



UNIVERSITÀ  
DEGLI STUDI DI MILANO-BICOCCA

## SYLLABUS DEL CORSO

### Risk Management

2223-2-F8204B036-F8204B036M

---

#### Obiettivi formativi

Lo scopo del corso è quello di introdurre gli studenti alla moderna teoria finanziaria del rischio ed alle principali misure di rischio elaborate, con particolare enfasi sulle elaborazioni numeriche.

#### Contenuti sintetici

Introduzione a rischio e incertezza; la frontiera efficiente; misure di rischio; backtests

#### Programma esteso

1. Rischio e rendimento;
2. Il modello media varianza;
3. La frontiera efficiente ed il CAPM;
4. La frontiera efficiente in presenza di vincoli di portafoglio;
5. Definizioni di misure di rischio;
6. Le principali misure di rischio: Value-at-Risk e Expected Shortfall;
7. Implementazione numerica delle misure;
8. Backtests;
9. Copule.

#### Prerequisiti

Corsi di Programmazione in R, Teoria finanziaria e Statistica.

### **Metodi didattici**

Lezioni frontali ed al computer. Esercitazioni.

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

Esercizi numerici al computer. Viene fornito un elenco di 5/6 quesiti che coprono tutto il programma svolto e che richiedono elaborazioni numeriche al computer. Può venire richiesto di sapere scrivere una funzione in R ad hoc per svolgere alcuni quesiti.

### **Testi di riferimento**

Dispense predisposte dal docente

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

Primo semestre

### **Lingua di insegnamento**

Italiano

### **Sustainable Development Goals**

---