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 apprezzare le loro possibili applicazioni.

Contenuti sintetici

Microeoconomia dei mercati financiari.

Programma esteso

1. Il meccanismo dello scambio
2. L'equilibrio economico e l'efficienza allocativa
3. Preferenze e teoria della scelta in condizioni di rischio
4. Dominanza stocastica e definizione del rischio
5. Mercati finanziari e beni contingenti: il modello di Arrow
6. La completezza dei mercati.
7. Il modello APT e la struttura dei fattori.
8. La teoria delle scelte di portafoglio nel modello media/varianza.
9. Alcuni modelli con asimmetrie informative.
10. Il ruolo informativo dei prezzi delle attività finanziarie.
11. La microstruttura dei mercati.

Prerequisiti

Corsi base di Microeconomia e di Matematica per l'economia. In particolare nel corso si farà liberamente uso deiseguenti strumenti matematici:

1. algebra lineare;
2. derivate e calcolo differenziale;
3. proprietà della varianza e covarianza.

E' richesta una ragionevole conoscenza della lingua inglese

Metodi didattici

Lezioni frontali ed esercitazioni

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

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 (2026), *A course in financial economics. Lecture notes*.

Periodo di erogazione dell'insegnamento

Secondo semestre

Lingua di insegnamento

Inglese

Sustainable Development Goals

ISTRUZIONE DI QUALITÁ