



Linnéuniversitetet

Kalmar Växjö

Kursplan

Fakultetsnämnden för ekonomi och design

Ekonomihögskolan

2NA002 Portfolio Choice Theory, 7,5 högskolepoäng

2NA002 Portfolio Choice Theory, 7.5 credits

Huvudområde

Nationalekonomi

Ämnesgrupp

Nationalekonomi

Nivå

Grundnivå

Fördjupning

G2F

Fastställande

Fastställd 2009-11-30

Senast reviderad 2011-10-28 av Ekonomihögskolan. Revision pga ändring i litteraturlista.

Kursplanen gäller från och med höstterminen 2011

Förkunskaper

Nationalekonomi 1-30hp samt Statistik 1-15hp, eller motsvarande.

Mål

Efter kursens slut ska studenten

- kunna analysera förhållanden och skeenden på finansiella marknader
- ha kunskaper om olika finansiella tillgångar, vilka risker investeringar i finansiella tillgångar medför och hur finansiella tillgångar kan användas för att skydda sig mot risker
- ha kunskaper om prisbildning på de finansiella marknaderna och om fundamentala teorier inom finansiell ekonomi
- ha kunskaper om ränteteori, portföljvalsteori och derivatteori.
- kunna 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/riskmanagement med finansiella tillgångar
- Behavioristisk finansiell ekonomi

Undervisningsformer

Undervisningen består av föreläsningar, gruppövningar, genomgångar i seminarieform av förelagda uppgifter. Deltagande i seminarier är obligatoriskt.

Examination

Kursen bedöms med betygen Underkänd, Godkänd eller Väl godkänd.

Bedömningen av de studerandes prestationer sker i form av skriftlig eller muntlig tentamen under kursens gång eller vid slutet av kursen. I examinationen kan även muntlig eller skriftlig redovisning av övningsuppgifter i anslutning till undervisningen ingå.

För studerande som ej blivit godkänd vid ordinarie provtillfälle ordnas förnyat prov i nära anslutning till ordinarie prov.

Betygssättning sker med något av betygen Väl Godkänd (80%-100%), Godkänd (60%-79%) eller Underkänd (0%-59%).

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 eller på annat sätt som kursansvarig finner lämpligt. Andra typer av kursutvärderingar, exempelvis löpande under kursens gång eller samtal med studenterna förekommer och uppmuntras i syfte att säkerställa kontinuerlig kvalitetsutveckling.

Kurslitteratur och övriga läromedel

Elton, Gruber, Brown and Goetzmann *Modern Portfolio Theory and Investment Analysis* senaste upplaga, John Wiley & sons inc.

Sidor:700

Vetenskapliga artiklar inom finansiell ekonomi

Sidor:150