



**UNIVERSITÀ DEGLI STUDI DI ROMA  
"TOR VERGATA"**

FACOLTA' DI ECONOMIA

DOTTORATO DI RICERCA IN  
Econometria ed Economia Empirica

CICLO DEL CORSO DI DOTTORATO  
XXI

Expected Shortfall estimators and  
their use in asset allocation

Andrei Valentin Tanase

A.A. 2009/2010

Docente Guida/Tutor: Prof. Franco Peracchi  
Coordinatore: Prof. Franco Peracchi