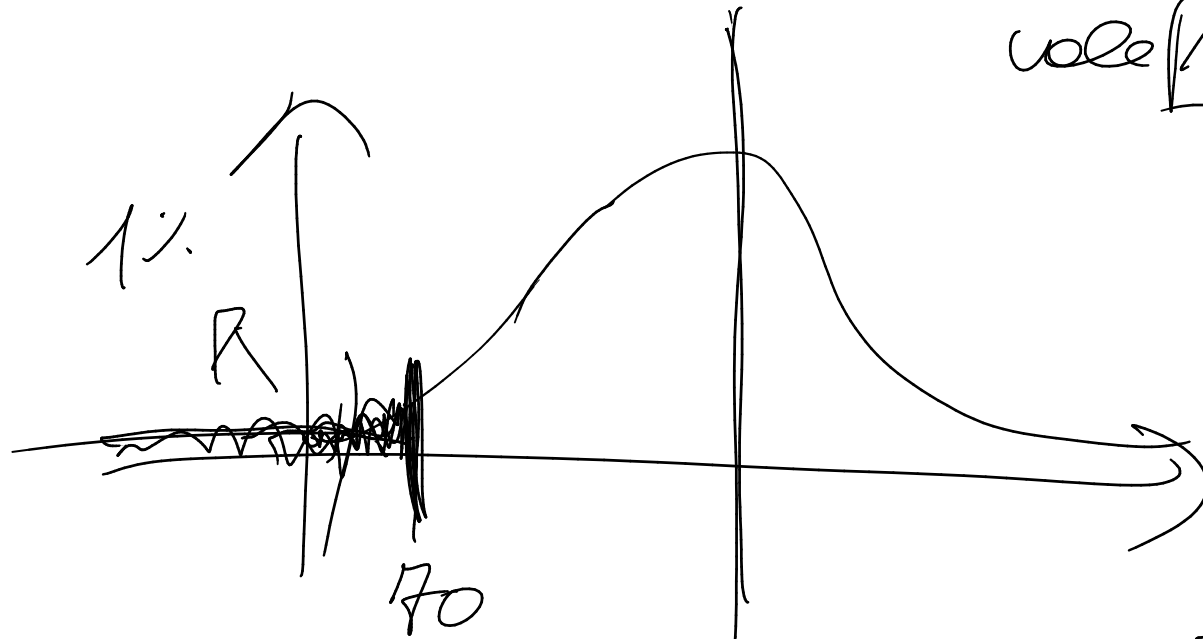


↑ VALUE AT RISK =

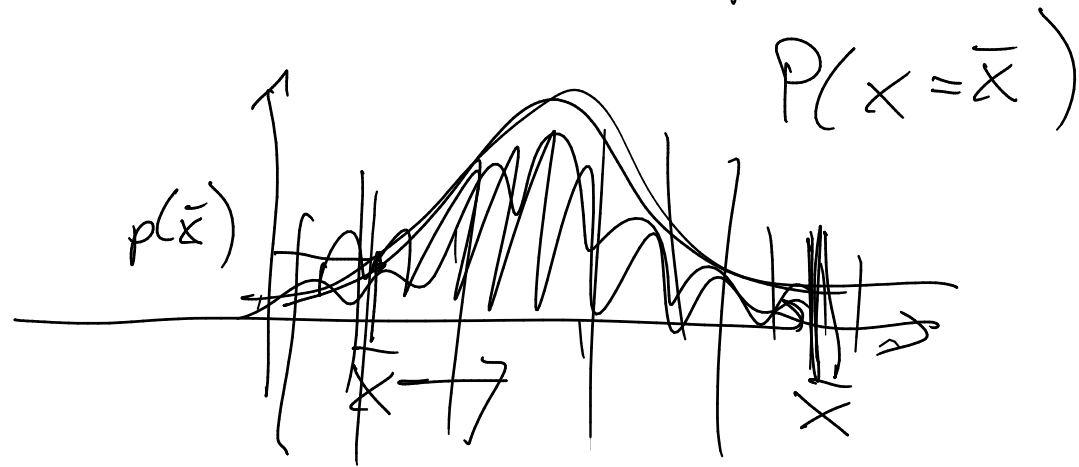
OGGI PORTAF
valore $\boxed{100}$



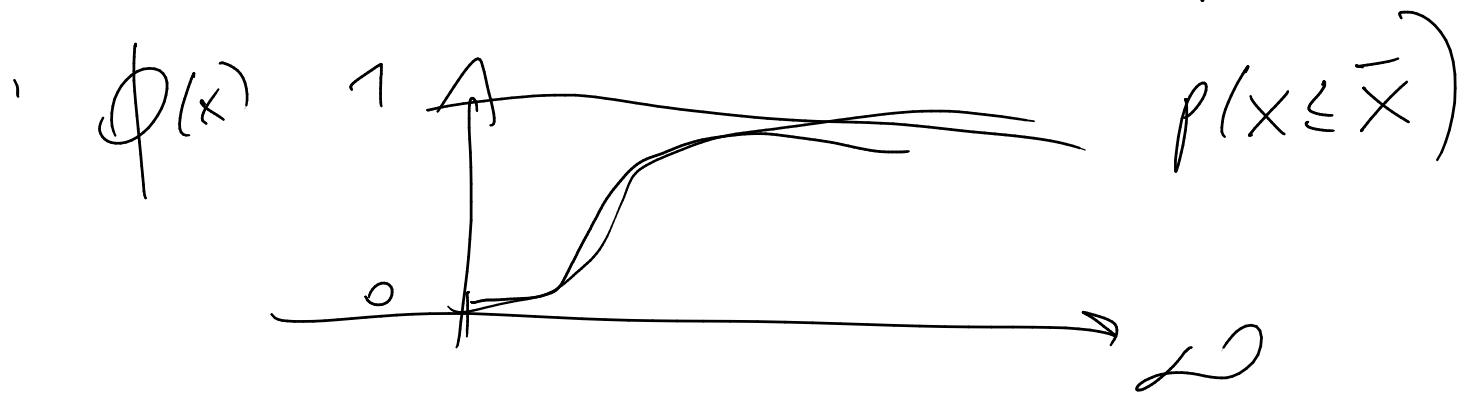
$$P(X < 70) = 1\%$$

$$\text{VAR} = \begin{matrix} 100 \\ 70 \end{matrix}$$

FUNZIONE DI DENSITÀ :



FUNZIONE DI RIPARTIZIONE :



DISTRIB. NORM (x ; μ e σ);

Dev. st; EVNOCATIVO

VERO

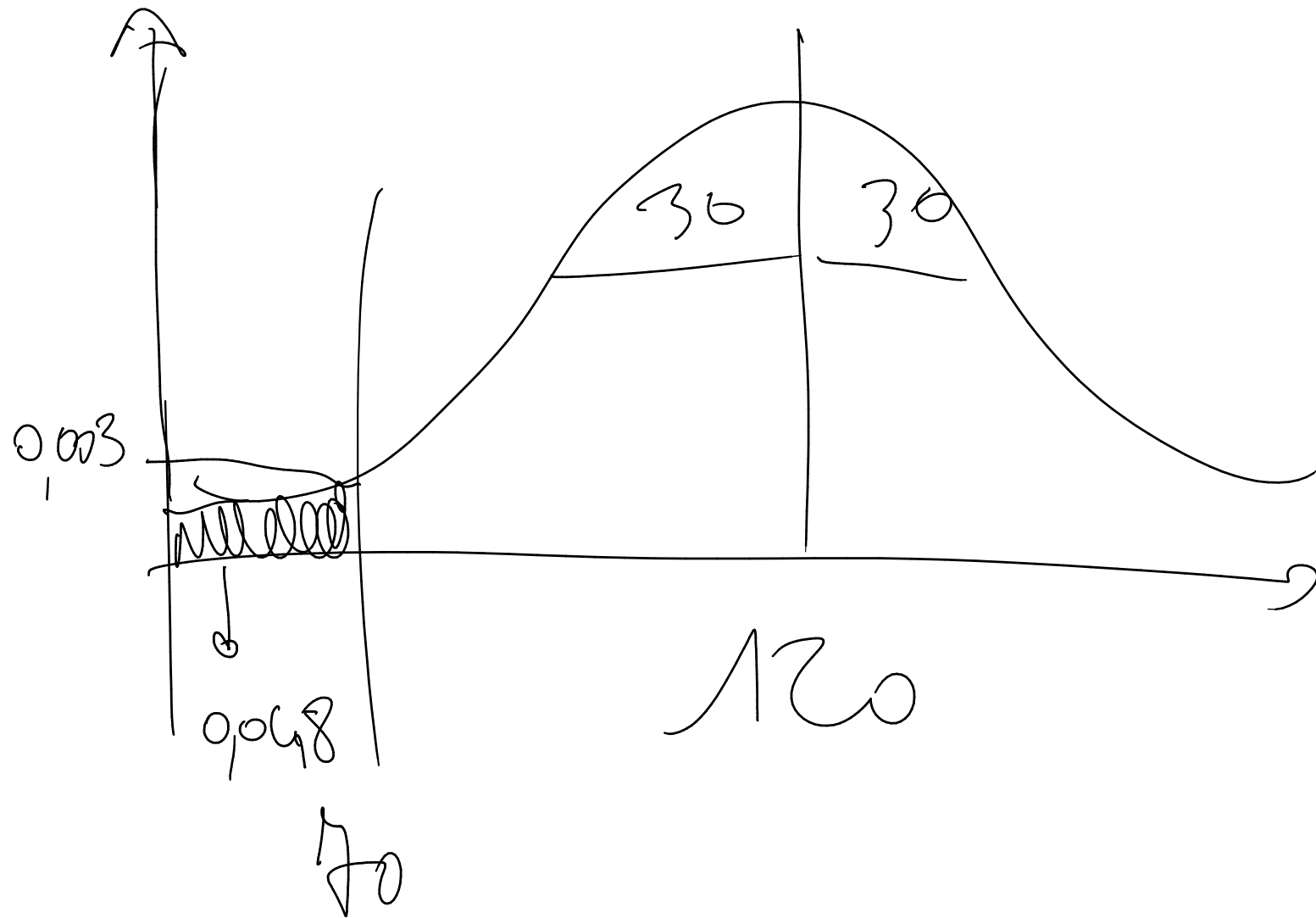
FALSO

$\Phi(x)$

FUNZIONE
DI RIPARTIZ

$p(x)$

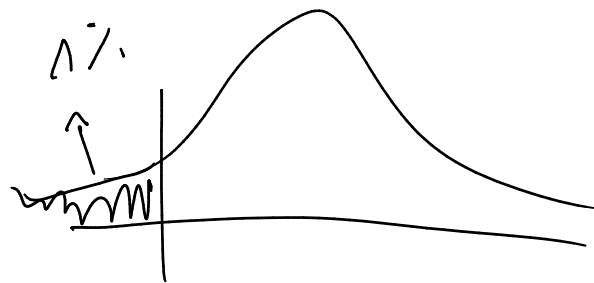
funzione
di
densità



X PROVARE QUANTILE =

INVERSA NORMALE CUMULATA

INV. NORM (PROB ; MEDIA ; DEV. ST)



↓
1%

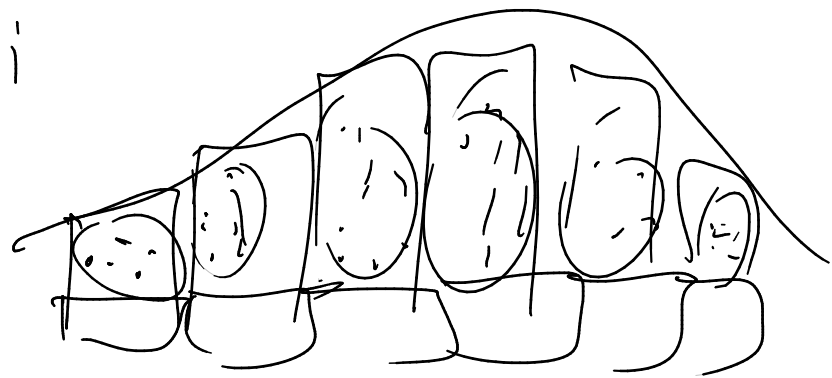
↓
120

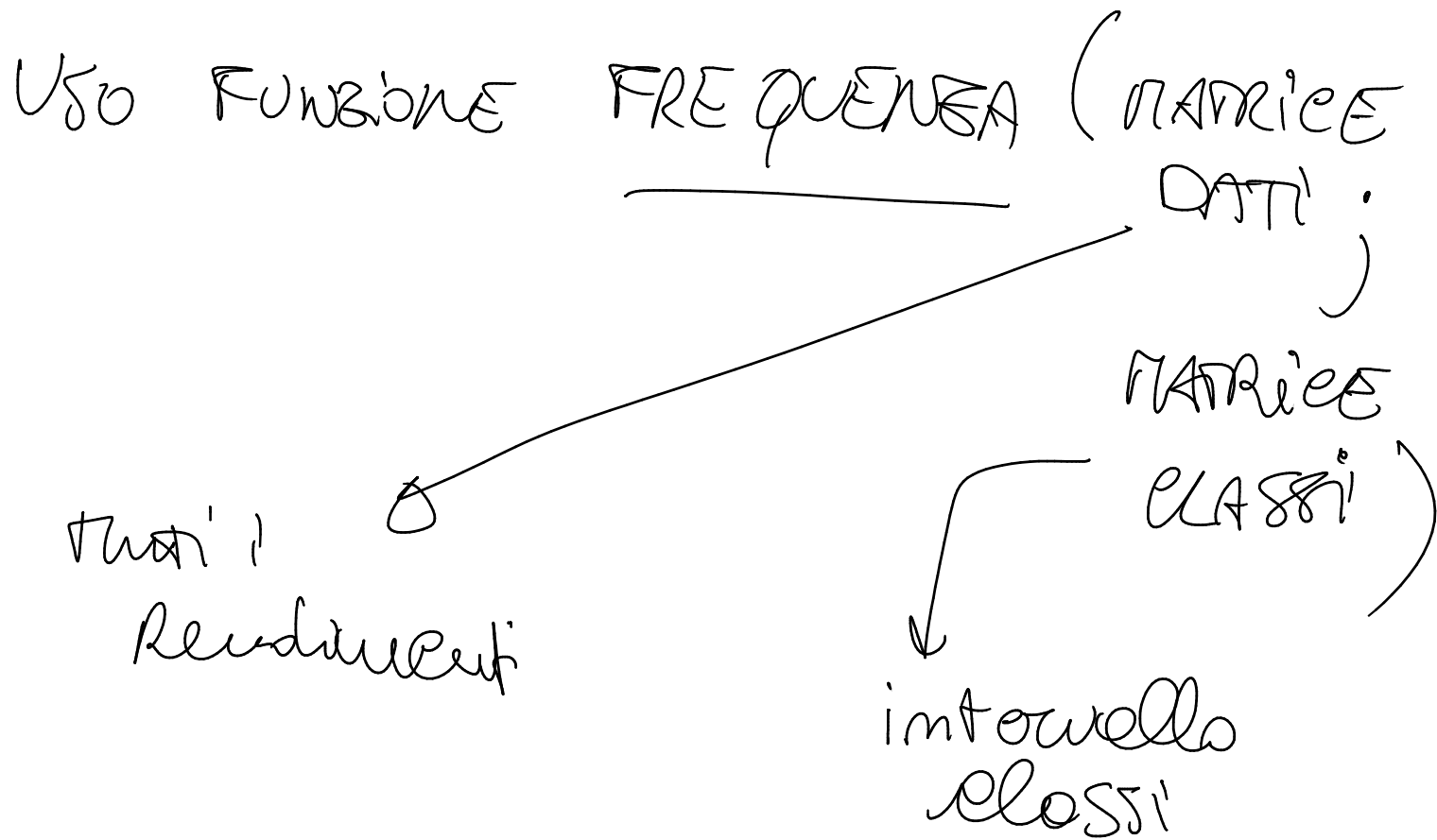
↓
30

COSTRUIRE BRANCO FUNZIONI
DI DENSITA' / FREQUENZA :

Calcolo Resilienti = $\ln \left(\frac{P_{t+1}}{P_t} \right)$

↳ Colida elasti





dati ;
Residuo

intorella
classi

CTRL + SHIFT + INVIO

SIMULAZIONE SEMIERO DI

PREZZO :

$$\Delta t = \frac{1}{250}$$

$P_t = 35$ prezzo giorno 1
rend. dei rend.

P_{t+1}

$$\left(\mu \Delta t + \sigma \epsilon \sqrt{\Delta t} \right)$$

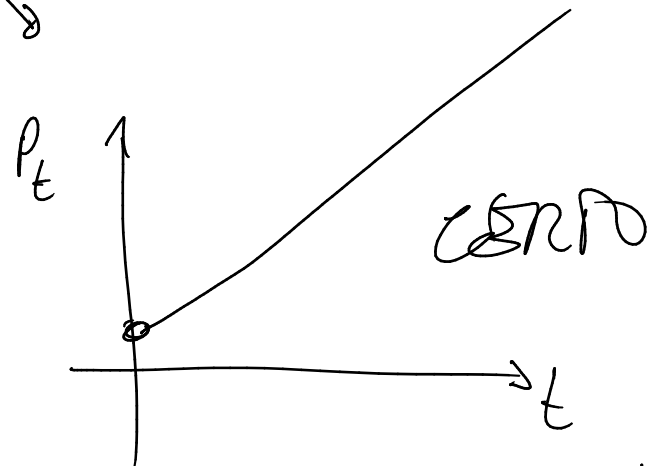
$$P_{t+1} = P_t \cdot e$$

$$\frac{1}{250}$$

estrazione CASUALE
DA UNA NORMALE
(0,1)
dev. st. dei rendimenti

se PRIMO nel rischio

$$P_{t+1} = P_t e^{(\mu)\Delta t}$$



se titolo rischioso:

$$P_{t+1} = P_t e^{\underbrace{\mu\Delta t}_{\text{DETERMINISTICA}} + \underbrace{\sigma\epsilon\sqrt{\Delta t}}_{\text{STOCASTICA}}}$$



X FARE ESTIMAZIONE CASUALE DA

NORMALE $(\sigma, 1)$ USO :

DATI (ANALISI DATI)

GENERAZIONE DI UN NUMERO

CASUALE