



FAI3029 En introduktion till prissättning av finansiella tillgångar 7,5 hp

An Introduction to Asset Pricing with Macro-Finance

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

Fastställande

Kursplanen gäller från och med HT2020 enligt skolchefsbeslut: A-2020-1669. Beslutsdatum: 2020-09-09

Betygsskala

P, F

Utbildningsnivå

Forskarnivå

Undervisningsspråk

Undervisningsspråk anges i kurstillfällesinformationen i kurs- och programkatalogen.

Lärandemål

Kursens mål är att ge deltagarna en introduktion till teorin kring prissättning av finansiella tillgångar och hur dessa modeller ger ett samband mellan finansiell ekonomi och makroekonomi. Fokuset ligger på teoretiska modeller, men några empiriska problemställningar kommer också att tas upp.

Kursinnehåll

- Preferenser, nyttofunktioner, risk och osäkerhet.
- Konsumtionsbaserad prissättning av finansiella tillgångar.
- Stokastiska diskonteringsfaktorer, lagen om ett pris och arbitrage.
- Väntevärde-varians-analys och CAPM.
- Faktormodeller och APT.
- Prissättning av finansiella tillgångar och makroekonomiska modeller.
- Empiriska frågeställningar.

Särskild behörighet

Grundläggande kurser i matematik, statistik och ekonomi.

Examination

- INL1 - Inlämningsuppgifter, 7,5 hp, betygsskala: P, F

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

Examinator får medge annan examinationsform vid omexamination av enstaka studenter.

Inlämningsuppgifter samt aktivt deltagande under föreläsningarna.

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.