



UNIVERSITA' DEGLI STUDI DI TRENTO
DIPARTIMENTO DI INFORMATICA E STUDI AZIENDALI

Via Inama, 5 - 38100 TRENTO - Tel. 0461/882126 - Fax 0461/882124 - Email: disa@cs.unitn.it - Web: <http://www.cs.unitn.it>

DISA Seminari

**Modelli di ottimizzazione di
portafogli azionari**

Prof. Stefano Benati

**Dipartimento di Informatica e Studi Aziendali -
Università di Trento**

Mercoledì 21 maggio 2003, ore 10.00

Sala riunioni Disa

Il seminario offrirà una rassegna di alcuni recenti sviluppi dei modelli di portafoglio. Si mostrerà come in letteratura il modello di Markovitz sia stato esteso al caso in cui la misura di rischio non è la deviazione standard, ma una misura legata al quantile "peggiore" della distribuzione dei rendimenti (Valore-a-Rischio, VaR condizionato etc.). Il corrispondente problema di programmazione matematica può non essere di semplice formulazione, in quanto, mentre la varianza può essere stimata in forma chiusa da una semplice formula quadratica, i quantili a volte devono essere stimati da metodi più complessi (massima entropia, distribuzioni di Weibull-Gnedenko, etc.). Alcuni metodi di ottimizzazione verranno quindi proposti, con l'intento di favorire la discussione con i colleghi statistici sul modo corretto di stimare i valori estremi di una distribuzione. Il seminario è un "Work-in-progress", parte del progetto COFIN 2003, "Modelli di gestione ottimale dei portafogli finanziari".

Referente:

Prof. Stefano Benati (tel. 0461/882106 e mail: sbenati@cs.unitn.it)