



Ekonomihögskolan

NFIN82, Nationalekonomi: Empirisk finansiell ekonomi, 7,5 högskolepoäng *Economics: Empirical Finance, 7.5 credits* Avancerad nivå / Second Cycle

Fastställande

Kursplanen är fastställd av Institutionsstyrelsen vid Nationalekonomiska institutionen 2017-03-14 och senast reviderad 2022-09-13. Den reviderade kursplanen gäller från och med 2023-01-16, vårterminen 2023.

Allmänna uppgifter

Kursen är en fristående fördjupningskurs i ämnet nationalekonomi och ingår i inriktningen mot finansiell ekonomi.

Undervisningsspråk: Engelska

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

Huvudområde

Nationalekonomi

Fördjupning

A1N, Avancerad nivå, har endast kurs/er på grundnivå som förkunskapskrav

Kursens mål

Kunskap och förståelse

Kursens mål är att fördjupa studentens förståelse och kunskap om empiriska modeller inom finans. Mer specifikt ska studenten efter genomgången kurs ha:

- en djup förståelse för viktiga modeller inom finans,
- en djup förståelse för ekonometriska metoder som appliceras inom finans,
- förmåga att förstå och utvärdera existerande empiriska studier inom finans.

Färdighet och förmåga

Studenten ska ha förmåga att självständigt:

- tillämpa ekonometriska metoder för att testa finansiella modeller,

- använda de metoder och teorier som de har lärt sig för att analysera nya frågor och att göra egna empiriska studier,
- analytiskt hantera datamaterial och använda vetenskapliga metoder för att analysera sådant material,
- identifiera intressanta finansrelaterade problem i den verkliga världen och att använda lämpliga metoder och teorier för att analysera dessa problem,
- presentera en tydlig och pedagogisk rapport om empiriska analyser.

Värderingsförmåga och förhållningssätt

Studenten skall ha:

- förmåga till vidare studier inom finans och ekonomi,
- förmåga att självständigt söka och värdera information från litteratur inom finans,
- tillräckliga färdigheter för att självständigt skriva ett empiriskt arbete på avancerad nivå.

Kursens innehåll

Kursen inleds med en kort diskussion av skattningsmetoder som kan användas för att analysera finansiella modeller. Detta följs av en beskrivning av egenskaper hos tidsserier av olika finansiella data. De viktigaste teoretiska modellerna inom finans presenteras sedan med en redogörelse för de metoder som finns tillgängliga för att testa teoretiska hypoteser. Kursen är inriktad på följande frågor: tester för informationseffektivitet, tidsvarierande volatilitet, portföljvärdering, tester för tillgångsprissättningsmodeller, marknadens mikrostruktur, händelsestudie och räntebärande tillgångar. Det finns ett antal datorövningar som ger studenterna de praktiska färdigheter som krävs för att lösa ekonometriska problem.

Kursens genomförande

1. Undervisningsform: Undervisningen består av föreläsningar och datorlaborationer.

Kursens examination

1. Examinationsuppgifter: Examinationen består av ett antal obligatoriska datorövningar, en hemtentamen i form av en kort essä och en skriftlig tentamen som äger rum i slutet av kursen. Ytterligare examinationstillfälle anordnas i nära anslutning här till. Slutbetyget baseras på den skriftliga tentamen och hemtentamen. 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.

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: 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: Slutbetyget på kursen baseras på resultaten från två hemtentamina och en skriftlig tentamen.

3. Betygsskalor för olika delar av kursen: –

Förkunskapskrav

Studenter som har läst ett ettårigt masterprogram i finans och som är antagna till ett program vid ett utländskt universitet med vilket Ekonomihögskolan vid Lunds universitet har avtal om dubbel examen är behöriga att läsa denna kurs.

Övrigt

1. Övergångsregler: -

2. Begränsning i giltighetstid: –

3. Begränsningar: Kursen får inte ingå i samma examen som NEKN82 "Empirisk finansiell ekonomi".

4. Liknande kurser: –

5. Begränsning av förnyad examination: –

Prov/moment för kursen NFIN82, Nationalekonomi: Empirisk finansiell ekonomi

Gäller från H17

1701 Empirisk finansiell ekonomi, 7,5 hp
Betygsskala: Underkänt, E, D, C, B, A