

UNIVERSITÀ DEGLI STUDI DI MILANO-BICOCCA

SYLLABUS DEL CORSO

Financial Economics

2526-1-F1602M006

Obiettivi formativi

Il corso ha come obiettivo lo studio del ruolo economico dei mercati finanziari nell'allocazione delle risorse e in condizioni di rischio. In particolare, l'accento viene posto sull'efficienza allocativa e sull'equilibrio economico. In questo corso lo studente impara a valutare ed interpretare i legami che intercorrono tra variabili economiche e finanizarie. Inoltre sarà in grado di valutare criticamente i modelli finanziari ed i loro limiti e valutare le loro possibili applicazioni.

Contenuti sintetici

Microeoconomia dei mercati financiari.

Programma esteso

- 1. Il meccanismo dello scambio
- 2. Preferenze e teoria della scelta in condizioni di rischio
- 3. L'equilibrio economico e l'efficienza allocativa
- 4. Incertezza e mercati finanziari. Il modello di Arrow dei beni contingenti e la teoria dei mercati incompleti.
- 5. La teoria delle scelte di portafoglio nel modello media/varianza: il CAPM.
- 6. Alcuni modelli con asimmetrie informative

Prerequisiti

Corsi base di Microeconomia e di Matematica per l'economia. Una ragionevole conoscenza della lingua inglese
Metodi didattici

Modalità di verifica dell'apprendimento

Esame scritto in forma di esercizi. Una prova simulata d'esame verrà svolta in aula dal docente.

Testi di riferimento

Lezione frontale ed esercitazioni

- J. H. Cochrane (2005), Asset pricing, Princeton University Press, Princeton
- C. F. Huang and R. H. Litzenberger (1988), *Foundations for Financial Economics*, Prentice Hall, Upper Saddle River.
- G. Cassese (2024), Economia dei mercati finanziari. Un'introduzione, Roma, Carocci

Periodo di erogazione dell'insegnamento

Secondo semestre

Lingua di insegnamento

Inglese

Sustainable Development Goals

ISTRUZIONE DI QUALITÁ