



UNIVERSITÀ  
DEGLI STUDI DI MILANO-BICOCCA

## SYLLABUS DEL CORSO

### Economia dei Mercati Monetari e Finanziari

2627-3-E4101B018

---

#### Obiettivi formativi

Il corso si propone di analizzare il ruolo dei mercati finanziari e delle istituzioni che operano in tali mercati, banche e intermediari finanziari. Il corso fornisce i principali strumenti logici e teorici per capire e analizzare i problemi e sviluppa gli strumenti matematici e statistici per analizzarli. Si focalizza sul sistema bancario, i mercati azionario, obbligazionario e delle opzioni e analizza il pricing di tali di strumenti.

#### Contenuti sintetici

Vincoli di portafoglio, diversificazione e CAPM

Il ruolo del mercato del credito e dei titoli

Costi informativi, rischi di insolvenza e rischi di liquidità

Gli strumenti derivati: teoria e applicazioni

#### Programma esteso

Ore Argomento

3 Le istituzioni e il ruolo dei mercati

3 I vincoli di bilancio e le scelte in condizioni di incertezza

- 3 Le scelte di portafoglio e la diversificazione del rischio
- 3 Il Capital Asset Pricing Model
- 3 L'efficienza dei mercati finanziari e le aspettative razionali
- 3 La struttura a termine dei tassi di interesse
- 3 Le asimmetrie informative: i problemi di selezione avversa.
- 3 Il contratto di debito
- 3 La delega delle funzioni di monitoring e il ruolo degli intermediari finanziari
- 3 Bank run e instabilità finanziaria
- 6 Le opzioni, debito e valore delle azioni
- 6 International finance

## **Prerequisiti**

Microeconomia di base, statistica, matematica finanziaria

## **Metodi didattici**

Esposizione dei problemi attraverso lucidi e lavagna.

## **Modalità di verifica dell'apprendimento**

Le competenze acquisite sono valutate attraverso una prova scritta durante gli appelli ufficiali. Gli studenti devono rispondere a quattro domande estese mostrando di sapere esporre gli argomenti trattati utilizzando i linguaggi formali, ma devono anche saper trasmettere in modo chiaro l'intuizione economica sottostante. Chi ottiene un voto sufficiente può sostenere un esame orale integrativo.

## **Testi di riferimento**

GIANLUCA CASSESE, Economia dei mercati finanziari, Carocci editore, 2017. CAPITOLI 2.1-3-6-7-8-9-11-14.

Lezioni del docente, disponibili on line

## **Periodo di erogazione dell'insegnamento**

Prime semestre, secondo ciclo

## **Lingua di insegnamento**

Italiano

## **Sustainable Development Goals**

ISTRUZIONE DI QUALITÀ

---