

KURSPLAN

Nationalekonomi B, Portföljvalsteori 7,5 högskolepoäng N0021N

Portfolio Investment

Kursplan antagna: Höst 2014 Lp 2 - Höst 2015 Lp 1

**BESLUTSDATUM
2014-08-25**

Nationalekonomi B, Portföljvalsteori 7,5 högskolepoäng N0021N

Portfolio Investment

Grundnivå, N0021N

Utbildningsnivå	Fördjupningskod	Betygsskala	Ämne	Ämnesgrupp (SCB)
Grundnivå	G1F	U G VG	Nationalekonomi	Nationalekonomi

Behörighet

Grundläggande behörighet samt Grundläggande kunskaper i nationalekonomi (N0008N och N0011N) eller motsvarande. Speciellt viktigt är att studenten förstår och kan tillämpa efterfråge- och utbudsanalys samt att studenten kan förklara orsak och verkan till ekonomisk politik, såväl penningpolitik och finanspolitik. Grundläggande kunskaper i statistik (S0006M och S0007M eller mostvarande). Speciellt viktigt är att studenten kan använda statistiska mått, till exempel medelvärde, varians och samvariens, för att beräkna avkastning och risk samt använda regressionsanalys för att skatta lutningskoefficienter.

Urval

Urvalet grundas på 1-165 högskolepoäng.

Examinator

Bo Jonsson

Mål/Förväntat studieresultat

Målet med kursen är att studenten ska kunna identifiera, kvantifiera och hantera olika risker i finansiella portföljer. Detta innebär att studenten ska få en förmåga att kunna:

- Beskriva och beräkna en finansportföljs avkastning och risk med hjälp av Markowitz portföljvalsanalys samt förklara hur en investerare väljer en optimal portfölj.
- Förklara hur finansiella tillgångar prissätts enligt CAPM och APT samt förklara och beräkna diversifieringens betydelse för risknivån i portföljen.
- Utvärdera portföljresultat.
- Värdera obligationer.
- Analysera ränterisker samt hantera dessa med immuniseringsstrategier.
- Värdera derivatinstrument som optioner och terminer.
- Använda dessa för att påverka risknivån i portföljen.

Kursinnehåll

Kursen behandlar:

- Kort introduktion av finansiella aktörer och instrument
- Markowitz portföljvalsanalys
- Faktormodeller
- CAPM
- APT
- Obligationer och avkastningskurvor
- Ränterisk och duration
- Immunisering
- Optioner och dess värdering
- Optionsstrategier
- Terminer
- Finansiella marknaders informationseffektivitet

Genomförande

Kursens undervisningspråk samt undervisningsform anges för varje kurstillfälle och framgår av kurssidan på Luleå tekniska universitets hemsida.

Undervisning sker i form av föreläsningar.

Examination

Om det finns beslut om särskilt pedagogiskt stöd, i enlighet med Riktlinjen Studentens rättigheter och skyldigheter vid Luleå tekniska universitet, finns möjlighet till anpassad eller alternativ examinationsform.

Kursens mål (a-g) examineras (under kursens gång) med skriftliga inlämningsuppgifter samt med skriftlig tentamen vid kursens slut. På de skriftliga inlämningsuppgifterna ges betyget Godkänd eller Underkänd och på den skriftliga tentamen ges betyget Väl godkänd, Godkänd eller Underkänd. Betyget på den skriftliga tentamen avgör slutbetyget på kursen. På den skriftliga tentamen tenteras i första hand teoretisk förståelse och analys. En stor del av de kvantitativa beräkningarna tenteras på de skriftliga inlämningsuppgifterna. Den skriftliga tentamen rättas inte förrän alla skriftliga inlämningsuppgifter är godkända.

Övrigt

Den student som inte personligen registrerat sig eller kontaktat ETKS utbildningsadministration, eduetks@ltu.se under läsperiodens första fem dagar riskerar att förlora sin plats på kursen. Detta gäller även student med platsgaranti.

Litteratur. Gäller från Höst 2014 Lp 2

Bodie, Kane, Marcus: Investments and portfolio management. 9th global edition or later. McGraw-Hill ISBN: 9780071289146

Alternative literature:

Bodie, Kane, Marcus Investments - Global Edition: Zvi Bodie, Alex Kane, Alan J. Marcus: ISBN:9780077161149:
Or if you can find a second hand copy of.

Bodie, Kane, Marcus: Investments. 8:th international edition, McGraw-Hill, ISBN: 978-007-127828-7.

Kursgivare

Institutionen för ekonomi, teknik och samhälle

Prov

Provrnr	Typ	Hp	Betyg
0001	Skriftlig tentamen	6	U G VG
0002	Skriftliga inlämningsuppgifter	1,5	U G#

Studiehandledning

Studiehandledning finns i lärplattformen Canvas före kursstart. Du som är ny student hittar all information du behöver på www.ltu.se/studentwebben/ny-student. Du som redan studerar vid Luleå tekniska universitet hittar information om kursstart via schema på studentwebben alternativt via kursrummet i lärplattformen. Du når lärplattformen via Mitt LTU.

Revidering fastställd

av Huvudutbildningsledare Bo Jonsson, Institutionen för ekonomi, teknik och samhälle 2014-08-25

Kursplanen fastställd

av Institutionen för industriell ekonomi och samhällsvetenskap 2007-02-28