



# UNIVERSITÀ DI PISA

## ECONOMIA DEI MERCATI FINANZIARI E DELL'INFORMAZIONE

**CATERINA GIANNETTI**

Academic year	2023/24
Course	BANCA, FINANZA AZIENDALE E MERCATI FINANZIARI
Code	632PP
Credits	12

Modules	Area	Type	Hours	Teacher(s)
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, purché 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), Investments, 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

#### 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 23/01/2024 10:36*