

Testi del Syllabus

Resp. Did. **BACINELLO ANNA RITA** **Matricola: 003358**

Docente **BACINELLO ANNA RITA, 9 CFU**

Anno offerta: **2022/2023**

Insegnamento: **549EC - GESTIONE DEL RISCHIO FINANZIARIO**

Corso di studio: **EC71 - SCIENZE STATISTICHE E ATTUARIALI**

Anno regolamento: **2021**

CFU: **9**

Settore: **SECS-S/06**

Tipo Attività: **B - Caratterizzante**

Anno corso: **2**

Periodo: **Secondo Semestre**



Testi in italiano

Lingua insegnamento ITALIANO

Contenuti (Dipl.Sup.) Nel corso saranno affrontati i seguenti argomenti:
- mercati obbligazionari,
- struttura per scadenza dei tassi,
- derivati su tassi d'interesse,
- stima della struttura per scadenza dei tassi,
- rischio di credito,
- misure di rischio
- altri derivati (tempo permettendo)

Testi di riferimento

A. J. McNeil, R. Frey, P. Embrechts, Quantitative Risk Management: Concepts, Techniques and Tools (2nd edition), 2015.

J. C. Hull, Risk Management e Istituzioni Finanziarie (3a edizione), Pearson, 2013.

L. Martellini, P. Martellini e S. Priaulet, Fixed Income Securities. Valuation, Risk Management and Portfolio Strategies, John Wiley & Sons, 2003.

F. J. Fabozzi (Editore), The Handbook of Fixed Income Securities, McGraw-Hill, 2000.

S. Benninga, Modelli Finanziari, McGraw-Hill, 2010.

G. Castellani, M. de Felice, F. Moriconi, Manuale di Finanza (vol. I), Il Mulino, 2006.

F. J. Fabozzi, S. V. Mann, M. Choudhry, The Global Money Markets, John Wiley & Sons, 2002.

R. Flavell. Swaps and Other Derivatives, John Wiley & Sons, 2002.

Obiettivi formativi Conoscenza e capacità di comprensione: conoscere in profondità la struttura per scadenza dei tassi e i mercati obbligazionari, i principali tipi di derivati su tassi d'interesse e la loro valutazione in alcuni semplici casi, conoscere il rischio di credito e i derivati creditizi, conoscere le

misure di rischio.

Capacità di applicare conoscenza e comprensione: essere in grado autonomamente di analizzare strumenti obbligazionari e i loro derivati, conoscere criticamente le ipotesi sottostanti tali analisi, saper utilizzare gli strumenti derivati per la gestione del rischio, conoscere pregi e difetti delle misure di rischio e poter costruire un algoritmo per il loro calcolo.

Autonomia di giudizio: lo studente dovrà comprendere e far propri i concetti presentati durante il corso, ed essere in grado di applicarli anche a situazioni diverse da quelle illustrate.

Abilità comunicative: lo studente dovrà essere in grado di comunicare in modo efficace e con proprietà di linguaggio tecnico i concetti appresi durante il corso.

Capacità di apprendere: lo studente dovrà sviluppare capacità di apprendimento adeguate per poter intraprendere con autonomia lo studio di argomenti più avanzati.

Prerequisiti	Si richiede di avere conoscenze di base di Matematica Finanziaria, Statistica e di Calcolo delle Probabilità
Metodi didattici	Lezioni frontali integrate con esempi
Altre informazioni	Eventuali cambiamenti alle modalità qui descritte, che si rendessero necessari per garantire l'applicazione dei protocolli di sicurezza legati all'emergenza COVID19, saranno comunicati nel sito web di Dipartimento, del Corso di Studio e dell'insegnamento.
Modalità di verifica dell'apprendimento	esame orale in cui si valuterà la capacità dello studente di elaborare autonomamente i concetti introdotti nel corso, con particolare attenzione alla capacità di collegamento. Per gli studenti frequentanti: sviluppo di un progetto di gruppo rivolto all'applicazione in R, in particolare utilizzando pacchetti già esistenti, dei concetti affrontati nel corso.
Programma esteso	Nel corso saranno affrontati i seguenti argomenti: <ul style="list-style-type: none">- mercati obbligazionari,- struttura per scadenza dei tassi,- derivati su tassi d'interesse,- stima della struttura per scadenza dei tassi,- rischio di credito,- misure di rischio- altri derivati (tempo permettendo)
Obiettivi Agenda 2030 per lo sviluppo sostenibile	

Obiettivi per lo sviluppo sostenibile

Codice	Descrizione
8	Lavoro dignitoso e crescita economica



Testi in inglese

	ITALIAN
--	---------

- Fixed-income markets,
- Term structure of interest rates,
- Interest-rate derivatives,
- Term structure estimation,
- Credit risk,
- Risk measures, ,
- other derivatives (time permitting)

A. J. McNeil, R. Frey, P. Embrechts, Quantitative Risk Management: Concepts, Techniques and Tools (2nd edition), 2015.

J. C. Hull, Risk Management e Istituzioni Finanziarie (3a edizione), Pearson, 2013.

L. Martellini, P. Martellini e S. Priaulet, Fixed Income Securities. Valuation, Risk Management and Portfolio Strategies, John Wiley & Sons, 2003.

F. J. Fabozzi (Editore), The Handbook of Fixed Income Securities, McGraw-Hill, 2000.

S. Benninga, Modelli Finanziari, McGraw-Hill, 2010.

G. Castellani, M. de Felice, F. Moriconi, Manuale di Finanza (vol. I), Il Mulino, 2006.

F. J. Fabozzi, S. V. Mann, M. Choudhry, The Global Money Markets, John Wiley & Sons, 2002.

R. Flavell. Swaps and Other Derivatives, John Wiley & Sons, 2002.

Knowledge and understanding: gaining a deep knowledge of the term structure of interest rates and bond markets, knowing the more common types of interest rates derivatives and their valuation in simple cases, being familiar with credit risk and derivatives, learning risk measures.

Applying knowledge and understanding: being able to independently analyze bonds and bond derivatives, critically understanding the underlying assumptions, knowing how to use derivatives in risk management, being acquainted with pros and cons of risk measures and being able to set up an algorithm for their calculation.

Making judgements: the student must deeply understand the concepts presented during the course, and be able to apply them to situations other than those illustrated.

Communication skills: the student should be able to communicate effectively the concepts learned during the course.

Learning skills: the student should be able to develop learning skills which are essential to the understanding of more advanced issues.

Basic financial mathematics, statistics and probability theory.

Frontal teaching coupled with examples

Any changes to the methods described here, which may be necessary to ensure the application of the security protocols related to the COVID19 emergency, will be communicated on the website of the Department, the Degree Program and the module.

oral exam where the students will be required to elaborate autonomously on the concepts seen in class and the link between them.

- Fixed-income markets,
- Term structure of interest rates,
- Interest-rate derivatives,
- Term structure estimation,
- Credit risk,
- Risk measures, ,
- other derivatives (time permitting)

Obiettivi per lo sviluppo sostenibile

Codice	Descrizione
8	Decent work and economy growth