

## 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 finanziarie. Inoltre sarà in grado di valutare criticamente i modelli finanziari ed i loro limiti e apprezzare le loro possibili applicazioni.

#### Contenuti sintetici

Microeconomia dei mercati finanziari.

#### 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 dei seguenti strumenti matematici:

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

E' richiesta 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

---