Ekonomihögskolan

NEKG81, Nationalekonomi: Räntebärande tillgångar, 7,5 högskolepoäng

Economics: Fixed Income Securities, 7.5 credits

Grundnivå / First Cycle

Fastställande

Kursplanen är en historisk, äldre version, faställd av Institutionsstyrelsen vid Nationalekonomiska institutionen 2011-06-07 och senast reviderad 2019-11-05. . Den reviderade kursplanen gällde från och med 2020-01-20. , vårterminen 2020.

Allmänna uppgifter

Kursen är en fristående fördjupningskurs i ämnet nationalekonomi och ingår i inriktningen mot finansiell ekonomi. Kursen kan dessutom ingå som en valfri delkurs i NEKG11 'Nationalekonomi, fortsättningskurs'. Kursen kan ingå som valfri fördjupningskurs inom flera program på grundnivå.

Undervisningsspråk: Svenska
Undervisningen sker på svenska. (Undervisningen kan ske på engelska vissa terminer, se gällande kurskatalog.)

Huvudområde	*Fördjupning*
Nationalekonomi	G1F, Grundnivå, har mindre än 60 hp kurs/er på grundnivå som förkunskapskrav

Kursens mål

1. Kunskap och förståelse

Studenten ska ha djup förståelse för räntemarknadens funktion samt förmåga att förklara den grundläggande logiken bakom modeller och analytiska verktyg som används av räntemarknadens aktörer. Fokus ligger på svenska förhållanden. Speciell tonvikt läggs dessutom på följande moment:

- prissättning av enkla typer av obligationer,
- sambandet mellan räntor på kort och lång sikt,
- kopplingen mellan terminsmarknaden och spotmarknaden (räntemarknaden),
- grundläggande mätning och hantering av ränterisker,

- durationsanalys,
- value-at-risk-analys,
- valutamarknadens betydelse för räntemarknaden,
- valutaterminer,
- förutsägelse av växelkurser,
- viktiga samband som beskriver kopplingen mellan räntemarknader i olika länder och dito spot/terminsvalutamarknader,
- avancerade ”fixed income”- och ”credit”-instrument och marknader,
- kreditrisk.

2. Färdighet och förmåga

Studenten ska ha förmåga att självständigt:

- kunna strukturera och försvara ett komplext teoretiskt argument
- kunna använda teorier och koncept för att prissätta enkla ränteinstrument,
- kunna använda teorier och koncept för att hantera risker på räntemarknaden,
- kunna förklara viktiga skeenden på räntemarknaden,
- kunna utföra enkla beräkningar samt använda enkla datorhjälpmedel,
- rapportera resultat i skriftlig form.

3. Värderingsförmåga och förhållningssätt

Studenten ska utveckla förmåga till vidare studier inom ämnet samt till att söka och utvärdera information med hög grad av självständighet.

Kursens innehåll

Kursen är indelad i tre avsnitt och inleds med en genomgång av den svenska penningmarknaden. I detta första avsnitt behandlas både de instrument som förekommer på marknaden samt marknadens funktionssätt. I nästa avsnitt studeras riskhantering för såväl enskilda räntebärande tillgångar som portföljer av sådana. Kursens tredje avsnitt behandlar den globala penningmarknaden. Här ges också en genomgång av valutamarknaden och dess koppling till de nationella penningmarknaderna.

Kursens genomförande

1. Undervisningsform: Undervisningen består av föreläsningar, lektioner och datorövning.

Kursens examination

1. Examinationsuppgifter: Examinationen är skriftlig och äger rum vid slutet av kursen. Ytterligare examinationstillfälle anordnas i nära anslutning härtill. Tillfredsställande datorövningsrapport ger poäng som kan tillgodoräknas vid ordinarie tentamen samt vid omtentamen.

2. Begränsning av antal examinationstillfällen: –

Lunds universitet ser mycket allvarligt på fusk och kommer att vidta disciplinåtgärder mot alla slags försök till fusk i samband med tentamina eller andra examinationsformer. Plagiering betraktas som ett mycket allvarligt akademiskt brott. Det straff som universitetet kan utdela för detta, och för andra slags fusk i samband med olika former av examination, inkluderar avstängning från universitetet under en viss tidsperiod.

Om så krävs för att en student med varaktig funktionsnedsättning ska ges ett likvärdigt examinationsalternativ jämfört med en student utan funktionsnedsättning, så kan examinator efter samråd med universitetets avdelning för pedagogiskt stöd fatta beslut om alternativ examinationsform för berörd student.

Prov/moment för denna kurs finns i en bilaga i slutet av dokumentet.

Betyg

Betygsskalan omfattar betygsgraderna Underkänt, E, D, C, B, A.
1. Betygsskala: Som betyg används något av uttrycken A, B, C, D, E och Underkänd.

2. Sammanvägning av betyg: –

3. Betygsskalor för olika delar av kursen: –

Förkunskapskrav

Minst 20 högskolepoäng från grundkursen i nationalekonomi, varav minst 7,5 högskolepoäng mikroekonomisk teori krävs för tillträde till alla fördjupningskurser i nationalekonomi. För den aktuella kursen krävs dessutom finansiell ekonomi på grundnivå.

Övrigt

1. Övergångsregler: Kursen ersätter NEKB25 ”Räntebärande tillgångar”.

2. Begränsning i giltighetstid: –

3. Begränsningar: Kursen får inte ingå i samma examen som delkursen ”Räntebärande tillgångar” inom kursen NEKG11 "Nationalekonomi, Fortsättningskurs", delkursen ”Räntebärande tillgångar” inom kursen NEKA21 "Nationalekonomi, fortsättningskurs", delkursen ”Räntebärande tillgångar” inom kursen NEK231 ”Nationalekonomi, B-nivå”, kursen NEK622 ”Räntebärande tillgångar” eller kursen NEKB25 ”Räntebärande tillgångar”.

4. Liknande kurser: –

5. Begränsning av förnyad examination: –

Prov/moment för kursen NEKG81, Nationalekonomi: Räntebärande tillgångar

Gäller från H11

1101 Räntebärande tillgångar, 7,5 hp
Betygsskala: Underkänt, E, D, C, B, A