

Syllabus

Descrizione corso

Titolo insegnamento	Econometria per la finanza
Codice insegnamento	25423
Titolo aggiuntivo	
Settore Scientifico-Disciplinare	ECON-05/A
Lingua	Inglese
Corso di Studio	Corso di laurea magistrale in Accounting e Finanza
Altri Corsi di Studio (mutuati)	Loaned to LM-DATA Data Analytics for Economics and Management
Docenti	prof. Francesco Ravazzolo, Francesco.Ravazzolo@unibz.it https://www.unibz.it/en/faculties/economics-management/academic-staff/person/36066
Assistant	
Semestre	Primo semestre
Anno/i di corso	2
CFU	6
Ore didattica frontale	36
Ore di laboratorio	
Ore di studio individuale	-
Ore di ricevimento previste	18
Sintesi contenuti	Fondamenti di teoria dei processi stocastici, attività e rendimenti finanziari. Analisi dei fatti empirici "stilizzati". - Modelli e metodi per la previsione del livello dei rendimenti futuri (regressione lineare classica) e analisi delle serie temporali (modelli ARMA): specificazione, inferenza e previsione. - Modelli per l'analisi e la previsione della volatilità (modelli EWMA, ARCH e GARCH): specificazione, inferenza e previsione. - Modelli per l'analisi macrofinanziaria: modelli di struttura a termine (della volatilità). - Introduzione all'analisi bayesiana e revisione dei metodi di

	<p>simulazione Monte Carlo.</p> <p>- Argomenti speciali: criptovalute, mercati energetici, mercati obbligazionari.</p>
Argomenti dell'insegnamento	Il corso copre gli strumenti dell'econometria finanziaria e della finanza empirica, con particolare attenzione all'analisi delle correlazioni, alla regressione lineare classica e all'analisi avanzata delle serie temporali. Introduce la modellizzazione econometrica dei prezzi finanziari e della volatilità e la stima di alcune misure di rischio. Si estende poi ai problemi di macrofinanza. Viene posta una forte enfasi sull'applicazione dei modelli a dati finanziari reali.
Parole chiave	Processi stocastici, analisi delle serie temporali finanziarie, modellazione della volatilità (ARCH/GARCH), previsioni, analisi bayesiana.
Prerequisiti	Conoscenze di base di statistica
Insegnamenti propedeutici	
Modalità di insegnamento	Il corso combinerà la spiegazione in classe del materiale di base, la risoluzione di problemi e la discussione di casi. Gli studenti dovranno partecipare attivamente al lavoro in classe, che darà loro l'opportunità di applicare i concetti teorici a situazioni realistiche.
Obbligo di frequenza	Fortemente suggerito, ma non richiesto
Obiettivi formativi specifici e risultati di apprendimento attesi	<p>ILO (Intended Learning Outcomes)</p> <p>ILO 1 - Knowledge and Understanding:</p> <p>ILO 1.1 di una vasta gamma di strumenti di investimento, finanziamento e gestione del rischio, a partire dai fondamenti della diversificazione del portafoglio e i modelli classici di determinazione del prezzo delle attività e misurazione del rischio</p> <p>ILO 1.2 delle tematiche specifiche di Finanza che caratterizzano la professione di Analista finanziario, Gestore di portafoglio, Chief Financial Officer (CFO), Responsabile Amministrativo, Controller, Internal Auditor e di consulente aziendale</p> <p>ILO 1.3 delle teorie e degli strumenti per l'analisi economica dell'impresa e del mercato</p> <p>ILO 1.4 dei modelli di previsione basilari per svolgere analisi economiche e finanziarie integrate, avvalendosi anche di metodologie di analisi econometriche delle serie storiche e multivariate</p> <p>ILO 1.5 delle tecniche di analisi dei Big Data al fine di supportare</p>

	<p>ed integrare i processi decisionali aziendali</p> <p>ILO 2 - Applying knowledge and understanding:</p> <p>ILO 2.1 per l'analisi di problemi complessi in ambito interdisciplinare nazionale ed internazionale</p> <p>ILO 2.2 per l'impostazione di strategie coerenti di gestione finanziaria in aziende o intermediari finanziari, applicando in maniera competente le conoscenze acquisite nelle tecniche di gestione del rischio, valutazione degli asset, trattamento dei derivati</p> <p>ILO 2.3 per la comprensione dell'evoluzione dei mercati finanziari e dei cambiamenti nel contesto macroeconomico internazionale</p> <p>ILO 2.4 per l'analisi delle variabili economiche, gestionali e finanziarie a supporto delle decisioni di aziende e degli intermediari finanziari</p> <p>ILO 3 - Making judgments:</p> <p>ILO 3.1 capacità di mettere in relazione modelli ed evidenze empiriche nello studio delle aziende, degli intermediari e dei mercati finanziari</p> <p>ILO 4 - Communication Skills:</p> <p>ILO 4 Capacità di comunicare efficacemente in forma orale e scritta i contenuti specialistici delle singole discipline, utilizzando registri diversi a seconda dei destinatari e degli scopi comunicativi e didattici, e di valutare gli effetti formativi della sua comunicazione</p> <p>ILO 5 - Learning Skills:</p> <p>ILO 5.1 capacità di elaborare modelli generali, a partire dai fenomeni studiati</p>
Obiettivi formativi specifici e risultati di apprendimento attesi (ulteriori info.)	
Modalità di esame	<p>Esame finale (50%):</p> <p>L'esame finale consiste in una combinazione di problemi, casi e domande a risposta libera.</p> <p>Compito opzionale (50%):</p> <p>Nel corso del semestre verranno assegnati dei casi di studio che dovranno essere completati per iscritto e presentati in classe da</p>

	<p>gruppi di studenti.</p> <p>Le domande incluse nell'esame finale mirano a valutare l'acquisizione di conoscenze e la capacità di applicarle a nuove situazioni, nonché a valutare l'abilità dello studente nell'analizzare e riferire su transazioni commerciali complesse. I casi di studio misurano anche la capacità dello studente di ricercare le informazioni normative ed economiche rilevanti per una situazione specifica.</p> <p>Se lo studente non completa il compito, l'esame avrà un peso del 100%.</p> <p>(ILOs assessed 1-5)</p>
Criteri di valutazione	Esame finale: 50% Compito: 50% Lo studente deve superare l'esame per avere un voto sufficiente nel corso.
Bibliografia obbligatoria	Selezione di elaborati forniti dal docente
Bibliografia facoltativa	CFA Institute Curriculum edizione 2018, Livello II, Letture 9-11. Koop G. (2003). <i>Econometria bayesiana</i> . Wiley. Stock J.M. e Mark W. Watson, <i>Introduzione all'econometria</i> . Pearson International 3rd Edition. Diebold F. X. (2006). <i>Elementi di previsione</i> . Mason 4a edizione.
Altre informazioni	
Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (SDGs)	Istruzione di qualità, Parità di genere, Energia rinnovabile e accessibile, Lotta contro il cambiamento climatico, Ridurre le disuguaglianze, Utilizzo responsabile delle risorse, Buona occupazione e crescita economica