LUNDS UNIVERSITET

Ekonomihögskolan

NEKN83, Nationalekonomi: Värdering och hantering av finansiell risk, 7,5 högskolepoäng

Economics: Financial Valuation and Risk Management, 7.5 credits

Avancerad nivå / Second Cycle

Fastställande

Kursplanen är en historisk, äldre version, faställd av Institutionsstyrelsen vid Nationalekonomiska institutionen 2011-06-07 och senast reviderad 2011-06-07. . Den reviderade kursplanen gällde från och med 2011-06-07. , höstterminen 2011.

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 avancerad nivå.

Undervisningsspråk: engelska
Undervisningen sker på engelska. (Undervisningen kan ske på svenska om alla registrerade studenter behärskar svenska.)

Huvudområde	*Fördjupning*
Nationalekonomi	A1N, Avancerad nivå, har endast kurs/er på grundnivå som förkunskapskrav

Kursens mål

1. Kunskap och förståelse

Kursens mål är att utveckla studenternas förståelse för modeller för finansiell riskhantering och deras förmåga att tillämpa modellerna på verkliga problem. Mer specifikt ska studenten efter genomgången kurs förstå:

- VaR (*Value-at-Risk*),
- ES (*Expected shortfall*),
- marknadsrisk,
- kreditrisk,
- Basel-regleringen.

2. Tillämpning och bedömning

Studenten ska ha förmåga att självständigt tillämpa sina kunskaper på verkliga problem. Mer specifikt ska studenten kunna:

- implementera metoder för att estimera VaR och ES,
- implementera tester för att utvärdera tillförlitligheten av VaR- och ES-estimatorer,
- implementera metoder för att estimera kreditrisk,
- identifiera relaterade praktiska finansiella frågeställningar och applicera relevanta metoder och teorier för att analysera dessa frågeställningar,
- klart och pedagogiskt rapportera resultatet av sina egna och andras empiriska undersökningar.

3. Värderingsförmåga och förhållningssätt

Studenten ska utveckla:

- inlärningsförmåga som möjliggör vidare studier i finans och nationalekonomi,
- förmåga att självständigt söka och utvärdera information i riskhanteringslitteraturen,
- förmåga att självständigt genomföra en masteruppsats.

Kursens innehåll

Kursens målsättning är att ge studenterna en förståelse för och praktisk kunskap om fundamentala metoder inom finansiell riskhantering. I kursen behandlas huvudsakligen två delområden: att kvantifiera och hantera marknadsrisk samt att kvantifiera och hantera kreditrisk. Kursen inleds med en översikt av riskhantering i allmänhet med Basel-regleringen som en praktiskt förankrad bakgrund. Denna översikt följs av en diskussion om olika riskmåtts teoretiska egenskaper, speciellt behandlas VaR (Value-at-Risk) och ES (Expected shortfall). Kursen fortsätter med mer praktiskt orienterade aspekter, särskilt den faktiska implementeringen av metoder för att mäta VaR och ES. Detta följs av en allmän diskussion av kreditrisk och slutligen behandlar kursen i praktiken använda modeller för att mäta och hantera kreditrisk.

Kursen anlägger inget specifikt genusperspektiv.

Kursens genomförande

1. Undervisningsform: Undervisningen består av föreläsningar och laborationer.

Kursens examination

1. Examinationsuppgifter: Examinationen består av en skriftlig tentamen som äger rum vid slutet av kursen. Ytterligare provtillfälle anordnas i nära anslutning härtill. Därutöver ingår obligatoriska datorlaborationer.

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

Betygsskalan omfattar betygsgraderna Underkänt, E, D, C, B, A.
1. Betygsskala: Betyg (Benämning), Poäng alternativt procent av maxpoäng, Karakteristik
A (Utmärkt), 85–100, Ett framstående resultat som är utmärkt vad gäller teoretiskt djup, praktisk relevans, analytisk förmåga och självständighet.
B (Mycket bra), 75–84, Ett mycket bra resultat som karakteriseras av mycket bra teoretiskt djup, praktisk relevans, analytisk förmåga samt självständighet.
C (Bra), 65–74, Ett bra resultat som karakteriseras av bra teoretiskt djup, praktisk relevans, analytisk förmåga samt självständighet.
D (Tillfredsställande), 55–64, Ett resultat som är tillfredsställande vad gäller teoretiskt djup, praktisk relevans, analytisk förmåga och självständighet.
E (Tillräckligt), 50–54, Ett resultat som möter minimikraven vad gäller teoretiskt djup, praktisk relevans, analytisk förmåga och självständighet, men inte mer.
U (Otillräckligt/Underkänt), 0–49, Ett resultat som är otillräckligt vad gäller teoretiskt djup, praktisk relevans, analytisk förmåga och självständighet.
För att få godkänt på en kurs måste studenterna få betyg E eller högre.

2. Sammanvägning av betyg: –

3. Betygsskalor för olika delar av kursen: –

Förkunskapskrav

Studenter som är antagna till masterprogrammet i finans är behöriga att läsa kursen. För övriga studenter krävs minst 60 högskolepoäng i nationalekonomi, varav en grundkurs i finansiell ekonomi, kursen ”Mikroekonomisk analys” och kursen ”Ekonometri” eller motsvarande ska ingå.

Övrigt

1. Övergångsregler: Kursen ersätter NEKM41 ”Värdering och hantering av finansiell risk”.

2. Begränsning i giltighetstid: –

3. Begränsningar: Kursen får inte ingå i samma examen som NEK725 ” Värdering och hantering av finansiell risk” eller NEKM41 ” Värdering och hantering av finansiell risk”.

4. Liknande kurser: –

5. Begränsning av förnyad examination: –

Prov/moment för kursen NEKN83, Nationalekonomi: Värdering och hantering av finansiell risk

Gäller från V12

1101 Värdering och hantering av finansiell risk, 7,5 hp
Betygsskala: Underkänt, E, D, C, B, A