

## *Seminario di approfondimento*

# **Modelli statistici per la stima e la previsione della volatilità**

**Milano, venerdì 9 febbraio 2018 – ore 17.00**

### **Aula Corsi**

**AIAF Associazione Italiana degli  
Analisti e Consulenti Finanziari**

Corso Magenta, 56 - Milano

## **PROGRAMMA**

### **17.00 Apertura lavori**

Il Seminario presenta i più recenti modelli statistici per la stima e la previsione della volatilità in ambito univariato e multivariato. Dopo un'introduzione dedicata alla descrizione delle più rilevanti caratteristiche delle serie dei rendimenti finanziari (*volatility clustering, fat tails, ecc.*), la prima parte del seminario si focalizzerà sull'analisi dei più importanti modelli univariati, ovvero i modelli GARCH, comprese le formulazioni che includono la presenza di un termine aggiuntivo per il cosiddetto *leverage effect*.

Dopo aver introdotto le fasi che portano alla costruzione del modello, ci si soffermerà sulle previsioni e sull'individuazione del *Value-at-Risk (VaR)*. Quindi si descriverà il concetto di volatilità realizzata e si presenteranno specifici modelli statistici.

La seconda parte del seminario tratterà i modelli multivariati per la volatilità, confrontando i più tradizionali modelli (CCC-GARCH e DCC-GARCH) con alcune delle più recenti proposte (Copula-GARCH).

### **Relatore:**

**Giovanni De Luca**

Professore di Statistica Economica, Università di Napoli Parthenope

### **19.00 Conclusioni e chiusura lavori**

### **Seminario gratuito con iscrizione obbligatoria:**

**AIAF Associazione Italiana degli Analisti e Consulenti Finanziari**

Corso Magenta, 56 – 20123 Milano

tel. 02/72023500-72000053 – [ivanabravin@aiaf.it](mailto:ivanabravin@aiaf.it)

La Sala ha una capienza di 25 posti, conseguentemente saranno accettate le prime 25 iscrizioni.