

	<p style="text-align: center;">UNIVERSITA' DEGLI STUDI DI BARI ANNO ACCADEMICO 2017-2018 DIPARTIMENTO JONICO IN SISTEMI GIURIDICI ED ECONOMICI DEL MEDITERRANEO: SOCIETA' AMBIENTE E CULTURE</p>
	INSEGNAMENTO
DENOMINAZIONE	MATEMATICA FINANZIARIA
TIPOLOGIA	
CORSO DI LAUREA	ECONOMIA E AMMINISTRAZIONE DELLE AZIENDE
ANNO DI CORSO	II
CREDITI FORMATIVI UNIVERSITARI (CFU/ECTS)	6
PERIODO DI SVOLGIMENTO	I SEMESTRE
NUMERO ORE	48
SSD	SECS-S/06
	DOCENTE
COGNOME E NOME	CANANA' LUCIANNA
E-MAIL	Lucianna.canana@uniba.it
TELEFONO	099/7720629
PAGINA WEB	http://www.uniba.it/corsi/economia-amministrazione-aziende/docenti/canana-Lucianna
RICEVIMENTO	Venerdì ore 9:30 alle ore 11:30
	CONTENUTI DEL CORSO
OBIETTIVI SPECIFICI DEL CORSO	Il corso si propone di affrontare i concetti della Matematica Finanziaria classica e si propone di fornire gli elementi teorici che permettono di risolvere i principali problemi finanziari in condizioni di certezza.
PROGRAMMA DEL CORSO	<p>Operazioni finanziarie in condizioni di certezza. Grandezze fondamentali della matematica finanziaria. Esempi introduttivi. Definizioni fondamentali. La legge esponenziale. La funzione esponenziale come legge di equivalenza finanziaria. Tassi e intensità equivalente in regime esponenziale. Valore di una operazione finanziaria in base alla legge esponenziale. Proprietà funzionali della legge esponenziale. Scomposizione di operazioni finanziarie. Rendite e piani d'ammortamento. Definizioni preliminari. Valore attuale di rendite a rate costanti. Rendite frazionate. Le operazioni di rendita nell'aspetto dinamico. Il piano d'ammortamento. Tasso interno di rendimento di un'operazione finanziaria. Il problema del tasso interno. Caso di pagamenti periodici. Caso di pagamenti non periodici. La funzione valore. Proprietà formali. La variabile tempo e la funzione valore. Intensità istantanea di interesse. Intensità e tassi di rendimento a scadenza. Valore, tasso interno di rendimento, rendimento periodale di un flusso di importi.</p> <p>Operazioni finanziarie e struttura del mercato. La funzione valore e struttura del mercato. La funzione valore e il mercato dei capitali. L'ipotesi di assenza di arbitraggi non-rischiosi. Relazioni di arbitraggio tra tassi (e intensità) a pronti ed a termine. La struttura per scadenza dei tassi di interesse. Proprietà di consistenza. Esempi. Indici temporali e indici di variabilità. Indici temporali di un flusso di importi. Maturity, durata media, duration. Proprietà "baricentrali" della duration. Duration di rendite posticipate. Duration di titoli obbligazionari con</p>

	<p>cedole. Misure di dispersione temporale di un flusso di importi. Indici di variabilità di un valore. Variazione relativa, elasticità, convexity, convessità relativa. Proprietà differenziali, Leasing Finanziario.</p> <p>Immunizzazione di importi: Teorie semideterministiche, teorema di Fischer Weil l'immunizzazione classica. Copertura di una uscita singola. L'ipotesi di shift additivi. Il teorema di Fischer e Weil. Tecniche di asset liability management.</p>
TESTI DI RIFERIMENTO CONSIGLIATI	F. Moriconi, Matematica Finanziaria, il Mulino, Bologna
ORGANIZZAZIONE DEL CORSO	lezioni frontali ed esercitazioni
CAMBI DI CORSO	Secondo quanto previsto dal regolamento didattico
PROPEDEUTICITA'	Matematica per l'economia
MODALITA' DI VERIFICA	Prova scritta e prova orale
STUDENTI ERASMUS	Secondo quanto previsto dal regolamento didattico
ASSEGNAZIONE TESI	Secondo quanto previsto dal regolamento didattico
<p>Risultati di apprendimento atteso (secondo i descrittori di Dublino):</p> <p>Conoscenza e capacità di comprensione (Knowledge and understanding)</p>	<p>1. Conoscenza e capacità di comprensione (knowledge and understanding). Al termine delle attività didattiche lo studente deve conoscere e comprendere gli strumenti matematici illustrati durante il corso. In particolare i concetti rendite, piani di ammortamenti, titoli di stato.</p>

<p>Risultati di apprendimento atteso (secondo i descrittori di Dublino):</p> <p>Conoscenza e capacità di comprensione applicate (applying knowledge and understanding)</p>	<p>2. Capacità di applicare conoscenza e comprensione (applying knowledge and understanding).</p> <p>Al termine delle attività didattiche lo studente deve essere in grado di applicare le tecniche quantitative apprese alla soluzione di problemi di matematica finanziaria.</p>
<p>Risultati di apprendimento atteso (secondo i descrittori di Dublino):</p> <p>Autonomia di giudizio (making judgements)</p>	<p>3. Autonomia di giudizio (making judgements).</p> <p>Al termine delle attività didattiche lo studente deve essere in grado di acquisire autonomia di giudizio nella formulazione e modellizzazione di problemi di natura finanziaria.</p>
<p>Risultati di apprendimento atteso (secondo i descrittori di Dublino):</p> <p>Abilità comunicative (communication skills)</p>	<p>4. Abilità comunicative (communication skills).</p> <p>Al termine delle attività didattiche lo studente deve acquisire ed utilizzare il linguaggio tecnico tipico della matematica finanziaria.</p>
<p>Risultati di apprendimento atteso (secondo i descrittori di Dublino): Capacità di apprendere (learning skills).</p>	<p>5. Capacità di apprendimento (learning skills).</p> <p>Al termine delle attività didattiche lo studente deve essere in grado di proseguire lo studio della disciplina e deve essere in grado di applicare gli strumenti appresi allo studio delle materie economiche, matematiche e finanziarie presenti nel corso di studio.</p>