



UNIVERSITÀ CA' FOSCARI VENEZIA
DIPARTIMENTO DI MATEMATICA APPLICATA



Atti del
WORKSHOP DIDATTICO
di
FINANZA QUANTITATIVA



Venezia, Ca' Dolfin
4 Giugno 2004

Curatori del volume

Marco CORAZZA
Martina NARDON

Dipartimento di Matematica Applicata
Università Ca' Foscari di Venezia
Dorsoduro, 3825/E
30123 Venezia – Italia
tel. +39-0412346910
fax. +39-0415221756

<http://www.dma.unive.it>

ISBN 88-88037-11-X

INDICE

<i>Prefazione</i>	1
MARCO AJROLDI Option pricing: quadrature methods and perturbative moments approach	3
DIANA BARRO, ELIO CANESTRELLI Tracking error multiperiodale: un'applicazione all'indice MSCI Euro	27
GIORGIO CONSIGLI Credit default swaps and equity volatility: theoretical modelling and market evidence	45
MARCO CORAZZA I vincoli a variabili miste–interesse nella selezione di portafoglio: una rassegna	71
GINO FAVERO Shortfall risk minimisation vs. symmetric (quadratic) hedging	81
STEFANIA FUNARI DEA in mutual fund evaluation	89
VERA HALLULLI, TIZIANO VARGIOLU Financial models with dependence on the past: a survey	107
SAMUELE MARAFIN, FRANCESCO MARTINELLI Risk-adjusted performance attribution multiperiodale	111
CARLA NARDELLI Recenti modelli di portafoglio in ambito fuzzy, intervallare e regret-based	133
MARTINA NARDON Modelli di first passage time per il rischio di credito	147
PAOLO PELLIZZARI Regressione e gestione di opzioni	173
PAOLO PIANCA La valutazione delle opzioni mediante modelli C.E.V.	179
CLAUDIO PIZZI, ISABELLA PROCIDANO, FRANCESCA VENDRAME Hidden cointegration in financial time series	193
ADAMO UBOLDI, ROBERTO RENÒ Pricing caps&floors with a consistent HJM model	211

PREFAZIONE

A partire dal 1994 il Dipartimento di Matematica Applicata dell'Università Ca' Foscari di Venezia ha organizzato con frequenza biennale i seguenti *workshop didattici*:

- “Scuola Estiva di Finanza Matematica” nel 1994;
- “Mercati Finanziari: Teoria e Modelli” nel 1996;
- “Metodi Numerici per la Finanza Matematica” nel 1998;
- “Finanza Computazionale” nel 2000;
- “Finanza Quantitativa” nel 2002.

Nell'ambito di questi *workshop*, accademici ed esperti del settore hanno tenuto lezioni su argomenti di frontiera della finanza quantitativa, argomenti di rilevanza sia teorica che operativa.

Dando seguito a questa tradizione, anche nel 2004 il Dipartimento di Matematica Applicata ha organizzato un incontro di studio dal titolo “*Workshop Didattico di Finanza Quantitativa*”, incontro che si è tenuto a Venezia, presso l'Aula Magna di Ca' Dolfin, il 4 giugno 2004.

Le tematiche sulle quali si sono tenute le lezioni sono state il Portafoglio Finanziario, il Rischio di Credito, i Titoli Derivati ed argomenti connessi.

Questo volume raccoglie i contributi redatti in forma scritta presentati da parte dei vari relatori; a questi ultimi va un ringraziamento per il lavoro svolto.

Venezia, giugno 2004

Marco Corazza
Martina Nardon



UNIVERSITÀ
CA' FOSCARI
VENEZIA

ISBN 88-88037-11-X