Università degli Studi di Roma "Tor Vergata"

Facsimile Scheda Insegnamento

Mod. Scheda Insegnamento v. 1.1

Docente responsabile dell'insegnamento/attività formativa

Nome	Ugo
Cognome	Pomante

Denominazione insegnamento/attività formativa

Italiano	Portfolio Management
Inglese	Portfolio Management

Informazioni insegnamento/attività formativa

A.A. 2026/27 ○ L ◉ LM ○ LM CU

CdS	Corso di Laurea in Economia dei Mercati e degli Intermediari Finanziari (CLEMIF)
Codice	LM-56
Canale	Mercati Finanziari e Finanza Quantitativa
CFU	9
Lingua	ITALIANO

Docente del modulo didattico (compilare solo per attività formative articolate in moduli)

Nome	
Cognome	

Denominazione modulo didattico (compilare solo per attività formative articolate in moduli)

Italiano	
Inglese	

Obiettivi formativi e risultati di apprendimento attesi

Italiano	OBIETTIVI FORMATIVI: Il Corso illustra la logica economica e le tecniche operative sottostanti la gestione professionale dei portafogli per intermediari e investitori operanti sui mercati mobiliari e valutari. I modelli teorici di portafoglio riportati nei testi di finanza costituiscono solo il punto di partenza del corso incentrato, invece, sulla pratica di gestione. Al termine del corso, infatti, lo studente sarà in grado di svolgere correttamente le diverse fasi del processo decisionale di cui la gestione di un portafoglio finanziario si compone: definizione degli obiettivi, formulazione delle previsioni, elaborazione delle strategie di investimento e misurazione delle performance. CONOSCENZA E CAPACITÀ DI COMPRENSIONE: Gli studenti svilupperanno la conoscenza dei principali modelli di costruzione del portafoglio.
Inglese	LEARNING OUTCOMES: The course illustrates the topics and techniques underlying the management of portfolios for intermediaries and investors operating in the stock and bond markets. The theoretical portfolio models reported in the finance books are only the starting point of the course focused, instead, on the management practice. At the end of the course the student will be able to correctly perform the different phases of the decision-making process of portfolio construction: definition of objectives, formulation of forecasts, development of investment strategies and performance measurement. KNOWLEDGE AND UNDERSTANDING: Students will develop knowledge of the main portfolio construction models. APPLYING KNOWLEDGE AND UNDERSTANDING: Students will be able to choose amoung different asset allocation and product selection

Università degli Studi di Roma "Tor Vergata"

Facsimile Scheda Insegnamento

Prerequisiti

Italiano	Buona conoscenza delle tecniche analitiche riconducibili alla Matematica Finanziaria.
Inglese	Good knowledge of financial mathematics tools.

Programma

Italiano	(Settimana #1) 1. Le fasi delle gestione di portafoglio: - Asset Allocation Strategica - Asset Allocation Tattica - Stock/Bond Selection 2. Il benchmark: natura ed utilizzi (Settimana #2 e 3) 3. L'Asset Allocation Strategica: Parte I - I Portafogli Naive - Il Modello di Markowitz
Inglese	(Week #1) 1. The stages of Portfolio Construction: - Strategic Asset allocation - Tactical Asset Allocation - Stock/Bond Selection 2. Benchmark (Week #2 and 3) 3. Strategic Asset allocation: Part I - Naive Portfolio Formation Rule - Markowitz Model

Modalità di valutazione

- [ ] Prova scritta
- [x] Prova orale
- [ ] Valutazione in itinere
- [ ] Valutazione di progetto
- [ ] Valutazione di tirocinio
- [ ] Prova pratica
- [ ] Prova di laboratorio

Descrizione delle modalità e dei criteri di verifica dell'apprendimento

Italiano	L'esame consiste in una prova orale così articolata: - al candidato verranno formulate tre domande sull'intero programma; - le domande potranno essere sia di natura teorica che pratica (esercizi volti a verificare la capacità di saper applicare concetti teorici); - ad ogni domanda verrà attribuito un punteggio in trentesimi ed il voto finale sarà dato dalla media aritmetica dei punteggi, arrotondata all'intero più vicino; - nel caso in cui lo studente possa ambire alla lode, verrà formulata una domanda ulteriore. Lo studente potrà ripetere l'esame in ogni singolo appello della sessione d'esame.
Inglese	The exam is oral and is structured as follows: - the candidate will be asked three questions; - the questions can be both theoretical and practical (exercises aimed at verifying the ability to know how to apply theoretical concepts); - each question will be given a score of thirty and the final grade will be given by the arithmetic average of the scores, rounded to the nearest integer; - in case the student can aspire to laude, a further question will be formulated. The student can repeat the exam in every single exam session. A written exam is also provided for students attending classes

Testi adottati

Italiano	Pomante, U., "Asset Allocation Razionale", Bancaria Editrice, Roma, 2008.
Inglese	Pomante, U., "Asset Allocation Razionale", Bancaria Editrice, Roma, 2008.

Bibliografia di riferimento

Italiano	Nessuna
Inglese	None

Modalità di svolgimento

- [x] Modalità in presenza
- [ ] Modalità a distanza

Descrizione della modalità di svolgimento e metodi didattici adottati

Italiano	Le lezioni del corso verrano tenute in aula informatica. Dopo l'analisi teorica di ogni argomento faranno seguito delle esercitazioni pratica.
Inglese	The lessons of the course will be held in a computer room. After the theoretical analysis of each topic, practical exercises will follow.

Modalità di frequenza

- (•) Frequenza facoltativa
- ( ) Frequenza obbligatoria

Descrizione della modalità di frequenza

Italiano	Presenza nell'aula della lezione
Inglese	Presence in the classroom