



ESG - COHERENT RISK MEASURES FOR SUSTAINABLE INVESTING

Relatore

Gabriele TORRI
Università di Bergamo

Abstract: "The growing interest in sustainable investing calls for an axiomatic approach to measures of risk and reward that focus not only on financial returns, but also on measures of environmental and social sustainability, i.e. environmental, social, and governance (ESG) scores.

We propose definitions for ESG-coherent risk measures and ESG reward–risk ratios based on functions of bivariate random variables that are applied to financial returns and ESG scores, extending the traditional univariate measures to the ESG case. We provide examples and present an empirical analysis in which the ESG-coherent risk measures and ESG reward–risk ratios are used to rank stocks and for portfolio management"

Modera

Davide RADI
Università Cattolica del Sacro Cuore

Seminario

Venerdì 9 febbraio 2024

Aula 200, ore 11.00

Via Necchi, 9 - Milano



I suoi/vostri dati saranno trattati nel rispetto del Regolamento UE 679/2016 (c.d. GDPR) e del D.Lgs 196/2003 e s.m.i. e saranno utilizzati al solo fine di dar seguito alla richiesta di partecipazione all'evento. Si prega di prendere visione dell'informativa privacy disponibile al seguente link
<https://www.unicatt.it/privacy-informativa-generale-di-ateneo-24072018.htm>



UNIVERSITÀ
CATTOLICA
del Sacro Cuore