

**Denna kursplan har ersatts av en nyare version.
Den nya versionen gäller fr.o.m. Vårterminen 2019**



Kursplan

Handelshögskolan vid Örebro universitet

Nationalekonomi, Finansiella derivat, avancerad nivå, 7,5 högskolepoäng Economics, Financial Derivates, Second Cycle, 7.5 Credits

Kurskod:	NA406A	Utbildningsområde:	Samhällsvetenskapliga området Naturvetenskapliga området
Huvudområde:	Nationalekonomi	Högskolepoäng:	7,5
Utbildningsnivå:	Avancerad nivå	Ämnesgrupp (SCB):	Nationalekonomi
Inrättad:	2015-11-20	Fördjupning:	A1F
Giltig fr.o.m.:	Vårterminen 2017	Senast ändrad:	2016-09-29
		Beslutad av:	Prefekt

Mål

Mål för utbildning på avancerad nivå

Utbildning på avancerad nivå ska innebära fördjupning av kunskaper, färdigheter och förmågor i förhållande till utbildning på grundnivå och ska, utöver vad som gäller för utbildning på grundnivå,

- ytterligare utveckla studenternas förmåga att självständigt integrera och använda kunskaper,
- utveckla studenternas förmåga att hantera komplexa företeelser, frågeställningar och situationer, och
- utveckla studenternas förutsättningar för yrkesverksamhet som ställer stora krav på självständighet eller för forsknings- och utvecklingsarbete.

(1 kap. 9 § högskolelagen)

Kursens mål

Efter genomgången kurs ska studenterna kunna:

- Prissätta olika typer av derivat med analytiska formler och med simulering
- Värdera empirisk forskningsevidens och förhålla sig till praktiska begränsningar
- Beskriva och utvärdera användningen av derivat för riskhanteringen
- Beskriva och jämföra metoder för hur emittenter kan skydda sig mot sin riskexponering

Kursens huvudsakliga innehåll

Kursen behandlar modeller för räntor och terminsstrukturen, prissättning av terminer och swapkontrakt, numeriska modeller för optionsprissättning, stokastiska processer och simulering, stokastisk differentialkalkyl och härledningar av formler för prissättning av optioner och generella derivatkontrakt. Kursen behandlar även användningen av derivat för skydd mot risker samt reala optioner.

Studieformer

Undervisningen sker i form av lektioner och övningar.

Den som antagits till och registrerats på en kurs har rätt att erhålla undervisning och/eller handledning under den tid som angavs för kurstillfället som den sökande blivit antagen till (se universitetets antagningsordning). Därefter upphör rätten till undervisning och/eller handledning.

Examinationsformer

Examination, 6 högskolepoäng. (Provkod: 0100)
Skriftlig individuell salstentamen.

Inlämningsuppgift, 1,5 högskolepoäng. (Provkod: 0200)

För ytterligare information se universitetets regler för examination inom utbildning på grundnivå och avancerad nivå.

Betyg

Enligt 6 kap. 18 § högskoleförordningen ska betyg sättas på en genomgången kurs om inte universitetet föreskriver något annat. Universitetet får föreskriva vilket betygssystem som ska användas. Betyget ska beslutas av en av universitetet särskilt utsedd lärare (examinator).

Enligt föreskrifter om betygssystem för utbildning på grundnivå och avancerad nivå (rektors beslut 2010-10-19, dnr CF 12-540/2010) ska som betyg användas något av uttrycken underkänd, godkänd eller väl godkänd. Rektor eller den rektor bestämmer får besluta om undantag från denna bestämmelse för en viss kurs om det finns särskilda skäl.

Som betyg på kursen används Underkänd (U), Godkänd (G) eller Väl Godkänd (VG).

Examination

Som betyg används Underkänd (U), Godkänd (G) eller Väl Godkänd (VG).

Inlämningsuppgift

Som betyg används Underkänd (U), Godkänd (G) eller Väl Godkänd (VG).

Slutbetyg

Som betyg på kursen används Underkänd (U), Godkänd (G) eller Väl Godkänd (VG). För slutbetyget Godkänd (G) krävs betyget Godkänd (G) på skriftliga tentamen och minst Godkänt (G) på inlämningsuppgiften. För slutbetyget Väl Godkänd (VG) krävs betyget Väl Godkänd (VG) på skriftliga tentamen och minst Godkänt (G) på inlämningsuppgiften.

För ytterligare information se universitetets regler för examination inom utbildning på grundnivå och avancerad nivå.

Särskild behörighet och andra villkor

Nationalekonomi, Corporate Finance, avancerad nivå, 7,5 högskolepoäng, Nationalekonomi, Finansiell ekonomi och etik, avancerad nivå, 7,5 högskolepoäng samt Nationalekonomi, grundkurs, 30 högskolepoäng, Företagsekonomi, grundkurs, 30 högskolepoäng och 30 högskolepoäng i statistik. Dessutom krävs Engelska B/Engelska 6.

För ytterligare information se universitetets antagningsordning.

Tillgodoräknande av tidigare utbildning

Student som tidigare genomgått utbildning eller fullgjort annan verksamhet ska enligt högskoleförordningen tillgodoräknas detta som en del av den aktuella utbildningen under förutsättning att den tidigare utbildningen eller verksamheten uppfyller vissa krav.

För ytterligare information se universitetets lokala regler för tillgodoräkningen.

Kurslitteratur och övriga läromedel

Obligatorisk litteratur

Hull, John C (latest edition)
Options, Futures, and Other Derivatives

Prentice Hall

Tillägg och kommentarer till litteraturlistan

Vetenskapliga artiklar, lektionsmaterial och övningar, sammantaget 300 sidor.

Delar av kursen refererar till:

Robert L. McDonald: Derivatives Markets, Pearson, senaste upplagan.

Scientific articles, lecture materials and exercises, in total 300 pages.

Parts of the course refer to:

Robert L. McDonald: Derivatives Markets, Pearson, latest edition.