**Econometria per la banca e la finanza**

Prof. Laura Barbieri

***OBIETTIVO DEL CORSO E RISULTATI DI APPRENDIMENTO ATTESI***

Il corso presenta i metodi econometrici comunemente usati nello studio della finanza e delle scelte delle banche, con l’obiettivo di fornire agli studenti strumenti concettuali utili a sviluppare in loro abilità e competenze nell’ambito della modellistica finanziaria e della ricerca empirica. Il corso si focalizzerà su metodologie e modelli econometrici selezionati in coerenza con tali finalità didattiche, ed includerà sessioni dedicate all’applicazione empirica tramite il software R delle tecniche econometriche illustrate nell’ambito del corso stesso.

Oltre a conoscere e comprendere i principali modelli econometrici per serie finanziarie, al termine del corso lo studente sarà in grado di:

* Costruire modelli econometrici per formulare inferenza riguardo grandezze economico-finanziarie, sia in presenza di dati sezionali che di serie storiche, e sottoporre a verifica empirica modelli economici e finanziari;
* Interpretare criticamente i risultati di un’analisi econometrica;
* Formulare previsioni di variabili economico-finanziarie e valutarne accuratezza e attendibilità;
* Comunicare in modo chiaro e privo di ambiguità le loro valutazioni.

***PROGRAMMA DEL CORSO***

* Brevi cenni sul modello di regressione classico.
* Modelli e metodologie econometriche in presenza di variabili risposta limitate.
* Principali modelli per serie storiche univariate e stazionarietà: modelli MA, AR, ARMA, previsione e test per radici unitarie.
* Modelli multivariati e cointegrazione: problemi di simultaneità, modelli VAR, Granger causality, test di cointegrazione e modelli VECM.
* Modelli per la volatilità e la correlazione: ARCH e GARCH.
* La modellistica con dati panel.

***BIBLIOGRAFIA***

J.H. Stock-M.W. Watson, *Introduzione all’econometria,* 5a ed., Pearson.

Altro materiale disponibile su Blackboard.

***DIDATTICA DEL CORSO***

Lezioni tradizionali con il supporto di slides ed esercitazioni col pacchetto statistico/econometrico R. Slides e altri materiali saranno caricati su Blackboard per consentire allo studente di seguire proficuamente le lezioni e metterlo nelle condizioni di riprodurre in autonomia le analisi effettuate in aula.

***METODO E CRITERI DI VALUTAZIONE***

Durante il corso sono assegnati lavori di gruppo facoltativi, che possono dare diritto ad un massimo di 3 punti aggiuntivi sul voto finale e nei quali viene valutata la capacità degli studenti di scegliere ed applicare la corretta metodologia d’analisi al problema in oggetto. L’esame finale consiste in test somministrato via Blackboard composto da domande a risposta multipla e brevi domande aperte. Lo studente dovrà dimostrare la conoscenza dei riferimenti teorici delle tecniche di analisi e della modellistica econometrica e la capacità di applicarli nella corretta interpretazione di output statistici prodotti col software R. Nelle domande a risposta aperta sarà valutata la capacità di inquadrare l’argomento, focalizzare la risposta ed utilizzare il linguaggio ed i formalismi tecnici appropriati. Sarà inoltre valutata la capacità di contestualizzare, interpretare e valutare criticamente i risultati di uno studio empirico.

***AVVERTENZE E PREREQUISITI***

La frequenza alle lezioni, anche se non obbligatoria, è fortemente consigliata. Prerequisito del corso è la conoscenza dei principali concetti di base e delle principali tecniche di statistica inferenziale (variabili casuali, teoria della stima, test di ipotesi, analisi di regressione multipla) e algebra matriciale. Per una migliore fruizione del corso è consigliabile anche una conoscenza di base del software R.

***ORARIO E LUOGO DI RICEVIMENTO STUDENTI***

Gli orari di ricevimento sono disponibili *on line* alla pagina personale del docente, consultabile al sito <http://docenti.unicatt.it/>