

## Istruzioni per l'esame di ammissione al corso di Laurea Magistrale in Finanza

### Sommario

Procedura .....	1
Programmi e testi per l'esame di ammissione .....	3
Prenotazione per l'esame di ammissione al corso di Laurea Magistrale in Finanza .....	9

### Procedura

L'ammissione al corso di laurea magistrale in Finanza è subordinata al possesso di alcune competenze di base maturate nei corsi triennali di provenienza. Pertanto, possono accedere al corso di laurea magistrale in Finanza i laureati di primo livello che abbiano maturato, nei settori scientifico disciplinari sotto indicati i CFU attinenti alle discipline (o a discipline aventi diversa denominazione ma analogo contenuto) qui appresso specificate per ciascun settore:

SECS-S/01: 15 cfu, di cui almeno 10 per la disciplina Statistica e 5 per Analisi delle serie storiche;

SECS-S/06: 20 cfu, 10 per ciascuna delle discipline Metodi matematici e Matematica finanziaria;

SECS-P/11: 20 cfu, 10 per ciascuna delle discipline Economia dei mercati e degli intermediari finanziari e Gestione e controllo dei rischi dell'intermediazione finanziaria;

SECS-P/07: 10 cfu, disciplina Ragioneria ed Economia Aziendale;

SECS-P/08: 10 cfu, disciplina Economia e gestione delle imprese;

SECS-P/01 e/o SECS-P/02: 25 cfu, di cui almeno 10 per la disciplina Microeconomia e 10 per la disciplina Macroeconomia.

L'ammissione al corso avviene dietro valutazione curriculare ed eventuale verifica della preparazione personale tramite un colloquio di ammissione vertente sulle conoscenze non maturate nei corsi di provenienza. L'effettivo contenuto dell'esame di ammissione è stabilito sulla base delle competenze curriculari individualmente acquisite (crediti, ssd, denominazioni e programmi di insegnamento) valutate in raffronto al contenuto formativo previsto per l'esame di ammissione nelle quattro principali aree culturali di riferimento. Per poter effettuare detta valutazione, gli studenti interessati devono presentare **istanza alla segreteria studenti dell'area didattica di economia, utilizzando il modulo allegato e corredandolo di idonea certificazione oppure di autocertificazione degli esami sostenuti**, con indicazione di votazione, settore scientifico disciplinare e crediti formativi universitari riferiti al singolo insegnamento. La suddetta certificazione o autocertificazione degli esami sostenuti deve essere inviata anche al Prof. Giovanni

Walter Puopolo della Commissione esaminatrice via e-mail ([giovanniwalter.puopolo@unina.it](mailto:giovanniwalter.puopolo@unina.it)).

Gli studenti laureandi nei corsi di laurea triennali del Dipartimento di Scienze Economiche e Statistiche e del Dipartimento di Economia, Management e Istituzioni dell'Università degli Studi di Napoli Federico II possono accedere all'esame di ammissione anche prima del conseguimento del titolo triennale, purché abbiano sostenuto l'esame finale e si sia presentata domanda di laurea in segreteria. Per i laureandi la documentazione deve essere integrata dalla ricevuta della domanda di laurea.

La commissione di esame delle richieste di ammissione procederà alla loro valutazione e alla definizione degli effettivi contenuti dell'esame di ammissione, di cui si darà notizia ai candidati via email. **In questa fase si potrà essere chiamati ad integrare la documentazione con i programmi di insegnamento degli esami sostenuti necessari al completamento dell'istruttoria.**

Le domande possono essere prodotte in qualunque momento, considerando tuttavia che l'ammissione si tiene regolarmente tre volte l'anno ed in particolare a settembre, dicembre e marzo. La prenotazione deve essere presentata in segreteria almeno una settimana prima della data prevista per l'esame di ammissione.

L'esame che ha forma di colloquio si tiene in seduta riunita con la presenza di tutti i docenti interessati dalle carenze curriculari ed in ogni caso con almeno due docenti della commissione esaminatrice, secondo quanto previsto per gli esami di profitto. La commissione opera collegialmente ed il relativo giudizio è inappellabile.

La commissione è costituita dal Prof. Marco Pagano (Presidente), Prof.ssa Rosa Coccozza, Prof.ssa Emilia Di Lorenzo, Dott.ssa Bruna Ecchia, Dott. Giovanni Walter Puopolo, e Prof.ssa Germana Scepi.

Per ulteriori informazioni si contatti il Prof. Giovanni Walter Puopolo ([giovanniwalter.puopolo@unina.it](mailto:giovanniwalter.puopolo@unina.it)).

## Programmi e testi per l'esame di ammissione

### **Programma e testi consigliati per Economia sezione di Microeconomia**

1. Domanda e Offerta
2. Teoria del Consumatore.
3. Preferenze e utilità.
4. La scelta del consumatore.
5. Teoria della domanda.
6. Teoria della produzione.
7. Costi, curve di costo, minimizzazione dei costi.
9. Concorrenza perfetta.
  9. Monopolio.
  10. Teoria dei giochi.
  11. Oligopolio
  12. Equilibrio generale.

#### TESTI CONSIGLIATI

D. Besanko e R. Braeutigam, *Microeconomia*, McGraw-Hill (esclusi capitoli 12, 15 e 17)

### **Programma e testi consigliati per Economia sezione di Macroeconomia**

1. Contabilità nazionale.
2. Il mercato dei beni.
3. I mercati finanziari.
4. Il modello IS-LM.
5. Il modello IS-LM in economia aperta.
6. Il mercato del lavoro.
7. Un'analisi di equilibrio generale: il modello AS-AD.
8. Il tasso naturale di disoccupazione e la curva di Phillips.
9. Inflazione, produzione e crescita della moneta.
10. Risparmio, accumulazione di capitale e produzione.
11. Progresso tecnologico e crescita.

#### TESTO CONSIGLIATO

O. Blanchard, A. Amighini e F. Giavazzi, *Macroeconomia: una prospettiva europea*, Il Mulino, 2010 (Parte I, II, III, IV)

**Programma e testi consigliati per Economia degli Intermediari Finanziari sezione  
di Economia dei Mercati e degli Intermediari Finanziari**

1. Profili economico-tecnici del mercato dei capitali.
2. Mercati e istituzioni finanziarie.
3. Intermediazione finanziaria.
4. Contratti e strumenti finanziari.
5. Prezzi, valutazione e rischiosità degli strumenti finanziari obbligazionari e azionari.
6. Organizzazione, struttura e funzionamento dei mercati mobiliari.
7. Attività bancaria e intermediazione creditizia.
8. Raccolta, impiego e servizi di investimento.
9. La gestione bancaria ed i suoi equilibri.
10. Introduzione al sistema dei rischi. Il bilancio bancario.
11. La valutazione della performance.
12. Controllo e vigilanza.

*TESTI CONSIGLIATI*

Punti 1, 2, 3, 4, 5, 6

P.L. Fabrizi (a cura di), *Economia del Mercato Mobiliare*, Egea, 2013 (capp. 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8 e 14, 15, 16, e 17)

Punti 7, 8, 9, 10, 11, 12

R. Ruozi (a cura di), *Economia della Banca*, Egea, 2011.

*oppure*

A. Banfi et al., *Economia e gestione della banca*, McGraw Hill, 2010.

**Programma e testi consigliati per Economia degli Intermediari Finanziari Sezione  
di Gestione e Controllo dei Rischi dell'Intermediazione Finanziaria**

1. L'intermediazione finanziaria: funzioni, ruolo e finalità degli intermediari.
2. Le istituzioni creditizie, le compagnie di assicurazione, gli operatori della securities industry.
3. Le nuove forme dell'intermediazione finanziaria.
4. Portafogli di attività finanziarie e portafogli di intermediazione finanziaria.
5. Valutazione delle attività finanziarie e dei portafogli di intermediazione.
6. Misure di rischio e fattori di rischio.
7. Fondamenti logici del processo di risk management: identificazione, misurazione, gestione e copertura.
8. Le caratteristiche fondamentali dei portafogli di intermediazione.
9. Il sistema dei rischi degli intermediari: rischio di liquidità, rischio di tasso di interesse, rischi di mercato, rischio di credito, rischio di cambio, altre configurazioni di rischio.
10. Tassonomia del sistema dei rischi per tipologie di intermediario.

11. Politiche, tecniche e strumenti di gestione dei rischi.
12. Gestione integrata dell'attivo e del passivo.
13. Diversificazione geografica, tipologica e per fattori di rischio.
14. Tipologie di contratti derivati e tecnica delle coperture mediante contratti a termine, opzioni, swap.
15. Tecniche di securitization.
16. Controllo istituzionale dei rischi degli intermediari.
17. Rappresentazioni contabili e valutazioni extracontabili.
18. Modalità istituzionali di controllo: adeguatezza patrimoniale, vigilanza prudenziale e disciplina di mercato.

#### TESTI CONSIGLIATI

Punti 1, 2, e 3

A. Saunders et al., *Economia degli intermediari finanziari*, McGraw-Hill, 2010 (capp. 10, 11, 12, 13, 14, e 15).

Punti 4, 5, 6 e 7

P.L. Fabrizi (a cura di), *Economia del Mercato Mobiliare*, Egea, 2013 (capp. 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, e 17).

Punti 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16 e 17.

A. Saunders e M. M. Cornett, *Financial Institutions Management. A Risk Management Approach*, McGraw-Hill International, 2014 (Capp. 7, 8, 9, 10, 11, 12, 14, 15, 16, 17, 18, 20, 24, 25, 26) oppure

A. Sironi e A. Resti, *Rischio e valore nelle banche*, Egea, 2008 (Capp. 1, 2, 3, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 20, 21, 22).

Per le applicazioni numeriche si consiglia

S. Benninga, *Modelli Finanziari. La finanza con Excel*, McGraw-Hill, 2010.

### **Programma e testi consigliati per Matematica Finanziaria sezione unica**

1. Calcolo Finanziario
  - Leggi finanziarie usuali: vocabolario di base; Regimi usuali: interesse semplice e sconto razionale, capitalizzazione composta, capitalizzazione a interessi semplici anticipati, cambiamento di unità di misura del tempo nei vari regimi; Rendite
  - Leggi finanziarie generali in una variabile- Proprietà delle leggi finanziarie; Parametri caratteristici; Tasso istantaneo di interesse; Scindibilità
  - La struttura a termine dei tassi
  - Ammortamenti: generalità, ammortamento graduale, ammortamento italiano, ammortamento francese
2. Scelte finanziarie
  - Obiettivi finanziari
  - Il Valore Attuale Netto, Tassi interni
  - VAN sul capitale proprio (APV), VAN generalizzato (GNPV), La leva finanziaria, VAN e ROE: Scomposizione di indici globali

- Immunizzazione e durata media finanziaria: Il metodo del montante e l'immunizzazione finanziaria, un altro uso della duration (Duration modificata), sensibilità dei corsi dei titoli rispetto alla struttura dei tassi.
  - Indici di variabilità di un flusso di pagamenti: semielasticità, elasticità, convexity, elasticità relativa.
3. Applicazioni finanziarie
    - Titoli a reddito fisso
    - Credito al consumo, il TAEG
  4. Principi di immunizzazione classica
    - Il Teorema di Redington
    - Calibratura dei modelli per portafogli di titoli obbligazionari
  5. Valutazione di arbitraggio di piani a tasso variabile
    - Operazioni finanziarie aleatorie
    - Piani finanziari a tasso variabile (coupon bond a tasso variabile, mutui a tasso variabile, effetti dell'indicizzazione perfetta delle quote interesse)
    - Valutazione di titoli a tasso variabile
    - Valutazione di mutui a tasso variabile
  6. Contratti a termine e contratti future
    - Contratti a termine e mercati a termine
    - Valutazioni in presenza di costi e dividendi
  7. I contratti future
    - Caratteristiche generali
    - Il riaggiustamento giornaliero
    - Il prezzo future
    - Coperture e speculazioni con contratti future
    - Rapporto di copertura a varianza minima
    - Future su indici azionari
    - Caratteristiche dei future su titoli obbligazionari
  8. Elementi di Probabilità per le decisioni in condizioni di incertezza
    - Distribuzioni di probabilità ed indici sintetici
    - Distribuzione binomiale
    - Distribuzione di Poisson
    - Distribuzione uniforme
    - Distribuzione normale

#### TESTI CONSIGLIATI

- G. Castellani, M. De Felice, F. Moriconi, *Manuale di Finanza*, Voll. I, II, III, Il Mulino, 2006.
- E. Castagnoli e L. Peccati, *Matematica in azienda 1. Calcolo finanziario con applicazioni*, Egea, 2002.
- M. D'Amico e E. Moretto, *Matematica finanziaria. Esercizi*, Egea, 2002.
- A. Basso e P. Pianca, *Introduzione alla Matematica Finanziaria*, 2010, Cedam.

**Programma e testi consigliati per Statistica  
sezione di Statistica**

1. La rilevazione e l'organizzazione dei dati
  - Popolazione e unità statistica
  - Variabili statistiche
  - Organizzazione dei dati: distribuzioni semplici e in classi, tabelle di contingenza, tabelle di correlazione, tabelle miste, serie storiche e temporali.
2. L'esplorazione dei dati: rappresentazione e sintesi delle distribuzioni
  - Rappresentazioni grafiche: istogrammi, diagrammi a barre, cartesiani e di dispersione.
  - I principali aspetti di una distribuzione
  - Tendenza centrale: indici razionali (media aritmetica, media armonica, media geometrica) e indici di posizione (mediana, moda, quartili)
  - Variabilità: indici assoluti (campo di variazione, scarto quadratico medio, varianza) e relativi (coefficiente di variazione) • Forma: indici di asimmetria e curtosi
3. Lo studio delle relazioni tra variabili
  - Connessione (indici di associazione)
  - Indipendenza in media (rapporto di correlazione)
  - Dipendenza e interdipendenza lineare (regressione lineare semplice e correlazione)
4. Elementi di probabilità e variabili casuali
  - Introduzione alla probabilità e elementi di calcolo delle probabilità
  - Il concetto di variabile casuale
  - Variabili casuali discrete: Uniforme discreta, Binomiale, Poisson
  - Variabili casuali continue: Uniforme continua, Normale e derivate dalla Normale • Teorema del limite centrale
5. Elementi di campionamento e distribuzioni campionarie
6. Teoria della stima
  - Stimatori e stime di un parametro
  - Principali proprietà degli stimatori
  - Stima puntuale
  - Intervalli di confidenza
7. Test delle ipotesi
  - Logica e caratteristiche fondamentali di un test
  - Formulazioni delle ipotesi statistiche
  - Errore di I tipo ed Errore di II tipo
8. Il modello di regressione semplice e multiplo

*TESTI CONSIGLIATI*

**Punti 1-8**

D. Piccolo, *Statistica*, Il Mulino, 2010

Punti 1,2,3,4

M. Fraire, A. Rizzi, *Statistica, Metodi esplorativi e inferenziali*, Carocci editore, Collana Manuali Universitari. 2005.

A. Perna, C. Cascella *Statistica Assistita*, Aracne Editore, 2010

Punti 1,2,3

L. D'Ambra, S. Spedaliere, *Appunti di Statistica Descrittiva*, RCE Edizioni, 2001

A. Di Ciaccio, S. Borra, *Introduzione alla statistica descrittiva*, McGraw-Hill, 1996

L. Pieraccini, A. Naccarato, *Lezioni di Statistica Descrittiva*, G. Giappichelli Editore, 2003.

S. Zani, *Analisi dei dati statistici*, Giuffrè Editore, 1995

D. Piccolo, *Statistica*, Il Mulino, 2001

D. Levine, T. Krehbel, M. Berenson, *Statistica*, 2002

Punti 4,5,6,7,8

R. Orsi, *Probabilità e Inferenza Statistica*, Il Mulino, 1995

L. D'Ambra, *Lezioni di Inferenza Statistica*, RCE Edizioni, 2000

D. Piccolo, *Statistica per le decisioni*, Il Mulino, 2004 **Per gli esercizi:**

A. Montanari, P. Agati, D.G. Calò, *Statistica (con esercizi commentati e risolti)*, OPEN, Masson, 1998

L. Ferrari, L. Marliani, *Complementi ed esercizi di statistica metodologica*, Libreria Alfani, 1998

S. Bernstein, R. Bernstein, *Statistica Descrittiva*, Collana Schaum's 109, McGraw-Hill, 2003

S. Bernstein, R. Bernstein, *Statistica inferenziale*, Collana Schaum's 111, McGraw-Hill, 2003

### **Programma e testi consigliati per Statistica sezione di Analisi delle Serie Storiche**

1. Analisi delle serie storiche: approccio classico e moderno
2. Componenti delle serie storiche: trend, ciclo, stagionalità
3. Analisi dei residui
4. Processi stocastici stazionari e non stazionari
5. La funzione di autocorrelazione globale e parziale
6. Processi white noise
7. Modelli AR, MA, ARMA, ARIMA: caratteristiche principali
8. Procedura Box-Jenkins
9. Previsione

*TESTO CONSIGLIATO*

D. Fonzo, F. Lisi, *Serie Storiche Economiche*, Carocci, 2005

Università degli Studi di Napoli Federico II  
Dipartimento di Scienze Economiche e Statistiche

**Prenotazione per l'esame di ammissione al corso di Laurea Magistrale in Finanza**

<i>Il sottoscritto</i>		<i>Cognome e Nome</i>
<i>nato/a a</i>	<i>il</i>	<i>Luogo e data</i>
<i>Residente a</i>		<i>Indirizzo completo</i>
<i>e-mail</i>		
<i>PEC (se disponibile)</i>		
<i>Cellulare</i>		
<i>Telefono fisso</i>		
<i>Laureato triennale in<sup>1</sup></i>		<i>Denominazione CdL, Classe di Laurea, Ateneo</i>
<i>Laureato magistrale/ specialistico in</i>		<i>Denominazione CdL, Classe di Laurea, Ateneo</i>

**CHIEDE**

di iscriversi al Corso di Laurea Magistrale in Finanza e, a tal fine, di sostenere l'esame di ammissione previsto per la richiamata iscrizione nella sessione di settembre/marzo/dicembre<sup>2</sup> dell'anno solare \_\_\_\_\_.

Allega alla presente domanda:

- **autocertificazione/certificato di laurea** corredato degli esami di profitto sostenuti completo di votazione ed indicazione dei settori scientifico-disciplinari;
- copia del documento di identità controfirmata;

solo per i laureandi di cui alla nota<sup>1</sup>:

- **autocertificazione/certificato degli esami** di profitto sostenuti completo di votazione ed indicazione dei settori scientifico-disciplinari;
- ricevuta della domanda di laurea rilasciata dalla Segreteria Studenti - Area Didattica di Economia
- copia del documento di identità controfirmata;

Napoli,

In fede

\_\_\_\_\_

<sup>1</sup> Gli studenti laureandi nei corsi di laurea triennali del Dipartimento di Scienze Economiche e Statistiche e del Dipartimento di Economia, Management e Istituzioni dell'Università degli Studi di Napoli Federico II possono accedere all'esame di ammissione anche prima del conseguimento del titolo triennale, purché abbiano sostenuto l'esame finale e si sia presentata domanda di laurea in segreteria. Per i laureandi la documentazione deve essere integrata dalla ricevuta della domanda di laurea.

<sup>2</sup> Cancellare le sessioni che non interessano.