

Indice

1	Operazioni finanziarie in un mondo privo di rischio	1
1.1	Tassi di interesse e obbligazioni	1
1.2	Valutazione di investimenti	6
1.3	Ricostruzione della curva dei tassi di interesse	10
1.4	Duration e Convexity	14
1.5	Teoria dell'immunizzazione	21
2	Scelte in condizioni di rischio	33
2.1	Utilità attesa e avversione al rischio	33
2.2	Analisi media-varianza	43
2.3	Scelte di portafoglio	49
2.4	Scelte di assicurazione	60
3	Gestione dei portafogli	63
3.1	Frontiera dei Portafogli	63
3.2	Strategie di investimento e misurazione della performance	89
4	Modelli di mercato: equilibrio, non arbitraggio	95
4.1	Modelli di equilibrio e Capital Asset Pricing Model	95
4.2	Teorema fondamentale dell'asset pricing	109
4.3	Arbitrage Pricing Theory	119
5	Derivati e loro valutazione in tempo discreto	127
5.1	Opportunità di arbitraggio	127
5.2	Opzioni e alberi binomiali	135
5.2.1	Opzioni esotiche	146
5.3	Opzioni e Teorema fondamentale dell'asset pricing	155
6	Derivati in tempo continuo	165
6.1	Opzioni Europee e strategie di hedging	165
6.2	Opzioni esotiche	176
6.3	Strumenti finanziari su tassi d'interesse	182
7	Misurazione e gestione del rischio	191