



Kursplan

Ekonomihögskolan

Institutionen för nationalekonomi och statistik

2NA060 Portfolio Choice Theory and Portfolio Evaluation, 7,5
högskolepoäng

Portfolio Choice Theory and Portfolio Evaluation, 7.5 credits

Huvudområde

Nationalekonomi

Ämnesgrupp

Nationalekonomi

Nivå

Grundnivå

Fördjupning

G2F

Fastställande

Fastställd av Ekonomihögskolan 2017-02-22

Kursplanen gäller från och med höstterminen 2017

Förkunskaper

Nationalekonomi 60hp, inklusive Matematisk ekonomi II 7,5 hp, Ekonometri 7,5 hp,
Fördjupad mikroekonomi 7,5 hp och Fördjupad makroekonomi 7,5 hp samt statistik 15
hp. Engelska B/engelska 6.

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 avkastningsanalys

- räntans bestämningstaktorer 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.

Examination

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

Examination sker i form av skriftlig tentamen samt inlämningsuppgift.

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 minst fem tillfällen att tentera för den kursplan till vilken studenten antagits. Vanligtvis ges tre tillfällen per läsår. Studenter som fått underkänt på rapporter kan komplettera efter examinatorns anvisningar för att uppnå godkänt resultat.

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

Kursvärdering

Under kursens genomförande eller i nära anslutning till kursen genomförs en kursvärdering. Resultat och analys av kursvärderingen ska återkopplas till de studenter som genomfört kursen och de studenter som deltar vid nästa kurstillfälle.

Kursvärderingen genomförs anonymt.

Överlappning

Kursen kan inte ingå i examen med annan kurs, vars innehåll helt eller delvis överensstämmer med innehållet: Kursen överlappar 2NA002, 2FE045:3, 1NA004:6, 2NA01E:5 och 1NA074 med 80%.

Kurslitteratur och övriga läromedel

Obligatorisk litteratur

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

Vetenskapliga artiklar inom finansiell ekonomi. 150 sidor.