

KURSPLAN

Finansiell ekonomi II 7,5 högskolepoäng N0042N

Financial economics II

Kursplan antagna: Höst 2023 Lp 1 - Tills vidare

**BESLUTSDATUM
2023-02-15**

Finansiell ekonomi II 7,5 högskolepoäng N0042N

Financial economics II

Grundnivå, N0042N

Utbildningsnivå	Fördjupningskod	Betygsskala	Ämne	Ämnesgrupp (SCB)
Grundnivå	G2F	U G VG	Nationalekonomi	Nationalekonomi

Ingår i huvudområde

Nationalekonomi

Behörighet

Grundläggande behörighet samt minst 60 hp avklarade kurser med minst godkänt resultat, varav följande kurser måste ingå: Nationalekonomi A, Mikroteori (N0008N) 7,5 hp, Finansiell ekonomi (N0038N) 7,5 hp, Grundläggande statistik (S0009M) 7,5 hp samt Tillämpad statistik för ekonomer och samhällsvetare (G0018N) 7,5 hp alternativt Företagsekonomisk data och analys (G0013N) 7,5 hp eller Nationalekonomisk data och analys (N0039N) 7,5 hp, eller motsvarande kunskaper.

Urval

Urvalet grundas på 1-165 högskolepoäng.

Mål/Förväntat studieresultat

Kursen är på fortsättningsnivå och behandlar finansiella instrument och marknader utifrån ett teoretiskt och empiriskt perspektiv. Den teoretiska delen omfattar modeller för arbitrage, prissättning av aktier, obligationer och finansiella instrument, hållbara investeringar och optimalt portföljval. I den empiriska delen tränas studenterna i att applicera finansiella modeller på exempel från nationella och internationella energi- och råvarumarknader. Studenterna ska efter avklarad kurs kunna:

Kunskap och förståelse:

- redogöra för grundläggande teoretiska modeller för optimalt portföljval
- redogöra för grundläggande teoretiska modeller för prissättning av finansiella tillgångar, särskilt aktier och obligationer
- redogöra för strategier för hållbara investeringar och hållbara portföljval
- förklara hur den linjära regressionsmodellen kan ses som ett verktyg för att identifiera parametervärden i portföljvals- och prissättningsmodeller
- förklara sambandet mellan över- och underavkastning av värdepapper och hypotesprövning i regressionsmodeller

Färdighet och förmåga:

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

Värderingsförmåga och förhållningssätt :

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

Kursinnehåll

Finansiell ekonomi med inriktning mot tillgångsprissättning och kapitalförvaltning inom energi- och råvarumarknader. Särskilt teoretiska modeller för:

- arbitrage och effektiva marknader
- tillgångsprissättning av aktier
- optimalt portföljval

Därutöver:

- Empirisk analys av värdepappers och finansiella instruments avkastning och risk
- Empirisk analys av portföljers över- och underavkastning

Genomförande

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

Undervisningen ges i form av övergripande föreläsningar samt ett antal obligatoriska rapporter där studenterna presenterar lösningar till finansiella teoretiska och empiriska problem. Arbetet med att lösa dessa problemställningar görs i små studentgrupper. De kommer även kräva att studenterna följer finansiella marknader under kursen gång, för att applicera data på teori och modeller. Självstudier är således en stor och viktig del av kursen.

Genomförandet av kursen kan komma att ske på engelska.

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.

Vidare examineras teoretisk och empirisk analys av finansiella modeller, inklusive rimlighet i antaganden bakom olika modeller och kritisk granskning av finansiell data i tre skriftliga rapporter motsvarande 3 högskolepoäng. På dessa rapporter ges betygen G eller U. För VG i slutbetyg krävs VG på den skriftliga tentamen.

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 C.

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	V23	
0002	Skriftlig rapport 1	U G#	1	Obligatorisk	V23	
0003	Skriftlig rapport 2	U G#	1	Obligatorisk	V23	
0004	Skriftlig rapport 3	U G#	1	Obligatorisk	V23	

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, konst och samhälle 2022-06-14