

Visualizza scheda

Codice Sia	EM5014									
Insegnamento Sia	TECNICA DEI PRODOTTI FINANZIARI E ASSICURATIVI									
Insegnamento Sia (Inglese)										
Crediti insegnamento	12									
Crediti di questo modulo	6									
SSD	SECS-S/06									
Titolo Modulo	Tecnica dei prodotti finanziari e assicurativi									
Sede	VE									
Lettere										
Note	Economia e finanza									
Periodo	1									
Corsi di laurea	<table border="1"> <tr> <td>ECONOMIA E FINANZA - CLM Economia e finanza 1 Intermediari e mercati finanziari</td> <td>1Spec</td> </tr> <tr> <td>ECONOMIA E FINANZA - CLM Economia e finanza 2 Gestione del rischio</td> <td>1Spec</td> </tr> <tr> <td>ECONOMIA E FINANZA - CLM Economia e finanza 3 Finanza, previdenza e assicurazioni</td> <td>1Spec</td> </tr> <tr> <td>ECONOMIA E FINANZA - CLM Economia e finanza 4 Economia e diritto dell'intermediazione finanziaria</td> <td>1Spec</td> </tr> </table>	ECONOMIA E FINANZA - CLM Economia e finanza 1 Intermediari e mercati finanziari	1Spec	ECONOMIA E FINANZA - CLM Economia e finanza 2 Gestione del rischio	1Spec	ECONOMIA E FINANZA - CLM Economia e finanza 3 Finanza, previdenza e assicurazioni	1Spec	ECONOMIA E FINANZA - CLM Economia e finanza 4 Economia e diritto dell'intermediazione finanziaria	1Spec	
ECONOMIA E FINANZA - CLM Economia e finanza 1 Intermediari e mercati finanziari	1Spec									
ECONOMIA E FINANZA - CLM Economia e finanza 2 Gestione del rischio	1Spec									
ECONOMIA E FINANZA - CLM Economia e finanza 3 Finanza, previdenza e assicurazioni	1Spec									
ECONOMIA E FINANZA - CLM Economia e finanza 4 Economia e diritto dell'intermediazione finanziaria	1Spec									
Altri docenti abbinati a questa scheda	<ul style="list-style-type: none"> Stefania FUNARI 									

OBIETTIVI FORMATIVI (Italiano)

Il corso è suddiviso in due parti (1° e 2° modulo). La prima parte del corso (1° modulo) affronta lo studio del pricing dei titoli derivati: forward, future, swap, opzioni finanziarie. Alla fine di questa parte lo studente conoscerà il funzionamento di questi prodotti, il loro utilizzo, come vengono valutati e come si possono coprire i rischi legati alla loro negoziazione. Vengono inoltre presentate brevemente la valutazione delle obbligazioni, la struttura a termine dei tassi di interesse e l'immunizzazione.

La seconda parte (2° modulo) affronta lo studio di alcuni argomenti legati all'assicurazione e in particolare approfondisce alcuni temi inerenti alle assicurazioni sulla durata di vita e presenta una panoramica delle coperture nel settore delle assicurazioni sulla salute.

OBIETTIVI FORMATIVI (Inglese)

This course is divided into two parts (first and second term). The first part (first term) covers the pricing of forwards, futures, swaps, and options. By the end of the course, students will have good knowledge of how these products work, how they are used, how they are priced, and how it is possible to hedge the risks related to their trading. Moreover, this course briefly presents the valuation of bonds, the term structure of interest rates and the immunization.

The second part (second term) copes with the study of some subjects connected to insurance and in particular it studies in deep some topics of life insurance and presents an overview of health insurance policies.

PROPEDEUTICITA (Italiano)

INSEGNAMENTI DATI PER NOTI - PROPEDEUTICITA' CONSIGLIATE DAL DOCENTE (Italiano)

Matematica finanziaria

INSEGNAMENTI DATI PER NOTI - PROPEDEUTICITA' CONSIGLIATE DAL DOCENTE (Inglese)

Financial mathematics

CONTENUTO DEL CORSO (Italiano)

PRIMA PARTE (1° modulo)

1. Titoli obbligazionari: valutazione, duration, convexity
2. Determinazione della struttura a termine dei tassi di interesse
3. Forward e future
4. Swap
5. Opzioni finanziarie: proprietà e strategie di trading
6. Pricing delle opzioni: modelli binomiali
7. Pricing delle opzioni: il modello di Black, Scholes e Merton
8. Opzioni su indici azionari, valute e future
9. Le greche e hedging delle opzioni
10. Immunizzazione finanziaria

SECONDA PARTE (2° modulo)

1. Operazioni finanziarie ed assicurative
2. Elementi di biodemografia e modelli biometrici
3. Elementi di calcolo approssimato
4. Tavole demografiche

5. Assicurazioni sulla salute

CONTENUTO DEL CORSO (Inglese)

FIRST PART (1st term)

Bonds: valuation, duration, convexity

1. Computation of the term structure of interest rates
2. Forwards and futures
3. Swaps
4. Options: properties and trading strategies
5. Option pricing: binomial trees
6. Option pricing: Black--Scholes-Merton model
7. Options on stock indices, currencies and futures
8. The Greeks and option hedging
9. Financial immunization

SECOND PART (2nd term)

1. Financial and insurance operations
2. Elements of biodemography and biometric models
3. Elements of approximate calculus
4. Demographic tables
5. Health insurance

TESTI DI RIFERIMENTO (Italiano)

Prima parte:

J. Hull, "Opzioni, futures e altri derivati", Pearson-Prentice Hall, Milano, sesta ed. italiana, 2006, pagg. 849, capitoli 1-11, 13-15 (tranne il par. 13.6) e 32

Dispense del docente

Seconda parte:

D. Spelta, *Teoria matematica delle assicurazioni sulla vita*, Pitagora Editrice Bologna, 2001.

E. Pitacco, *Elementi di Matematica delle Assicurazioni*, Lint, Trieste, 2004, capitolo 10.

TESTI DI RIFERIMENTO (Inglese)

First part:

J. Hull, "Options, futures, and other derivatives", Pearson-Prentice Hall, New Jersey, sixth ed., 2006, pages 849, chapters 1-11, 13-15 (omitting Section 13.6) and 32

Lecture notes of the teacher

Second part:

D. Spelta, *Teoria matematica delle assicurazioni sulla vita*, Pitagora Editrice Bologna, 2001

E. Pitacco, *Elementi di Matematica delle Assicurazioni*, Lint, Trieste, 2004, chapter 10

LETTURE INTEGRATIVE (Italiano)

Prima parte:

M. Rubinstein, "Derivati", Il Sole 24 Ore, Milano, 2005

P. Wilmott, "Introduzione alla finanza quantitativa", Egea, Milano, 2003

Seconda parte:

E. Pitacco, *Modelli Attuariali per le Assicurazioni sulla Salute*, EGEA, Milano, 1997

G. Varoli, *Matematica finanziaria*, Patron, Bologna, 1999

Materiale scaricabile dal sito: www.istat.it

LETTURE INTEGRATIVE (Inglese)

First part:

M. Rubinstein, "Rubinstein on Derivates", Risk Books, London and Chicago, 1999

P. Wilmott, "Introduzione alla finanza quantitativa", Egea, Milano, 2003

Second part:

E. Pitacco, *Modelli Attuariali per le Assicurazioni sulla Salute*, EGEA, Milano, 1997

G. Varoli, *Matematica finanziaria*, Patron, Bologna, 1999

Downloadable material on site: www.istat.it

MODALITA' ESAME (Italiano)

Esame scritto

MODALITA' ESAME (Inglese)

A written test

LINGUA DI INSEGNAMENTO (Italiano)

Italiano

LINGUA DI INSEGNAMENTO (Inglese)

Italian

Metodo Didattico

Convenzionale

[Aiuto](#) | [Mappa](#)

[del Sito](#) | [A...](#)

[Z](#) | [Novit](#)•[a](#)> |

[RSS](#) |

[Accessibilit](#)•[a](#)>

| [Copyright](#) |

[Privacy](#) |

[Credits](#) |

[Feedback](#)