



UNIVERSITÀ
DEGLI STUDI DI MILANO-BICOCCA

COURSE SYLLABUS

Financial Mathematics (Li-Z)

2021-2-E1802M118-E1802M021M-Li-Z

Obiettivi formativi

Il corso intende precisare e discutere i concetti di base della Matematica Finanziaria classica e le loro applicazioni al calcolo finanziario, nonché ai problemi di scelta basati sui flussi di cassa.

Tramite lo studio dei titoli obbligazionari e della loro valutazione si cerca di approfondire le tematiche fondamentali che permettono di avvicinarsi all'analisi dei mercati finanziari.

Contenuti sintetici

Il corso presenta i principi di base della Matematica finanziaria tradizionale (nota anche come "Teoria del Credito"), sia da un punto di vista teorico sia da un punto di vista applicativo. Gli argomenti saranno proposti seguendo un'impostazione fondamentalmente deduttiva della disciplina, intesa quale logica prosecuzione applicativa delle nozioni apprese nei corsi di Matematica Generale. Saranno quindi presentati i seguenti argomenti: Leggi di capitalizzazione, Rendite, Costituzione di un capitale, Rimborso di un prestito, Operazioni finanziarie, Titoli obbligazionari.

Programma esteso

Leggi di capitalizzazione Operazioni finanziarie. Montante, interesse, sconto. Leggi di capitalizzazione e leggi di attualizzazione. Tassi di interesse e tassi di sconto. Tassi equivalenti. Forza d'interesse. Scindibilità.

Rendite e loro classificazione. Valore di una rendita in un istante t . Calcolo di valori attuali, montanti e quantità

caratteristiche di particolari tipi di rendite. Scadenza, scadenza media aritmetica, Duration.

Costituzione di un capitale. Rimborso di un prestito. Ammortamenti.

Operazioni finanziarie in generale: investimenti / finanziamenti, in senso stretto, lato, generale, puri. Criteri di scelta per operazioni finanziarie: TIR, REA, tempo di recupero.

Titoli obbligazionari e loro valutazione: caratteristiche di un titolo obbligazionario e indicatori di redditività. La struttura per scadenza, tassi spot, tassi forward. Duration.

Prerequisiti

Sono ritenuti prerequisiti indispensabili la conoscenza e la padronanza degli argomenti tipici dei Precorsi di Matematica e del corso di Matematica Generale I. E' richiesta dal piano di studi la propedeuticità dell'esame di Matematica Generale I. La frequenza del corso richiede inoltre alcune competenze base di tipo informatico, in particolare in quest'anno ancora di emergenza sanitaria: utilizzo dei sistemi di comunicazione, scansione di documenti, navigazione in siti web, download e upload di documenti, partecipazione agli incontri sincroni di approfondimento programmati attraverso Webex, partecipazione agli esami online attraverso la piattaforma <https://esamionline.elearning.unimib.it> (per poter procedere con l'esame scritto da remoto è necessario prendere visione dell'**HONOR CODE** ed accettarne le condizioni).

Lo studente che non intendesse sottoscrivere l'**HONOR CODE**, potrà scrivere al proprio docente per concordare una modalità di verifica da remoto alternativa.

Metodi didattici

Nel periodo di emergenza Covid-19 le lezioni si svolgeranno da remoto in modalità asincrona; successivamente sarà proposto un percorso di studio sull'argomento da svolgere online avvalendosi dei vari supporti multimediali che verranno messi a disposizione (slides commentate, compiti, quiz di autovalutazione, forum sincroni e asincroni, ricevimento programmato su Webex).

Lo studio di ogni argomento trattato si concluderà con una esercitazione programmata in remoto su Webex e pubblicizzata sul sito e-learning.

Modalità di verifica dell'apprendimento

Nel periodo di emergenza Covid-19 gli esami saranno solo telematici. Saranno svolti utilizzando le piattaforme a disposizione e nella pagina e-learning dell'insegnamento verrà riportato un link pubblico per l'accesso all'esame stesso.

Gli esami, finita l'emergenza sanitaria, saranno erogati secondo modalità, successivamente, pubblicizzate sul sito e-learning dedicato all'insegnamento.

Emergenza Covid-19

- **Due Prove Parziali (ciascuna prova consisterà in 16 domande a risposta multipla)** da svolgere in modo sincrono attraverso la piattaforma <https://esamionline.elearning.unimib.it> (per poter procedere con l'esame scritto da remoto è necessario prendere visione dell'**HONOR CODE** ed accettarne le condizioni). Gli studenti che, nelle due prove parziali, raggiungono una valutazione maggiore o uguale a 15/30, saranno ammessi a rispondere (sempre in modo sincrono ad una domanda aperta, anch'essa erogata su <https://esamionline.elearning.unimib.it>). Questa parte conclusiva dell'esame dovrà essere sostenuta entro febbraio 2021.

Non sono previste, per le prove parziali, altre modalità.

Gli studenti che vogliono "migliorare" il voto conseguito con le prove scritte, possono chiedere di sostenere una prova orale, che si svolgerà in modo sincrono attraverso appuntamenti programmati, utilizzando la piattaforma Webex e pubblicizzati sul sito dedicato al corso.

- **Unica prova online (la prova consisterà in 16 domande a risposta multipla)** in modo sincrono attraverso la piattaforma <https://esamionline.elearning.unimib.it> (per poter procedere con l'esame scritto da remoto è necessario prendere visione dell'**HONOR CODE** ed accettarne le condizioni). Se lo studente ottiene un risultato maggiore o uguale 18, è ammesso a rispondere ad una domanda aperta, anch'essa erogata su <https://esamionline.elearning.unimib.it>.

Questa parte conclusiva della prova d'esame deve essere sostenuta contestualmente allo svolgimento delle domande a risposta multipla.

Anche in questo caso l'eventuale prova orale si svolgerà in modo sincrono attraverso appuntamenti programmati (utilizzando la piattaforma Webex e pubblicizzati sul sito dedicato al corso).

Testi di riferimento

S. Stefani, A. Torriero, G.M. Zambruno

"Elementi di Matematica finanziaria e cenni di programmazione lineare" Giappichelli, 5^a ed., 2017

Periodo di erogazione dell'insegnamento

Primo semestre: dal 1 ottobre 2020 al 15 gennaio 2021.

Lingua di insegnamento

Italiano

