

VIDEOSERVER SO.

VNI - MORE.IT

MATE APPLICAZIONI<sup>1</sup>

ENTRA COME

OSPITE

DIGITALE 12

PROGRAMA NOTTE

IN CASO DI  
RICHIESTA DI  
INSTALLAZIONE  
DI PLUG IN ---  
PILLOLE

PREZZI  $\rightarrow$  Rendimenti

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

$\rightarrow$  DEVIAZIONE STD  
DEV. ST. POP (.)

$\rightarrow$  MEDIA

$\rightarrow$  MEDIA (.)

$\rightarrow$  VARIANZA

$\rightarrow$  VAR. POP (.)

$\rightarrow$  COVARIANZA

$\rightarrow$  COVARIANZA (.)

$\rightarrow$  CORRELAZIONE

$\rightarrow$  CORRELAZIONE (.)

$$\frac{\sum (x - \mu)^2}{n}$$

no  $\downarrow$   
osservat

Covarianz  $\frac{\sum (x - \mu_x)(y - \mu_y)}{n}$

Varianz  $\frac{\sum (x - \mu_x)^2}{n}$

Dev. st =  $\sqrt{\text{Varianz}}$

$$\rho_{xy} = \frac{\text{COVARIANCE}(x, y)}{\text{STDEV}(x) \text{STDEV}(y)}$$
$$\rho_{xy} = \frac{\sigma_{xy}^2}{\sigma_x \sigma_y}$$

PORTAFOLIO DI DUE TITOLI =

investo una proporzione  $\alpha$  nel titolo  $X$

una proporzione  $(1-\alpha)$  nel  $Y$

$$\text{media portof} = \alpha \cdot \mu_x + (1-\alpha) \mu_y$$

$$\text{varianza portof} = \alpha^2 \text{VAR}(x) + (1-\alpha)^2 \text{VAR}(y)$$

$$+ 2\alpha(1-\alpha) \underbrace{\text{COV}(x, y)}_{\rho_{xy} \cdot \sigma_x \cdot \sigma_y}$$

creare una tabella dati x  
valore con variabili  $\mu, \sigma$   
due portafogli al valore  $\alpha$

