



Kursplan

Ekonomihögskolan

Institutionen för nationalekonomi och statistik

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

Portfolio Choice Theory and Portfolio Evaluation

Huvudområde

Nationalekonomi

Ämnesgrupp

Nationalekonomi

Nivå

Grundnivå

Fördjupning

G2F

Fastställande

Fastställd 2017-02-22

Senast reviderad 2022-02-28 av Ekonomihögskolan. Uppdatering av standardtexter.
Kursplanen gäller från och med höstterminen 2022

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 och 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 (6 hp) och en inlämningsuppgift (1,5 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 måluppfyllelse.

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, 2NA01E:5 och 1NA074 med 6 hp vardera.

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. Cirka 1080 sidor.

Vetenskapliga artiklar inom finansiell ekonomi. Cirka 150 sidor.