



Kursplan

för kurs på grundnivå

Finansiell ekonomi

Financial Economics

7.5 Högskolepoäng

7.5 ECTS credits

Kurskod:	EC2206
Gäller från:	HT 2016
Fastställd:	2014-10-03
Ändrad:	2015-12-17
Institution	Nationalekonomiska institutionen
Huvudområde:	Nationalekonomi
Fördjupning:	G1F - Grundnivå, har mindre än 60 hp kurs/er på grundnivå som förkunskapskrav

Beslut

Denna kursplan är fastställd av Nationalekonomiska institutionens styrelse den 17 december 2015.

Förkunskapskrav och andra villkor för tillträde till kursen

Nationalekonomi I, 30 högskolepoäng (hp), Intermediate Micro, 7.5 hp, Intermediate Macro, 7.5 hp, samt Empirical Methods in Economics I, 7.5 hp, eller motsvarande.

Kursens uppläggning

Provkod	Benämning	Högskolepoäng
220A	Finansiell ekonomi	7.5

Kursens innehåll

Finansiell ekonomi med inriktning mot tillgångsprissättning och kapitalförvaltning. Särskilt teoretiska modeller för:

- arbitrage och effektiva marknader
- tillgångsprissättning av aktier
- tillgångsprissättning av obligationer
- optimalt portföljval
- makro-finansiella samband mellan finansiella institut och den reala ekonomin

Därutöver:

- Ekonometrisk analys av värdepappers avkastning och risk
- Ekonometrisk analys av fonders över- och underavkastning

Förväntade studieresultat

Efter att ha genomgått kursen förväntas studenten

Kunskaper och förståelse:

- känna till och förstå grundläggande teoretiska modeller för optimalt portföljval
- känna till och förstå grundläggande teoretiska modeller för prissättning av finansiella tillgångar, särskilt aktier och obligationer
- förstå grundläggande samband mellan den finansiella och reala ekonomin och hur policyinterventioner i den finansiella sektorn kan påverka den reala ekonomin

- förstå hur den linjära regressionsmodellen kan ses som ett verktyg för att identifiera parametervärden i portföljvals- och prissättningsmodeller
- förstå sambandet mellan över- och underavkastning av värdepapper och hypotesprövning i regressionsmodeller

Färdighet och förmåga:

- kunna härleda och redogöra för de ovan nämnda analysmodellerna
- kunna tillämpa de grundläggande analysmodellerna på aktier, obligationer och fonder
- kunna empiriskt skatta parametervärden för vissa modeller och förstå sambandet med optimal portföljförvaltning
- kunna uttala sig om huruvida aktiefonder presterar bättre eller sämre än en viss benchmarkmodell, baserat på ekonometrisk analys

Värderingsförmåga och förhållningssätt:

- kunna analysera rimligheten i antagandena bakom olika modeller och inse modellernas begränsningar
- kunna kritiskt granska finansiell data och regressionsresultat

Undervisning

Undervisningen sker i form av föreläsningar. Undervisningsspråk är engelska.

Kunskapskontroll och examination

Kursen examineras genom en skriftlig tentamen. Genom frivillig delexamination på empiriska moment av kursen kan student erhålla poäng (sk "credit") på tentamen som är giltiga fram till påföljande kurstillfälle.

Betygssättning sker enligt en sjugradig målrelaterad betygsskala. För godkänt resultat finns betygen A, B, C, D och E där A är högst och E är lägst. För underkänt resultat finns F och FX där F är lägre än FX.

Betygskriterier:

- F (Helt otillräckligt): Inga krav.
- FX (Ottillräckligt): Att känna till slutsatserna från de analysmodeller som gått genom på kursen.
- E (Tillräckligt): Att utöver kraven för F också kunna förklara intuitionen bakom dem.
- D (Tillfredställande): Att utöver kraven för E också kunna tillämpa de genomgångna modellerna på liknande problem som dem som gått genom på kursen.
- C (Bra): Att utöver kraven för D också självständigt kunna tillämpa de genomgångna modellerna på andra problem än sådana som gått genom på kursen.
- B (Mycket bra): Att utöver kraven för C också kunna genomföra matematiska härledningar av modellerna.
- A (Utmärkt): Att utöver kraven för B kunna belysa större frågeställningar inom finansiell ekonomi med hjälp av olika typer av modellresonemang och kunna ta ställning till värdet av olika analytiska angreppssätt.

För student som fått betyget FX eller F på ett prov finns inga restriktioner på hur många gånger man får genomgå prov för att uppnå lägst betyget E.

Övergångsbestämmelser

Om kursen upphör ges möjlighet att examineras på kursen vid tre tillfällen under tre terminer efter det att kursen upphör.

Övrigt

Utöver behörighetskraven för tillträde till kursen rekommenderas starkt samtida registrering på Empirical Methods in Economics 2, 7.5 hp, eller motsvarande.

Kurslitteratur

Se kurshemsidan via www.ne.su.se.