



LUNDS
UNIVERSITET

Ekonomihögskolan

NEKN82, 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 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 obligatorisk eller valfri kurs inom flera magister- och masterprogram inom 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

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

- 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 utvecklat:

- förmåga till vidare studier inom finans och ekonomi,
- förmåga att självständigt söka och värdera information från litteratur inom finans,
- förmåga 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 härtill. 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: –

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 kurs i finansiell ekonomi, 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 NEKM26 "Empirisk finansiell ekonomi".

2. Begränsning i giltighetstid: –

3. Begränsningar: Kursen får inte ingå i samma examen som NEK722 "Empirisk finansiell ekonomi" eller NEKM26 "Empirisk finansiell ekonomi".

4. Liknande kurser: –

5. Begränsning av förnyad examination: –

Prov/moment för kursen NEKN82, Nationalekonomi: Empirisk finansiell ekonomi

Gäller från H11

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