

COURSE SYLLABUS

Dynamic Asset Pricing

2425-1-F1601M054-F1601M059M

Obiettivi formativi

Al termine del corso gli studenti avranno familiarità con i principali modelli di asset pricing disponibili in letteratura. L'attenzione sarà focalizzata sulla determinazione del prezzo dei flussi di cassa rischiosi attraverso modelli sia teorici che empirici.

Contenuti sintetici

Modelli tradizionali di determinazione del prezzo degli asset

Prezzo delle attività a reddito fisso

Determinazione del prezzo dei flussi di cassa rischiosi

Il prezzo degli asset in equilibrio generale

Programma esteso

Preliminari di matematica ed equilibrio generale

Panoramica delle teorie dei prezzi

Scelte a rischio

Misure di avversione al rischio e loro interpretazione

Avversione al rischio e scelte di investimento

Teoria del portafoglio moderno

Capital Asset Pricing Model

Equilibrio Arrow-Debreu e CAPM

CCAPM

Prezzi Arrow-Debreu: arbitraggio

Struttura a termine dei tassi di interesse
APT e modelli multifattoriali
Martingale Pricing

Prerequisiti

Macroeconomia
Microeconomia
Matematica
Statistica
Inferenza

Metodi didattici

13 lezioni frontali, di 2 ore ciascuna, in aula;
6 lezioni frontali, da 2 ore ciascuna, via webex;
2 esercitazioni di 2 ore ciascuna in aula;

Durante le lezioni il docente interagirà con gli studenti

Modalità di verifica dell'apprendimento

Esame scritto con

1. 1 o 2 esercizi numerici
2. 1 domanda di teoria

Testi di riferimento

Slides delle lezioni
www.andreacolciago.com

2. Libro: Asset Pricing, John Cochrane

Periodo di erogazione dell'insegnamento

Settembre-Gennaio

Lingua di insegnamento

Inglese

Sustainable Development Goals
