



**ECONOMIA E STRUMENTI
DEGLI INTERMEDIARI FINANZIARI
(modulo B)**

(classe di lauree: L-18)

dott.ssa Nicoletta Marinelli

a.a. 2012-2013

INDICE

Obiettivi del corso	3
Contenuti del corso	3
Modalità di svolgimento del corso	4
Modalità di valutazione dell'apprendimento e contenuti dell'esame	4
Contatti	4
Ricevimento	4
Programma dettagliato delle lezioni	5

Obiettivi del corso

Il corso si propone di fornire una panoramica degli strumenti finanziari, creditizi e di pagamento attualmente presenti sul mercato, con un'attenzione particolare alle metodologie necessarie a comprenderne le caratteristiche tecniche ed economiche in relazione alle diverse esigenze degli operatori.

Contenuti del corso

GLI STRUMENTI FINANZIARI

- I Titoli di Stato italiani
- Le obbligazioni societarie
- I titoli azionari
- Gli strumenti diretti di indebitamento a breve da parte delle imprese (strumenti del mercato monetario)
- I fondi comuni di investimento

I PRODOTTI BANCARI DI RACCOLTA

- I depositi bancari e postali (depositi a risparmio e conti corrente di corrispondenza passivi)
- I certificati di depositi e i buoni fruttiferi postali
- I pronti contro termine passivi
- Cenni alla raccolta bancaria indiretta

I PRODOTTI BANCARI DI IMPIEGO

- Crediti monetari diretti a breve termine: apertura di credito in conto corrente, anticipazione garantita
- Smobilizzo di crediti commerciali: sconto cambiario, anticipo salvo buon fine, factoring
- Crediti monetari diretti a medio-lungo termine: mutuo, prestiti in pool, leasing finanziario, credito al consumo
- I crediti di firma

GLI STRUMENTI DI PAGAMENTO

- L'assegno bancario
- L'assegno circolare
- La cambiale
- Le carte di pagamento (carte di debito, di credito, prepagate)
- Le procedure di pagamento: incassi di Ricevute Bancarie, bonifico, incassi mediante avviso (MAV), rapporti interbancari diretti (RID)

GLI STRUMENTI DERIVATI

- I contratti Forward
- I contratti Future
- I contratti Swap
- I contratti di Opzione
- Cenni sulle obbligazioni strutturate

I PRODOTTI ASSICURATIVI E PREVIDENZIALI

- I principali prodotti assicurativi del ramo Vita
- I principali prodotti assicurativi del ramo Danni
- La configurazione attuale del sistema pensionistico italiano e gli strumenti di previdenza complementare

Modalità di svolgimento del corso

Il corso prevede 20 lezioni di due ore (40 ore complessive), per un totale di 6 crediti.

Per gli studenti frequentanti, l'elenco delle lezioni è indicato alle pagine seguenti. Sono altresì previsti seminari e contributi di relatori esterni provenienti dal mondo bancario su tematiche strettamente collegate agli obiettivi del corso e rientranti nel programma d'esame.

Modalità di valutazione dell'apprendimento e contenuti dell'esame

L'esame consiste in una prova scritta.

Il testo di riferimento per gli studenti (frequentanti e non) è il seguente:

- L. Munari (a cura di), "Strumenti finanziari e creditizi. Dai bisogni alle soluzioni", McGraw-Hill, 2011.

La verbalizzazione dell'esame sostenuto è subordinata al superamento del primo modulo del corso (Docente: Dott. Alessandro Giovanni Grasso).

È possibile sostenere separatamente i moduli A e B dell'insegnamento Economia e Strumenti degli Intermediari Finanziari. In caso di superamento di un modulo il voto rimane valido fino al primo appello della successiva sessione d'esami. Qualora entro tale termine non venisse superato o sostenuto il modulo restante, lo studente dovrà sostenere nuovamente il modulo superato.

Contatti

dott.ssa Nicoletta Marinelli
Dipartimento di Istituzioni Economiche e Finanziarie
Tel: 0733 258 3233
E-mail: nicoletta.marinelli@unimc.it

Ricevimento

Salvo diversa comunicazione, durante il periodo delle lezioni il ricevimento studenti si terrà il giovedì delle settimane blu dalle ore 16.00 alle ore 18.00.

N.	DATA	ARGOMENTO	MATERIALI DI RIFERIMENTO
1	Mercoledì 20/02/2013 Ore 17.00-19.00	Introduzione al Corso. I Titoli di Stato italiani.	Slide + Munari cap. 7 (appendici incluse)
2	Giovedì 21/02/2013 Ore 9.00-11.00	Le obbligazioni societarie e i criteri di valutazione delle obbligazioni.	Slide + Munari cap. 14 (appendici escluse)
3	Giovedì 21/02/2013 Ore 14.00-16.00	I titoli azionari e i criteri di valutazione delle azioni. Gli strumenti del mercato monetario.	Slide + Munari cap. 9 (appendice esclusa) Munari cap. 12, par. 12.2, 12.3, 12.4.
4	Venerdì 22/02/2013 Ore 16.00-18.00	Approfondimento: come leggere le pagine del Sole 24 Ore – Finanza e Mercati – “Mercati obbligazionari e azionari”.	
5	Mercoledì 06/03/2013 Ore 17.00-19.00	Seminario Dott. Simone Soldini (Banca delle Marche) – Le operazioni di cartolarizzazione.	
6	Giovedì 07/03/2013 Ore 9.00-11.00	I fondi comuni di investimento.	Slide + Munari cap. 8 (appendice inclusa)
7	Giovedì 07/03/2013 Ore 14.00-16.00	Seminario Dott.ssa Jasmine Menchetti (Azimut Consulenza Sim) – I fondi comuni di investimento	
8	Venerdì 08/03/2012 Ore 9.00-11.00	Workshop - Antiriciclaggio e uso del contante. Problematiche operative. Introduzione del Prof. Biasin in collaborazione con Banca dell'Adriatico.	
9	Mercoledì 20/03/2013 Ore 17.00-19.00	I prodotti bancari di raccolta.	Slide + Munari cap. 6 (appendice esclusa)
10	Giovedì 21/03/2013 Ore 9.00-11.00	I prodotti bancari di impiego.	Slide + Munari cap. 10, cap. 11, cap. 12 (par. 12.1), cap. 13, cap. 15
11	Giovedì 21/03/2013 Ore 14.00-16.00	Seminario Dott. Roberto Mercante (Unicredit) – La valutazione dei fidi.	
12	Venerdì 22/03/2013 Ore 9.00-11.00	Seminario Prof. Tommaso Febbrajo (Università di Macerata) – La nuova disciplina del credito al consumo.	
13	Mercoledì 10/04/2013 Ore 9.00-11.00	Gli strumenti di pagamento.	Slide + Munari cap. 2 (appendice esclusa)
14	Giovedì 11/04/2013 Ore 9.00-11.00	Gli strumenti derivati (i contratti forward, future, swap).	Slide + Munari cap. 17
15	Giovedì 11/04/2013 Ore 14.00-16.00	Gli strumenti derivati (i contratti forward, future, swap).	Slide + Munari cap. 17
16	Venerdì 12/04/2013 Ore 09.00-11.00	Gli strumenti derivati (i contratti di opzione e le obbligazioni strutturate).	Slide + Munari cap. 17
17	Mercoledì 24/04/2013 Ore 17.00-19.00	I prodotti assicurativi (i prodotti del ramo vita).	Slide + Munari cap. 18
18	Giovedì 25/04/2013 Ore 9.00-11.00	I prodotti assicurativi (i prodotti del ramo danni).	Slide + Munari cap. 18
19	Giovedì 25/04/2013 Ore 14.00-16.00	I prodotti previdenziali (l'evoluzione del sistema previdenziale italiano).	Slide
20	Venerdì 26/04/2013 Ore 09.00-11.00	I prodotti previdenziali.	Slide + Munari cap. 18

Le lezioni potrebbero subire delle variazioni nella tempistica (consultare avvisi di Facoltà) o nella tematica per esigenze dei relatori esterni, d'apprendimento d'aula o chiusura ateneo.