

ECONOMIA E FINANZA (LB06)

(Lecce - Università degli Studi)

Insegnamento ECONOMIA DEL MERCATO MOBILIARE

GenCod A004704

Docente titolare VINCENZO GENTILE

Insegnamento ECONOMIA DEL MERCATO MOBILIARE

Insegnamento in inglese STOCK MARKET ECONOMY

Settore disciplinare SECS-P/11

Corso di studi di riferimento ECONOMIA E FINANZA

Tipo corso di studi Laurea

Crediti 8.0

Ripartizione oraria Ore Attività frontale: 64.0

Per immatricolati nel 2018/2019

Erogato nel 2020/2021

Anno di corso 3

Lingua ITALIANO

Percorso FINANZIARIO

Sede Lecce

Periodo Primo Semestre

Tipo esame Orale

Valutazione Voto Finale

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