



Kursplan

för kurs på avancerad nivå

Avancerad empirisk finansforskning
Advanced Empirical Financial Research

7.5 Höskolepoäng
7.5 ECTS credits

| | |
|---------------------|---|
| Kurskod: | FE5127 |
| Gäller från: | VT 2023 |
| Fastställt: | 2022-06-23 |
| Institution | Företagsekonomiska institutionen |
| Huvudområde: | Finansiell ekonomi |
| Fördjupning: | A1N - Avancerad nivå, har endast kurs/er på grundnivå som förkunskapskrav |

Beslut

Denna kursplan fastställdes av prefekten vid Företagsekonomiska institutionen, Stockholms universitet 2022-06-23.

Förkunskapskrav och andra villkor för tillträde till kursen

60 hp företagsekonomi och 30 hp nationalekonomi eller 60 hp nationalekonomi och 30 hp företagsekonomi. Dessutom 7,5 hp matematik och 7,5 hp statistik och Engelska 6.

Kursens uppläggning

| Provkod | Benämning | Höskolepoäng |
|---------|------------------------------------|--------------|
| 5127 | Avancerad empirisk finansforskning | 7.5 |

Kursens innehåll

Kursen förser studenterna med modeller och forskningsmetoder som används inom empirisk finans. Kursen syftar till att förbättra studenternas förmåga att förstå och bedöma tidigare empirisk forskning inom finans genom att låta dem tillämpa de modeller och metoder de har lärt sig på nya problem och göra sin egen empiriska analys. De metoder som presenteras under kursen är bland annat paneldatamodeller, regressionsanalys med begränsade beroende variabler, multifaktormodeller för prissättning och volatilitets- och korrelationsmodellering. Kursen fokuserar hur man använder dessa metoder inom områden som empirisk tillgångsprissättning, företagsstandard och kreditvärdighet, hushållens finansiella beslut samt finansmarknadspolitiska effekter. Kursen är mycket praktiskt inriktad och förbereder studenterna för hur man skriver en masteruppsats i finansiering.

Förväntade studieresultat

Kursens mål är att fördjupa studenternas förståelse för de modeller och forskningsmetoder som används inom empirisk finansforskning.

För godkänt resultat på kursen ska studenten kunna:

Kunskap och förståelse

1. Visa djup förståelse för de utvalda empiriska frågorna inom finansiering.
2. Visa ingående förståelse för de viktiga modellerna och forskningsmetoderna inom empirisk finansiering.

Färdighet och förmåga

3. Visa förmåga att tillämpa de modeller och metoder de har lärt sig på nya problem och göra sina egna empiriska analyser.
4. Visa förmåga att använda vetenskapliga metoder för att analysera kvantitativt empiriskt material.

Värderingsförmåga och förhållningssätt

5. Visa förmåga att söka relevant information i litteratur inom finansiering.
6. Visa förmåga att utvärdera litteratur inom finansiering.

Undervisning

Kursen består av en kombination av föreläsningar och datorbaserade övningar samt en betydande andel självstudier. Kursen examineras kontinuerligt genom de olika utbildningsmomenten.

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 sluttentamen: examinerar lärandemål 1–6; utgör 80 % av total kurspoäng.
2. Fem datorbaserade laborationer: examinerar lärandemål 1–4; utgör 20 % av total kurspoäng. Varje enskild laboration utgör 4% 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

Betygsättning 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 (Ottillräckligt)

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

F (Ottillräckligt)

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 bedöms enligt en 100-poängsskala.

Varje enskild uppgift inom examinationsmoment 2 bedöms enligt en 100-poängsskala i tre intervaller:

- 100 poäng
- 50 poäng
- 0 poäng

För närmare information om hur examinationsmomenten bedöms, se studieanvisningen.

Den studerande svarar för att kursens examinationsmoment fullgörs och ett godkänt betyg erhålls. Om ett godkänt betyg ej erhålls vid ordinarie examinationstillfälle kan studenten omtentera examinationsmoment 1, varvid resultatet adderas till förvärvad kurspoäng på övriga examinationsmoment. Förvärvad kurspoäng är förverkad om godkänt betyg inte uppnås vid omtentamen.

Om 45–49 kurspoäng uppnått erhålls betyg Fx. Om mindre än 45 kurspoäng uppnått 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.
- studenten kan omtentera examinationsmoment 1 för godkänt betyg utan deltagande i kursens läraaktiviteter och övriga examinationsmoment.

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.

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 Masterprogram i bank och finans/finansiell ekonomi.

Kurslitteratur

Kurslitteratur specificeras på kurswebbsidan senast två månader före kursstart.