



LUNDS
UNIVERSITET

Ekonomihögskolan

NEKN81, Nationalekonomi: Grunderna för finansiell ekonomi, 7,5 högskolepoäng

Economics: Foundations of Finance, 7.5 credits

Avancerad nivå / Second Cycle

Fastställande

Kursplanen är fastställd av Institutionsstyrelsen vid Nationalekonomiska institutionen 2011-06-07 och senast reviderad 2019-11-05. Den reviderade kursplanen gäller från och med 2019-11-05, vårterminen 2020.

Allmänna uppgifter

Kursen är en fristående kurs i ämnet nationalekonomi och ingår i inriktningen mot finansiell ekonomi. Kursen kan ingå som valfri eller obligatorisk kurs inom flera magister- och masterprogram vid Lunds universitet.

Undervisningsspråk: 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

Studenten skall ha utvecklat en kunskap och förståelse för välkända idéer och teorier i finansiell ekonomi. Mer specifikt, skall studenten förstå:

- härledningen av förväntad nytta,
- skillnaden mellan kompletta och inkompletta marknader,
- skillnaden mellan diversifierbar och icke-diversifierbar risk i portföljvalssammanhang,
- härledningen av CAPM,
- användandet av argument som bygger på icke-arbitrage i prissättningen av derivatprodukter,

- investeringshorisontens betydelse för portföljbeslut.

Färdighet och förmåga

Studenten skall ha förmågan att självständigt tillämpa sina kunskaper på problem som uppkommer i verkligheten. Speciellt skall man kunna:

- beräkna riskpremier, säkerhetsekvivalenter, absolut och relativ riskaversion, prudence och temperance,
- beräkna tillståndspriser,
- tillämpa CAPM för jämviktsprissättning,
- prissätta derivatprodukter,
- ge goda argument som stöd för faktiska långsiktiga portföljbeslut,
- analysera verkliga finansproblem och därvid använda relevanta metoder och teorier,
- skriva en klar och pedagogisk rapport som sammanställer egna och andras empiriska analyser och relatera empiriska resultat till teori.

Värderingsförmåga och förhållningssätt

Studenten skall ha utvecklat en förmåga att:

- tillgodogöra sig fortsatta studier inom finansiell ekonomi och nationalekonomi,
- självständigt söka och utvärdera finansrelaterad information,
- självständigt skriva ett arbete på magisternivån.

Kursens innehåll

Kursen innehåller följande moment:

- beslutsfattande under säkerhet,
- beslutsfattande under osäkerhet,
- Arrow-Debreu-värdepapper,
- CAPM,
- derivat,
- långsiktigt portföljval.

Kursens genomförande

1. Undervisningsform: Undervisningen består av föreläsningar och övningar.

Kursens examination

1. Examinationsuppgifter: Examinationen är skriftlig och äger rum vid slutet av kursen. Ytterligare examinationstillfälle anordnas i nära anslutning härtill. Inlämningsuppgifter är poänggivande. 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 (Otilräckligt/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 på masterprogrammet i finans är behöriga till kursen. För övriga studenter krävs 90 hp nationalekonomi, varav en fördjupningskurs i mikroekonomi och en kurs i ekonometri eller kvantitativa metoder eller 15 hp statistik eller motsvarande ska ingå.

Övrigt

1. Övergångsregler: Kursen ersätter NEKM25 "Grunderna för finansiell ekonomi".

2. Begränsning i giltighetstid: –

3. Begränsningar: Kursen får inte ingå i samma examen som NEK721 "Finansiell ekonomi D" eller NEKM25 "Grunderna för finansiell ekonomi".

4. Liknande kurser: –

5. Begränsning av förnyad examination: –

Prov/moment för kursen NEKN81, Nationalekonomi: Grunderna för
finansiell ekonomi

Gäller från H11

1101 Grunderna för finansiell ekonomi, 7,5 hp
Betygsskala: Underkänt, E, D, C, B, A