

KURSPLAN

Finansiell ekonomi 7,5 högskolepoäng N0038N

Financial economics

Kursplan antagna: Höst 2023 Lp 1 - Tills vidare

**BESLUTSDATUM
2023-02-15**

Finansiell ekonomi 7,5 högskolepoäng N0038N

Financial economics

Grundnivå, N0038N

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

Ingår i huvudområde

Företagsekonomi, Nationalekonomi

Behörighet

Grundläggande behörighet samt avklarat kursen Nationalekonomi A, Mikroteori (N0008N) 7,5 hp med minst godkänt resultat, eller motsvarande kunskaper.

Urval

Urvalet grundas på 1-165 högskolepoäng.

Mål/Förväntat studieresultat

Kursen är på fortsättningsnivå och behandlar finansiella instrument – aktier, obligationer, optioner och terminer – utifrån ett privat investerarperspektiv. Studenterna ska efter avklarad kurs kunna:

Kunskap och förståelse:

- Beskriva de viktigaste aktörerna på den svenska finansmarknaden.
- Beskriva hur handeln av ovannämnda finansiella instrument är organiserad samt förklara hur en privatinvestor ska praktiskt gå till väga för att göra finansiella investeringar.
- Definiera risk och grafiskt kunna förklara hur en privatinvestor väljer en optimal finansportfölj med hänsyn till riskpreferenser.
- Redogöra för hur hypotesen om effektiva marknader påverkar finansiell analys samt hur denna hypotes påverkas av irrationell riskattityd.

Färdighet och förmåga:

- Värdera olika finansiella instrument såsom aktier, obligationer, optioner och terminer.
- Identifiera och förklara vilka risker det finns med olika finansiella investeringar samt redogöra för strategier för att minska dessa risker.
- Beräkna avkastningen på en finansiell investering samt analysera i vilken mån om denna avkastning är hög i förhållande till risk.
- Beräkna reavinstskatten på en aktieportfölj.
- I grupp arbeta med att tillämpa modeller för att värdera och analysera olika finansiella instrument.
- Muntligt presentera, motivera och diskutera analyserna och lösningarna av problemen ovan.
- I grupp följa aktiemarknaden samt bearbeta och analysera finansiell information och data för att presentera detta i en skriftlig rapport, investeringsprojektet.

Värderingsförmåga och förhållningssätt:

- Reflektera över etiska konsekvenser vid finansiella investeringar.

Kursinnehåll

Följande områden behandlas:

Finansmarknaden:

- Funktion
- Aktörer
- Hur handeln är organiserad
- Hur praktiskt gå till väga vid finansiella investeringar
- Etik i finansbranschen

Avkastning:

- Diskontering
- Olika räntebegrepp
- Avkastning över tiden
- Historisk avkastning

Obligationer:

- Egenskaper
- Värdering
- Risker och strategier att hantera dessa risker
- Duration

Aktier:

- Egenskaper
- Emissioner och split
- Värderingsmodeller och nyckeltal
- Risker och strategier att hantera dessa risker
- Aktieindex

Optioner:

- Egenskaper
- Värderingsmodeller
- Avkastning och risker
- Optionsstrategier, tex spekulaton och försäkring.

Terminer:

- Egenskaper
- Avkastning och risk
- Terminsstrategier, tex spekulaton och försäkring.

Portföljer:

- Portföljavkastning och risk
- Riskpreferenser
- Markowitz
- CAPM
- Effektiva marknader
- Irrationell riskattityd
- Portföljförvaltning
- Portföljutvärdering

Försäkringar:

- Betalningsvilja under osäkerhet
- Riskpreferenser
- Asymmetrisk information

Genomförande

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

Undervisningen ges i form av övergripande föreläsningar samt ett antal obligatoriska seminarietillfällen där studenterna presenterar och diskuterar lösningar till finansiella investeringsproblem inför större studentgrupper. Arbetet med att lösa dessa problemställningar görs i små studentgrupper före seminarietillfällena. Dessutom skall studenterna följa aktiemarknaden under kursens gång och applicera detta på teori och modeller. Detta redovisas i en (grupp) skriftlig rapport, Investeringsprojektet. Självstudier är således en stor och viktig del av kursen.

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.

Kursen avslutas med en skriftlig tentamen som behandlar det teoretiska kursinnehållet motsvarande 4,5 högskolepoäng. På tentamen ges betygen VG, G eller U.

Kursen innehåller vidare obligatoriska seminarietillfällen motsvarande 1,5 högskolepoäng. Vid seminarierna ska studenterna i grupp kunna presentera och motivera lösningar på olika finansiella investeringsproblem. På seminarierna ges betygen G eller U. Seminarierna examinerar i huvudsak generiska förmågor som samarbete i grupp och muntlig presentation.

Vidare examineras marknadskännedom och reflektion av etiska konsekvenser i den skriftliga rapporten – Investeringsprojektet – motsvarande 1,5 högskolepoäng. Betyget som ges på Investeringsprojektet är G eller U. Betyget på den skriftliga tentamen avgör slutbetyget på kursen.

Otillåtna hjälpmedel vid prov och bedömning

Om en student, genom användande av otillåtna hjälpmedel, försöker vilseleda vid prov eller när en studieprestation ska bedömas, får disciplinära åtgärder vidtas.

Uttrycket "otillåtna hjälpmedel" betyder de hjälpmedel som lärare i förväg inte uppgett som tillåtna hjälpmedel och som kan vara till hjälp vid lösandet av examinationsuppgiften. Detta innebär att alla hjälpmedel som inte uppgetts som tillåtna är otillåtna.

Övrigt

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

Grundläggande, progression B.

Kursen kan på grund av överlappning ej ingå i examen tillsammans med N0022N eller annan kurs med liknande innehåll.

Överlappning

Kursen N0038N motsvarar kursen N0022N

Kursgivare

Institutionen för ekonomi, teknik, konst och samhälle (ETKS)

Moduler

Kod	Benämning	Betygsskala	Hp	Tillstånd	Gäller från	Titel
0001	Skriftlig tentamen	U G VG	4,5	Obligatorisk	H20	
0002	Seminarium	U G#	1,5	Obligatorisk	H20	
0003	Skriftligt investeringsprojekt	U G#	1,5	Obligatorisk	H20	

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 Daniel Örtqvist, Institutionen för ekonomi, teknik, konst och samhälle 2023-02-15

Kursplanen fastställd

av Huvudutbildningsledare Daniel Örtqvist, Institutionen för ekonomi, teknik och samhälle 2020-02-14