

**CORSO DI STUDIO: Laurea Magistrale in ECONOMIA e MANAGEMENT**

**ANNO ACCADEMICO: 2024-2025**

**DENOMINAZIONE DELL'INSEGNAMENTO:**

**Strumenti bancari e di finanza sostenibile per gli investitori istituzionali**  
**Banking and sustainable finance instruments for institutional investors**

Principali informazioni sull'insegnamento	
Anno di corso	Il Anno
Periodo di erogazione	I semestre (16 settembre 2024 – 10 gennaio 2025)
Crediti formativi universitari (CFU/ETCS):	6 CFU
SSD	SECS-P/11 Economia degli intermediari finanziari
Lingua di erogazione	Italiano
Modalità di frequenza	Facoltativa

Docente	
Nome e cognome	Prof. Fabio Pizzutilo
Indirizzo mail	fabio.pizzutilo@uniba.it
Telefono	0805715146
Sede	Dip. di Economia, Management e Diritto dell'Impresa, Piano III, stanza 16
Sede virtuale	MSTeams FABIO.PIZZUTILO
Ricevimento	Al termine delle lezioni Concordando via mail con il docente modalità ed orario

Organizzazione della didattica			
Ore			
Totali	Didattica frontale	Pratica (laboratorio, campo, esercitazione, altro)	Studio individuale
150	48	0	102
CFU/ETCS			
6	2	0	4

<b>Obiettivi formativi</b>	<p>La sostenibilità è una delle sfide fondamentali della società moderna. Istituzioni, mercati, aziende e autorità di regolamentazione affrontano crescenti pressioni da parte di stakeholders interni ed esterni per rendere sempre più sostenibile il loro impatto ambientale e sociale. Gli investitori nel mercato dei capitali, in numero sempre crescente, inglobano nelle scelte di portafoglio criteri di sostenibilità e di impatto sociale ed ambientale. Il mercato del lavoro ha urgente bisogno di professionisti in grado di comprendere e gestire le dinamiche e gli aspetti economico-finanziari legati ai temi di sostenibilità sociale ed ambientale e di trasformarli in vantaggi competitivi.</p> <p>In quest'ottica, il corso vuole approfondire le principali tematiche finanziarie legate alle moderne sfide di sostenibilità che oggi imprese, mercati finanziari, investitori istituzionali, intermediari finanziari e regolatori si trovano ad affrontare.</p> <p>Al termine del corso gli studenti avranno acquisito conoscenze di base sulle</p>
----------------------------	--

	<p>principali teorie in tema di finanza sostenibile, sugli standard in uso, sugli strumenti di finanza sostenibile e sulle politiche di banche ed investitori istituzionali in tema di responsabilità sociale e sostenibilità.</p> <p>Particolare attenzione sarà dedicata all'apprendimento della terminologia specifica in uso sui mercati finanziari internazionali ed a stimolare la riflessione ed il pensiero critico sui principali fenomeni economici e finanziari.</p>
<b>Prerequisiti</b>	Nessuno
<b>Metodi didattici</b>	<p>Le lezioni sono di tipo frontale. Sarà fortemente stimolato il confronto in aula e la discussione di gruppo. Esercitazioni, materiale di lettura, dibattiti, testimonianze dal mondo del lavoro, esercizi di autoriflessione ed analisi di casi studio completeranno la didattica di specifici argomenti.</p>
<p><b>Risultati di apprendimento previsti</b></p> <p><b>DD1 Conoscenza e capacità di comprensione</b></p> <p><b>DD2 Conoscenza e capacità di comprensione applicate</b></p> <p><b>DD3-5 Competenze trasversali</b></p>	<p>Relativamente ai mercati, alle attività ed agli strumenti bancari e di finanza sostenibile, al termine del corso, lo studente avrà acquisito:</p> <p>a) solide conoscenze concettuali sulla struttura, sulla regolamentazione e sull'operatività;</p> <p>b) adeguate conoscenze delle metodologie e degli strumenti di analisi dei principali fenomeni di mercato;</p> <p>c) adeguate conoscenze delle politiche di gestione bancaria e finanziaria e dell'operatività degli intermediari bancari e degli investitori istituzionali;</p> <p>d) adeguate conoscenze delle caratteristiche, del funzionamento, dei rischi e dell'operatività dei principali strumenti e mercati finanziari;</p> <p>e) adeguata padronanza del lessico economico-finanziario;</p> <p>f) autonomia di giudizio e capacità critiche.</p>
<b>Contenuti di insegnamento (Programma)</b>	<p>La finanza responsabile e sostenibile; le metodologie ESG, gli investimenti socialmente responsabili; gli strumenti di finanziamento e di investimento della finanza responsabile e sostenibile; gli investimenti tematici e ad impatto; il ruolo delle banche e degli investitori istituzionali; gli aspetti di governance ed organizzativi della finanza responsabile e sostenibile; i rischi finanziari del cambiamento climatico; la vigilanza e regolamentazione finanziaria in tema di sostenibilità.</p>
<b>Testi di riferimento</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Del Giudice, (2022), la finanza sostenibile, Giappichelli</li> <li>- Biggeri, Ferri, Ielasi, (2021), La finanza etica, Il Mulino, capitoli II, III, IV e V</li> <li>- Materiale didattico fornito dal docente</li> </ul>
<b>Note ai testi di riferimento</b>	<p>I testi non sono da intendersi come alternativi ma approfondiscono parti differenti del programma, tutte ugualmente importanti.</p>
<b>Materiali didattici</b>	<p>Il materiale didattico sarà reso disponibile sulla classe Teams del corso. Su richiesta dello studente, sarà anche reso direttamente disponibile dal docente a mezzo email</p>

<b>Valutazione</b>	
Modalità di verifica dell'apprendimento	Esame orale
Criteri di valutazione	<p>In fase di valutazione ci si aspetta che lo studente sia in grado di comprendere ed elaborare, utilizzando un lessico finanziario adeguato e pertinente, le dinamiche che caratterizzano la finanza responsabile e sostenibile ed il ruolo e le funzioni degli intermediari bancari e degli investitori istituzionali.</p> <p>Ci si attende, inoltre, che lo studente dimostri di aver compreso come le politiche, gli strumenti e le attività finanziarie possono contribuire a sostenere il processo di transizione verso modelli di economia circolare e sostenibile e ad affrontare le sfide del cambiamento climatico.</p> <p>Lo studente dovrà infine dimostrare di aver sviluppato adeguate capacità di astrazione teorica e di essere in grado di applicare le nozioni acquisite a contesti concreti e di sostenere argomentazioni personali.</p>
Criteri di misurazione dell'apprendimento e di attribuzione del voto finale	<p><b>Insufficiente:</b> Conoscenze frammentarie e superficiali dei contenuti, errori nell'applicare i concetti, esposizione carente</p> <p><b>18 – 20:</b> Conoscenze dei contenuti sufficienti ma generali, esposizione semplice, incertezze nell'applicazione di concetti teorici</p> <p><b>21 – 23:</b> Conoscenze dei contenuti appropriate ma non approfondite, capacità di applicare i concetti teorici, capacità di presentare i contenuti in modo semplice</p> <p><b>24 – 25:</b> Conoscenze dei contenuti appropriate ed ampie, discreta capacità di applicazione delle conoscenze, capacità di presentare i contenuti in modo articolato.</p> <p><b>26 – 27:</b> Conoscenze dei contenuti precise e complete, buona capacità di applicare le conoscenze, capacità di analisi, esposizione chiara e corretta</p> <p><b>28 – 29:</b> Conoscenze dei contenuti ampie, complete ed approfondite, buona applicazione dei contenuti, buona capacità di analisi e di sintesi, esposizione sicura e corretta</p> <p><b>30, 30 e lode:</b> Conoscenze dei contenuti molto ampie, complete ed approfondite, capacità ben consolidata di applicare i contenuti, ottima capacità di analisi, di sintesi e di collegamenti interdisciplinari, padronanza di esposizione</p>
<b>Altro</b>	