



UNIVERSITÀ  
DEGLI STUDI DI MILANO-BICOCCA

## COURSE SYLLABUS

### Dynamic Asset Pricing

2021-1-F1601M054-F1601M059M

---

#### Obiettivi formativi

Al termine del corso lo studente sarà familiare con i principali concetti e modelli di asset pricing

#### Contenuti sintetici

Modelli di Asset Pricing tradizionali

Valutazione del Rischio

Titoli a reddito fisso

Asset Pricing in Equilibrio Generale

#### Programma esteso

Math preliminaries and general equilibrium

Overview of Pricing Theories

Choices under risk

Measures of risk aversion and their interpretation

Risk Aversion and Investment Choices

Modern Portfolio Theory

Capital Asset Pricing Model

Arrow-Debreu Equilibrium and the CAPM

CCAPM

Arrow-Debreu Pricing: Arbitrage

Martingale Pricing

Term Structure of Interest Rates

APT and Multifactor Models

## **Prerequisiti**

## **Metodi didattici**

Lezioni e tutorial

## **Modalità di verifica dell'apprendimento**

Esame scritto

1 esercizio numerico

1 domanda di teoria

## **Testi di riferimento**

Lectures slides

<https://sites.google.com/site/andreacolciago/teaching/macro>

Book:

Asset Pricing, John Cochrane

## **Periodo di erogazione dell'insegnamento**

Settembre-Gennaio

## Lingua di insegnamento

Inglese

---