quesiti a scelta - tra tre proposti dalla Commissione - di:

Politica monetaria, mercati e intermediari

 Obiettivi, strumenti, canali di trasmissione della politica monetaria

 La funzione di “prestatore di ultima istanza” della banca centrale

 La politica monetaria nell’area dell’euro

 La gestione dei rischi finanziari delle operazioni di politica monetaria

 Mercato monetario; formazione dei tassi a breve

 Le banche; la gestione della liquidità e della tesoreria

 I mercati finanziari: caratteristiche, efficienza, concorrenza

 Gli strumenti finanziari: titoli di debito, azioni e strumenti derivati; la formazione dei prezzi

 I rischi finanziari: misurazione e gestione

 I sistemi di regolamento degli strumenti finanziari

 Il sistema dei pagamenti al dettaglio e all’ingrosso

 Mercati e pagamenti: implicazioni per la stabilità finanziaria

Un quesito a scelta - tra due proposti dalla Commissione - di:

Metodi quantitativi per la gestione dei portafogli finanziari, la valutazione dei rischi e

la misurazione della performance

 Modelli di valutazione dei titoli obbligazionari e struttura per scadenza dei tassi di interesse

 Modelli di valutazione dei titoli azionari e analisi di sostenibilità dei corsi di borsa

 Teoria del portafoglio e mercati finanziari (frontiera efficiente, CAPM, APT)

 Modelli di valutazione degli strumenti derivati e strategie di negoziazione e copertura dei

rischi

 Modelli quantitativi per la gestione dei portafogli obbligazionari e azionari

 Sistemi di allocazione del capitale e misurazione della performance aggiustata per il rischio

dei portafogli finanziari

 Modelli di valutazione del rischio creditizio e di credit-scoring

 Strumenti per il trasferimento dei rischi creditizi: derivati di credito e cartolarizzazioni

 Modelli di Valore a Rischio (VaR) per i rischi di mercato, credito e liquidità

 Metodi di misurazione dei rischi operativi, di tasso di interesse e di liquidità

Un quesito a scelta - tra due proposti dalla Commissione - di:

Legislazione europea; diritto degli intermediari e dei mercati

 Il Trattato sul funzionamento dell’Unione Europea; l’Eurosistema e il Sistema Europeo delle

Banche Centrali

 Il Testo Unico della Finanza. Mercati regolamentati e altre sedi di negoziazione

 I principi internazionali per i sistemi di pagamento e per le infrastrutture (CPMI/IOSCO)

 Regolamentazione europea per il trading (Direttive MIFID e MIFID2) e il post trading

71 Pag.

12/17

357846/19

(Regolamenti EMIR e CSDR): il quadro generale

 Regolamentazione europea sui servizi di pagamento (SEPA, PSD2 e IFR): il quadro generale

 Elementi di regolamentazione bancaria (patrimonio; liquidità; gestione/risoluzione crisi)

 Elementi di contabilità e bilancio degli intermediari

■ PROVA ORALE – oltre alle materie previste per la prova scritta e alla conversazione in lingua

inglese:

Microeconomia

 Ottimizzazione vincolata e non, con applicazione ai problemi di consumo e di produzione

 Teorie dell’impresa

 Decisioni in condizioni di incertezza

 Forme di mercato

 Equilibrio economico generale

 Economia del benessere; ragioni e modi dell’intervento pubblico in economia: esternalità,

beni pubblici e asimmetrie informative

 Teoria dei giochi

Macroeconomia

 Equilibrio macroeconomico e mercato del credito

 La domanda di moneta e di attività finanziarie

 Canali di trasmissione della politica monetaria

 Livello e struttura dei tassi di interesse

 Determinazione dei tassi di cambio

L’argomento della tesi di laurea e le eventuali esperienze professionali maturate potranno

formare oggetto della prova orale.