

# Non arbitraggio: dai prezzi di mercato alle probabilità e oltre

## Davide Petturiti (Università di Perugia)

In questo seminario divulgativo verrà presentato il classico principio di non arbitraggio in un modello di mercato uniperiodale discreto, sotto le classiche assunzioni di assenza di frizioni e competitività. Mostriamo la rappresentazione dei prezzi come media scontata rispetto ad una misura martingala equivalente. Concentrandoci sul modello n-nomiale, faremo vedere che il principio di non arbitraggio ci porta “naturalmente” a considerare misure non-additive, come le belief functions. Infine, riformuleremo il principio di non arbitraggio nel framework delle belief functions e potremo così incorporare le frizioni nel mercato, nella forma di bid-ask spreads.

Venerdì 31 Marzo ore 17 Aula A2

Dip.to di Matematica e Informatica Via Vanvitelli 1 - Perugia

<https://bit.la/3Js5dev>



A.D. 1308  
**unipg**

UNIVERSITÀ DEGLI STUDI  
DI PERUGIA

 **La Ma**  
COMUNICARE MATEMATICA