Immagine che contiene disegno, schizzo, design, modello

Il contenuto generato dall'IA potrebbe non essere corretto.

**Università della Valle d’Aosta**

**Université de la Vallée d’Aoste**

**Corso di laurea triennale in Economia e Management**

**L’efficienza di un portafoglio azionario bellico**

**Analisi dell’efficienza di un portafoglio azionaro in ambito di difesa in un contesto di forti tensioni geopolitiche: Teoria del Portafoglio**

**Juglair Kristel Claire**

**METODI QUANTITATIVI – MATEMATICA FINANZIARIA**

**A.A. 2024-25**

**Keywords**

* Modello di ottimizzazione
* Modello di Markovitz
* Teoria del portafoglio
* Diversificazione
* Frontiera efficiente
* Massimo rendimento e minimo rischio

**Abstract**

-----Questo breve elaborato si propone di commentare i risultati di un modello di regressione lineare semplice, applicato a variabili ricavate da un questionario sulla soddisfazione universitaria degli studenti. Il modello, costruito in base all’osservazione degli indicatori di bontà del modello (F a supporto di R2 corretto), indicano che la frequenza alle lezioni, la qualità del sonno sono variabili significativamente correlate con il livello di soddisfazione percepita. Il modello mostra una buona capacità esplicativa e offre spunti per ulteriori approfondimenti.

**Indice**

[Premessa 4](#_Toc204866451)

[Metodologia 5](#_Toc204866452)

[1. Costruzion del modello di ottimizzazione 6](#_Toc204866453)

[2. Commento ai risultati 6](#_Toc204866454)

[a. Portafoglio dominante o portafoglio dominato 6](#_Toc204866455)

[b. Rischio sistemico 6](#_Toc204866456)

[c. Frontiera efficiente 6](#_Toc204866457)

[Fonti 6](#_Toc204866458)

Premessa

L’obiettivo di questa ricerca è quello di commentare i risultati forniti dal modello di regressione lineare (**MRL**), sviluppato con *Excel*, sui dati del sondaggio [Stile di vita dello Studente universitario](https://univda-my.sharepoint.com/:w:/r/personal/k_juglair_univda_it/Documents/Materiale/1.2_statistica-1/Lavoro%20di%20gruppo%20-%20Statistica/report-sondaggio-stat.docx?d=w71ec9b1508904050950fc54be29e5911&csf=1&web=1&e=4AgKmr) (Daglio, Juglair, Massocco, Raffa, Serravalle, 2024), e di formulare in seguito ipotesi e interpretazioni che possano dare spiegazioni sul perché il modello abbia conseguito certi risultati.

Si precisa però che i valori delle variabili selezionate presentano numerose distorsioni che non saranno oggetto dell’elaborato. Pertanto, i risultati conseguiti non sono utilizzabili per eventuali ricerche su come perseguire effettivamente un miglioramento della qualità dell’esperienza accademica.

Metodologia

Prima di proseguire con l’analisi, è necessario precisare che il collettivo statistico preso in esame, costituito da 29 individui, è composto principalmente dalle matricole iscritte all’Università della Valle D’Aosta durante l’anno accademico 2023-2024.

Il questionario, elaborato utilizzando la tecnica a clessidra[[1]](#footnote-2), è stato diviso nelle sezioni descritte come segue:

1. Introduzione – In questa sezione l’utente viene accolto ed informato degli obiettivi di tale questionario e del rispetto della privacy tramite clausola legale (D.L. del 30 giugno 2003, n. 196, in vigore dal 1° gennaio 2004);
2. Metodo di studio ed esami – Questa sezione riguarda l’organizzazione dello studio (tra lezioni e non), delle preferenze di orario e delle modalità, della preparazione agli esami e gestione dello stress ad essi connesso;
3. Sonno – Questa breve sezione ha il fine di rilevare le abitudini legate al sonno per stabilire eventuali collegamenti con la progressione del percorso universitario, in particolare quanto la qualità del sonno possa influenzare il rendimento Universitario;
4. Abitudini alimentari – Data l’importanza dell’alimentazione e dei suoi effetti sulla salute fisica, si è deciso di prendere in esame le abitudini alimentari in generale degli utenti;
5. Tempo libero – Al fine di proseguire l’analisi sulla salute fisica e mentale degli studenti, questa sezione approfondisce in che modo lo stress viene gestito tramite hobby e impiego del tempo libero;
6. Informazioni generali – Nel rispetto della struttura a clessidra prescelta per il sondaggio, quest’ultima sezione di raccolta dei dati rilevanti dona un’overview sull’utente, indagandone le anagrafiche e la tipologia di studente (se frequentante/fuori sede oppure no[[2]](#footnote-3);
7. Feedback – Infine qui l’utente ha potuto inviare le proprie risposte includendo un commento personale riguardo eventuali miglioramenti del questionario o altre note da rimarcare.

1. Costruzion del modello di ottimizzazione

[python]

2. Commento ai risultati

a. Portafoglio dominante o portafoglio dominato

b. Rischio sistemico

c. Frontiera efficiente

Fonti



1. Keywords
2. Abstract
3. Indice
4. Premessa
   1. Contesto scelta portafoglio –> titoli difesa – Guerra UKR
   2. Metodologia
5. Costruzione modello ottimizzazione
   1. Modello di markovitz
6. Commento ai risultati
   1. Il Portafolio bellico è efficiente?
      1. Portafoglio dominante o dominato
      2. Rischio sistemico
         1. Diversificazione
         2. Correlazione
      3. Frontiera efficiente

**Temi**

Ottimizzazione portafoglio🡪 funzione obiettivo – variabile di decisione - vincoli

* Programmaz lineare
* Programmaz lineare intera
* Programmaz non lineare

MAX Rendimento

MIN rischio

Criterio di dominanza 🡪 portafolio dominante / portafoglio dominato

Diversificazione 🡪 caso correlato

Correlazione perfetta positive/negative FRONTIERA EFFICIENTE

Modello di *Markovitz* 🡪 n portfolio

1. Struttura che prende in considerazione i livelli medi di attenzione dell’utente, e che per questo pone le domande più “faticose” all’inizio, ovvero quelle la cui risposta richiede maggiore attenzione, per poi terminare con domande che richiedono un minor livello di attenzione. [↑](#footnote-ref-2)
2. Si noti che per questa sezione non si ha inserito una domanda concernente l’indirizzo di studio universitario in quanto, il target iniziale della popolazione era composto dagli studenti del primo anno unicamente del corso di Economia e Management. Non riscontrando però un’affluenza di votanti sufficiente al fine della ricerca, si ha in seguito espanso il collettivo statistico includendo le matricole di altri corsi dell’Univda. [↑](#footnote-ref-3)