

Principali informazioni sull'insegnamento	
Denominazione dell'insegnamento	Gestione di portafogli finanziari
Corso di studio	Economia e Amministrazione delle Aziende (EAA)
Anno di corso	Secondo anno
Crediti formativi universitari (CFU) / European Credit Transfer and Accumulation System (ECTS):	6 cfu
SSD	SECS-P/11
Lingua di erogazione	Italiano
Periodo di erogazione	Il semestre – Dal 20 febbraio 2023 al 01 giugno 2023
Obbligo di frequenza	La frequenza del Corso è facoltativa ma consigliata

Docente	
Nome e cognome	Prof. VINCENZO PACELLI
Indirizzo mail	vincenzo.pacelli@uniba.it
Telefono	
Sede	Sede di Economia - Via Lago Maggiore, Taranto
Sede virtuale	Pagina Teams del Corso di Gestione di portafogli finanziari (Codice MT: p47jxx5)
Ricevimento (giorni, orari e modalità)	Il ricevimento potrà tenersi sia in modalità fisica presso lo studio del Prof. Pacelli presso la sede di Economia di via Lago Maggiore a Taranto sia in modalità telematica attraverso la pagina Teams del Corso di Economia degli intermediari finanziari (Codice MT: cf3on11), concordando data e orario via email con il docente. Durante il periodo del Corso il ricevimento inoltre si tiene il martedì e il mercoledì alle ore 11,00 presso lo studio del docente.

Syllabus	
<b>Obiettivi formativi</b>	Il corso intende fornire conoscenze di base in tema di mercati finanziari e gestione di portafogli di investimento. Obiettivo del corso consiste nel fornire una rappresentazione organica e puntuale del funzionamento dei mercati finanziari, nei loro aspetti strutturali e organizzativi, nonché attraverso l'inquadramento delle diverse tipologie di strumenti e intermediari finanziari in essi presenti, così da comprenderne appieno le funzioni e le opportunità offerte agli operatori del sistema economico. Particolare attenzione viene rivolta alla consulenza finanziaria per gli investitori, alla gestione di portafoglio e alla valutazione delle performance di portafoglio.
<b>Prerequisiti</b>	Il corso richiede conoscenze di base di economia aziendale e di economia degli intermediari finanziari. Propedeuticità da Regolamento didattico: "Economia aziendale e ragioneria generale" (come da Regolamento didattico vigente). E' consigliabile inoltre aver sostenuto l'esame di "Economia degli intermediari finanziari".
<b>Contenuti di insegnamento (Programma)</b>	<p><b>PARTE I</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- I mercati finanziari;</li> <li>- I servizi finanziari;</li> <li>- I prodotti di investimento;</li> <li>- La consulenza finanziaria per gli investitori;</li> <li>- La costruzione e la gestione di portafogli di investimento;</li> </ul> <p><b>PARTE II</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- La gestione della relazione consulente-investigatore;</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>- La previsione nei mercati finanziari;</li> <li>- La valutazione degli asset;</li> <li>- L'ottimizzazione di portafoglio e la Teoria di Markowitz;</li> <li>- La valutazione delle performances di portafoglio;</li> <li>- Esercitazioni pratiche e project work.</li> </ul>
<b>Testi di riferimento</b>	<p>Un volume a scelta dello studente fra i due di seguito segnalati:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- G. Gandolfi (a cura di), Scelta e gestione degli investimenti finanziari, Bancaria editrice, Roma, 2018;</li> </ul> <p>oppure</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Basile I., Braga M. D., Ferrari P. (a cura di), Asset management e investitori istituzionali, Pearson, 2019.</li> </ul> <p>Materiale didattico e letture integrative saranno indicate durante il Corso e fornite agli studenti frequentanti.</p>
<b>Note ai testi di riferimento</b>	<p>La preparazione completa del programma del Corso prevede lo studio di uno dei due testi di riferimento sopra citati.</p> <p>Agli studenti frequentanti il Corso sarà fornito inoltre materiale didattico integrativo utile per la comprensione degli argomenti trattati a lezione.</p>

<b>Organizzazione della didattica</b>			
<b>Ore</b>			
Totali	Didattica frontale	Pratica (laboratorio, campo, esercitazione, altro)	Studio individuale
150	48	All'interno delle 48 ore di didattica frontale sono previsti seminari di approfondimento ed esercitazioni pratiche.	102
<b>CFU/ETCS</b>			
6 cfu			

<b>Metodi didattici</b>	
	Il Corso è erogato attraverso lezioni frontali, esercitazioni pratiche, seminari e project work.

<b>Risultati di apprendimento previsti</b>	
<b>Conoscenza e capacità di comprensione</b>	<p>Il corso intende fornire conoscenze di base in tema di mercati finanziari e gestione di portafogli di investimento. Obiettivo del corso consiste nel fornire una rappresentazione organica e puntuale del funzionamento dei mercati finanziari, nei loro aspetti strutturali e organizzativi, nonché attraverso l'inquadramento delle diverse tipologie di strumenti e intermediari finanziari in essi presenti, così da comprenderne appieno le funzioni e le opportunità offerte agli operatori del sistema economico. Particolare attenzione viene rivolta alla consulenza finanziaria per gli investitori, alla gestione di portafoglio e alla valutazione delle performance di portafoglio.</p> <p>Al termine del corso, lo studente dovrà aver acquisito: a) adeguata padronanza del linguaggio economico e finanziario; b) comprensione e capacità di illustrare il funzionamento dei mercati finanziari; c) capacità di analisi del processo di gestione di portafogli di investimento. Attraverso queste conoscenze, lo studente sarà in grado di comprendere le dinamiche in atto nei mercati finanziari.</p>

<b>Conoscenza e capacità di comprensione applicate</b>	Il corso di Gestione di portafogli finanziari mira a fornire tutti gli strumenti analitici e concettuali per la comprensione del funzionamento dei mercati finanziari. Lo studente dovrà essere in grado di applicare le nozioni di base a contesti concreti e casi specifici, di sostenere argomentazioni personali, di individuare le soluzioni più appropriate, nonché di sviluppare adeguate capacità di astrazione teorica.
<b>Competenze trasversali</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Autonomia di giudizio</i> Il corso di Gestione di portafogli finanziari mira a sollecitare la riflessione sui fenomeni economico-finanziari che influenzano la gestione di portafogli finanziari, anche attraverso l'analisi di casi studio. Lo scopo è di fornire gli strumenti che permettano una visione critica dei principali fenomeni economico-finanziari e un'adeguata capacità critica e interpretativa.</li> <li>• <i>Abilità comunicative</i> Il corso è disegnato per chi si accosta per la prima volta allo studio analitico dei mercati finanziari e della consulenza finanziaria e si propone di far acquisire allo studente una terminologia di uso corrente nei mercati finanziari. Al termine del corso, lo studente dovrà dimostrare di saper applicare la terminologia in modo appropriato e pertinente.</li> <li>• <i>Capacità di apprendere in modo autonomo</i> Al termine del corso, lo studente dovrà possedere le abilità di apprendimento necessarie per ambire ad uno sbocco occupazionale in ambito economico, finanziario e bancario, oppure per intraprendere ulteriori studi, in tali settori, con un alto grado di autonomia.</li> </ul>

<b>Valutazione</b>	
Modalità di verifica dell'apprendimento	Esame orale sui contenuti del Corso durante il quale il docente potrà accertare le conoscenze acquisite anche attraverso esercitazioni pratiche.
Criteri di valutazione	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Conoscenza e capacità di comprensione:</i> Lo studente dovrà essere in grado di illustrare e comprendere il funzionamento dei mercati finanziari utilizzando un appropriato linguaggio economico-finanziario. Lo studente sarà in grado di comprendere i processi sottesi alla gestione di portafogli di investimento.</li> <li>• <i>Conoscenza e capacità di comprensione applicate:</i> Lo studente dovrà essere in grado di: a) applicare le nozioni di base a contesti concreti e casi specifici; b) interpretare problematiche concrete inerenti i mercati finanziari e gli intermediari, proponendo anche eventuali soluzioni.</li> <li>• <i>Autonomia di giudizio:</i> Lo scopo del corso è di acquisire e consolidare una propria autonomia di giudizio in merito al funzionamento dei mercati e alla gestione di portafogli finanziari.</li> <li>• <i>Abilità comunicative:</i> Lo studente dovrà dimostrare di saper applicare la terminologia in modo appropriato e pertinente.</li> <li>• <i>Capacità di apprendere:</i> Al termine del corso lo studente dovrà possedere le abilità di apprendimento necessarie per ambire ad ottenere uno sbocco occupazionale in ambito economico, finanziario e bancario, oppure per continuare e approfondire gli studi, in tali settori, con un alto grado di autonomia.</li> </ul>



Criteria di misurazione dell'apprendimento e di attribuzione del voto finale	La verifica dell'apprendimento avviene attraverso un esame orale finalizzato a verificare l'apprendimento dei contenuti del Corso. Durante l'esame il docente potrà accertare le conoscenze acquisite anche attraverso esercitazioni pratiche. Il voto finale è attribuito in trentesimi. L'esame si intende superato quando il voto è maggiore o uguale a 18.
<b>Altro</b>	