



Kursplan

Fakultetsnämnden för ekonomi och design
Ekonomihögskolan

2FE009 Internationell Företagsfinansiering och Riskhantering, 7,5
högskolepoäng

International Finance and Risk Management, 7.5 credits

Huvudområde

Företagsekonomi

Ämnesgrupp

Företagsekonomi

Nivå

Grundnivå

Fördjupning

G2F

Fastställande

Fastställd av institutionsstyrelsen vid Ekonomihögskolan 2009-06-17

Senast reviderad 2010-06-24. Revidering för förtydligande av behörigheten samt betygssättning under examinationsform (standardtext).

Kursplanen gäller från och med vårterminen 2011

Förkunskaper

Portföljvalsteori 7.5 hp, Ekonometri 7.5 hp, Finansiell ekonomi II, Corporate Finance 15 hp samt International Finance 7.5 hp, eller motsvarande.

Förväntade studieresultat

Efter genomgången kurs ska studenterna kunna:

- Redogöra för olika finansiella aspekter i samband med det internationellt verksamma företag och dess handel, investerings- och finansieringsaktiviteter och betydelsen av ökad internationell finansiell integration
- Beskriva de internationella finansiella marknaderna, dess olika institutioner och finansiella instrument
- Beskriva för företagets olika betalningssätt vid internationell handel samt hantering av exportfinansiering genom olika former av exportkrediter
- Räkna på företagets valutarisker och kunna genomföra valutariskhantering för att reducera denna risk
- Redogöra för risker, strategisk och operativ riskhantering samt kunskap om hur man mäter risker för tillgångar och finansiella instrument och då främst kopplat till risker för finansiella institutioner
- Mäta risker för finansiella tillgångar genom att kunna använda Value-at-risk och reduced och structural credit models. Studenterna skall även kunna beskriva

- andra metoder för att uppskatta dessa risker, såsom stresstesting, backtesting, riskmetrics och expected tail loss och hur ratinginstituten uppskattar kreditrisken
- Redovisa för hur dessa risker regleras för finansiella institutiner i de olika Basel-fördragen

Innehåll

Kursen omfattar följande moment:

- Den internationella finansiella miljön och finansiell planering
- Finansiell integration
- Internationella finansiella marknader. Valutor och valutamarknaden
- Risker, riskhantering, valutariskhantering
- Marknadsrisk och Value-at-risk (VAR); Riskmetrics, stresstesting, backtesting
- Kreditrisk, likviditetsrisk och operationell risk. Kapitaltäckningskrav avseende dessa risker enligt Basel-överenskommelserna
- Finansiering och investeringsplanering i det internationellt verksamma företaget
- Betalningssätt och exportkrediter
- Internationell diversifiering och kapitalkostnader

Undervisningsformer

Undervisningen består av föreläsningar, lektionsövningar/seminarier, praktikfall och/eller företagsrelaterade arbeten. Deltagande i seminarier och praktikfallsdiskussioner och undervisning i samband med detta är obligatoriskt.

Examinationsformer

Kursen bedöms med betygen Underkänd, Godkänd eller Väl godkänd. Bedömningen av de studerandes prestationer sker genom muntliga eller skriftliga prov. Bedömningen sker också genom inlämning av lösningar på praktikfall, laboration eller andra arbetsuppgifter.

För kursen som helhet ges något av betygen: väl godkänd (80% -100%), godkänd (60%-79%), underkänd (0%-59%) samt A-F enligt ECTS betygsskala. Grunden för betyg avgörs av hur väl studenten har uppfyllt de förväntade studieresultaten.

För studerande, som ej blivit godkända vid ordinarie tentamenstillfälle, erbjuds möjlighet till omtentamen i regel 5-8 veckor efter ordinarie provtillfälle. Vid skriftlig tentamen ges totalt minst fem tillfällen per delkurs att tentera för den kursplan till vilken studenten antagits. Vanligtvis ges 3 tillfällen per läsår.

Kursvärdering

En skriftlig kursvärdering genomförs och sammanställs i en rapport, vilken arkiveras vid institutionen. Resultatet och eventuellt vidtagna åtgärder kommuniceras med kursansvarig och presenteras för studenterna vid nästa kurstillfälle.

Kurslitteratur och övriga läromedel

Obligatorisk litteratur

Brealey, R, Meyers, S, Principles of Corporate Finance, McGraw Hill, 922 sidor

Dowd, Kevin, Introduction to Risk Management, Wiley, 230 sidor

Eiteman, D K, Stonehill, A I, Moffet, M H, Multinational Business Finance, Addison Wesley, 11th edition, 780 sidor

Vetenskapliga artiklar, 150 sidor

Referenslitteratur

Oxelheim, L, Wihlborg, C, Macroeconomic Uncertainty - International Risks and Opportunities for the Corporation, Wiley, 240 sidor

