

INDICATORI

Il Diaman Ratio presentato a Fma

È stato il professor Ruggero Bertelli, della facoltà di Economia di Siena, a presentare alla conferenza internazionale Fma (Financial Management Association), tenutasi a Denver in Colorado dal 18 al 22 ottobre, l'indicatore di efficienza studiato insieme a Daniele Bernardi, ad di Diaman Sim. Si tratta di un indicatore statistico che promette - a detta dei due sviluppatori - di soppiantare lo Sharpe Ratio nella valutazione dell'efficienza di strumenti finanziari, soprattutto per la valutazione di strategie absolute return.

«L'indicatore statistico Diaman Ratio è uno strumento che la Sim già utilizza in diversi processi di investimento, quindi al contrario di altri indicatori maggiormente teorici, è uno strumento prima di tutto utile - afferma Daniele Bernardi - e anche molto intuitivo e semplice da applicare». Non capita spesso che la ricerca italiana sia all'altezza di quella statunitense, tuttavia in questa occasione la selezione e richiesta di argomentazione del contenuto del paper al prof. Bertelli sono partite proprio dal comitato organizzatore della conferenza. «La differenza rispetto agli altri indicatori statistici è che il Diaman Ratio non utilizza media e varianza per la sua stima - spiega il prof. Bertelli - Quindi non è soggetto alle assunzioni limitative che impone la statistica classica. Per questo riteniamo sia un indicatore semplice ma utilissimo per tutti coloro che devono valutare l'efficienza di uno strumento finanziario».