



UNIVERSITÀ  
DEGLI STUDI DI MILANO-BICOCCA

## SYLLABUS DEL CORSO

### Dynamic Asset Pricing

2324-1-F1601M054-F1601M059M

---

#### Obiettivi

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**

Maths  
Statistics  
Inference  
Macro  
Micro

## **Modalità didattica**

Lezioni e tutorial

## **Materiale didattico**

Lectures slides  
[www.andreacolciago.com](http://www.andreacolciago.com)  
Book:  
Asset Pricing, John Cochrane

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

October-January

## **Modalità di verifica del profitto e valutazione**

Written examination with numerical exercises

## **Orario di ricevimento**

by appointment

## **Sustainable Development Goals**

---