

Economia finanza e assicurazioni (LM16)

(Lecce - Università degli Studi)

Insegnamento ANALISI DELLE SERIE STORICHE

GenCod A001255

Insegnamento ANALISI DELLE SERIE STORICHE

Insegnamento in inglese TIME SERIES

Anno di corso 1

Lingua ITALIANO

Settore disciplinare SECS-S/01

Percorso PERCORSO COMUNE

Corso di studi di riferimento Economia finanza e assicurazioni

Docente Sandra DE IACO

Tipo corso di studi Laurea Magistrale

Sede Lecce

Crediti 8.0

Periodo Primo Semestre

Ripartizione oraria Ore Attività frontale: 64.0

Tipo esame Orale

Per immatricolati nel 2019/2020

Valutazione Voto Finale

Erogato nel 2019/2020

Orario dell'insegnamento

<https://easyroom.unisalento.it/Orario>

BREVE DESCRIZIONE DEL CORSO

L'insegnamento di Analisi delle Serie Storiche fornisce agli studenti le basi teoriche per affrontare con rigore e metodo scientifico l'analisi di fenomeni temporali.

PREREQUISITI

conoscenze di Statistica inferenziale e di analisi matematica

OBIETTIVI FORMATIVI

Il corso si propone di fornire concetti, metodologie e strumenti dell'Analisi delle Serie Storiche, al fine di descrivere, interpretare e prevedere la dinamica temporale di una o più variabili riguardanti un determinato fenomeno (ad esempio, i principali indicatori economici).

Risultati attesi secondo i descrittori di Dublino:

Conoscenza e capacità di comprensione (knowledge and understanding):

- Acquisizione dei concetti, delle metodologie e degli strumenti per l'Analisi delle Serie Storiche, al fine di descrivere, interpretare e prevedere le dinamiche temporali di una o più variabili economico-finanziarie.

- Conoscenza dei metodi induttivi dell'Analisi delle Serie Storiche per la stima e la verifica dei parametri di modelli stocastici utilizzabili a scopi previsivi e decisionali.

- Conoscenza e uso dei principali software statistici per l'analisi delle serie storiche (SPSS, Gretl).

Capacità di applicare conoscenza e comprensione (applying knowledge and understanding)

- Capacità di interpretare l'evoluzione temporale di fenomeni economici e finanziari mediante l'analisi statistica delle serie storiche e la costruzione di modelli idonei, anche con l'impiego di strumenti di calcolo avanzati e di algoritmi sofisticati.

- Presentazione e interpretazione critica dei risultati previsivi in ambito economico e finanziario.

Autonomia di giudizio (making judgements)

-Capacità di utilizzare i risultati delle analisi dei dati per formulare ipotesi interpretative, ricavarne indicazioni strategiche, prendere decisioni in condizioni di incertezza.

- Capacità di tradurre in termini statistici una esigenza conoscitiva nell'ambito dello studio delle dinamiche temporali dei fenomeni economico-finanziari.

Abilità comunicative (communication skills)

-Capacità di cogliere e di definire/circoscrivere l'obiettivo statistico di uno studio con interlocutori non esperti.

- Capacità di presentare, anche con l'ausilio di tecniche audiovisive, i metodi, i risultati e l'interpretazione

statistica di uno studio sia ad esperti del contesto applicativo che a specialisti nel campo statistico ed economico-finanziario.

Capacità di apprendimento (learning skills)

-Capacità di integrare le proprie conoscenze adattandosi alle diverse realtà e all'evoluzione della

METODI DIDATTICI Lezioni frontali con uso di supporti audiovisivi, esercitazioni in aula

MODALITA' D'ESAME

Prova orale
Nell'ambito della prova orale si discute anche un saggio scritto elaborato durante le lezioni su un argomento specifico assegnato durante le lezioni frontali.
In seguito allo svolgimento della prova orale, viene redatto apposito verbale, sottoscritto dal Presidente e dai membri della commissione e dallo studente esaminato. Il superamento dell'esame presuppone il conferimento di un voto non inferiore ai diciotto/trentesimi (con eventuale assegnazione della lode) e prevede l'attribuzione dei corrispondenti CFU. Le nozioni acquisite conferiscono allo studente conoscenze e comprensione, capacità di applicare conoscenze e comprensione, autonomia di giudizio, abilità comunicative e capacità di apprendimento in linea con i descrittori di Dublino).

"Lo studente, disabile e/o con DSA, che intende usufruire di un intervento individualizzato per lo svolgimento della prova d'esame deve contattare l'ufficio Integrazione Disabili dell'Università del Salento all'indirizzo paola.martino@unisalento.it"
Non sono previste differenze in termini di programma, testi e modalità d'esame tra studenti

APPELLI D'ESAME https://easytest.unisalento.it/Calendario/Dipartimento_di_Scienze_dellEconomia/

ALTRE INFORMAZIONI UTILI

-La frequenza alle lezioni, sebbene non sia obbligatoria, è vivamente consigliata.

-Gli studenti che si prenotano sul portale studenti.unisalento.it per sostenere la prova d'esame sono tenuti a verificare che la prenotazione sia andata a buon fine, mediante la stampa della ricevuta della prenotazione.
In caso di problematiche tecniche occorre segnalare il problema **almeno 7 giorni prima della data d'esame.**

-Le richieste di rinvio dell'esame, inviate per posta elettronica al docente, devono essere inoltrate entro e non oltre due giorni prima della data d'esame. In assenza di tale comunicazione, il rinvio può essere richiesto esclusivamente in sede d'esame. Si precisa inoltre che la richiesta di rinvio può essere reiterata al massimo per un anno accademico.

Commissione di esame:
De Iaco Sandra (presidente); Posa Donato (componente); Maggio Sabrina (componente); Palma Monica (componente), Pellegrino Daniela (componente); Claudia Cappello (componente)

PROGRAMMA ESTESO

Obiettivi dell'analisi di una serie storica. Tecniche descrittive. Serie storiche stazionarie. Tipi di trasformazione per una serie storica. Autocorrelazione. Il correlogramma e sua interpretazione. Modelli di probabilità per una serie storica. Processi stocastici. Processi stazionari. Stazionarietà del secondo ordine. Processi autoregressivi e processi a media mobile. Modelli misti. Modelli integrati. Stima delle funzioni di correlazione. Stima dei parametri per i diversi modelli. Previsione.

TESTI DI RIFERIMENTO

- Dispense del docente disponibili nella pagina personale in corrispondenza della sezione "Risorse Correlate".
- The Analysis of Time Series: An Introduction - C. Chatfield, Chapman & Hall/CRC Texts in Statistical Science, 330 p. (only the first 5 chapters)

Economia finanza e assicurazioni (LM16)

(Lecce - Università degli Studi)

Insegnamento DIRITTO COMMERCIALE

GenCod 00243

Insegnamento DIRITTO COMMERCIALE **Anno di corso** 1

Insegnamento in inglese COMMERCIAL LAW **Lingua** ITALIANO

Settore disciplinare IUS/04 **Percorso** PERCORSO COMUNE

Corso di studi di riferimento Economia finanza e assicurazioni **Docente** Salvatore DE VITIS

Tipo corso di studi Laurea Magistrale **Sede** Lecce

Crediti 6.0 **Periodo** Secondo Semestre

Ripartizione oraria Ore Attività frontale: 48.0 **Tipo esame** Orale

Per immatricolati nel 2019/2020 **Valutazione** Voto Finale

Erogato nel 2019/2020

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

Economia finanza e assicurazioni (LM16)

(Lecce - Università degli Studi)

Insegnamento ECONOMIA E REGOLAMENTAZIONE DEI MERCATI

GenCod A001251

Insegnamento ECONOMIA E REGOLAMENTAZIONE DEI MERCATI

Insegnamento in inglese ECONOMICS AND REGULATION OF FINANCIAL AND

Settore disciplinare SECS-P/01

Corso di studi di riferimento Economia
Tipologia corso di studi Laurea Magistrale

Crediti 6.0

Ripartizione oraria Ore Attività frontale:
Per immatricolati nel 2019/2020

Erogato nel 2019/2020

Anno di corso 1

Lingua ITALIANO

Percorso PERCORSO COMUNE

Docente Marco DI CINTIO

Sede Lecce

Periodo Secondo Semestre

Tipo esame Scritto

Valutazione Voto Finale

Orario dell'insegnamento

<https://easyroom.unisalento.it/Orario>

BREVE DESCRIZIONE DEL CORSO

Il corso di *Economia e Regolamentazione dei Mercati Finanziari e Assicurativi* tratta i temi classici dell'economia finanziaria. I contenuti riflettono gli aspetti teorici caratterizzanti i mercati finanziari. In particolare, il funzionamento dei mercati e i modelli di comportamento degli individui che vi operano. L'elaborazione teorica pone l'enfasi sui concetti di efficienza e stabilità dei sistemi finanziari, nonché alla generale valutazione dei fondi prestabili. Specifica attenzione è rivolta allo studio delle scelte di portafoglio esaminando il modello di equilibrio del *Capital Asset Pricing Model* (CAPM). In più, oltre agli aspetti teorici, il corso prevede delle applicazioni empiriche di laboratorio.

PREREQUISITI

NESSUNO

OBIETTIVI FORMATIVI

Risultati attesi:

Al termine del corso, gli studenti acquisiscono padronanza dei contenuti e delle metodologie connesse alla gestione di un portafoglio di attività finanziarie. In particolare, circa il valore atteso dei prezzi di equilibrio, le opportunità speculative di acquisto e vendita delle attività finanziarie.

In particolare, al termine del corso, lo studente:

- saprà comprendere la teoria delle scelte di portafoglio;
- saprà applicare la metodologia matematico-analitica alla teoria delle scelte di portafoglio;
- sarà autonomamente in grado di valutare le condizioni ottime di un investimento finanziario;
- saprà abilmente illustrare situazioni e possibili soluzioni ai problemi classici della teoria delle scelte di portafoglio;
- avrà appreso i fondamenti dell'analisi teorica e applicata dei mercati finanziari e degli investimenti in attività finanziarie quotate.

METODI DIDATTICI

Lezioni Frontali e applicazioni empiriche di Laboratorio.

MODALITA' D'ESAME

Lo studente sosterrà una:

- Prova scritta relativamente agli aspetti teorici;
- Prova di laboratorio relativamente agli aspetti empirici.

Descrizione dei metodi di accertamento:

L'esame scritto consiste in esercizi e domande a risposta aperta. L'esame di laboratorio consiste nell'applicazione a casi realistici dei contenuti e delle metodologie sviluppate teoricamente.

L'esame - nel suo complesso - consentirà di valutare, verificare e quantificare il grado di raggiungimento obiettivi formativi attesi.

In particolare, lo studente dovrà dimostrare:

- di conoscere e comprendere la teoria delle scelte di portafoglio;
- di saper applicare l'apparato matematico-analitico alla teoria delle scelte di portafoglio;
- di essere autonomamente in grado di valutare le condizioni ottime di un investimento finanziario;
- di aver sviluppato abilità comunicative tali da consentirgli di illustrare situazioni e possibili soluzioni ai problemi classici della teoria delle scelte di portafoglio;
- di aver appreso i fondamenti dell'analisi teorica e applicata dei mercati finanziari e degli investimenti in attività finanziarie quotate.

Non sono previste differenze fra studenti frequentanti e non frequentanti, né in termini di Programma, né in termini di modalità d'esame.

Lo studente, disabile e/o con DSA, che intende usufruire di un intervento individualizzato per lo svolgimento della prova d'esame deve contattare l'ufficio Integrazione Disabili dell'Università del Salento all'indirizzo paola.martino@unisalento.it

Al link relativo al Materiale Didattico è possibile visionare le precedenti prove d'esame.

APPELLI D'ESAME

Calendario appelli

ALTRE INFORMAZIONI UTILI

Commissione di esame:

Dott. Marco Di Cintio

Prof. Alessandra Chirco

Prof. Marcella Scrimitore

Dott. Felice Russo

Dott. Emanuele Grassi

PROGRAMMA ESTESO

Mercati finanziari:

- Aspetti Introduttivi
- Tasso di rendimento
- Intermediazione ed efficienza

Scelte in Condizioni di Incertezza (richiami):

- Valore atteso, Utilità attesa, domanda di assicurazione
- Atteggiamento verso il rischio e coefficienti di avversione

Scelte di portafoglio:

- Modello Media-Varianza
- Preferenze degli investitori
- Modello di Tobin sulla preferenza per la liquidità
- Vendite allo scoperto
- Portafoglio a minimo rischio
- Casi particolari di correlazione

Frontiera dei portafogli:

- Solo Titoli rischiosi: $N=2$ e $N>2$
- Titoli rischiosi ($N>2$) e un titolo risk-free
- Indici di mercato e di performance
- Portafoglio ottimo
- Teorema(i) di separazione
- Utilità attesa e criterio media-varianza
- Derivazione analitica della frontiera dei portafogli

CAPM:

- Assunzioni
- Equilibrio nel mercato dei capitali
- Scelte individuali e Aspettative omogenee
- Portafoglio di mercato
- Linea del mercato dei capitali e Security Market Line
- I Beta delle attività finanziarie
- Prezzi di equilibrio, Disequilibrio, Aggiustamento
- Rischio di mercato e diversificazione del portafoglio
- Indici di performance del CAPM

APPLICAZIONI EMPIRICHE DI LABORATORIO

TESTI DI RIFERIMENTO

- Elton E.J., Gruber M.J., Brown S.J., and Goetzmann W. Modern Portfolio Theory and Investment Analysis, John Wiley, 2002.
- Dispense integrative distribuite dal docente

Economia finanza e assicurazioni (LM16)

(Lecce - Università degli Studi)

Insegnamento ENGLISH FOR ECONOMICS AND INTERNATIONAL

GenCod A004089

Insegnamento ENGLISH FOR ECONOMICS AND INTERNATIONAL

Insegnamento in inglese ENGLISH FOR ECONOMICS AND INTERNATIONAL

Settore disciplinare L-LIN/12

Corso di studi di riferimento Economia
Tipologia corso di studi Laurea Magistrale

Crediti 4.0

Ripartizione oraria Ore Attività frontale:
Per **Immatricolati nel** 2019/2020

Erogato nel 2019/2020

Anno di corso 1

Lingua INGLESE

Percorso PERCORSO COMUNE

Docente Antonella CALOGIURI

Sede Lecce

Periodo Primo Semestre

Tipo esame Orale

Valutazione Giudizio Finale

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

Economia finanza e assicurazioni (LM16)

(Lecce - Università degli Studi)

Insegnamento FINANZA MATEMATICA

GenCod 04173

Insegnamento FINANZA MATEMATICA **Anno di corso** 1

Insegnamento in inglese
MATHEMATICAL FINANCE

Lingua ITALIANO

Settore disciplinare SECS-S/06

Percorso PERCORSO COMUNE

Corso di studi di riferimento Economia finanza e assicurazioni

Docente FABRIZIO DURANTE

Tipo corso di studi Laurea Magistrale

Sede Lecce

Crediti 10.0

Periodo Annualità Singola

Ripartizione oraria Ore Attività frontale: 80.0

Tipo esame Orale

Per immatricolati nel 2019/2020

Valutazione Voto Finale

Erogato nel 2019/2020

Orario dell'insegnamento

<https://easyroom.unisalento.it/Orario>

BREVE DESCRIZIONE DEL CORSO

L'insegnamento ha l'obiettivo di fornire allo studente metodi e strumenti della matematica applicata e computazionale per risolvere problemi matematici di rilevanza per l'analisi economico e finanziaria.

Alla fine di questo corso lo studente dovrebbe essere in grado di riconoscere gli elementi fondamentali della finanza matematica e di sviluppare la capacità di risolvere problemi di interesse

PREREQUISITI

Si richiedono le conoscenze di base di matematica acquisite durante il percorso di studi di laurea triennale, con particolare riferimento al calcolo differenziale, integrale, nonché elementi di statistica inferenziale e calcolo delle probabilità.

OBIETTIVI FORMATIVI

Conoscenza e capacità di comprensione (knowledge and understanding):

- Conoscenza delle proprietà di base dei processi stocastici e loro utilizzo nei principali strumenti finanziari.
- Comprensione dei principali strumenti finanziari e delle metodologie adatte a quantificarne il rischio.

Capacità di applicare conoscenza e comprensione (Applying knowledge and understanding):

- Capacità di usare modelli matematici appropriati nella valutazione del rischio di strumenti finanziari.
- Capacità di implementare algoritmi e procedure per problemi economici e finanziari in un linguaggio di programmazione.

Autonomia di giudizio (making judgements):

valutare criticamente i risultati di un modello matematico per l'economia e la finanza.

Abilità comunicative (communication skills):

presentare in modo preciso le caratteristiche fondamentali di un modello economico e finanziario.

Capacità di apprendimento:

individuare in modo adeguato gli strumenti matematici più adatti per il problema economico e

METODI DIDATTICI

Lezioni frontali ed esercitazioni. Attività di laboratorio informatico.

MODALITA' D'ESAME

Prova scritta con quesiti di carattere teorico ed esercizi di applicazione dei modelli studiati. La prova potrà essere integrata con un lavoro progettuale per il calcolo e la risoluzione di problemi computazionali su apposito linguaggio di programmazione.

In relazione alla prova scritta è valutata correttezza e chiarezza nelle risposte, nonché la capacità di usare adeguatamente gli strumenti matematici presentati ed individuarne le possibili limitazioni.

Prototipo della prova d'esame sarà messo a disposizione sulla pagina dell'insegnamento su formazioneonline.unisalento.it.

Gli studenti hanno la possibilità di sostenere l'esame in prove intermedie parziali. A tal proposito, maggiori informazioni saranno disponibili sulla pagina dell'insegnamento disponibile su formazioneonline.unisalento.it.

Lo studente, disabile e/o con DSA, che intende usufruire di un intervento individualizzato per lo svolgimento della prova d'esame deve contattare l'ufficio Integrazione Disabili dell'Università del Salento all'indirizzo paola.martino@unisalento.it

ALTRE INFORMAZIONI UTILI

Tutte le informazioni sul corso e il relativo materiale didattico saranno disponibili unicamente alla pagina web del corso al suddetto indirizzo:

<http://formazioneonline.unisalento.it/>

Per accedere alla pagina suddetta, gli studenti dovranno registrarsi. La chiave di accesso è:

PROGRAMMA ESTESO

Introduzione alla Finanza Matematica con cenni sul modello binomiale.

Processi stocastici: definizioni e proprietà.

Teoremi limite per processi stocastici. Legge dei grandi numeri. Teorema del limite centrale.

Il moto browniano.

Calcolo stocastico. Integrale di Ito.

TESTI DI RIFERIMENTO

Per approfondimenti e/o studio individuale, si consiglia:

Steven R. Dunbar: *Mathematical Modeling in Economics and Finance: Probability, Stochastic Processes, and Differential Equations*. AMS/MAA Textbooks, Volume 49, 2019.

Una versione preliminare del suddetto libro di testo è disponibile sulla pagina web dell'autore al seguente link:

http://www.math.unl.edu/~sdunbar1/MathematicalFinance/Lessons/Book/BookMaster/mathfinance_book.pdf

Il materiale didattico (slide, dispense, testi esercitazioni) è distribuito attraverso la pagina

Economia finanza e assicurazioni (LM16)

(Lecce - Università degli Studi)

Insegnamento LINGUA FRANCESE

GenCod A001877

Insegnamento LINGUA FRANCESE

Insegnamento in inglese FRENCH

Settore disciplinare L-LIN/04

Corso di studi di riferimento Economia finanza e assicurazioni

Tipo corso di studi Laurea Magistrale

Crediti 4.0

Ripartizione oraria Ore Attività frontale: 32.0

Per immatricolati nel 2019/2020

Erogato nel 2019/2020

Anno di corso 1

Lingua ITALIANO

Percorso PERCORSO COMUNE

Docente Venanzia ANNESE

Sede Lecce

Periodo Primo Semestre

Tipo esame Scritto e Orale Congiunti

Valutazione Giudizio Finale

Orario dell'insegnamento

<https://easyroom.unisalento.it/Orario>

BREVE DESCRIZIONE DEL CORSO

L'insegnamento di lingua francese si presenta come una novità nell'ambito della langue di spécialité nel mondo degli affari: esso s'ispira a nuovi riflessioni metodologico-didattiche

OBIETTIVI FORMATIVI

Il corso si propone il raggiungimento dei seguenti obiettivi formativi:

- Introduzione nel mondo della comunicazione professionale
- Conoscenza di aspetti caratterizzanti della cultura economica francese in un contesto europeo e mondiale
- sviluppo di capacità economiche

Risultati attesi secondo i descrittori di Dublino:

Conoscenza e capacità di comprensione (knowledge and understanding):

- Acquisizione degli strumenti per la comprensione dei mezzi utilizzati per comunicare
- Studio di aspetti della vita commerciale troppo spesso ignorati nei manuali di lingua professionale

Capacità di applicare conoscenza e comprensione (applying knowledge and understanding):

- Analisi di documenti autentici della comunicazione commerciale

Autonomia di giudizio (making judgements):

Capacità di valutazioni derivanti da documenti autentici e professionali

Abilità comunicative (communications skills):

Molteplici attività, che vanno da quelle di ricezione a quelle di produzione

Capacità di apprendimento (learning skills):

Tutti gli argomenti e i documenti proposti forniscono una base per un lavoro, di osservazione,

METODI DIDATTICI

Lezioni e/o esercitazioni frontali

| | |
|--------------------------|--|
| MODALITA' D'ESAME | <p>Prova scritta e orale a conclusione del ciclo di lezioni frontali (verifica delle nozioni acquisite mediante lo sviluppo di elaborati scritti per la parte inerente al lessico e alle strutture linguistiche proprie del settore economico e prova orale a valutare taluni aspetti legati alla professionalità nel campo economico e manageriale, in linea con i descrittori di Dublino).</p> <p>Successivamente viene redatto apposito verbale, sottoscritto dal Presidente e dai membri della commissione e dallo studente esaminato. Il superamento dell'esame presuppone il conferimento di una idoneità e prevede l'attribuzione dei corrispondenti CFU.</p> <p>"Lo studente, disabile e/o con DSA, che intende usufruire di un intervento individualizzato per lo svolgimento della prova d'esame deve contattare l'ufficio integrazione Disabili dell'Università del</p> |
| APPELLI D'ESAME | <p>https://easytest.unisalento.it/Calendario/Dipartimento-di-Scienze-dellEconomia/</p> |
| ALTRE INFORMAZIONI UTILI | <p>La frequenza alle lezioni, sebbene non sia obbligatoria, è vivamente consigliata</p> <p>Commissione di esame: Venanzia Annese (Presidente) Betty Devynck (componente)</p> |
| PROGRAMMA ESTESO | <p>Le commerce , les commerçants, la franchise, Les entreprises, les sociétés, le recrutement et la formation, Le bilan, les opérations de la vente, le règlement, la facture, le marketing, la lettre publicitaire, la lettre commerciale, les banques, la bourse, les assurances.</p> |
| TESTI DI RIFERIMENTO | <p>Atouts commerce, Domitille Hatuel, ELI Editions + materiale docente</p> |

Economia finanza e assicurazioni (LM16)

(Lecce - Università degli Studi)

Insegnamento LINGUA SPAGNOLA

GenCod A001879

Insegnamento LINGUA SPAGNOLA

Insegnamento in inglese SPANISH

Settore disciplinare NN

Corso di studi di riferimento Economia finanza e assicurazioni

Tipo corso di studi Laurea Magistrale

Crediti 4.0

Ripartizione oraria Ore Attività frontale: 32.0

Per immatricolati nel 2019/2020

Erogato nel 2019/2020

Anno di corso 1

Lingua ITALIANO

Percorso PERCORSO COMUNE

Docente Gennaro LOIOTINE

Sede Lecce

Periodo Primo Semestre

Tipo esame Scritto e Orale Congiunti

Valutazione Giudizio Finale

Orario dell'insegnamento

<https://easyroom.unisalento.it/Orario>

Economia finanza e assicurazioni (LM16)

(Lecce - Università degli Studi)

Insegnamento RICERCHE DI MERCATO

GenCod A003413

Insegnamento RICERCHE DI MERCATO **Anno di corso** 1

Insegnamento in inglese MARKET RESEARCH

Lingua ITALIANO

Settore disciplinare SECS-P/08

Percorso CURRICULUM ECONOMICO

Corso di studi di riferimento Economia finanza e assicurazioni

Docente ALESSANDRO MARIA PELUSO

Tipo corso di studi Laurea Magistrale

Sede Lecce

Crediti 6.0

Periodo Secondo Semestre

Ripartizione oraria Ore Attività frontale: 48.0

Tipo esame Orale

Per immatricolati nel 2019/2020

Valutazione Voto Finale

Erogato nel 2019/2020

Orario dell'insegnamento

<https://easyroom.unisalento.it/Orario>

Economia finanza e assicurazioni (LM16)

(Lecce - Università degli Studi)

| | | |
|------------------------------|--|---|
| GenCod A002302 | Insegnamento RISK MANAGEMENT | Anno di corso 1 |
| | Insegnamento in inglese RISK MANAGEMENT | Lingua ITALIANO |
| | Settore disciplinare SECS-P/11 | Percorso PERCORSO COMUNE |
| | Corso di studi di riferimento Economia finanza e assicurazioni | Docente Simona COSMA |
| | Tipo corso di studi Laurea Magistrale | Sede Lecce |
| | Crediti 6.0 | Periodo Secondo Semestre |
| | Ripartizione oraria Ore Attività frontale: 48.0 | Tipo esame Scritto e Orale Congiunti |
| | Per immatricolati nel 2019/2020 | Valutazione Voto Finale |
| Erogato nel 2019/2020 | Orario dell'insegnamento https://easyroom.unisalento.it/Orario | |

BREVE DESCRIZIONE DEL CORSO

Il corso mira a fornire le competenze di base e le metodologie per identificare, misurare/valutare e gestire i rischi principali delle banche. Ai contenuti inerenti il calcolo del capitale economico verranno affiancate le logiche di calcolo e integrazione degli "altri capitali" delle banche, in particolare il capitale regolamentare. Il corso affronta infine i meccanismi di allocazione del capitale e calcolo della redditività corretta per il rischio.

PREREQUISITI

Nessuno

OBIETTIVI FORMATIVI

Il corso mira a fornire le conoscenze quantitative per la misurazione del rischio negli intermediari finanziari e le modalità con cui usare le misure ottenute per finalità di gestione e creazione di valore. Alla fine del corso lo studente saprà leggere in chiave critica l'informativa sul rischio e valutare l'adeguatezza patrimoniale delle banche. Al termine del corso, attraverso un progetto di gruppo, gli studenti presenteranno le loro valutazioni in merito all'adeguatezza patrimoniale e alla qualità della gestione del

METODI DIDATTICI

Il corso adotta un approccio quantitativo che, pur senza comportare eccessivi appesantimenti tecnici, consenta allo studente di comprendere a fondo la logica e i risultati dei diversi modelli grazie a precisi riscontri numerici (e eventualmente grafici) e nel contempo lo alleni al ragionamento quantitativo.

Alla didattica frontale vengono associati strumenti didattici interattivi, come sessioni al personal computer, lavori di gruppo e in generale momenti di verifica e partecipazione attiva da parte degli studenti, che li costringano a verificare il proprio grado di comprensione con largo anticipo sull'esame e a darsi un metodo di lavoro "per progetti" che possa essere trasferito con efficacia nel mondo del lavoro.

Gli studenti, divisi in gruppi da 4-5 persone analizzano l'adeguatezza patrimoniale di gruppi bancari in base ai requisiti richiesti da Basilea 2 e 3, lo stadio di sviluppo delle tecniche di misurazione e gestione dei rischi, i piani strategici individuati e presentano le loro conclusioni attraverso varie modalità di comunicazione, slides, filmati, ecc.

MODALITA' D'ESAME

Prova scritta – esercitazioni, test a risposta multipla, domande aperte

PROGRAMMA ESTESO

Il rischio di interesse:

repricing gap: Obiettivi, modelli e limiti

duration gap: Obiettivi, modelli e limiti

clumping: Obiettivi, modelli e limiti

Il rischio di liquidità

tecniche di misurazione:

cash capital position,

cash flow model,

metodo ibrido

Tecniche di gestione: cantingency plan

Il rischio di mercato:

i modelli Value at Risk parametrici

le simulazioni storiche

il backtesting dei modelli VaR

Il rischio di credito:

modelli di stima della probabilità di insolvenza e del tasso di recupero:

i modelli di scoring,

i modelli fondati sul mercato dei capitali,

i sistemi di rating

i modelli di portafoglio: CreditMetrics

Le applicazioni dei modelli VaR

il pricing

la costruzione di misure di risk-adjusted performance

Il rischio operativo:

tecniche di misurazione: approcci LDA

metodologie di gestione: limiti e opportunità

La regolamentazione e la gestione del capitale

Basilea 2

Basilea 3

TESTI DI RIFERIMENTO

Sironi A., Resti A., Rischio e valore nelle banche, EGEA, 2008

Economia finanza e assicurazioni (LM16)

(Lecce - Università degli Studi)

Insegnamento RISK MANAGEMENT (IN INGLESE)

GenCod A004418

Insegnamento RISK MANAGEMENT (IN INGLESE)

Insegnamento in inglese RISK MANAGEMENT

Settore disciplinare SECS-P/11

Corso di studi di riferimento Economia finanza e assicurazioni

Tipo corso di studi Laurea Magistrale

Crediti 6.0

Ripartizione oraria Ore Attività frontale: 48.0

Per immatricolati nel 2019/2020

Erogato nel 2019/2020

Anno di corso 1

Lingua INGLESE

Percorso PERCORSO COMUNE

Docente VINCENZO GENTILE

Sede Lecce

Periodo Secondo Semestre

Tipo esame Orale

Valutazione Voto Finale

Orario dell'insegnamento

<https://easyroom.unisalento.it/Orario>

Economia finanza e assicurazioni (LM16)

(Lecce - Università degli Studi)

Insegnamento **TEORIA DEI GIOCHI E DEI CONTRATTI (MODULO I)**

GenCod A004711

Insegnamento TEORIA DEI GIOCHI E DEI CONTRATTI (MODULO I) **Anno di corso** 1

Insegnamento in inglese GAME THEORY AND CONTRACTS (MODULE I)

Lingua ITALIANO

Settore disciplinare SECS-P/01

Percorso PERCORSO COMUNE

Corso di studi di riferimento Economia finanza e assicurazioni
Tipo corso di studi Laurea Magistrale

Docente MARCO SAVIOLI

Sede Lecce

Crediti 6.0

Periodo Primo Semestre

Ripartizione oraria Ore Attività frontale:

48.0

Per immatricolati nel 2019/2020

Tipo esame Scritto e Orale Congiunti

Valutazione

Erogato nel 2019/2020

Orario dell'insegnamento

<https://easyroom.unisalento.it/Orario>

BREVE DESCRIZIONE DEL CORSO

Nella prima parte il corso si propone di introdurre lo studente allo studio della teoria dei giochi, di cui presenta gli elementi costitutivi fondamentali e i diversi concetti di equilibrio. I meccanismi di interazione strategica dei giochi non cooperativi verranno illustrati con particolare riferimento al dilemma tra competizione e cooperazione, al ruolo centrale dell'informazione detenuta dagli agenti e alle conseguenze dell'interazione ripetuta nel tempo. L'analisi dei giochi cooperativi sarà funzionale a illustrare la soluzione di contrattazione di Nash.

Nella seconda parte, il corso mostra come i concetti e gli strumenti della teoria dei giochi siano stati oggetto della rivoluzione comportamentale all'interno della scienza economica. Gli avanzamenti nell'economia comportamentale hanno gettato luce sulle anomalie di comportamento di agenti economici nella realtà non sempre massimizzatori razionali. Difatti normali persone con limiti cognitivi e soggette a emozioni hanno comportamenti molto diversi. Studi sperimentali di teoria dei giochi saranno presentati per completare il quadro delle tipologie di giochi studiate e degli esiti

PREREQUISITI

Microeconomia di base. Elementi di calcolo delle probabilità.

OBIETTIVI FORMATIVI

Lo studente dovrà acquisire padronanza dei concetti di equilibrio (di Nash) nelle varie situazioni di interazione descritte (scelte simultanee e sequenziali, scelte in contesti di interazione ripetuta, scelte in contesti di informazione incompleta e di informazione imperfetta), nonché dei principi che conducono alla soluzione dei giochi di contrattazione. Inoltre, la conoscenza delle regolarità che sono state scoperte negli studi sperimentali sui giochi, in aggiunta alla comprensione dello stesso

METODI DIDATTICI

Lezioni frontali.

È fortemente suggerita la lettura del capitolo/materiale relativo a ogni lezione PRIMA che la stessa venga svolta in classe. Tale approccio proattivo permette un apprendimento molto più graduale ed efficiente. La partecipazione attiva e la libera discussione in classe sarà incentivata il più possibile.

MODALITA' D'ESAME

Prova scritta.

Non sono previste differenze fra studenti frequentanti e non frequentanti.

Lo studente, disabile e/o con DSA, che intende usufruire di un intervento individualizzato per lo svolgimento della prova d'esame deve contattare l'ufficio Integrazione Disabili dell'Università del

TESTI DI RIFERIMENTO

Cellini Roberto, Lambertini Luca, *Una guida alla teoria dei giochi*. CLUEB

Gibbons Robert, *Teoria dei giochi*. il Mulino

Camerer Colin F., *Behavioral game theory: Experiments in strategic interaction*. Princeton University Press

Ulteriori testi utili

Osborne Martin J., Rubinstein Ariel, *A Course in Game Theory*. MIT Press

<http://ebour.com.ar/pdfs/A%20Course%20in%20Game%20Theory.pdf>

Patrone Fioravante, *Decisori (razionali) interagenti. Una introduzione alla teoria dei giochi*. Edizioni plus

[http://www.fioravante.patrone.name/mat/TdG/DRI/F_Patrone_Decisori_\(Razionali\)_Interagenti_Una_introduzione_alla_teorica_dei_giochi.pdf](http://www.fioravante.patrone.name/mat/TdG/DRI/F_Patrone_Decisori_(Razionali)_Interagenti_Una_introduzione_alla_teorica_dei_giochi.pdf)

Camerer Colin F., Loewenstein George, Rabin Matthew, a cura di, *Advances in behavioral economics*. Princeton university press

Economia finanza e assicurazioni (LM16)

(Lecce - Università degli Studi)

Insegnamento **TEORIA DEI GIOCHI E DEI CONTRATTI (MODULO II)**

GenCod A004712

Insegnamento TEORIA DEI GIOCHI E DEI CONTRATTI (MODULO II) **Anno di corso** 1

Insegnamento in inglese GAME THEORY AND CONTRACTS

Lingua ITALIANO

Settore disciplinare SECS-P/01

Percorso PERCORSO COMUNE

Corso di studi di riferimento Economia finanza e assicurazioni

Docente Alessandra CHIRCO

Tipo corso di studi Laurea Magistrale

Sede Lecce

Crediti 6.0

Periodo Secondo Semestre

Ripartizione oraria Ore Attività frontale:

48.0

Tipo esame Scritto e Orale Congiunti

Per immatricolati nel 2019/2020

Valutazione

Erogato nel 2019/2020

Orario dell'insegnamento

<https://easyroom.unisalento.it/Orario>

BREVE DESCRIZIONE DEL CORSO

Il modulo è articolato in due parti. La prima di microeconomia avanzata e la seconda di teoria dei contratti. Per quanto riguarda la prima parte, essa tratta a livello progredito la teoria del comportamento del consumatore, con lo studio delle relazioni tra problema primale e problema duale, la teoria della domanda e infine la teoria della valutazione del benessere. Nella seconda parte vengono trattate in modo approfondito dapprima la teoria delle scelte individuali e dello scambio bilaterale in condizioni di incertezza; successivamente vengono introdotti gli elementi fondamentali della teoria dei contratti e dei modelli principale-agente in presenza di incertezza e

PREREQUISITI

Teoria economica: Corso di base di Microeconomia
Competenze analitiche: Ottimizzazione vincolata (funzione Lagrangiana, moltiplicatori di Kuhn Tucker), Forme quadratiche; Funzione di densità, Funzione cumulata, Valore atteso, Varianza.

Coerentemente con la struttura del modulo gli obiettivi formativi possono essere suddivisi in due categorie. Per la prima parte del corso l'obiettivo è quello di adeguare al livello coerente con una Laurea Magistrale in Scienze Economiche le conoscenze in Microeconomia, in particolare per quanto riguarda la teoria del consumatore e della domanda. Questo percorso viene svolto con particolare attenzione ai riflessi normativi della teoria e quindi alla valutazione di diversi regimi di politiche economiche in termini di benessere dei consumatori. Per quanto riguarda la seconda parte, l'obiettivo formativo fondamentale è che gli studenti acquisiscano consapevolezza sia del modo in cui i soggetti economici reagiscono agli incentivi individuali, sia del modo in cui il disegno dei contratti che regolano le relazioni tra gli agenti possa influenzare gli incentivi percepiti e i loro comportamenti.

Risultati attesi

Ci si attende che al termine del corso gli studenti a) utilizzino con disinvoltura tecniche di livello medio-alto di analisi microeconomica, che ne conoscano le applicazioni pratiche e di tipo normativo; b) siano consapevoli dei fondamenti economici della teoria delle scelte in condizioni di incertezza e ne conoscano le implicazioni in termini operativi; abbiano compreso i fondamenti economici di una molteplicità di strutture contrattuali e ne comprendano la funzione in termini di compatibilità degli obiettivi dei soggetti coinvolti.

Conoscenze e capacità di comprensione

Al termine del corso lo studente:

a) ha appreso a un livello medio-alto la teoria delle scelte del consumatore; conosce il significato di problema primale e duale e le relazioni che intercorrono tra questi due approcci; conosce le principali funzioni che derivano dalla soluzione di questi problemi e le loro proprietà; ha appreso i principali problemi connessi alla misurazione del benessere e conosce gli strumenti con cui valutare l'impatto in termini microeconomico di politiche economiche alternative.

b) ha appreso a un livello medio-alto la teoria delle scelte in condizioni di incertezza e ne conosce i fondamenti assiomatici; sa trattare l'approccio dell'utilità attesa analiticamente e geometricamente; conosce le misure di avversione al rischio e le tecniche per costruirle; conosce le nozioni di dominanza stocastica del primo e del secondo ordine; sa discutere le caratteristiche degli scambi in condizioni di incertezza e mettere in relazione le proprietà dello scambio con le caratteristiche individuali degli operatori coinvolti; ha appreso i fondamenti economici di numerose forme contrattuali del tipo principale-agente; sa riconoscere i problemi legati ad asimmetrie informative ex-ante ed ex-post; conosce formule contrattuali incentivanti oppure che rispettino vincoli di autorivelazione; conosce i fondamenti dei meccanismi di segnalazione.

Utilizzazione delle conoscenze e capacità di comprensione

a) Per quanto riguarda la prima parte del corso lo studente è in grado di attribuire un significato operativo ai problemi che ha affrontato e alle relative soluzioni: sa interpretare le proprietà di funzioni quali le funzioni di domanda o le funzioni di costo in termini di effettive proprietà dei comportamenti individuali osservati; sa utilizzare gli strumenti analitici appresi in ambienti teorici diversi e complessi; conosce le implicazioni normative della teoria delle scelte del consumatore e sa utilizzarle per valutare politiche economiche alternative.

b) Per quanto riguarda la seconda parte del corso lo studente può utilizzare la strumentazione analitica acquisita per valutare comportamenti individuali in condizioni di incertezza e valutare il grado di avversione al rischio di specifici soggetti; esprimere valutazioni su differenti situazioni rischiose; può inoltre offrire una prima valutazione della capacità di una relazione contrattuale di risolvere il problema dell'allineamento degli obiettivi delle parti e può partecipare consapevolmente a un disegno economicamente razionale di semplici relazioni contrattuali tra soggetti caratterizzate da asimmetrie informative; può individuare l'adeguatezza di meccanismo di segnalazione e valutazione della qualità.

Capacità di trarre conclusioni

In entrambe le parti in cui si articola il modulo particolare attenzione viene prestata agli aspetti normativi delle teorie analizzate. A conclusione della prima parte lo studente è in grado di formalizzare il modo in cui provvedimenti di politica economica alternativa incidono sul benessere individuale e quindi di procedere a valutazioni soggettive più consapevoli. Al termine della seconda parte lo studente è in grado di riconoscere la capacità di specifiche forme contrattuali o provvedimenti normativi di risolvere il problema dell'allineamento dei comportamenti individuali a obiettivi predeterminati ed è capace di cogliere eventuali aspetti problematici di indicatori di qualità e di sistemi di valutazione della qualità.

Abilità comunicative

Al termine del corso lo studente deve avere acquisito la capacità di svolgere un ragionamento complesso di teoria economica con piena padronanza del linguaggio economico. La scelta di procedere ad una prova di verifica orale ha l'obiettivo di verificare il raggiungimento di questo livello di padronanza e consapevolezza, che deve affiancarsi alla capacità di utilizzo della strumentazione analitica.

Capacità di apprendere

Il livello medio-alto dei contenuti e dei metodi del corso ha l'obiettivo di mettere lo studente in grado di affrontare con relativa facilità ulteriori approfondimenti delle materie trattate, sia in sede di dissertazione finale, sia in eventuali successivi studi post-laurea. La capacità di ragionamento autonomo e la sensibilità economica che il corso cerca di stimolare dovrebbero rendere lo studente in grado di affrontare in modo agevole tematiche economiche diverse da quelle trattate, sia nel

METODI DIDATTICI

Lezioni frontali

MODALITA' D'ESAME

Prova orale, da sostenersi dopo il superamento del I Modulo di Teoria dei Giochi

PROGRAMMA ESTESO

Parte I

L'approccio assiomatico alla teoria della scelta del consumatore; gli assiomi fondamentali sulle preferenze; il teorema di rappresentazione e la funzione di utilità.

Il problema primale: condizioni del primo e del secondo ordine; le funzioni di domanda marshalliane e loro proprietà; i teoremi dell'adding-up; casi particolari: funzioni di utilità omotetiche, separabili, con elasticità di sostituzione costante. La funzione di utilità indiretta e sue proprietà. Il teorema dell'involuppo con ottimizzazione libera e vincolata. L'identità di Roy.

Il problema duale: condizioni del primo e del secondo ordine e funzioni di domanda hicksiane; la funzione di spesa e sue proprietà; le proprietà delle funzioni di domanda hicksiane; la matrice di sostituzione.

La relazione tra problema primale e problema duale: relazioni per sostituzione e per inversione. L'equazione di Slutsky e la Legge della Domanda.

La valutazione microeconomica delle politiche economiche: le funzioni di utilità con metrica monetaria; la variazione equivalente e la variazione compensativa. Il surplus del consumatore. Il caso delle funzioni di utilità semilineari.

Parte II

La definizione di incertezza ambientale e la definizione di reddito contingente. L'approccio assiomatico alle scelte in condizioni di incertezza; l'assioma di indipendenza; la funzione di utilità elementare e il metodo della lotteria di riferimento; la funzione di utilità attesa; la nozione di scommessa equa e l'atteggiamento verso il rischio.

La rappresentazione della funzione di utilità attesa nel piano dei redditi contingenti. Il mercato dei redditi contingenti e le scelte ottimali di un consumatore avverso al rischio. Il Teorema dell'allocazione ottimale del rischio. La definizione di rischio assoluto e rischio relativo. Le misure di avversione al rischio.

La dominanza stocastica del primo e del secondo ordine.

Lo scambio bilaterale in condizioni di incertezza: il caso di incertezza idiosincratICA e il caso di incertezza ambientale. Le proprietà della curva dei contratti in relazione all'avversione al rischio dei partecipanti allo scambio.

I fondamenti economici di un contratto bilaterale e il problema dell'osservabilità del rispetto delle clausole contrattuali.

Il modello principale-agente: la contrattazione sui salari contingenti e sull'effort. Il caso con effort osservabile in presenza di differenti configurazioni di avversione e neutralità al rischio di principale ed agente. La determinazione del livello ottimale dell'effort.

Le asimmetrie informative ex-post ed ex-ante: le nozioni di moral hazard e selezione avversa.

Moral hazard. Il modello principale agente con effort non osservabile: il vincolo di compatibilità con gli incentivi; il profilo ottimale dei salari e la sua relazione con il rapporto di verosimiglianza. La determinazione del livello ottimale dell'effort: il caso della scelta binaria e il first order approach. Il modello principale agente con informazione nascosta: il moral hazard sulla rivelazione dell'informazione, il truth-telling constraint; il principio dell'efficienza al top e della distorsione al bottom (analisi grafica).

La selezione avversa. Il modello di Akerlof. Cenni al modello di Stiglitz e Weiss di razionamento del credito.

Il modello principale agente con selezione avversa. Il caso con principale monopolista: il vincolo di autoselezione. La soluzione analitica del modello e le sue analogie con la situazione di moral hazard con informazione nascosta. Applicazione al problema di regolamentazione di monopolio. Selezione avversa con concorrenza tra principali. Le nozioni di equilibrio accomunante ed equilibrio di separazione. Una rilettura del modello di Rothschild e Stiglitz sulle assicurazioni.

Il signalling. La nozione di profezia autorealizzantesi. Le caratteristiche di un equilibrio con segnalazione in termini di soluzione di un gioco bayesiano. Le proprietà degli equilibri con segnale. I segnali, gli indicatori di qualità e i sistemi di valutazione della qualità.

TESTI DI RIFERIMENTO

Testi consigliati

Per la prima parte:

Varian H., *Microeconomic Analysis*, Norton, cap. 7, 8, 9, 10.

Per la seconda parte:

Hirschleider J., Riley J.G., *The Analytics of Uncertainty and Information*, Cambridge University Press, 1992

Macho-Stadler I., Perez-Castrillo D., *An Introduction to the Economics of Information. Incentives and Contracts*. Oxford University Press, 2002

Economia finanza e assicurazioni (LM16)

(Lecce - Università degli Studi)

Insegnamento ANALISI STATISTICA SPAZIALE

GenCod 00018

Insegnamento ANALISI STATISTICA SPAZIALE

Insegnamento in inglese SPATIAL STATISTIC ANALYSIS

Settore disciplinare SECS-S/01

Corso di studi di riferimento Economia finanza e assicurazioni

Tipo corso di studi Laurea Magistrale

Crediti 6.0

Ripartizione oraria Ore Attività frontale: 48.0

Per immatricolati nel 2018/2019

Erogato nel 2019/2020

Anno di corso 2

Lingua ITALIANO

Percorso CURRICULUM FINANZA E ASSICURAZIONI

Docente Donato POSA

Sede Lecce

Periodo Secondo Semestre

Tipo esame Orale

Valutazione Voto Finale

Orario dell'insegnamento

<https://easyroom.unisalento.it/Orario>

BREVE DESCRIZIONE DEL CORSO

L'insegnamento di Analisi Statistica Spaziale fornisce agli studenti le basi teoriche per analizzare con rigore e metodo scientifico i dati a struttura spaziale

PREREQUISITI

Conoscenza delle nozioni di Statistica inferenziale e di elementi di algebra lineare

OBIETTIVI FORMATIVI

Il corso si propone di fornire elementi di analisi geostatistica al fine di descrivere, stimare e simulare la distribuzione spaziale di un fenomeno (ad esempio di fenomeni assicurativi e d economico-finanziari) in un territorio.

Risultati attesi secondo i descrittori di Dublino:

Conoscenza e capacità di comprensione (knowledge and understanding):

- Acquisizione degli strumenti della Geostatistica per la descrizione, interpretazione, stima e simulazione dell'evoluzione spaziale dei fenomeni.
 - Conoscenza degli strumenti informatici opportuni: software specialistici per l'analisi geostatistica.
- ##### Capacità di applicare conoscenza e comprensione (applying knowledge and understanding)
- Capacità di fornire modelli stocastici a supporto di diverse aree strategiche del settore finanziario e assicurativo.
 - Capacità di analizzare dati a struttura spaziale a scopo previsivo o di simulazione.
 - Capacità di pianificare un'indagine geostatistica.
 - Presentazione e interpretazione critica dei risultati geostatistici in ambito finanziario e attuariale.

Autonomia di giudizio (making judgements)

- Capacità di utilizzare i risultati delle analisi geostatistiche per formulare ipotesi interpretative, ricavarne indicazioni strategiche, prendere decisioni in condizioni di incertezza.
- Capacità di valutare gli aspetti etici e deontologici dei risultati di un'indagine, al fine di evitare un utilizzo inappropriato dell'informazione geostatistica.

Abilità comunicative (communication skills)

- Capacità di presentare, anche con l'ausilio di tecniche audiovisive, i metodi, i risultati e l'interpretazione statistica di uno studio sia ad esperti di natura economico-finanziaria in ambito bancario, assicurativo che a specialisti nel campo statistico.
- Capacità di cogliere e di definire/circoscrivere l'obiettivo geostatistico di uno studio.

Capacità di apprendimento (learning skills)

- Capacità di integrare le proprie conoscenze adattandosi alle diverse realtà e all'evoluzione della

METODI DIDATTICI

Lezioni frontali con uso di supporti audiovisivi

MODALITA' D'ESAME

Prova orale e di **laboratorio** a conclusione del ciclo di lezioni frontali (quesiti orali volti a valutare l'apprendimento delle nozioni teoriche e discussione di un caso di studio sviluppato in laboratorio); la prova d'esame si svolge ai sensi dell'art. 26 del *Regolamento Didattico di Ateneo*. Del suo svolgimento viene redatto apposito verbale, sottoscritto dal Presidente e dai membri della commissione e dallo studente esaminato. Il superamento dell'esame presuppone il conferimento di un voto non inferiore ai diciotto/trentesimi (con eventuale assegnazione della lode) e prevede l'attribuzione dei corrispondenti CFU.

Il superamento della prova d'esame consentirà l'acquisizione di competenze e conoscenze, nonché autonomia di giudizio in linea con i risultati attesi riportati nella sezione "obiettivi formativi", secondo i descrittori di Dublino.

"Lo studente, disabile e/o con DSA, che intende usufruire di un intervento individualizzato per lo svolgimento della prova d'esame deve contattare l'ufficio Integrazione Disabili dell'Università del Salento all'indirizzo paola.martino@unisalento.it"

Non sono previste differenze in termini di programma, testi e modalità d'esame fra studenti

APPELLI D'ESAME

<https://www.economia.unisalento.it/536>

ALTRE INFORMAZIONI UTILI

-La frequenza alle lezioni, sebbene non sia obbligatoria, è vivamente consigliata.

-Gli studenti che si prenotano sul portale studenti.unisalento.it per sostenere la prova d'esame (scritta e orale) sono tenuti a verificare che la prenotazione sia andata a buon fine, mediante la stampa della ricevuta della prenotazione.

In caso di problematiche tecniche occorre segnalare il problema **almeno 7 giorni prima della data d'esame**.

-Le richieste di rinvio dell'esame, inviate per posta elettronica al docente, devono essere inoltrate entro e non oltre due giorni prima della data d'esame. In assenza di tale comunicazione, il rinvio può essere richiesto esclusivamente in sede d'esame. Si precisa inoltre che la richiesta di rinvio può essere reiterata al massimo per un anno accademico.

Commissione di esame:

Posa Donato (presidente); De Iaco Sandra (componente); Palma Monica (componente); Maggio

PROGRAMMA ESTESO

Concetti preliminari. Descrizione dei dati spaziali. Campionamento spaziale. Analisi esplorativa dei dati. Mappe di localizzazione. Curve di livello. Mappe a livelli di grigio. Finestre mobili. Effetto proporzionale. Funzioni aleatorie. Momenti del primo e secondo ordine. Le ipotesi di stazionarietà. La correlazione spaziale. Covariogramma e variogramma e relative proprietà. Anisotropie. Presenza di un trend. Modelli teorici. Stima del semivariogramma. Stima puntuale. Metodo poligonale. Metodo delle triangolazioni. Metodi ID. Kriging stazionario e non-stazionario. I parametri del modello spaziale. Validazione del modello. Stima non lineare. Elementi di Geostatistica nonparametrica. Simulazione non condizionata. Simulazione condizionata. Applicazioni di laboratorio mediante l'utilizzo del software S-GEMS. 1 Cartografia e sistemi di riferimento, 2 Caratteristiche generali dei GIS e dei software GIS, 3 Tipologie e formato di dati 4 Modelli per l'organizzazione dei dati

5 WebGIS: caratteristiche e software 6 WebGIS per il monitoraggio ambientale, 7 WebGIS per le

TESTI DI RIFERIMENTO

- Posa D., De Iaco S., Geostatistica: teoria e applicazioni, G. Giappichelli Ed., Torino, 2009

- De Iaco S., Distefano V., Palma M., Posa D., GIS e WRBGIS: elementi ed applicazioni, G. Giappichelli Ed., Torino, 2014

Economia finanza e assicurazioni (LM16)

(Lecce - Università degli Studi)

Insegnamento ASSET MANAGEMENT

GenCod A002505

Insegnamento ASSET MANAGEMENT

Anno di corso 2

Insegnamento in inglese ASSET MANAGEMENT

Lingua INGLESE

Settore disciplinare SECS-P/11

Percorso CURRICULUM ECONOMICO

Corso di studi di riferimento Economia finanza e assicurazioni

Docente Paolo Antonio CUCURACHI

Tipo corso di studi Laurea Magistrale

Sede Lecce

Crediti 6.0

Periodo Primo Semestre

Ripartizione oraria Ore Attività frontale: 48.0

Tipo esame Orale

Per immatricolati nel 2018/2019

Valutazione Voto Finale

Erogato nel 2019/2020

Orario dell'insegnamento

<https://easyroom.unisalento.it/Orario>

BREVE DESCRIZIONE DEL CORSO

The objective of the course is to analyse quantitative tools and methodologies in order to build robust and efficient portfolios of financial assets. Starting from Markowitz's Modern Portfolio Theory, the course deals with the pitfalls of the traditional optimization procedure and suggests alternative models such as constrained optimization, resampling and the Blak& Litterman approach.

The strategic asset allocation is the first step of the investment process and must be followed by the definition of the investor's risk profile and by an appropriate approach of manager selection. This second step optimization is based on the research of portfolios consistent with the strategic asset allocation and efficient (in a relative risk – return space). Moreover performance evaluation will

PREREQUISITI

Students should know the basic measures of return and risk applied to securities (bonds and equities). Moreover students should be able to manage a time series and to run linear regressions.

OBIETTIVI FORMATIVI

At the end of the course students will have a full knowledge of the mean-variance portfolio and of the solutions to overcome the pitfalls of the Modern Portfolio Theory. Moreover they will understand the meaning of different measures of return, risk and risk adjusted return applied in the asset management industry as well as the mutlimanagement approach.

Students will be trained to use Excel and Matlab in order to run optimizations (using historical data

METODI DIDATTICI

The course is delivered using traditional lectures and practical sessions using Matlab and Excel

MODALITA' D'ESAME

Written exam (multiple choices, exercises and open questions). The oral exam is optional with +/- 3 marks starting from the evaluation of the written exam

Multiple choice questions are used to check the knowledge of the student; exercises aim at evaluating the ability of the students to use quantitative tools explained in the course; open questions are useful to evaluate how students make judgements.

There is no difference for not attending students

Lo studente, disabile e/o con DSA, che intende usufruire di un intervento individualizzato per lo svolgimento della prova d'esame deve contattare l'ufficio Integrazione Disabili dell'Università del

ALTRE INFORMAZIONI UTILI

A web site of the course is available at formazioneonline.unisalento.it

TESTI DI RIFERIMENTO

A selection of papers is available on the web site of the course on formazioneonline@unisalento.it

Economia finanza e assicurazioni (LM16)

(Lecce - Università degli Studi)

Insegnamento ASSET MANAGEMENT

GenCod A002505

Insegnamento ASSET MANAGEMENT

Anno di corso 2

Insegnamento in inglese ASSET MANAGEMENT

Lingua INGLESE

Settore disciplinare SECS-P/11

Percorso CURRICULUM FINANZA E ASSICURAZIONI

Corso di studi di riferimento Economia finanza e assicurazioni

Docente Paolo Antonio CUCURACHI

Tipo corso di studi Laurea Magistrale

Sede Lecce

Crediti 6.0

Periodo Primo Semestre

Ripartizione oraria Ore Attività frontale: 48.0

Tipo esame Orale

Per immatricolati nel 2018/2019

Valutazione Voto Finale

Erogato nel 2019/2020

Orario dell'insegnamento

<https://easyroom.unisalento.it/Orario>

BREVE DESCRIZIONE DEL CORSO

The objective of the course is to analyse quantitative tools and methodologies in order to build robust and efficient portfolios of financial assets. Starting from Markowitz's Modern Portfolio Theory, the course deals with the pitfalls of the traditional optimization procedure and suggests alternative models such as constrained optimization, resampling and the Blak& Litterman approach.

The strategic asset allocation is the first step of the investment process and must be followed by the definition of the investor's risk profile and by an appropriate approach of manager selection. This second step optimization is based on the research of portfolios consistent with the strategic asset allocation and efficient (in a relative risk – return space). Moreover performance evaluation will

PREREQUISITI

Students should know the basic measures of return and risk applied to securities (bonds and equities). Moreover students should be able to manage a time series and to run linear regressions.

OBIETTIVI FORMATIVI

At the end of the course students will have a full knowledge of the mean-variance portfolio and of the solutions to overcome the pitfalls of the Modern Portfolio Theory. Moreover they will understand the meaning of different measures of return, risk and risk adjusted return applied in the asset management industry as well as the mutlimanagement approach.

Students will be trained to use Excel and Matlab in order to run optimizations (using historical data

METODI DIDATTICI

The course is delivered using traditional lectures and practical sessions using Matlab and Excel

MODALITA' D'ESAME

Written exam (multiple choices, exercises and open questions). The oral exam is optional with +/- 3 marks starting from the evaluation of the written exam

Multiple choice questions are used to check the knowledge of the student; exercises aim at evaluating the ability of the students to use quantitative tools explained in the course; open questions are useful to evaluate how students make judgements.

There is no difference for not attending students

Lo studente, disabile e/o con DSA, che intende usufruire di un intervento individualizzato per lo svolgimento della prova d'esame deve contattare l'ufficio Integrazione Disabili dell'Università del

ALTRE INFORMAZIONI UTILI

A web site of the course is available at formazioneonline.unisalento.it

TESTI DI RIFERIMENTO

A selection of papers is available on the web site of the course on formazioneonline@unisalento.it

Economia finanza e assicurazioni (LM16)

(Lecce - Università degli Studi)

Insegnamento **ECONOMETRIA CORSO AVANZATO**

GenCod A005432

| | |
|---|--|
| Insegnamento ECONOMETRIA CORSO AVANZATO | Anno di corso 2 |
| Insegnamento in inglese ECONOMETRY ADVANCED COURSE | Lingua ITALIANO |
| Settore disciplinare SECS-P/05 | Percorso CURRICULUM ECONOMICO |
| Corso di studi di riferimento Economia finanza e assicurazioni | Docente CAMILLA MASTROMARCO |
| Tipo corso di studi Laurea Magistrale | Sede Lecce |
| Crediti 12.0 | Periodo Annualità Singola |
| Ripartizione oraria Ore Attività frontale: 96.0 | Tipo esame Orale |
| Per immatricolati nel 2018/2019 | Valutazione Voto Finale |
| Erogato nel 2019/2020 | Orario dell'insegnamento https://easyroom.unisalento.it/Orario |

BREVE DESCRIZIONE DEL CORSO

Il corso di Econometria Avanzato è dedicato a introdurre le metodologie parametriche e non parametriche avanzate per l'analisi quantitativa di modelli finanziari, microeconomici e macroeconomici. In particolare verranno trattati i modelli di analisi multivariata e la teoria asintotica degli stessi, i modelli panel, i modelli della frontiera di efficienza e le serie storiche.

PREREQUISITI

Sono richieste conoscenze di matematica - in particolare algebra matriciale -, statistica inferenziale e di econometria di base.

OBIETTIVI FORMATIVI

Il corso intende fornire allo studente metodi avanzati di analisi empirica per la trattazione quantitativa dei modelli della teoria finanziaria ed economica, con particolare enfasi allo studio della funzione di produzione, della produttività e all'efficienza produttiva.

METODI DIDATTICI

Lezioni frontali e al computer con l'utilizzo di software econometrici.

MODALITA' D'ESAME

Frequentanti: consegna di tre tesine su analisi econometriche utilizzando modelli di dati panel, serie storiche e frontiere di efficienza.
"Lo studente, disabile e/o con DSA, che intende usufruire di un intervento individualizzato per lo svolgimento della prova d'esame deve contattare l'ufficio Integrazione Disabili dell'Università del

ALTRE INFORMAZIONI UTILI

Tutto il materiale didattico, completo di dispense, esercitazioni, è disponibile nel sito web personale: www.camillamastromarco.it

PROGRAMMA ESTESO

- *Modello di regressione multivariato classico.*
- *I modelli di serie storica univariata.*
- *Integrazione e cointegrazione delle serie storiche.*
- *I modelli di serie storica multivariata VAR (vector autoregressive model)*
- *I modelli di dati panel con effetti fissi.*
- *I modelli di dati panel con effetti casuali.*
- *I modelli dinamici di dati panel.*
- *Innovazione tecnologica, efficienza e crescita economica.*
- *Introduzione ai modelli di frontiera di efficienza.*
- *I modelli Growth Accounting e frontiere stocastiche di efficienza.*
- *Approccio non parametrico e parametrico della stima della frontiera di efficienza.*
 - *Lo stimatore non parametrico Data Development Analysis (DEA) per la stima della frontiera di efficienza.*
 - *Lo stimatore non parametrico Free Disposal Hull (FDH) per la stima della frontiera di efficienza.*
 - *Approfondimenti computazionali sullo stimatore DEA e FDH.*
 - *L'analisi bootstrapping per la stima consistente dei modelli di efficienza e degli intervalli di confidenza proposta da Simar e Wilson (1998, 2000).*

TESTI DI RIFERIMENTO

- Badi H. Baltagi, (2013), Econometric Analysis of Panel Data, 5th Edition.*
- Coelli, T. J., Rao, D.S.P., O'Donnell, C.J. and G. E. Battese (2005), An Introduction to Efficiency and Productivity Analysis (second edition), Springer.*
- Daraio, C. and Simar, L. (2007), Advanced Robust and Nonparametric Methods in Efficiency Analysis. Methodology and Applications, Springer Verlag.*
- Hamilton, J. (1994), Time Series Analysis, Princeton University Press.*
- Hsiao, Cheng, (2015), Analysis of Panel Data, Cambridge University Press, 3rd Edition.*
- Kumbhakar, S. and Lovell, C. (2000), Stochastic Frontier Analysis, Cambridge University Press, Cambridge.*
- Lutkepohl, H.: 2005, New Introduction to Multiple Time Series Analysis, Springer, Berlin, Heidelberg, New York, Tokio.*
- Mastromarco, C.: 2009, Stochastic Frontier Models, Department of Economics and Quantitative Methods.*
- Simar, L. and Wilson, P. W., 1998. Sensitivity analysis of efficiency scores: how to bootstrap in nonparametric frontier models, Management Science 44, 49-61.*
- Simar, L. and Wilson, P. W., 2000. A general methodology for bootstrapping in non-parametric frontier models, Journal of Applied Statistics, 27, 779-802.*
- Simar, L. and Wilson, P. W., 2007. Estimation and inference in two-stage, semi-parametric models of production process, Journal of Econometrics, 136, 31-64.*
- Verbeek, M. (2004), Econometria, Zanichelli.*
- Woitek, U.: 2009, Structural Vectorautoregressive Models, University of Zurich.*

Economia finanza e assicurazioni (LM16)

(Lecce - Università degli Studi)

Insegnamento ECONOMIA INTERNAZIONALE

GenCod 00357

Insegnamento ECONOMIA INTERNAZIONALE

Insegnamento in inglese INTERNATIONAL ECONOMICS

Settore disciplinare SECS-P/01

Anno di corso 2

Lingua ITALIANO

Percorso CURRICULUM ECONOMICO

Corso di studi di riferimento Economia finanza e assicurazioni

Docente ANTONELLA NOCCO

Tipo corso di studi Laurea Magistrale

Sede Lecce

Crediti 8.0

Periodo Secondo Semestre

Ripartizione oraria Ore Attività frontale: 64.0

Tipo esame Orale

Per immatricolati nel 2018/2019

Valutazione Voto Finale

Erogato nel 2019/2020

Orario dell'insegnamento

<https://easyroom.unisalento.it/Orario>

BREVE DESCRIZIONE DEL CORSO

Nel corso: 1) si descrivono le maggiori tendenze che caratterizzano la specializzazione produttiva internazionale e la localizzazione geografica delle imprese (che possono anche risultare eterogenee in termini di dimensione e produttività); 2) si illustrano le principali teorie del commercio internazionale, comprese le più recenti, e gli effetti dei processi di integrazione economica internazionale e del libero scambio e delle politiche commerciali con concorrenza perfetta e imperfetta; 3) si descrivono i fenomeni e le principali teorie della mobilità internazionale dei fattori produttivi (capitale e lavoro) e della frammentazione internazionale della produzione approfondendo l'analisi delle imprese multinazionali; 4) si presentano i risultati principali della

PREREQUISITI

Le conoscenze richieste per l'accesso al Corso di Laurea Magistrale in Economia, Finanza e Assicurazioni descritte nelle modalità di ammissione al corso di laurea magistrale. Non sono previste propedeuticità.

OBIETTIVI FORMATIVI

Il corso è incentrato sull'analisi degli scambi commerciali e degli investimenti che avvengono a livello internazionale, introduce gli schemi teorici necessari per comprendere la dinamica dei flussi commerciali internazionali a livello inter-settoriale, intra-settoriale e intra-impresa e i movimenti internazionali dei fattori produttivi. Inoltre, introduce gli schemi teorici utili per analizzare le attività delle imprese multinazionali e sviluppa gli strumenti teorici per analizzare gli effetti delle politiche commerciali internazionali.

Risultati attesi (in termini dei descrittori di Dublino)

- **Conoscenze e comprensione (Knowledge and understanding):** Gli studenti conseguono conoscenze e capacità di comprensione e di interpretazione critica che consentono di: (1) comprendere le maggiori tendenze che caratterizzano la specializzazione produttiva internazionale e la localizzazione geografica delle imprese (che possono anche risultare eterogenee in termini di dimensione e produttività); (2) conoscere le principali teorie del commercio internazionale, comprese le più recenti, e gli effetti dei processi di integrazione economica internazionale e delle politiche commerciali con concorrenza perfetta e imperfetta; (3) comprendere i fattori economici alla base dei fenomeni della mobilità internazionale dei fattori produttivi (capitale e lavoro) e della frammentazione internazionale della produzione che riguardano anche le imprese multinazionali; (4) comprendere le principali forze di agglomerazione e di dispersione dell'attività produttiva nello spazio in base all'analisi della nuova geografia economica.

- **Capacità di applicare conoscenze e comprensione (Applying knowledge and understanding):** Le conoscenze apprese consentiranno agli studenti di: 1) comprendere i fattori che spiegano la specializzazione produttiva dei paesi a livello internazionale, i flussi commerciali e gli investimenti internazionali e i movimenti migratori dovuti a ragioni economiche; 2) comprendere il contenuto di testi e documenti che fanno riferimento a temi di economia internazionale; 3) comprendere gli effetti dei processi di integrazione economica internazionale e del protezionismo sul benessere dei cittadini, sulle disuguaglianze dei redditi e sull'attività produttiva delle imprese di un paese.

- **Autonomia di giudizio (Making judgements):** Le conoscenze apprese durante il corso consentiranno agli studenti di sviluppare una propria autonomia di giudizio in relazione all'impatto di processi di integrazione economica internazionale e, viceversa, di misure protezionistiche sulla distribuzione dell'attività produttiva nello spazio e sul benessere degli agenti economici residenti in paesi diversi, nonché sul livello di disuguaglianza nei redditi.

- **Abilità comunicative (Communication skills):** Le conoscenze apprese durante il corso permetteranno agli studenti di redigere in modo competente documenti, rapporti e pareri su temi di commercio, investimenti e flussi migratori internazionali.

- **Capacità di apprendimento (Learning skills):** Il corso si propone di sviluppare e affinare le capacità di apprendere degli studenti e di sviluppare le loro abilità di analisi e valutazione critica in

METODI DIDATTICI

Lezioni frontali e discussione di casi in aula.

MODALITA' D'ESAME

La valutazione del corso si basa su una prova scritta selettiva e su di una prova orale facoltativa. Gli studenti frequentanti possono scegliere di sostenere l'esame attraverso due prove parziali (la prima prova si tiene durante lo svolgimento del corso nella settimana individuata dal consiglio didattico per lo svolgimento delle prove parziali e la seconda prova si tiene nella data della prima prova scritta degli appelli di giugno).

Durante la prova scritta verranno posti più quesiti che prevedono una risposta aperta e/o lo svolgimento di esercizi attraverso l'applicazione dei modelli teorici. Il punteggio assegnato ai singoli quesiti viene indicato in sede d'esame. I quesiti mireranno ad accertare la conoscenza degli argomenti contenuti nel programma del corso e trattati a lezione e la capacità di riorganizzare criticamente i contenuti della disciplina, anche attraverso collegamenti opportuni tra gli stessi. Durante la prova orale saranno discussi e approfonditi i testi delle risposte ai quesiti della prova scritta e si procederà, eventualmente, ad accertare la conoscenza e la capacità di effettuare una valutazione critica anche di altri argomenti trattati nel corso.

Un prototipo di prova d'esame è disponibile nella cartella del materiale didattico.

"Lo studente, disabile e/o con DSA, che intende usufruire di un intervento individualizzato per lo svolgimento della prova d'esame deve contattare l'ufficio Integrazione Disabili dell'Università del

APPELLI D'ESAME

Si veda il calendario delle prove d'esame disponibile al seguente [link](#)

Ulteriori letture di approfondimento potranno essere suggerite durante lo svolgimento del corso. Le letture necessarie per la preparazione dell'esame saranno indicate in dettaglio nel corso delle lezioni e sono riportate anche nel file con le "Indicazioni Bibliografiche Dettagliate" disponibile nella sezione "Materiale Didattico" dell'insegnamento. Non sono previste differenze fra studenti frequentanti e

- **Introduzione all'economia internazionale e ai processi di integrazione economica internazionale.**
- **Il modello di commercio internazionale tipo ricardiano: vantaggi comparati e tecnologia.**
 - Il modello di commercio internazionale di tipo ricardiano: vantaggi comparati e benefici dal libero scambio.
 - La relazione tra vantaggio comparato, vantaggio assoluto e salari reali.
 - Il modello di tipo ricardiano con n beni di Dornbush, Fisher e Samuelson (1977).
 - Indice del vantaggio comparato rivelato e variazioni dinamiche dei vantaggi comparati.
- **Dotazioni di fattori produttivi e commercio internazionale: il modello a fattori specifici e il modello di Heckscher e Ohlin.**
 - Il modello a fattori specifici.
 - Il modello di Heckscher-Ohlin.
- **Equilibrio economico generale in economie chiuse e aperte e benefici del commercio internazionale con concorrenza perfetta.**
 - Equilibrio economico generale in economie chiuse e aperte e benefici del commercio internazionale con concorrenza perfetta.
 - Benessere e variazioni delle ragioni di scambio.
 - Il ruolo delle preferenze nel determinare i flussi commerciali internazionali.
- **La nuova teoria del commercio internazionale (New TradeTheory).**
 - La nuova teoria del commercio internazionale (New TradeTheory) e i modelli di Concorrenza Monopolistica con commercio intrasettoriale: concorrenza monopolistica, differenziazione del prodotto, effetto di varietà, effetto del mercato domestico (Home Market Effect) e volume degli scambi internazionali.
 - New TradeTheory e il commercio intrasettoriale: monopolio e oligopolio.
 - Analisi empiriche e teorie del commercio internazionale a confronto. Il modello gravitazionale.
- **Imprese multinazionali, investimenti diretti esteri (IDE) e outsourcing.**
 - Commercio internazionale, investimenti diretti esteri (IDE) e imprese.
 - I processi di outsourcing e di offshoring, le imprese multinazionali e il commercio intra-impresa.
 - Il paradigma OLI (Ownership, Location, Internalization) sulle imprese multinazionali.
 - Gli IDE orizzontali.
 - Gli IDE verticali.
 - Offshoring con esternalizzazione (outsourcing) e imprese multinazionali.
 - Una sintesi sugli IDE: cause ed effetti su paesi di origine e ospite.
- **Imprese eterogenee, commercio internazionale e multinazionali.**
 - Il commercio internazionale con imprese eterogenee.
 - Gli effetti di selezione prodotti da processi di integrazione economica internazionale.
 - Il livello di produttività e le scelte di internazionalizzazione delle imprese.
 - Il commercio internazionale e il mercato del lavoro.
- **Commercio internazionale e Nuova Geografia Economica.**
 - Introduzione alla teoria della Nuova Geografia Economica. Le esternalità di natura tecnologica e le esternalità pecuniarie.
 - Agglomerazione e mobilità internazionale del lavoro: i legami di domanda nella Nuova Geografia Economica.
 - I legami di domanda e di costo nella Nuova Geografia Economica.
- **Crescita, commercio internazionale e ragione di scambio.**
 - Crescita, innovazione e commercio internazionale.
 - Gli effetti sulla crescita di breve e di lungo periodo del commercio internazionale.
 - Commercio internazionale, ragione di scambio e crescita.
- **La bilancia dei pagamenti e il commercio intertemporale.**
 - La bilancia dei pagamenti.
 - Il commercio internazionale intertemporale.
- **Le politiche commerciali internazionali.**
 - La politica commerciale con concorrenza perfetta: gli effetti di un dazio sulle importazioni, dei sussidi alle esportazioni e di altri strumenti di politica commerciale.
 - L'argomento dell'industria nascente e quello dell'economia nascente contro il libero scambio.
 - La politica commerciale strategica.

TESTI DI RIFERIMENTO

Libri:

- Barba Navaretti G. e Venables A., "Le multinazionali nell'economia mondiale", Il Mulino, Bologna, 2006.
- Basevi G., Calzolari G. e Ottaviano G., "Economia politica degli scambi internazionali", Carocci, Roma, 2001.
- Krugman P., Obstfeld M. e Melitz M., "Economia Internazionale. Teoria e politica del commercio internazionale", vol. I, Pearson Italia, undicesima edizione, 2019.
- Markusen J. R., Melvin J. R., Kaempfer W. H. e Maskus K. E., "International Trade: Theory and Evidence", McGraw-Hill International Editions, 1995.

Articoli:

- Crozet, M., e Orefice, G., (2017), "Trade and Labor Market: What Do We Know?", CEPII Policy Brief, N° 15, [Link](#)
- Greenwald, B. e Stiglitz, J., (2006), "Helping Infant Economies Grow: Foundations of Trade Policies for Developing Countries", *The American Economic Review*, Vol. 96, No. 2, pp. 141-146.
- Helpman, E. (2006), "Trade, FDI, and the Organization of Firms", *Journal of Economic Literature* Vol. XLIV, pp. 589-630.
- Nocco, A., Ottaviano, G. I.P., e Salto, M., (Forthcoming) "Geography, Competition, and Optimal Multilateral Trade Policy", *Journal of International Economics*, Elsevier

Economia finanza e assicurazioni (LM16)

(Lecce - Università degli Studi)

Insegnamento MATEMATICA ATTUARIALE E TECNICA ATTUARIALE DELLE ASSICURAZIONI

GenCod A001343

Insegnamento MATEMATICA
ATTUARIALE E TECNICA ATTUARIALE

Insegnamento in inglese ACTUARIAL
MATHEMATICS AND ACTUARIAL

Settore disciplinare SECS-S/06

Corso di studi di riferimento Economia
Tipologia corso di studi Laurea Magistrale

Crediti 12.0

Ripartizione oraria Ore Attività frontale:
Per immatricolati nel 2018/2019

Erogato nel 2019/2020

Anno di corso 2

Lingua ITALIANO

Percorso CURRICULUM FINANZA E
ASSICURAZIONI

Docente Luca ANZILLI

Sede Lecce

Periodo Annualità Singola

Tipo esame Orale

Valutazione Voto Finale

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

BREVE DESCRIZIONE DEL CORSO

Il corso si propone di fornire le conoscenze di base della Matematica Attuariale e della Tecnica Attuariale delle Assicurazioni sulla Vita.

In particolare l'insegnamento consente di acquisire le metodologie per la valutazione dei prodotti assicurativi caratteristici dell'attività di gestione di una compagnia di assicurazioni operante nel ramo vita e per la gestione dei rischi nel settore assicurativo, anche attraverso l'utilizzo di modelli stocastici.

Principali temi svolti:

Modello probabilistico per la descrizione della durata di vita. Tradizionali forme assicurative sulla durata di vita. Condizioni di tariffa. Formazione dell'utile. Prudenzialità. Assicurazioni vita a prestazioni flessibili. L'asset-liability management per le compagnie di assicurazione. Introduzione alle assicurazioni sulla salute. Modelli attuariali markoviani per assicurazioni di persone. L'assicurazione come operazione finanziaria vantaggiosa. Introduzione alle assicurazioni contro i

PREREQUISITI

Nozioni di base di matematica finanziaria e di calcolo delle probabilità

OBIETTIVI FORMATIVI

Risultati attesi (con riferimento ai descrittori di Dublino)

Conoscenze e comprensione (Knowledge and understanding)

Al termine del corso lo studente avrà acquisito le conoscenze fondamentali delle metodologie quantitative per la comprensione dei processi assicurativi e la gestione di una Compagnia di assicurazioni.

Capacità di applicare conoscenze e comprensione (Applying knowledge and understanding)

Lo studente sarà in grado di utilizzare le conoscenze acquisite per la progettazione di prodotti assicurativi, per la strutturazione delle tariffe e per la determinazione delle riserve tecniche.

Autonomia di giudizio (Making judgements)

Lo studente avrà sviluppato la capacità di formalizzare specifiche forme contrattuali tipiche dei prodotti assicurativi e di saper riconoscere in autonomia i metodi di valutazione appropriati per la misurazione dei rischi connessi con il problema in questione.

Abilità comunicative (Communication skills)

Lo studente avrà acquisito la capacità di svolgere un ragionamento complesso nel campo della teoria del rischio assicurativo e la padronanza con i principali concetti della tecnica attuariale delle assicurazioni sulla vita.

Capacità di apprendimento (Learning skills)

I contenuti del corso e le strategie didattiche adottate, anche con l'ausilio di attività laboratoriali, forniranno allo studente la capacità di ragionamento autonomo sulle tematiche connesse con la finanza delle assicurazioni e gli consentiranno di affrontare ulteriori approfondimenti degli

METODI DIDATTICI

Modalità di erogazione: convenzionale. Il corso prevede un'attività di laboratorio che ne costituisce parte integrante.

MODALITA' D'ESAME

La modalità di accertamento delle conoscenze e della capacità di comprensione acquisite consiste in una prova scritta e in una prova orale durante le quali si valuteranno le conoscenze teoriche degli strumenti e delle metodologie finalizzati alla valutazione e alla gestione dei rischi tipici del settore assicurativo e la capacità di applicazione a specifici casi concreti.

Modalità di esame: scritto e orale.

Esempi di prove scritte possono essere reperite nella pagina del corso e su "Formazione online".

Non sono previste differenze fra studenti frequentanti e non frequentanti.

Lo studente, disabile e/o con DSA, che intende usufruire di un intervento individualizzato per lo svolgimento della prova d'esame deve contattare l'ufficio Integrazione Disabili dell'Università del

Modello probabilistico per la descrizione della durata di vita.

La variabile aleatoria "durata residua di vita" e relativi valori caratteristici. Funzione di sopravvivenza. Intensità di mortalità. Coefficiente di mortalità e tasso centrale di mortalità. Modelli analitici per la funzione di sopravvivenza. Modelli per rischi aggravati. Tavole di mortalità. Il modello di Lee-Carter.

Tradizionali forme assicurative sulla durata di vita.

Assicurazioni in caso di vita, assicurazioni in caso di morte, assicurazioni miste. Rendite vitalizie. Determinazione del premio puro. Premio naturale e premio di riserva. Riserva matematica. Formula ricorrente di Fouret. Premio di rischio e premio di risparmio. Modello attuariale a tempo continuo. Equazione differenziale di Thiele.

Condizioni di tariffa.

Caricamento di sicurezza. Caricamenti per spese. Premi di tariffa. Controassicurazioni.

Formazione dell'utile. Prudenzialità.

Basi tecniche di primo e secondo ordine. Utile totale atteso. Utile annuo atteso. Formula di Homans. Utile finanziario e utile demografico. Prudenzialità. Analisi di utili e cash flow. Emerging cost. Fondo di portafoglio. Profit testing. EVA. Indici di redditività e di valore.

Assicurazioni vita a prestazioni flessibili.

La flessibilità delle prestazioni in assicurazione vita. Valutazione di alcuni prodotti finanziari derivati. Assicurazioni "with profit". Assicurazioni "unit-linked". Garanzie di minimo. Assicurazioni "index-linked". Valutazione con il modello binomiale. Strategie di copertura. Funzioni copula.

L'asset-liability management per le compagnie di assicurazione.

I criteri tradizionali di valutazione e controllo delle polizze sulla vita. La logica della valutazione e del controllo di attivo e passivo. La struttura finanziaria delle polizze. Riserva stocastica. Il valore intrinseco di una polizza.

Introduzione alle assicurazioni sulla salute.

Le assicurazioni sulla salute. Forme individuali e collettive. Assicurazioni malattia. Rendite di invalidità. Assicurazioni "Dread Disease". Assicurazioni "Long Term Care".

Modelli attuariali markoviani per assicurazioni di persone.

Assicurazioni di persone. Modelli multistato a tempo continuo. Equazioni differenziali prospettive e retrospettive di Kolmogorov. Modello generale per il calcolo dei premi e delle riserve matematiche. Modelli di calcolo di premi e riserve per rendite di invalidità: il modello olandese. Modelli attuariali per assicurazioni Long Term Care.

L'assicurazione come operazione finanziaria vantaggiosa.

Utilità attesa. Premio equo. Caricamento da rischio. Utilità quadratica e utilità esponenziale. Modello assicurato-assicuratore. Modello assicuratore-riassicuratore. Copertura parziale del danno: scelta dell'assicurazione. Teorema di Arrow. Mercati assicurativi: modello cooperativo e modello competitivo.

Introduzione alle assicurazioni contro i danni.

Classificazione delle assicurazioni contro i danni. Modelli di indennizzo. Il risarcimento globale aleatorio. Valutazione del premio sulla base dell'osservazione statistica: indice di sinistrosità, quota danni e tasso di premio. Classi di rischio. Tariffazione.

Valutazioni attuariali con l'utilizzo della logica fuzzy.

Insiemi fuzzy. Numeri fuzzy. Aritmetica fuzzy. Applicazioni della teoria degli insiemi fuzzy per l'analisi di problemi tipici del settore assicurativo in situazioni di informazione incompleta o vaga.

Laboratorio.

Testi di riferimento

- Pitacco E.: *Matematica e Tecnica Attuariale delle assicurazioni sulla durata di vita*, Lint, Trieste, 2000.
- Olivieri A., Pitacco E.: *La valutazione nelle assicurazioni sulla vita. Profili attuariali*, EGEA, 2005.
- Dispense a cura del docente

Testi di utile consultazione

- Bühlmann H.: *Mathematical methods in risk theory*, Springer, 1996.
- Castellani G., De Felice M., Moriconi F.: *Manuale di finanza II. Teoria del portafoglio e mercato azionario*, Il Mulino, 2005.
- Castellani G., De Felice M., Moriconi F.: *Manuale di finanza III. Modelli stocastici e contratti derivati*, Il Mulino, 2006.
- Charpentier A.: *Computational Actuarial Science with R*, Chapman and Hall/CRC, 2014.
- Daboni L., *Lezioni di tecnica attuariale delle assicurazioni contro i danni*, LINT, Trieste, 1993.
- Dymowa L.: *Soft Computing in Economics and Finance*, Springer, 2011.
- Hajek S.: *Solvency 2*, Egea, 2011.
- Hull J.: *Opzioni, Futures e altri derivati*, Prentice Hall, 2009.
- Pitacco E., Olivieri A.: *Introduzione alla teoria attuariale delle assicurazioni di persone*, Quaderni U.M.I., n. 42, Pitagora, Bologna, 1997.
- Pitacco E.: *Modelli attuariali per le assicurazioni sulla salute*, Egea, 1995.

Economia finanza e assicurazioni (LM16)

(Lecce - Università degli Studi)

Insegnamento PUBLIC FINANCE - ADVANCED COURSE

GenCod A002698

Insegnamento PUBLIC FINANCE -
ADVANCED COURSE

Insegnamento in inglese PUBLIC
FINANCE - ADVANCED COURSE

Settore disciplinare SECS-P/03

Anno di corso 2

Lingua INGLESE

Percorso CURRICULUM ECONOMICO

Corso di studi di riferimento Economia
finanza e assicurazioni

Tipo corso di studi Laurea Magistrale

Crediti 6.0

Ripartizione oraria Ore Attività frontale: 48.0

Per immatricolati nel 2018/2019

Erogato nel 2019/2020

Docente Giampaolo ARACHI

Sede Lecce

Periodo Primo Semestre

Tipo esame Orale

Valutazione Voto Finale

Orario dell'insegnamento

<https://easyroom.unisalento.it/Orario>

Economia finanza e assicurazioni (LM16)

(Lecce - Università degli Studi)

Insegnamento PUBLIC FINANCE - ADVANCED COURSE

GenCod A002698

Insegnamento PUBLIC FINANCE -
ADVANCED COURSE

Insegnamento in inglese PUBLIC
FINANCE - ADVANCED COURSE

Settore disciplinare SECS-P/03

Corso di studi di riferimento Economia
finanza e assicurazioni

Tipo corso di studi Laurea Magistrale

Crediti 6.0

Ripartizione oraria Ore Attività frontale: 48.0

Per immatricolati nel 2018/2019

Erogato nel 2019/2020

Anno di corso 2

Lingua INGLESE

Percorso CURRICULUM FINANZA E
ASSICURAZIONI

Docente Giampaolo ARACHI

Sede Lecce

Periodo Primo Semestre

Tipo esame Orale

Valutazione Voto Finale

Orario dell'insegnamento

<https://easyroom.unisalento.it/Orario>