ECONOMIA E FINANZA (LB06)

(Lecce - Università degli Studi)

Insegnamento ECONOMIA DEL MERCATO MOBILIARE

GenCod A004704

Docente titolare VINCENZO GENTILE

Insegnamento ECONOMIA DEL MERCATO MOBILIARE

Anno di corso 3

Insegnamento in inglese STOCK MARKET ECONOMY

Lingua ITALIANO

Settore disciplinare SECS-P/11

Percorso FINANZIARIO

Corso di studi di riferimento ECONOMIA E FINANZA

Tipo corso di studi Laurea

Sede Lecce

Crediti 8.0

Periodo Primo Semestre

Ripartizione oraria Ore Attività frontale: 64.0

Tipo esame Orale

Per immatricolati nel 2018/2019

Valutazione Voto Finale

Erogato nel 2020/2021

Orario dell'insegnamento https://easyroom.unisalento.it/Orario

BREVE DESCRIZIONE DEL CORSO

Il corso si propone di esaminare le scelte di singoli investimenti da parte di un investitore, i relativi criteri di valutazione e le tecniche operative. L'analisi viene sviluppata sia per il comparto dei titoli obbligazionari, sia per i titoli azionari, sia per gli strumenti derivati inoltre si pone l'obiettivo di esaminare i principi che devono governare le scelte di composizione e di gestione di portafogli finanziari e la misurazione della performance di un portafoglio e la valutazione degli asset managers.

PREREQUISITI

Nessuno

OBIETTIVI FORMATIVI

Risultati attesi: acquisire le conoscenze per una corretta analisi degli strumenti finanziari e per l'interpretazione del funzionamento del mercato mobiliare

METODI DIDATTICI

Lezioni frontali, Esercitazioni, Gruppi di ricerca, Discussioni in aula
La modalità di erogazione della didattica potranno variare a seguito delle misure di distanziamento sociale legate all'emergenza Covid-19

MODALITA' D'ESAME

Compito scritto a risposta multipla integrabile con esame orale
Lo studente che è disabile, e/o DSA, che intende avvalersi di un intervento individualizzato per lo svolgimento dell'esame, deve contattare l'Ufficio per l'integrazione delle disabilità dell'Università del Salento all'indirizzo paola.martino@unisalento.it
La modalità d'esame potranno variare a seguito delle misure di distanziamento sociale legate all'emergenza Covid-19

PROGRAMMA ESTESO	Introduzione al corso I regimi di capitalizzazione ed i principi di valutazione degli investimenti. I titoli ZC La valutazione dei titoli con cedola (fissa e variabile) Gli indicatori di liquidità e di rischio dei titoli obbligazionari . La duration La volatilità dei titoli obbligazionari. La convessità Il teorema dell'immunizzazione La curva dei rendimenti per scadenza Esercitazione Il rendimento dei titoli azionari ed i modelli di sconto dei dividendi Interpretazione e determinanti del P/E. Altri multipli (cenni). Il rischio dei titoli azionari e la teoria di Markowitz La frontiera efficiente e la determinazione del portafoglio ottimale Introduzione al CAPM. La combinazione fra titolo e attività rischiosa. La CML Esercitazione Dalla CML alla security market line. Il market model L'utilizzo dell'ottimizzazione alla Markowitz per la costruzione dei portafogli efficienti La costruzione dei benchmark azionari e di quelli obbligazionari. La valutazione del rendimento di periodo nel risparmio gestito (MWRR versus TWRR) La valutazione del rischio nel risparmio gestito Gli indicatori di rendimento corretto per il rischio I modelli monofattoriali e multifattoriali Esercitazione La behavioural finance Gli strumenti derivati I titoli strutturati
TESTI DI RIFERIMENTO	Fabrizi P.L. a cura di, L'economia del mercato mobiliare, Egea, 2016