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 QUALITÁ