

Finanza Quantitativa e Teoria del Rischio Finanziario e Assicurativo (12 ore)

Docenti: Paolo Foschi, Luca Vincenzo Ballestra

Titoli privi di rischio, titoli a cedola nulla e portafogli di titoli a cedola nulla, obbligazioni con cedole, indici temporali e variabilità per flussi di pagamenti, scadenza media aritmetica, duration e convexity, tasso interno di rendimento, criteri per la scelta di investimenti, immunizzazione finanziaria classica, variazioni del tasso di interesse, portafogli di titoli rischiosi, analisi media e varianza, problema di Markovitz, beta di portafoglio (tempo permettendo, il modello CAPM), strategie di hedging mediante opzioni, contratti a pronti e a termine, tassi di interesse spot e forward, struttura a termine dei tassi di interesse, tassi variabili e assenza di arbitraggio, pricing di obbligazioni, tassi di interesse stocastici, modelli continui, brevi richiami al modello binomiale e al modello di Black-Scholes.