



UNIVERSITÀ
DEGLI STUDI DI MILANO-BICOCCA

SYLLABUS DEL CORSO

Economia dei Mercati Finanziari

1920-3-E1803M105

Obiettivi formativi

Il corso ha come obiettivo la comprensione del ruolo dei mercati finanziari e delle istituzioni che operano in essi, in particolare le banche. Attraverso i principali modelli microeconomici, vengono esaminate le caratteristiche dei sistemi economici determinate dal funzionamento dei mercati finanziari. Il tema comune a questi modelli è il ruolo esercitato dai mercati finanziari nella determinazione dell'equilibrio economico reale.

Contenuti sintetici

Teoria microeconomica e macroeconomica dei mercati finanziari.

Programma esteso

1. I saldi finanziari dell'economia e principi di contabilità nazionale.
2. I vincoli finanziari all'attività economica in condizioni di certezza.
3. Incertezza e mercati finanziari. Il modello di Arrow dei beni contingenti e la teoria dei mercati incompleti.
4. Alberi binomiali e pricing multiperiodale. La formula di Black & Scholes.
5. La teoria delle scelte di portafoglio nel modello media/varianza: il CAPM.
6. Struttura per scadenza dei tassi di interesse.
7. Le scelte finanziarie dell'impresa.
8. Efficienza e stabilità del Sistema bancario.

Prerequisiti

Corso base di Microeconomia e di Macroeconomia

Metodi didattici

Lezione frontale ed esercitazioni

Modalità di verifica dell'apprendimento

Esame scritto in forma di esercizi. Si tratta di tre esercizi numerici di uguale importanza, ciascuno organizzato in 2 o 3 punti di difficoltà crescente con lo scopo di valutare quanto più precisamente le capacità dello studente. Gli argomenti oggetto di verifica sono tutti (e soli) quelli trattati nel corso. Non è previsto un orale integrativo.

Testi di riferimento

G. Cassese (2017), *Economia dei mercati finanziari. Un'introduzione*, Roma, Carocci

Periodo di erogazione dell'insegnamento

Primo semestre

Lingua di insegnamento

Italiano
