

Principali informazioni sull'insegnamento	
Denominazione dell'insegnamento	Risk Management
Corso di studio	Statistica e Metodi per l'Economia e la Finanza
Anno di corso	2021/2022
Crediti formativi universitari (CFU) / European Credit Transfer and Accumulation System (ECTS):	: 8 CFU
SSD	SECS-S/06
Lingua di erogazione	Italiano
Periodo di erogazione	Il semestre
Obbligo di frequenza	No

Docente	
Nome e cognome	Mauro Gianfranco Bisceglia
Indirizzo mail	maurogianfranco.bisceglia@uniba.it
Telefono	
Sede	Largo Abazia Santa Scolastica Bari
Sede virtuale	http://www.uniba.it/docenti/bisceglia-mauro
Ricevimento (giorni, orari e modalità)	Al termine di ogni lezione ed on line su richiesta dello studente

Syllabus	
Obiettivi formativi	<ul style="list-style-type: none"> • Acquisizione di elementi e strumenti quantitativi necessari per affrontare problemi e studi avanzati in ambito finanziario certo ed incerto. Giungere ad una buona conoscenza della gestione del rischio presente in ogni scelta manageriale. Essere in grado di effettuare valutazioni strategiche su investimenti rischiosi, anche in ambito incerto.
Prerequisiti	Lo studente deve possedere delle buone conoscenze in Matematica per l'Economia ed in Matematica Finanziaria.
Contenuti di insegnamento (Programma)	<ul style="list-style-type: none"> - I – Richiami di calcolo delle probabilità, funzione di ripartizione e funzione densità. Richiami sul criterio del Van, del TIR e del TRES. Richiami sulla scindibilità, sulla Duration e sull'arbitraggio. - II – Criterio del valor medio del guadagno. Funzioni di utilità e funzione avversione al rischio. Criterio di massimizzazione dell'utilità attesa. Avversione e propensione al rischio e conseguenti teoremi. Dominanza stocastica semplice e di secondo ordine. - III - Criterio media varianza. Modello di Markowitz. Frontiera efficiente. Curve di indifferenza. Equivalente certo. Polinomio di Taylor. Curve di isoutilità. Portafoglio con due titoli rischiosi. Relazione tra correlazione e frontiera efficiente. Portafoglio con minimo rischio.

	<ul style="list-style-type: none"> - IV – Il modello di equilibrio del mercato e relativi teoremi. Portafoglio composto con n titoli rischiosi ed uno non rischioso. Teorema fondamentale del modello di equilibrio: Capital Asset Pricing Model (CAPM). Regione delle opportunità, frontiere efficienti e curve di indifferenza. Mercato efficiente. Il Beta ed il rischio sistematico. Diversificazione del portafoglio. Arbitrage Pricing Theory (APT). Il benchmark nella gestione finanziaria e le tecniche di gestione attiva e passiva. L'analisi e verifica di performance attribution e del gestore finanziario. - V – Il rischio di mercato. Value at Risk (VaR), metodi per il calcolo del VaR. Il rischio di credito, elementi di teoria delle opzioni finanziarie. Il rischio operativo, copertura del rischio operativo. - VI – Applicazioni.
Testi di riferimento	<p>D.M. Cifarelli, Introduzione al calcolo delle probabilità, Mc Graw-Hill;</p> <p>Micocci M. – Masala G.B., Manuale di matematica finanziaria. Metodi e strumenti per il risk management, Carocci Editore;</p> <p>Castellani, De Felice Moriconi, Manuale di Finanza vol I, Il Mulino;</p> <p>P.Pianca, Elementi di teoria delle opzioni finanziarie, G. Giappichelli Editore.</p>
Note ai testi di riferimento	

Organizzazione della didattica			
Ore			
Totali	Didattica frontale	Pratica (laboratorio, campo, esercitazione, altro)	Studio individuale
70	56	14	
CFU/ETCS			
8			

Metodi didattici	
	<i>Lezioni ed esercitazioni frontali e Seminari</i>
Valutazione	
Modalità di verifica dell'apprendimento	<ul style="list-style-type: none"> - Durante il corso vengono svolte due prove intermedie, che hanno lo scopo di valutare e verificare le competenze acquisite dagli studenti sugli argomenti trattati sino al momento della stessa. Tali prove consistono nella trattazione e sviluppo di argomenti teorico-pratici, e nella soluzione di esercizi che richiedono l'applicazione di specifiche conoscenze e competenze acquisite. - L'esito positivo delle prove intermedie, esonera lo Studente dalla prova scritta; l'eventuale esito negativo delle stesse non pregiudica l'ammissione all'esame di profitto, che verrà svolto secondo le seguenti modalità - Una prova scritta in cui sono contenuti esercizi inerenti i principali



	<p>argomenti trattati durante il corso.</p> <ul style="list-style-type: none">- Una prova orale che prevede la discussione dei risultati ottenuti nella prova scritta, e la verifica delle conoscenze su ulteriori argomenti che non sono oggetto della stessa.- La valutazione della prova scritta e quella della prova orale contribuiscono in ugual misura a determinare il voto finale.
Criteria di misurazione dell'apprendimento e di attribuzione del voto finale	<ul style="list-style-type: none">- Esoneri: Si- Prova Scritta: Si- Colloquio Orale: Si