



Kursplan

Ekonomihögskolan

Institutionen för nationalekonomi och statistik

1NA074 Portfolio Choice Theory, 7,5 högskolepoäng

Portfolio Choice Theory, 7.5 credits

Huvudområde

Nationalekonomi

Ämnesgrupp

Nationalekonomi

Nivå

Grundnivå

Fördjupning

G1F

Fastställande

Fastställd av Ekonomihögskolan 2014-11-12

Kursplanen gäller från och med höstterminen 2015

Förkunskaper

Nationalekonomi 30 hp samt Statistik 15 hp, eller motsvarande.

Mål

Efter kursens slut förväntas studenten kunna:

- analysera förhållanden och skeenden på finansiella marknader
- redogöra för olika finansiella tillgångar, vilka risker investeringar i finansiella tillgångar medför och hur finansiella tillgångar kan användas för att skydda sig mot risker
- förklara prisbildning på de finansiella marknaderna och om fundamentala teorier inom finansiell ekonomi
- redogöra för ränteteori, portföljvalsteori och derivatteori
- beräkna finansiella samband och pris på finansiella tillgångar

Innehåll

Kursen innehåller följande moment:

- finansiella marknader och finansiella tillgångar
- risk, avkastning, den effektiva fronten för placeringar i risktillgångar och optimal portföljsammansättning
- CAPM, APT och utvärdering av riskfyllda placeringar
- ränteberäkningar och avkastningsanalyser
- räntans bestämningsfaktorer samt avkastningskurvan
- prissättningsmodeller för obligationer, aktier, terminer och optioner
- lagen om ett pris, arbitrage och effektiva marknadshypotesen på de finansiella

- marknaderna
- riskhantering/risk management med finansiella tillgångar
- behavioristisk finansiell ekonomi

Undervisningsformer

Undervisningen består av föreläsningar och gruppövningar. Obligatoriska moment framgår av schemat.

Examinationsformer

Kursen bedöms med betygen A, B, C, D, E, Fx eller F.

Bedömningen av de studerandes prestationer sker i form av skriftlig tentamen.

Betyget A utgör det högsta betygssteget, resterande betyg följer i fallande ordning där betyget E utgör det lägsta betygssteget för att vara godkänd. Betyget F innebär att studentens prestationer bedömts som underkända.

Efter varje ordinarie examinationstillfälle följer minst en förnyad examination i nära anslutning till den tidpunkt resultatet av den ordinarie examinationen meddelats. Vid skriftlig tentamen ges totalt minst fem tillfällen att tentera för den kursplan till vilken studenten antagits. Vanligtvis ges tre tillfällen per läsår.

Betygskriterier för A-F-skalan kommuniceras skriftligt till studenten senast i samband med kursstart, liksom hur sammanvägning av betyg på enskilda examinationsmoment till slutligt kursbetyg sker.

Kursvärdering

En skriftlig kursvärdering genomförs och sammanställs i en rapport, vilken arkiveras vid fakulteten. Resultatet och eventuellt vidtagna åtgärder kommuniceras av kursansvarig och presenteras för studenterna vid nästa kurstillfälle eller på annat sätt som kursansvarig finner lämpligt. Andra typer av kursvärderingar, exempelvis löpande under kursens gång eller samtal med studenterna förekommer och uppmuntras i syfte att säkerställa kontinuerlig kvalitetsutveckling.

Överlappning

Kursen kan inte ingå i examen med annan kurs, vars innehåll helt eller delvis överensstämmer med innehållet i denna kurs: Kursen överlappar 2NA002, 2FE045:3, 1NA004:6 och 2NA01E:5 med 100 % vardera.

Kurslitteratur och övriga läromedel

Obligatorisk litteratur

Elton, E. J., Gruber, M. J., Brown, S. J. & Goetzmann, W. N. *Modern Portfolio Theory and Investment Analysis*. John Wiley & Sons Inc. Senaste upplagan. 700 sidor.

Vetenskapliga artiklar inom finansiell ekonomi. 150 sidor.