



Kursplan

Ekonomihögskolan

Institutionen för nationalekonomi och statistik

1NA074 Portfolio Choice Theory, 7,5 högskolepoäng
Portfolio Choice Theory

Huvudområde

Nationalekonomi

Ämnesgrupp

Nationalekonomi

Nivå

Grundnivå

Fördjupning

G1F

Fastställande

Fastställd 2014-11-12

Senast reviderad 2022-03-14 av Ekonomihögskolan. Revidering av förkunskapskrav och uppdatering av standardtexter.

Kursplanen gäller från och med höstterminen 2022

Förkunskaper

Nationalekonomi 30 hp samt Statistik 15 hp, eller motsvarande.

alternativ,

För student som läser kursen som del av Civilekonomprogrammet ska ha:

Minst 60 hp inom Företagsekonomi och Rättsvetenskap, samt,

- Makroekonomi 15 hp,
- Mikroekonomi 15 hp,
- Ekonomisk Statistik I 7,5 hp,
- Ekonomisk statistik II, 7,5 hp,
- Engelska 6, eller motsvarande.

Mål

Efter avslutad kurs 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:

- 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.

Examination

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

Kursen examineras genom en skriftlig tentamen (7,5 hp).

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. Betygskriterier för A-F-skalan kommuniceras skriftligt till studenten senast i samband med kursstart, liksom hur sammanvägning och viktning av betyg på enskilda examinerande moment till slutligt kursbetyg sker. Grunden för betyg avgörs av studentens målpuppfyllelse.

Förnyad examination ges i enlighet med Lokala regler för kurs och examination på grundnivå och avancerad nivå vid Linnéuniversitetet. Examinator kan undantagsvis bestämma att en student som ligger nära gränsen för godkänt betyg får utföra kompletterande uppgifter för att nå upp till betyget godkänd.

Om universitetet beslutat att en student har rätt till särskilt pedagogiskt stöd på grund av funktionsnedsättning, har examinator rätt att ge ett anpassat prov eller att studenten genomför provet på ett alternativt sätt.

Kursvärdering

Under kursens genomförande eller i nära anslutning till kursen genomförs kursvärdering. Resultat och analys av genomförd kursvärdering ska skyndsamt återkopplas till de studenter som genomfört kursen. Studenter som deltar vid nästa kurstillfälle erhåller återkoppling vid kursstart. Kursvärdering genomförs anonymt.

Överlappning

Kursen kan inte ingå i examen med annan kurs, vars innehåll helt eller delvis

överensstämmer med innehållet: 2NA002, 2FE045:3, 1NA004:6 och 2NA01E:5 med 7,5 hp vardera. Dessutom överlappar kursen 2NA060 med 6 hp.

Övrigt

I de fall undervisningsspråket i kursen är engelska kommer även examinationer ges på engelska.

Kurslitteratur och övriga läromedel

Obligatorisk litteratur

Bodie, Z., Kane, A. & Marcus, A., *Investments*. McGraw-Hill. Senaste upplaga. 1080 sidor.

Vetenskapliga artiklar inom finansiell ekonomi. 150 sidor.