

## COURSE SYLLABUS

### Economics and Financial Markets

1920-3-E3301M198

---

#### 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

---