

UNIVERSITÀ DEGLI STUDI DELL'AQUILA

CORSI DI LAUREA DI ECONOMIA

Corso di TEORIA DEL RISCHIO

(6/9 CFU - 48/72 ore - Corso di Laurea Magistrale)

Anno Accademico 2012-2013 - Secondo semestre

DOCENTE
Prof.ssa Barracchini Carla

OBIETTIVO

Obiettivo del corso è fornire allo studente laureato di dotarsi di strumenti quantitativi di finanza avanzata per la valutazione del rischio finanziario e del rischio assicurativo.

PROGRAMMA

Rischio finanziario

Ripasso e Approfondimenti su alcuni argomenti della matematica finanziaria di base

- Valutazione di grandezze aleatorie: Criterio del valor medio, Criterio media-varianza,
- Criterio dell'utilità attesa e applicazioni finanziarie e assicurative
- Forza di interesse in due variabili. Scindibilità di leggi in due variabili
- Struttura a termine dei tassi di interesse
- Modelli probabilistici per la struttura a termine
- Teoria dell'immunizzazione finanziaria
- Teoria dell'utilità, Duration e convessità
- Value at Risk: valutazione del rischio di mercato
- Processi stocastici
- Generalità sui derivati e modelli per il pricing delle opzioni: modello binomiale
- Processi di Itô e Lemma di Itô, formula di Black& Schols. Alcune applicazioni
- Cenni sul rischio di credito e derivati sui crediti

Rischio assicurativo

- Tecnica danni generalità sui premi caricamenti e principi di calcolo
- Funzione di utilità in campo assicurativo
 - Premi e calcolo
- Personalizzazione del rischio in RC auto, bonus-malus e altri Riverve tecniche
- Ramo vita; Funzioni biometriche fondamentali
- Richiami di calcolo delle probabilità
- Contratti vita, causa morte e misti
- Riserve matematiche

PROPEDEUTICITA'

Sono propedeutici a questo insegnamento i corsi di **Matematica Finanziaria** e **Statistica**

TESTI CONSIGLIATI (Letteratura indicativa)

E. Volpe di Prignano, "Lezioni di Matematica finanziaria avanzata" edizioni CISU

E. Pitacco "Introduzione alla matematica attuariale" Lint Trieste

J. Hull "Opzioni futures ed altri derivati" Pearson

Fabrizio Cacciafesta, "Lezioni di Matematica Finanziaria classica e moderna" quarta edizione - Casa editrice Giappichelli

METODO DI INSEGNAMENTO

Lezioni ed esercitazioni frontali

ESAMI E CRITERI DI VALUTAZIONE

La prova d'esame consiste in una tesina di approfondimento su un argomento a scelta del corso e una prova di esame orale

RIFERIMENTI A PRECEDENTI ANNI ACCADEMICI

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

MATERIALE DIDATTICO

Eventuale materiale didattico verrà reso disponibile nella scheda del corso sul sito di Economia.

AULE ORARI E DATA DI INIZIO LEZIONI

Fare riferimento al documento unico pubblicato dalla Segreteria Didattica e reperibile costantemente aggiornato sul sito di Economia:

<http://www.ec.univaq.it/corsi>

INFORMAZIONI DOCENTE

Per la reperibilità telefonica e via posta elettronica, per ulteriori informazioni, e per gli orari di ricevimento studenti, consultare la scheda docente sul sito di Economia:

<http://www.ec.univaq.it/docenti>

MODIFICHE E VARIAZIONI

Per tutte le informazioni relative a modifiche o annullamenti di lezioni e ricevimento studenti, sia pianificate che impreviste, fare riferimento all'apposita sezione del sito di Economia:

<http://www.ec.univaq.it/modifiche>