



Kursplan

för kurs på grundnivå

Empirisk finansiell ekonomi
Empirical Finance

7.5 Höskolepoäng
7.5 ECTS credits

Kurskod:	FE3829
Gäller från:	HT 2022
Fastställt:	2022-02-10
Institution	Företagsekonomiska institutionen
Huvudområde:	Företagsekonomi
Fördjupning:	G2F - Grundnivå, har minst 60 hp kurs/er på grundnivå som förkunskapskrav

Beslut

Denna kursplan fastställdes av prefekten vid Företagsekonomiska institutionen, Stockholms universitet 2022-02-10.

Förkunskapskrav och andra villkor för tillträde till kursen

60 hp inom huvudområde Företagsekonomi, inklusive Finansiering I, 7,5 hp, Finansiering II, 7,5 hp, samt 30 hp från Organisation I, 7,5 hp, Marknadsföring I, 7,5 hp, Redovisning I, 7,5 hp, Organisation II, 7,5 hp, Marknadsföring II, 7,5 hp, Redovisning II, 7,5 hp; eller motsvarande. Dessutom 7,5 hp statistik.

Kursens uppläggning

Provkod	Benämning	Höskolepoäng
3829	Empirisk finansiell ekonomi	7.5

Kursens innehåll

Kursen har som målsättning att ge studenterna en djupare förståelse i de mest förekommande forskningsmetoder som används vid empirisk analys av finansiella data och att tillämpa dessa i samband med arbetet med sina kandidatuppsatser. Kursen inleds med en kortfattad diskussion om kriterier som måste vara uppfyllda i en akademisk rapport och följs av en genomgång av skattningsmetoderna OLS och Maximum Likelihood och modeller för tidsserieanalyser och tidsvolatilitet i finansiella data. Därefter ges en presentation av de viktigaste teoretiska modellerna inom finansiering samt vilka tillgängliga metoder som kan användas för att testa teoretiska hypoteser, i.e. CAPM. Kursen avslutas med en eventstudie.

Kursens fokus ligger på följande moment: OLS-regression, Maximum Likelihood, Tidsserieanalyser (auto-aggressiva modeller), test av stationära finansiella tidsserier, tester av CAPM modellen samt en eventstudie.

Förväntade studieresultat

Kursens övergripande syfte är att göra studenterna förtrogna med grundläggande forskningsmetoder som kan användas vid empirisk analys av finansiella data.

För godkänt resultat på kursen ska studenten kunna:

Kunskap och förståelse

1. Visa förmåga att redogöra för och definiera formerna för att skriva ett förslag på utformning av ett examensarbete.

2. Visa förmåga att redogöra för och beskriva en OLS-regression.

Färdighet och förmåga

3. Visa förmåga att skatta finansiella modeller med OLS och Maximum Likelihood-metod.

4. Visa förmåga att genomföra ett stationaritetest för finansiella tidsserier.

5. Visa förmåga att genomföra en event-studie.

Värderingsförmåga och förhållningssätt

6. Visa förmåga att kritiskt diskutera och utvärdera teoretiska och empiriska frågeställningar i samband med tillämpningen av CAPM modellen inom empirisk finansiell ekonomi.

Undervisning

Undervisningen består av föreläsningar, datorövningar och seminarier, samt en betydande andel självstudier.

Kursen arbetsinsats omfattar 200 timmar, motsvarande 7,5 högskolepoäng.

Undervisningsspråk är engelska.

Undervisningen sker på campus och online.

För mer detaljerad kursinformation hänvisas till kursens studieanvisning, publiceras i lärplattformen senast en månad före kursstart.

Kunskapskontroll och examination

a) Examinationsformer

Examinationen sker kontinuerligt genom kursens olika läraktiviteter. Examinationsmomenten är viktade i relation till tyngd och betydelse för kursens sammantagna examination. Studentens resultat från de olika examinationsmomenten summeras till en kurspoäng som översätts till ett slutbetyg.

Examinationsmoment

Kursen består av följande viktade examinationsmoment:

1. Individuell skriftlig tentamen: examinerar lärandemål 1–6; utgör 74% av total kurspoäng.

2. Individuell quiz: examinerar lärandemål 2-6; utgör 24% av total kurspoäng.

3. Deltagande vid datorlaborationer: examinerar lärandemål 3–6; utgör 2% av total kurspoäng.

Examinationen sker på engelska.

Om studenten har ett intyg från Stockholms universitet med rekommendation om särskilt stöd har examinator möjlighet att ge ett anpassat prov eller låta studenten genomföra provet på ett alternativt sätt.

b) Betygsskala

Betygssättning sker enligt en målrelaterad sjugradig betygsskala:

A = Utmärkt

B = Mycket bra

C = Bra

D = Tillfredsställande

E = Tillräckligt

Fx = Underkänd, något mer arbete krävs

F = Underkänd, mycket mer arbete krävs

c) Betygs- och bedömningskriterier

Betygskriterier

Kursens betygskriterier är utformade som helhetsomdömen, samlade kvalitativa beskrivningar av vad studenten förväntas prestera för att visa hur väl kursens lärandemål uppnåtts. Följande betygskriterier används för att avgöra hur väl studenten uppfyller kursens lärandemål. En högre betygsnivå förutsätter förmågor på lägre nivåer.

A (Utmärkt) ☐

Studenten visar förmåga att ur ett kritiskt reflekterande helhetsperspektiv förhålla sig till och värdera kursens innehåll; samt överföra och använda insikter i nya betydelsebärande kontexter.

B (Mycket bra) ☐

Studenten visar förmåga att ur ett överordnat och sammanhållet ämnesperspektiv förstå och använda begrepp för att förklara hur kursens olika dimensioner relaterar till varandra, hopkopplas och blir meningsfulla.

C (Bra) ☐

Studenten visar förmåga att behandla kursens innehåll, uppgifter och problemkomplex utifrån flera olika, väl utvecklade men huvudsakligen fristående perspektiv.

D (Tillfredsställande) ☐

Studenten visar tillfredsställande förmåga att behandla kursens innehåll, uppgifter och problemkomplex på ett, om än djuplodande och välutvecklat, avgörande endimensionellt vis.

E (Tillräckligt) ☐

Studenten visar tillräcklig förmåga att behandla kursens innehåll, uppgifter och problemkomplex på ett, om än djuplodande och välutvecklat, avgörande endimensionellt vis.

Fx (Otillräckligt) ☐

Studentens kunskaper, förmågor och färdigheter inom kursens område visar mindre brister i helhet eller väsentlig del.

F (Otillräckligt) ☐

Studentens kunskaper, förmågor och färdigheter inom kursens område visar elementära brister i helhet eller väsentlig del.

Bedömningskriterier

Kursens bedömningskriterier, vilka fungerar som stöd för bedömningen av kursens examinationsmoment, meddelas studenterna vid kursstart.

d) Slutbetyg

Kursen omfattar 100 kurspoäng. Godkänt betyg (A–E) på kursen kräver att samtliga lärandemål är uppfyllda, minst 50 kurspoäng samt minst 50 poäng på individuella examinationsmoment.

Slutbetyg på kursen ges enligt kurspoängsskala: A: 90–100; B: 80–89; C: 70–79; D: 60–69; E: 50–59; Fx: 45–49; F: 0–44. Betygen motsvarar summan av de kurspoäng en student erhåller (av totalt 100) för de viktade examinationsmoment som utgör kursens kontinuerliga examination. Gångse avrundningsregler tillämpas (0,5–0,9 kurspoäng avrundas till närmast högre hel kurspoäng).

Varje enskilt examinationsmoment tilldelas 0–100 poäng. Poängen från ett enskilt examinationsmoment multipliceras med sin procentuella vikt, och den sammanlagda poängen för kursens samtliga examinationsmoment summeras till en kurspoäng mellan 0 och 100. Den totala kurspoängen översätts till ett motsvarande kursbetyg A–F.

Examinationsmoment 1 och 2 bedöms enligt en 100-poängsskala.

Examinationsmoment 3 bedöms enligt en 100-poängsskala i tre intervaller:

- Deltagande i samtliga laborationer: 100 poäng (2% av total kurspoäng)

- Frånvaro vid 1 laboration: erhåller 50 poäng (poäng (1% av total kurspoäng).
- Frånvaro vid 2 eller fler laborationer: 0 poäng (0% av total kurspoäng).

För mer information om hur examinationsmomenten bedöms, se studieanvisningen.

Den studerande svarar för att kursens examinationsmoment fullgörs, att ett tillräckligt antal kurspoäng uppnås och ett godkänt kursbetyg erhålls. Om ett godkänt kursbetyg ej erhålls vid det ordinarie examinationstillfället kan kursens högst viktade examinationsmoment genomföras vid terminens andra examinationstillfälle, med bibehållen kurspoäng från övriga examinationsmoment. Kursens övriga examinationsmoment erbjuds en gång.

Om 45–49 kurspoäng uppnåtts erhålls betyg Fx. Om mindre än 45 kurspoäng uppnåtts erhålls betyg F.

Student som efter kursens två ordinarie examinationstillfällen inte uppnår ett godkänt betyg förlorar erhållna kurspoäng och hänvisas till att omregistrera sig vid ett senare kurstillfälle.

Omregistrering innebär att:

- Förstagångsregistrerad student har förtur till kursens gruppanmälan.
- Det högst viktade individuella examinationsmomentet kan omexamineras utan närvaro vid kursens övriga läraaktiviteter och utan att kurspoäng från kursens övriga examinationsmoment tillgodoräknas.

Dispens (uppskov) från ett examinationsmoment innebär att student som framlägger ett giltigt och skriftligt intygat skäl (exempelvis sjukdom och läkarintyg) ges möjlighet att genomföra ett examinationsmoment vid ett senare, av kursansvarig lärare angivet examinationstillfälle, och med bibehållen kurspoäng från tidigare examinationsmoment.

Dispensansökan inlämnas till studierektor snarast efter, eller vid planerad frånvaro i god tid före aktuellt examinationsmoment. Beviljad dispens upphör att gälla vid utgången av närmast påföljande termin.

e) Underkännande

För varje kurstillfälle erbjuds i normalfallet två examinationstillfällen. Det läsår ett kurstillfälle saknas erbjuds minst ett examinationstillfälle.

Student som fått betyget F på prov två gånger i rad av en och samma examinator har rätt att få annan examinator utsedd vid nästkommande prov, om inte särskilda skäl talar emot det. Framställan görs till studierektor.

Student som godkänts vid examination får inte examineras flera gånger eller komplettera ett tidigare ej fullgjort examinationsmoment i syfte att höja sitt betyg. Godkänt betyg kan inte heller ändras till underkänt på studentens begäran.

Examinationsuppgifter som inte lämnas in i tid bedöms ej.

f) Kompletteringsuppgifter

Betyg Fx är inte möjligt att komplettera.

Övergångsbestämmelser

När en kurs är upphävd har studenten rätt att en gång per termin under en period av tre terminer examineras enligt denna kursplan.

Begränsningar

Kursen får inte ingå i examen tillsammans med en annan kurs vars innehåll helt eller delvis överensstämmer med innehållet i kursen.

Övrigt

Kursen ingår i:

- Kandidatprogram i företagsekonomi 180 hp
- Företagsekonomi III Finansiering, kurspaket 30 hp

Kurslitteratur

Kurslitteratur och övriga läromedel specificeras på kurswebbsidan senast två månader före kursstart.