UNIVERSITÀ
DEGLI STUDI DI MILANO-BICOCCA

SYLLABUS DEL CORSO

Dynamic Asset Pricing

2122-1-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-Debreau 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

www.andreacolciago.com

Book:

Asset Pricing, John Cochrane

Periodo di erogazione dell’insegnamento

Settembre-Gennaio

Lingua di insegnamento

Inglese