

Indice

Introduzione	5
Capitolo 1: Misure di rischio globale	9
1.1 - Definizioni generali	9
1.2- L'approccio tradizionale	13
1.3- L'approccio assiomatico	18
1.4- Misure di rischio downside: l'approccio del Value at risk	24
1.5- Altre misure di rischio downside	35
Capitolo 2: Metodi di calcolo delle misure di rischio downside	43
2.1- Introduzione	43
2.2- Metodi analitici	44
2.3- Metodi di full valuation: simulazione storica	52
2.4- Metodi di full valuation: simulazione stocastica	55
2.5- Ulteriori considerazioni	58
Capitolo 3: Misure di rischio locale	61
3.1- Concetti generali	61
3.2- Le greche di un portafoglio di opzioni	62
3.2- La duration come misuratore del rischio di un portafoglio obbligazionario	65
Capitolo 4: Tecniche di mapping	73
4.1- Introduzione	73
4.2- Mapping di titoli azionari	74
4.3- Mapping di forward e future	75
4.4- Mapping di portafogli di coupon bond	76
4.5- Mapping di floating bond	79
4.6- Mapping di plain vanilla interest rate swap	80
4.7- Mapping di FRA	81
4.8- Mapping di posizioni creditorie in valuta estera	82
4.9- Mapping di currency forward	82
4.10- Mapping di portafogli di opzioni	84
Capitolo 5: Esercizi svolti	85
Bibliografia	101