



AI2135 Finansiell Ekonomi 7,5 hp

Financial Investments

När kurs inte längre ges har student möjlighet att examineras under ytterligare två läsår.

Fastställande

Kursplan för AI2135 gäller från och med HT09

Betygsskala

A, B, C, D, E, FX, F

Utbildningsnivå

Avancerad nivå

Huvudområden

Industriell ekonomi, Samhällsbyggnad

Särskild behörighet

For students not registered on a KTH programme (180hp/300hp):

Completed upper secondary education incl documentet proficiency in English and 180 credits of the Social Sciences preferably Economics and Business Administration.

Undervisningsspråk

Undervisningsspråk anges i kurstillfällesinformationen i kurs- och programkatalogen.

Lärandemål

To provide participants with an understanding of investment analysis and markets of financial assets. Focuses on the valuation of equity, fixed-income, and derivative securities. After the course, participants will be able to:- Characterise the primary and secondary financial markets of various financial assets, and describe the role of different actors in these markets.- Understand the different methods for computing rates of return and risk.- Explain concepts of the portfolio possibilities set, the probability distribution of returns, and the utility function.- Discuss and analyze benefits and barriers to portfolio diversification.- Critically apply different single-factor and multi-factor risk models.- Critically apply different valuation methods to value equity and debt securities, as well as hybrid debt-equity securities.- Explain the basics of forwards, futures, swaps, and options contracts.- Describe some popular strategies involving derivative securities.- Apply different valuation methods to value derivatives securities, with focus on call and put options.- Understand the implications of the efficient market hypothesis, and describe the explanations of behavioural finance for market inefficiency and market anomalies.

- Describe and explain the current trends in the global financial markets.

Kursinnehåll

Risk and return. Portfolio theory, single-factor and multi-factor models. Valuation of stocks, bonds, and derivatives. Globalization of financial markets. Financial statement analysis. Macroeconomic and industry analysis. Theory and evidence of market efficiency and behavioural finance

Kurslitteratur

Bodie, Kane and Marcus (Latest edition), Investments. McGraw-Hill

Examination

- TEN1 - Tentamen, 5,5 hp, betygsskala: A, B, C, D, E, FX, F
- ÖVN1 - Övningsuppgift, 2,0 hp, betygsskala: P, F

Examinator beslutar, baserat på rekommendation från KTH:s handläggare av stöd till studenter med funktionsnedsättning, om eventuell anpassad examination för studenter med dokumenterad, varaktig funktionsnedsättning.

Examinator får medge annan examinationsform vid omexamination av enstaka studenter.

The assessment consists of one or two course projects and a final exam.

Etiskt förhållningssätt

- Vid grupparbete har alla i gruppen ansvar för gruppens arbete.

- Vid examination ska varje student ärligt redovisa hjälp som erhållits och källor som använts.
- Vid muntlig examination ska varje student kunna redogöra för hela uppgiften och hela lösningen.