LUNDS UNIVERSITET

Ekonomihögskolan

NEKH81, Nationalekonomi: Portföljvalsteori, 7,5 högskolepoäng

Economics: Portfolio Selection, 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 2014-12-09. . Den reviderade kursplanen gällde från och med 2015-08-31. , höstterminen 2015.

Allmänna uppgifter

Kursen är en fristående fördjupningskurs i ämnet nationalekonomi och ingår i inriktningen mot finansiell ekonomi. 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 uppvisa kunskap om portföljvalsteori och investeringsanalys med särskild tonvikt på:

- "mean–variance"-modellen, framför allt förmåga att förklara och kritiskt bedöma hur en optimal portfölj identifieras med och utan en riskfri tillgång,
- faktormodeller, inclusive enindexmodellen och multifaktormodeller,
- jämviktsmodeller med tonvikt på den vanliga modellen för prissättning av kapitaltillgångar ("capital asset pricing"-modellen) och arbitrage-prissättnings-modellen,
- hypotesen om effektiva marknader, framför allt med kunskap om och förklaringar av anomalier och hir det är möjligt att testa ineffektivitet med fallstudier,

- värderingsmodeller, inkluderande enperiodsmodeller och flerperiodsmodeller,
- utvärdering av portföljhantering genom "benchmarking" och med tekniker med en parameter.

2. Färdighet och förmåga

Studenten ska ha förmåga att självständigt:

- göra beräkningar för att konstruera en "mean–variance"-effektiv optimal portfölj med lämpliga dataprogram och empirisk data,
- göra beräkningar för att konstruera en effektiv portfölj baserat på faktormodeller,
- göra beräkningar för att testa jämviktsprissättningsmodeller som "capital asset pricing"-modellen,
- analysera och tolka resultaten av sina beräkningar och tester,
- kommunicera resultat, analys och slutsatser av empiriska finansiella undersökningar klart och entydigt till en public som inte är specialiserad inom området.

3. Lärandefärdigheter och informationskompetens

Studenten ska utveckla förmåga till vidare studier inom ämnet samt söka och utvärdera information med hög grad av självständighet. Studenten ska även utveckla förmåga att på egen hand skriva en empiriskt inriktad uppsats.

Kursens innehåll

Kursen behandlar teoretisk och tillämpad portföljanalys. Områden som ingår är "mean–variance"-teori, indexmodeller, jämvikts- och arbitrageprissättningsmodeller, teorier om effektiva marknader, värdering och utvärdering av portföljhantering och investeringsanalys. Kursen syftar till att träna studenterna i att använda datorprogram för att identifiera optimala portföljer under olika omständigheter på marknaden.

Kursen anlägger inget specifikt genusperspektiv på innehållet.

Kursens genomförande

1. Undervisningsform: Undervisningen består av föreläsningar, diskussioner och datorövningar.

Kursens examination

1. Examinationsuppgifter: Examinationen består av datorbaserade inlämningsuppgifter och en skriftlig tentamen i slutet av kursen som behandlar kurslitteratur och föreläsningar. Varje del av examinationen måste fullgöras för godkänt betyg. Ytterligare examinationstillfälle anordnas i nära anslutning härtill. Andra examinationsformer kan användas i begränsad omfattning.

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.

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

Betyg

Betygskalan 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 ”Ekonometri” eller ”Kvantitativa metoder” eller 15 högskolepoäng statistik eller motsvarande kunskaper.

Övrigt

1. Övergångsregler: Kursen ersätter NEKK11 ”Portföljvalsteori”.

2. Begränsning i giltighetstid: –

3. Begränsningar: Kursen får inte ingå i samma examen som NEK623 ”Portföljvalsteori” eller NEKK11 ”Portföljvalsteori”.

4. Liknande kurser: –

5. Begränsning av förnyad examination: –

Prov/moment för kursen NEKH81, Nationalekonomi: Portföljvalsteori

Gäller från H11

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