



# UNIVERSITÀ DI PISA

---

## ECONOMIA E STRATEGIE DEL MERCATO MOBILIARE

MARIA CRISTINA QUIRICI

|               |                                                  |
|---------------|--------------------------------------------------|
| Academic year | 2022/23                                          |
| Course        | BANCA, FINANZA AZIENDALE E<br>MERCATI FINANZIARI |
| Code          | 238PP                                            |
| Credits       | 9                                                |

|                                                  |           |         |       |                                            |
|--------------------------------------------------|-----------|---------|-------|--------------------------------------------|
| Modules                                          | Area      | Type    | Hours | Teacher(s)                                 |
| ECONOMIA E STRATEGIE<br>DEL MERCATO<br>MOBILIARE | SECS-P/11 | LEZIONI | 63    | ALESSANDRO BACCI<br>MARIA CRISTINA QUIRICI |

### Obiettivi di apprendimento

#### Conoscenze

Il corso è impostato sull'approfondimento degli aspetti funzionali del mercato mobiliare, con particolare riguardo da un lato all'analisi dei trend borsistici con l'utilizzo dell'Analisi Tecnica Multipla, dall'altro all'impatto connesso all'evoluzione del nostro sistema previdenziale, con lo sviluppo di diverse forme di previdenza complementare.

Pertanto lo studente acquisirà conoscenze circa:

- 1) le modalità di analisi dei trend borsistici attraverso gli strumenti propri dell'analisi tecnica multipla e delle basi per la formulazione delle relative strategie operative;
- 2) lo sviluppo delle forme di previdenza complementare nel nostro Paese, analizzate sotto il profilo della relativa evoluzione normativa ed in ottica quali-quantitativa.

#### Modalità di verifica delle conoscenze

La verifica delle conoscenze verrà effettuata mediante controlli diretti tra il docente e studenti, anche per mezzo di discussione di case studies o, nel caso delle forme di previdenza complementare, delle diverse possibili situazioni lavorative che si possono presentare.

#### Capacità

Al termine del corso lo studente avrà acquisito le conoscenze necessarie per poter elaborare strategie operative in ambito borsistico, avvalendosi degli strumenti propri dell'Analisi Tecnica e della Candlestick Analysis, nonché la capacità di valutare in modo critico la scelta di una delle possibili forme di previdenza complementare previste nel nostro ordinamento sulla base delle possibili peculiari situazioni lavorative in essere.

#### Modalità di verifica delle capacità

Nel corso delle lezioni lo studente sarà stimolato a dimostrare da un lato la propria capacità di analisi e comprensione dell'andamento dei trends di mercato fino alla successiva elaborazione di idonee strategie operative che saranno presentate al termine del corso in aula con discussione aperta tra studenti e docente, dall'altro la capacità di saper mettere a confronto le diverse forme di previdenza complementare a seconda delle diverse e peculiari situazioni lavorative.

#### Comportamenti

Lo studente potrà acquisire capacità critica di valutazione e di scelta sia in caso di impostazione di strategie di trading, sia di scelte ai fini della propria posizione in ambito previdenziale, tenendo conto delle relative possibilità in essere.

#### Modalità di verifica dei comportamenti

La verifica dei suddetti comportamenti riguarda in particolare l'elaborazione da parte degli studenti di alcune strategie di trading, applicate a taluni casi reali i cui dati vengono attinti direttamente dall'andamento dei mercati borsistici nazionali e internazionali.



## UNIVERSITÀ DI PISA

### Prerequisiti (conoscenze iniziali)

Sono richieste solo conoscenze di base di carattere economico aziendale

### Indicazioni metodologiche

E' consigliata la frequenza continua ed attiva alle lezioni per un proficuo apprendimento dei contenuti proposti nel corso, affiancata da uno studio non saltuario dei materiali proposti. Viene altresì consigliata la lettura di periodici specializzati in ambito finanziario, in modo da seguire e meglio comprendere l'evoluzione dei principali fatti che caratterizzano il contesto economico-finanziario.

### Programma (contenuti dell'insegnamento)

#### Parte Prima

- Analisi Fondamentale e Analisi Tecnica a confronto: relativi strumenti, obiettivi e presupposti logici
- I fondamenti teorici dell'Analisi Tecnica: la teoria di Dow
- L'analisi grafica: le diverse metodologie di rappresentazione grafica
- Segue: supporti, resistenze, canali e configurazioni grafiche di inversione e consolidamento
- Envelopes e Bande di Bollinger
- Le medie mobili ed il loro valore segnaletico: la teoria di Granville
- I principali indicatori tecnici: modalità di costruzione ed analisi della loro significatività
- La Candlestick Analysis e relative configurazioni grafiche
- Gli elementi alla base delle strategie operative basate sull'analisi tecnica (livelli tecnici, stop loss, profit target)
- Proprietà ed applicazioni della serie numerica di Fibonacci ai mercati finanziari: ritracciamenti, archi e Fan Lines.
- La teoria delle onde di Elliott
- La teoria di Gann (limitatamente ai Gann Angles, agli Square e alle Gann Lines)

#### Parte Seconda

- L'evoluzione normativa in materia di previdenza complementare ed integrativa fino alle più recenti riforme (Riforma del TFR e Riforma Fornero)
- I fondi pensione: caratteri peculiari e tipologie
- Un'analisi quali-quantitativa delle diverse forme di previdenza complementare
- Sull'evoluzione normativa europea in tema di previdenza complementare: cenni
- Alcune simulazioni pratiche in tema di previdenza complementare.

### Bibliografia e materiale didattico

#### Testi consigliati per l'esame

##### PARTE PRIMA:

M.C. Quirici (2022), *L'Analisi Tecnica Multipla. Teorie e strumenti per strategie operative nei mercati finanziari*, FrancoAngeli, Milano.

##### PARTE SECONDA

- M. C. QUIRICI(2016), *La previdenza complementare in Italia. Evoluzione normativa ed esemplificazioni pratiche*, FrancoAngeli, Milano.  
Potranno essere distribuiti ulteriori materiali su questa parte e messi a disposizione su e-learning.

### Indicazioni per non frequentanti

Non sussistono rilevanti differenze di programma per i non frequentanti.

### Modalità d'esame

La forma di esame sarà scritta.

Ultimo aggiornamento 11/11/2022 20:28