

## COMUNICATO STAMPA

### **Il premio Nobel Robert Engle al convegno "La volatilità dei mercati finanziari. Come prevederla e come gestirne il rischio"**

***Giovedì 14 maggio alle ore 17.30 presso la Facoltà di Economia  
dell'Università di Bologna***

**Robert Engle, Premio Nobel** per l'Economia nel 2003 e **Docente di Finanza** alla Stern School of Business dell'Università di New York, sarà ospite di **Unipol Gruppo Finanziario** e **Alma Mater Studiorum – Università di Bologna** al convegno **"La volatilità dei mercati finanziari. Come prevederla e come gestirne il rischio"** che si terrà **giovedì 14 maggio**, a partire dalle ore 17.30, presso l'Aula Magna A dell'Università di Bologna, via Belmeloro, 14.

Il convegno sarà l'occasione per confrontarsi con uno dei massimi esperti al mondo di economia sul tema della volatilità connessa alle Borse: quanto è rischioso investire in Borsa oggi? Era possibile prevedere la crisi finanziaria che ha colpito i mercati di tutto il mondo? La volatilità delle Borse si può misurare?

Dopo il saluto di **Pierluigi Stefanini**, Presidente di Unipol Gruppo Finanziario e l'intervento di **Gianluca Fiorentini**, Preside della Facoltà di Economia dell'Università di Bologna, seguirà un dibattito – moderato dal Direttore del *Corriere della Sera*, **Ferruccio De Bortoli** – al quale parteciperanno anche **Renzo Costi**, Docente di Diritto Commerciale presso l'Università di Bologna, **Carlo Salvatori**, Amministratore Delegato di Unipol Gruppo Finanziario e **Stefano Zamagni**, Docente di Economia Politica presso l'Università di Bologna.

#### **Robert Engle**

Nato negli Stati Uniti nel 1942, Robert Engle insegna alla Stern School of Business della New York University, dove occupa la cattedra di *Management of financial services* intitolata a Michael Armellino. Nel 2003 il professor Engle è stato vincitore del Premio Nobel per l'Economia, insieme a sir Clive Granger, per lo sviluppo di "metodi di analisi delle serie storiche economiche con volatilità variabile nel tempo".

Il più importante contributo alla scienza economica di Robert Engle è stato lo sviluppo di un metodo per analizzare movimenti imprevedibili nei prezzi dei mercati finanziari e nei tassi d'interesse. Un'accurata caratterizzazione e previsione di tali movimenti è essenziale per misurare e gestire il rischio. Prima degli studi di Engle i ricercatori erano in grado di ipotizzare una volatilità costante, o utilizzare ipotesi semplificate per approssimarla. Engle sviluppò una serie di modelli statistici della volatilità capaci di "catturare" la tendenza dei prezzi delle attività finanziarie a oscillare tra periodi di elevata volatilità e periodi di modesta volatilità. Questi modelli prendono il nome di *Autoregressive Conditional Heteroskedasticity*, o ARCH, e sono diventati strumenti essenziali della moderna teoria e pratica dell'*asset pricing*.

*Bologna, 12 maggio 2009*

#### Contatti

Relazioni con i Media  
Walter Dondi  
Corporate Identity e Comunicazione  
Unipol Gruppo Finanziario  
Tel +39 051 5076442/6024  
[press@unipolgf.it](mailto:press@unipolgf.it)

Ad Hoc Communication Advisors  
Paolo Mazzoni  
Tel +39 335 1415590  
[paolo.mazzoni@ahca.it](mailto:paolo.mazzoni@ahca.it)