

UNIVERSITÀ DEGLI STUDI DELL'AQUILA

CORSI DI LAUREA DI ECONOMIA

Corso di **TEORIA DEL RISCHIO**

Anno Accademico 2014/2015 – Primo Semestre
(6 CFU – 40 ore – Laurea Magistrale LM-77)

DOCENTE
Prof. CASTELLANI Marco

OBIETTIVO

Obiettivo del Corso è fornire alcuni strumenti quantitativi e studiare alcuni modelli al fine di restringere i margini di arbitrarietà oggi presenti nella struttura dei contratti relativi ai derivati.

PROGRAMMA

Basi di calcolo delle probabilità e processi stocastici. Spazi di probabilità, sigma-algebre, variabili aleatorie, distribuzioni. Filtrazioni, processi stocastici discreti, processi adattati, martingale. Misure del rischio.

Copertura del rischio, modelli binomiali. Modelli dinamici, prezzi, strategie d'investimento, valore del portafoglio, prezzi attualizzati, strategie auto-finanzianti, replicabilità. Opzioni europee call e put. Valutazioni delle opzioni, prezzo di copertura, efficienza e misura di probabilità neutrale al rischio. Principio di non arbitraggio, misure equivalenti di martingala, I teorema fondamentale di valutazione. Copertura totale del rischio e completezza del mercato, II teorema fondamentale di valutazione. Copertura parziale del rischio, intervallo di non arbitraggio. Esempi di valutazione con copertura totale e parziale.

PROPEDEUTICITÀ

Non sono previste propedeuticità.

TESTI

D. M. KREPS, Notes on the theory of choice, Westview press, 1988

D. LAMBERTON, B. LAPEYRE, Introduction to stochastic calculus applied to finance, Chapman & Hall, 1996

METODO DI INSEGNAMENTO

Lezioni frontali in aula.

ESAMI E CRITERI DI VALUTAZIONE

L'esame consiste in una prova scritta. La prova orale è facoltativa.

RIFERIMENTI A PRECEDENTI ANNI ACCADEMICI

Per queste informazioni inviare E-Mail al titolare del corso o chiedere in Segreteria Didattica.

MATERIALE DIDATTICO ED ULTERIORI INFORMAZIONI

Sul sito web dei corsi di Laurea di Economia viene reso disponibile eventuale materiale didattico e sono inoltre reperibili le informazioni relative a date, orari e aule delle lezioni, agli appelli d'esame, agli avvisi del docente e ai suoi dati personali compresi i recapiti telefonici e di posta elettronica.