

Business Intelligence per i servizi finanziari

INTRODUZIONE A PYTHON - 1

Silvio Bencini

silvio.bencini@unimib.it antonio.candelieri@unimib.it

Perché questo corso?

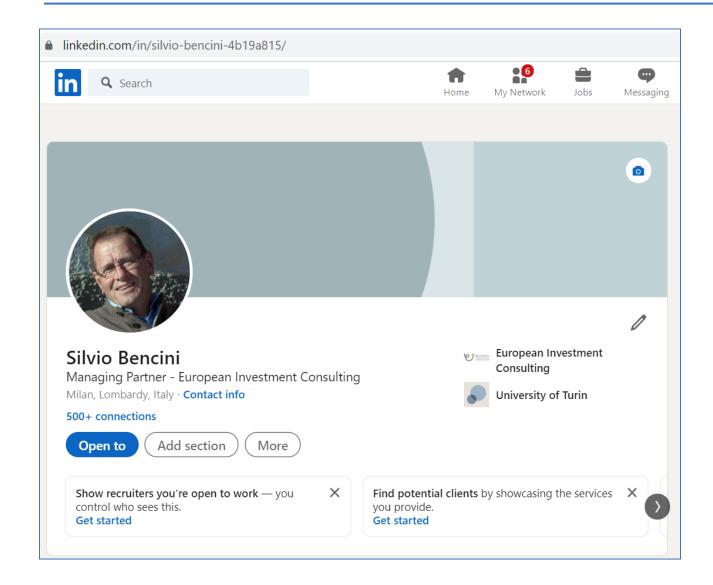
- Perché la finanza si propone di rispondere a domande centrali nel mondo del lavoro ma presenti anche nelle scelte individuali quali ad esempio:
 - il rendimento di un investimento;
 - La pensione che ci si può attendere da un certo piano di accumulo;
 - La differenza fra diversi possibili investimenti;
 - La combinazione migliore di investimenti
- Gli strumenti della «finanza» servono anche a un'azienda per decidere l'investimento in un impianto, ma in questo corso ci limitiamo agli investimenti in strumenti finanziari liquidi (vedi tavola successiva), cioè scambiati in mercati che assicurino prezzi con sufficiente frequenza
- Perché la finanza si basa sempre di più su modelli quantitativi che si prestano ad essere automatizzati ed elaborati con calcolatori
- Perché la finanza produce una quantità enorme di dati che gli strumenti messi a disposizione dalla «data science» sono adatti ad elaborare
- Perché capire il contesto nel quale si lavora è fondamentale

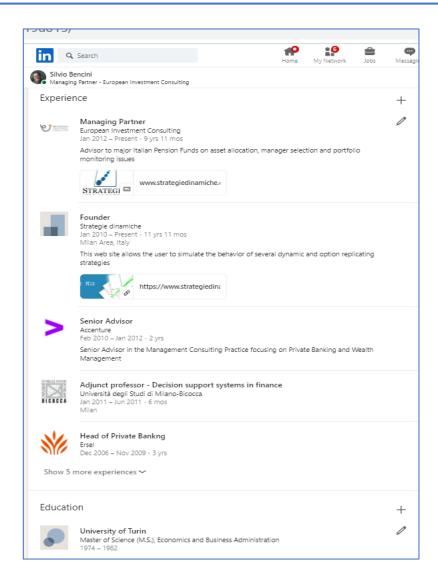
Cosa sono gli «strumenti finanziari»

Gli strumenti finanziari sono elencati nel Testo Unico della Finanza all'articolo 1, comma 2. Essi sono:

- le azioni e gli altri titoli rappresentativi di capitale di rischio negoziabili sul mercato dei capitali;
- le obbligazioni, i titoli di Stato e gli altri titoli di debito negoziabili sul mercato dei capitali;
- le quote di fondi comuni di investimento;
- i titoli normalmente negoziati sul mercato monetario;
- qualsiasi altro titolo normalmente negoziato che permetta di acquisire gli strumenti precedentemente indicati;
- i contratti futures su strumenti finanziari, su tassi di interesse, su valute, su merci e sui relativi indici;
- i contratti di scambio a pronti e a termine (swaps) su tassi di interesse, su valute, su merci nonché su indici azionari (equity swaps);
- i contratti a termine collegati a strumenti finanziari, a tassi d'interesse, a valute, a merci e ai relativi indici;
- i contratti di opzione per acquistare o vendere gli strumenti indicati nelle precedenti lettere e i relativi indici, nonché i
 contratti di opzione su valute, su tassi d'interesse, su merci e sui relativi indici;
- le combinazioni di contratti o di titoli indicati precedentemente.
 I mezzi di pagamento non sono considerati strumenti finanziari.

Due parole sul docente



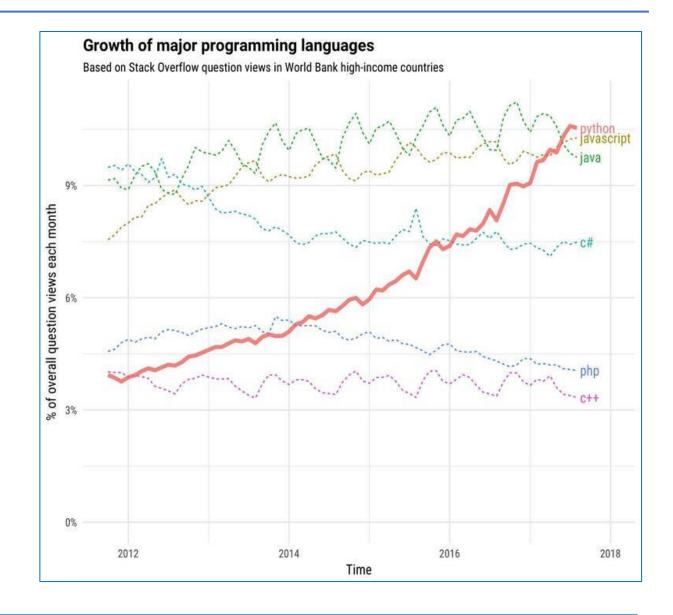


Il programma

- Breve introduzione (ripasso) di Python
- I valori finanziari nel tempo Tassi d'interesse, valori attuali, rendite
- Opzioni Payoffs e calcolo del valore delle opzioni
- Come scaricare i dati dal web
- Proprietà dei rendimenti finanziari
- Il modello di mercato (CAPM)
- Portafogli Rendimento e rischio
- Portafogli Frontiera efficiente
- Serie temporali Modelli lineari
- Serie temporali Previsioni 1
- Serie temporali Modelli non lineari (NN & C)
- Serie temporali Previsioni 2

Perché Python? - 1





Perché Python? - 2

Vorldwid	Vorldwide, Oct 2021 compared to a year ago:			
Rank	Change	Language	Share	Trend
1		Python	29.66 %	-2.1 %
2		Java	17.18 %	+0.8 %
3		JavaScript	8.81 %	+0.4 %
4		C#	7.3 %	+1.1 %
5	^	C/C++	6.48 %	+0.7 %
6	V	PHP	5.92 %	+0.1 %
7		R	4.09 %	+0.2 %
8		Objective-C	2.24 %	-1.2 %
9	^	TypeScript	1.91 %	+0.1 %
10	^	Kotlin	1.9 %	+0.3 %
11	$\downarrow \downarrow$	Swift	1.86 %	-0.6 %
12	V	Matlab	1.58 %	-0.2 %

https://pypl.github.io/PYPL.html

Is Python used in the real world?

Let's have a look at some of its most popular applications:

- Google Search relies on Python and TensorFlow to create machine learning models to increase search relevance.
- Gmail uses Python to create predictive email filtering models.
- Spotify uses over 6000 Python processes to work together in their back-end music recommendation engine.
- Quora uses Python because of its simplicity and ease of use to analyze statistics about trends in Q&As.
- Netflix uses Python bots called "monkeys" to track and alert any changes in EC2 security-related policies.
- Dropbox even managed to recruit Python's creator, Guido van Rossum. They use it heavily!
- Reddit serves more than 500,000,000 users with a Python backend. Impressive!
- Instagram currently features one of the world's largest deployment of the Django web framework written in Python.
- Uber uses Python as one of two main programming languages for its services. (The other one is Node.js.)

Want to learn the language of the 21st century? 🚀

https://www.finxter.com

Che cos'è Python?

- Un linguaggio di programmazione molto intuitivo, facile da imparare, col quale si possono fare cose complesse
- Orientato agli oggetti, ma supporta anche gli altri metodi di programmazione
- Open source
- È circondato da una vasta famiglia di librerie per calcoli matriciali, statistici, e di «machine learning»
- Capacità grafiche
- E' un linguaggio interpretato, non compilato, perciò è relativamente lento ma...
- È un linguaggio «colla» («glue») capace di integrarsi facilmente con C e Java
- Ciò consente di avere librerie scritte in C che sono veloci e superano la lentezza originale (es. Numpy per le matrici)
- Sostenuto da una grande comunità di utenti

https://www.python.org

Comparison Factors	Java	Python	
Speed	igotimes	8	
Legacy	Ø	Ø	
Code	8	Ø	
Practical Agility	⊗	Ø	
Trends	8	Ø	
Salary	8	Ø	
Syntax	Ø	Ø	

https://www.edureka.co/blog/java-vs-python/

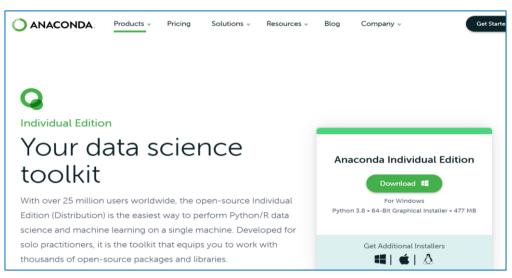
Installare Python

- Utilizzare l'installatore che si trova sul sito di Python (Windows/MscOS/Linux
 - https://www.python.org/downloads/ (scegliere l'installatore per Python 3.8)
 - Per installare librerie aggiuntive utilizzare Pip («Python Packager Installer»)
 - https://pypi.org/project/pip/
 - Nella cmd line digitare «pip install package_name»

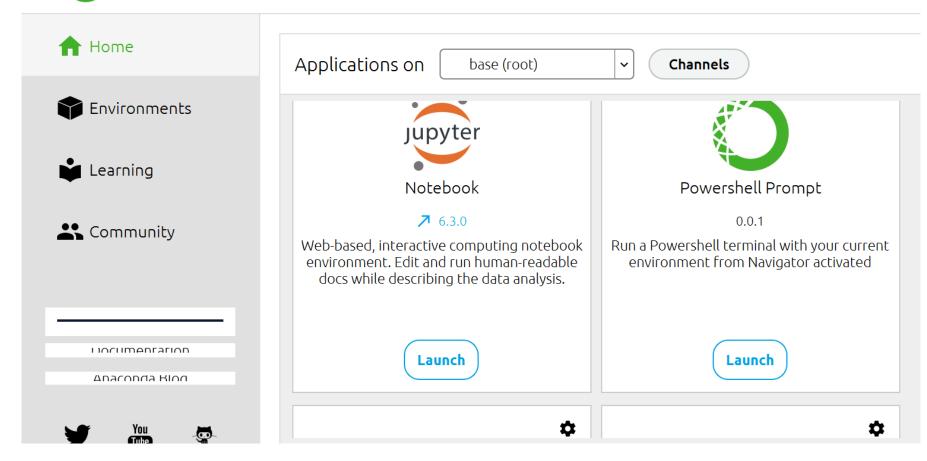
Utilizza ANACONDA sul sito

- https://www.anaconda.con/download/ (scegliere l'installatore per Python 3.10)
- Per installare nuove librerie con Anaconda utilizzare:
 - Conda con il comando «Conda install package_name»
 - Pip con il comando «pip install package_name»
- Anaconda è una ambiente nato per il Data Science.
 Anaconda semplifica il processo di configurazione di un ambiente di sviluppo in Python, perché include tutto ciò di si ha bisogno per programmare. Il package manager Conda, incluso in Ananconda, comprende circa 300 pacchetti in ambito DataScience pronti all'uso come Pandas, NLTK, Numpy, Matplotlib, Jupiter, Requests, tensorflow ed altri.

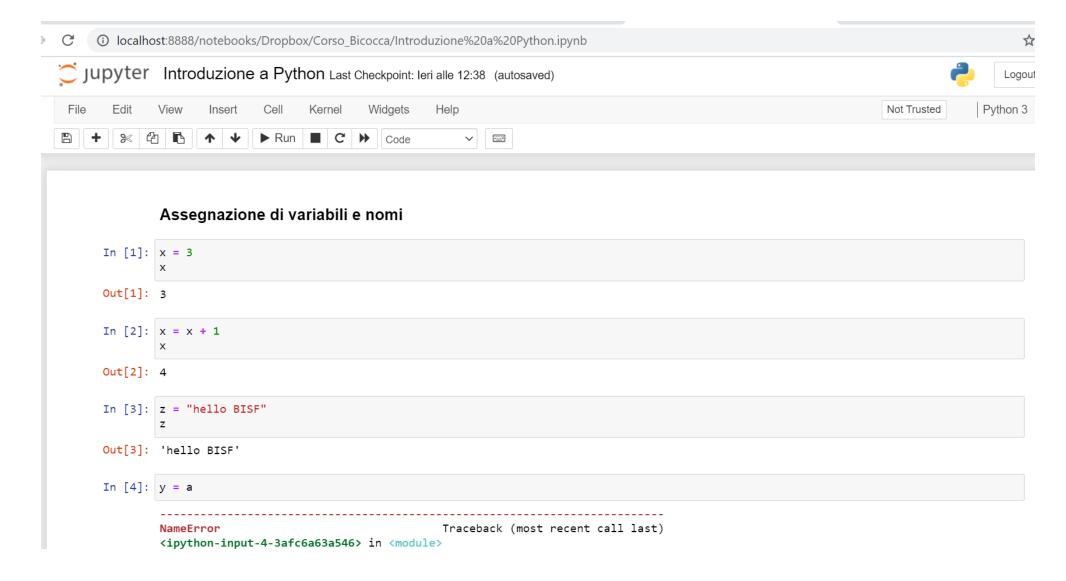




ANACONDA.NAVIGATOR



Lavorare in Python – Jupiter Notebook - 2

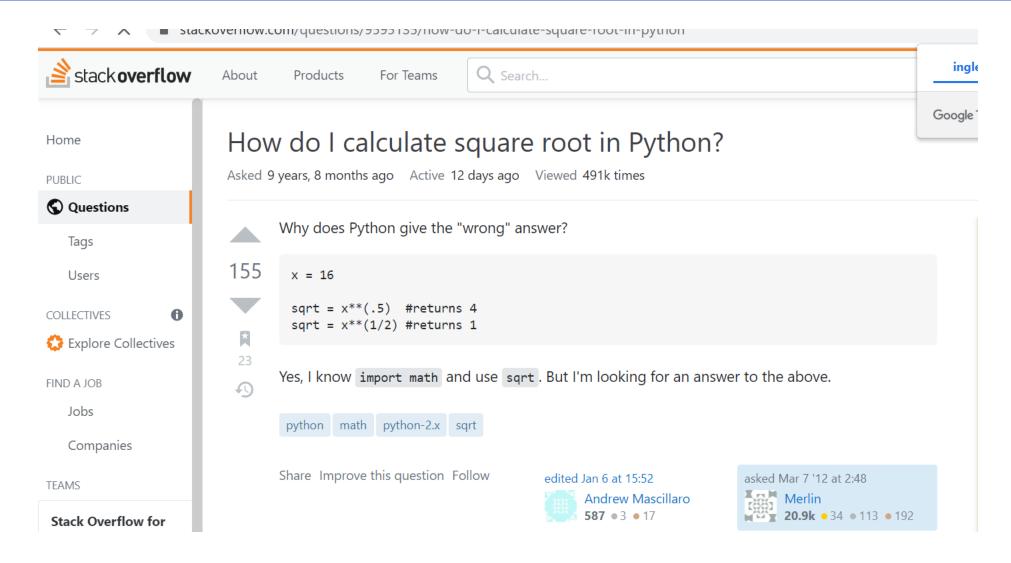


Lavorare in Python –Dove trovare aiuto – 4.1

```
In [9]: ?np.sqrt
```

```
Call signature: np.sqrt(*args, **kwargs)
Type:
                ufunc
String form: <ufunc 'sqrt'>
                c:\users\s.bencini\anaconda3\lib\site-packages\numpy\__init__.py
File:
Docstring:
sqrt(x, /, out=None, *, where=True, casting='same_kind', order='K', dtype=None, subok=True[, signature, extobj])
Return the non-negative square-root of an array, element-wise.
Parameters
x : array_like
   The values whose square-roots are required.
out : ndarray, None, or tuple of ndarray and None, optional
    A location into which the result is stored. If provided, it must have
    a shape that the inputs broadcast to. If not provided or None,
```

Lavorare in Python –Dove trovare aiuto – 4.2



Lavorare in Python –Dove trovare aiuto – 4.3



User Guide API reference Development

Q Search the docs ...

Array objects

Constants

Universal functions (ufunc)

Routines

Array creation routines

Array manipulation routines

Binary operations

String operations

C-Types Foreign Function

Interface (numpy.ctypeslib)

Datetime Support Functions

Data type routines

Optionally SciPy-accelerated

numpy.sqrt

```
numpy.sqrt(x, /, out=None, *, where=True, casting='same_kind', order='K',
dtype=None, subok=True[, signature, extobj]) = <ufunc 'sqrt'>
```

Return the non-negative square-root of an array, element-wise.

Parameters: x : array_like

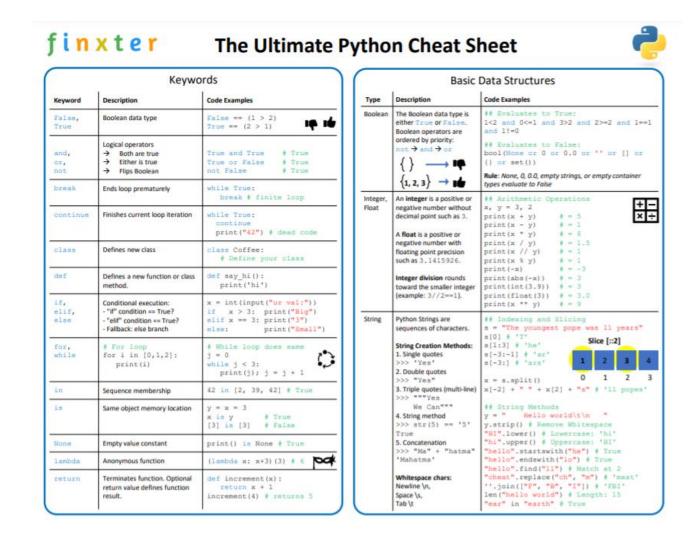
The values whose square-roots are required.

out: ndarray, None, or tuple of ndarray and None, optional

A location into which the result is stored. If provided, it must have a shape that the inputs broadcast to. If not provided or None, a freshly-allocated array is returned. A tuple (possible only as a keyword argument) must have length equal to the number of outputs.

where: array_like, optional

This condition is broadcast over the input. At locations where the condition is True, the *out* array will be set to the ufunc result.



https://blog.finxter.com/collection-10-best-numpy-cheat-sheets-every-python-coder-must-own/

Il progetto di laboratorio in Python consiste nel progettare e realizzare sistema di supporto alle decisioni («decision support system») che dovrà avere due gruppi di funzionalità:

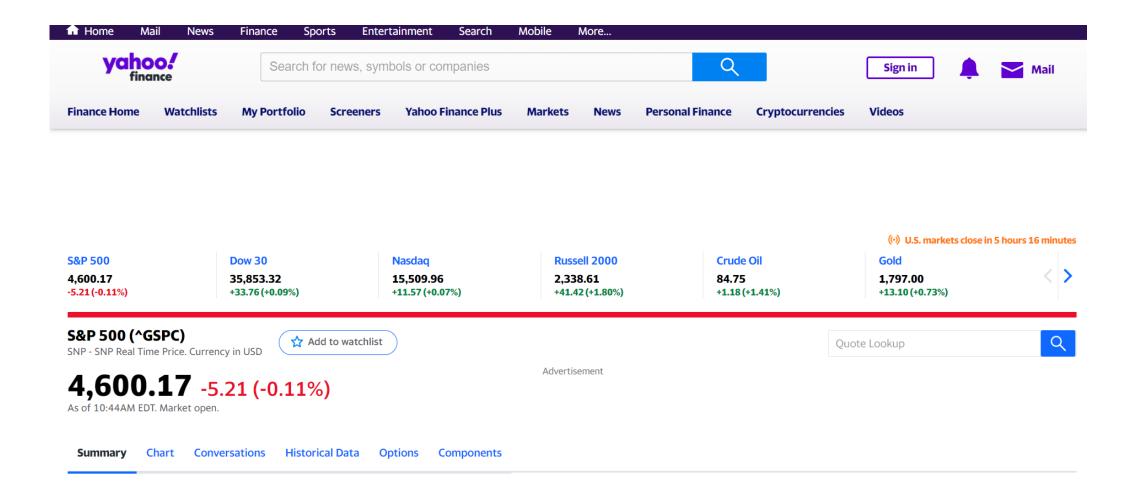
Acquisizione, analisi descrittiva e visualizzazione dei dati

- Scaricare e salvare serie di prezzi di singoli titoli o portafogli
- Calcolare e rappresentare graficamente i rendimenti e commentarne il comportamento
- Presentare grafici diagnostici (istogrammi, kernel density plots, boxplots e qq-plots) dei rendimenti e commentare
- Calcolare statistiche descrittive e rispondere a domande collegate

Analisi e modellazione di serie temporali

- Analisi e modellazione di serie temporali
- Correlazioni
- Tecniche di classificazione
- Previsioni con modelli lineari e non

Laboratorio in Python – Dove trovare i dati



- **Working directory** La cartella dove salvate i file relativi al progetto corrente
- **Package/Library** Una collezione integrata di funzioni (per esempio Numpy, Pandas, Scipy ...)
- Tipi di file in Python
 - .spydata : file nel quale vengono salvate le variabili di Python quando si lavora con Spyder IDE
 - .py : file dove sono salvati i programmi di Python
 - .jpynb: file creati con Jupyte Notebook
 - .pickle: Il modulo pickle implementa un algoritmo per trasformare un oggetto arbitrario Python in un una serie di byte. Questo processo viene anche detto <u>serializzazione</u> dell'oggetto). Il flusso di byte che rappresenta l'oggetto può essere trasmesso o conservato, e successivamente ricostruito per creare un nuovo oggetto con le stesse caratteristiche.

- Le variabili in Python sono «case-sensitive», maiuscole e minuscole sono diverse
- Non sono consentiti caratteri speciali e spazi all'interno dei nomi delle variabili
- I nomi delle variabili non possono iniziare con un numero
- In Python non è necessario dichiarare le variabili (int, double, string) come si deve fare con altri linguaggi. Python capisce da se' il tipo di variabile con la quale ha a che fare
- Le variabili possono essere modificate e copiate in altre variabili

- Scalare un singolo numero (integer o float)
- Strutture di base
 - Tuple una collezione di oggetti arbitrari Non è modificabile Pochi metodi disponibili
 - List una collezione di oggetti di tipo diverso (ad esempi un vettore, una matrici e un dataframe) – Modificabile – Molti metodi disponibili
 - Dict (Dictionary) una serie di dati organizzati per chiave/valore
 - Set un insieme di oggetti unici
- Array un vettore riga o colonna di scalari (utilizzando Numpy)
- Matrice Un insieme a due dimensioni (righe/colonne) di elementi tutti dello stesso tipo
- Data frame un insieme a due dimensioni di elementi ma ciascuna colonna può contenere dati di tipo diverso (ad esempio: date, interi, reali, testo)
- Categorical una classe di dati (per esempio interi o caratteri utilizzando Pandas)

- Attributi
 - Mode Numerico, carattere, complesso, logico
 - Length Numero di elementi in un oggetto (il conteggio comincia da 0)
- Creazione
 - Assegnando dei valori
 - Creando un oggetto vuoto
- Casi speciali
 - Valore indefinito «Not a Number» NaN
 - Valore mancante None/Null

Le funzioni

- servono a effettuare azioni sugli oggetti
- hanno argomenti e opzioni, spesso di default
- forniscono un risultato («return»)
- Il nome della funzione è seguito da due parentesi chiuse, che possono contenere gli argomenti
- Per sapere cosa fa una funzione basta digitare «?nomefunzione» (vedi «Come chiedere aiuto»)

- Un array (vettore) è una struttura di dati che può contenere dati dello stesso tipo. In un array si possono mettere solo numeri o caratteri/stringhe
- In Python gli «array» sono creati con la libreria Numpy (alias np) perciò per trasformare un vettore (lista o tupla) si usa il comando np.array()
- Se cerchiamo di trasformare in array una lista di numeri e stringhe Numpy trasforma tutto in stringhe
- Per aggiungere un elemento a un array si utilizza il metodo np.append()
- Gli array sono oggetti sui quali possono essere molte normali operazioni aritmetiche, applicate a ciascun elemento

(1) Un **array** (detto anche **vettore** o **matrice**) in <u>informatica</u>, indica una <u>struttura dati</u> complessa, statica e omogenea. Gli array, presenti praticamente in tutti i <u>linguaggi di</u> programmazione o di scripting, sono ispirati alla nozione matematica di vettore (quando monodimensionali) o di matrice (nel caso di array bidimensionali).

Python – Concetti base – 7 - Oggetti e operazioni

- Assegnare un tipo a dei dati («coercion») .astype
- Cambiare il tipo dei dati («conversion»)