



UNIVERSITÀ DI PISA

ECONOMIA DEI MERCATI FINANZIARI E DELL'INFORMAZIONE

CATERINA GIANNETTI

Anno accademico	2022/23
CdS	BANCA, FINANZA AZIENDALE E MERCATI FINANZIARI
Codice	632PP
CFU	12

Moduli	Settore/i	Tipo	Ore	Docente/i
ECONOMIA DEI MERCATI FINANZIARI E DELL'INFORMAZIONE	SECS-P/01	LEZIONI	84	FULVIO CORSI CATERINA GIANNETTI

Obiettivi di apprendimento

Conoscenze

Il corso intende fornire agli studenti conoscenze di base ed intermedie di Economia dei Mercati Finanziari. Il corso è costituito da due moduli: il primo verte sul funzionamento e sui principali modelli teorici dei mercati finanziari (Prof Corsi), il secondo su temi di finanza comportamentale e sostenibile (Prof. Giannetti).

Prerequisiti (conoscenze iniziali)

Elementi di microeconomia, matematica e statistica, matematica finanziaria

Indicazioni metodologiche

Il primo e secondo modulo costituiscono un unico esame da 12 cfu. I due moduli possono essere sostenuti separatamente, purchè entro un anno l'uno dall'altro

Programma (contenuti dell'insegnamento)

Modulo 1:

Prof. Fulvio Corsi

- Concetti di base: mercati finanziari (obiettivi e funzionamento).
- Teoria delle scelte in condizioni di incertezza;
- Il modello media-varianza;
- Derivazione della frontiera dei portafogli efficienti;
- Capital Asset Pricing Model;
- Arbitrage Pricing Theory;
- Lo Stochastic Discount Factor (SDF) e la derivazione moderna dei modelli di asset pricing
- Efficienza dei mercati, crisi finanziarie e conseguenze economiche

Modulo 2:

Prof. Caterina Giannetti

- Finanza comportamentale.
- Modelli di razionamento del credito e forme alternative di finanziamento (crowdfunding e P2P lending).
- Finanza sostenibile.

Bibliografia e materiale didattico

Bibliografia per il I modulo

- Slides del docente.
- Bodie, Kane and Markus (2011), *Investmentes*, McGraw-Hill
- E.J. Elton, M.J. Gruber, S.J. Brown, W.N. Goetzmann (2007): "Teoria di portafoglio e analisi degli investimenti" Maggioli Editore.
- Dispense D. Fiaschi e N. Meccheri (2019) "Note di studio su Economia dei Mercati Finanziari"



UNIVERSITÀ DI PISA

- Le parti da studiare verranno indicate durante il corso.

Bibliografia per il II modulo

Modalità d'esame

E' prevista una prova intermedia durante il periodo di svolgimento del corso:

- esame scritto con test a risposta multipla, esercizi e domande aperte sulla prima parte del programma (Prof. Corsi)

Esame totale sull'intero programma (per chi non ha superato la prova intermedia):

- esame scritto con test a risposta multipla, esercizi e domande aperte per la prima parte
- esame scritto con esercizi e domande aperte per la seconda parte

Pagina web del corso

<https://elearning.ec.unipi.it/course/view.php?id=1974>

Altri riferimenti web

Elearning:

<https://elearning.ec.unipi.it/course/view.php?id=1974>

Pagina registro:

<https://unimap.unipi.it/registri/dettregistriNEW.php?re=3323232:::;&ri=036771>

Ultimo aggiornamento 12/01/2023 16:46