



BØK 2501 Opsjoner og futures

Studium

Bachelorstudiet i finans (3. år)

Kursansvarlig

Knut Sagmo

Institutt

Finansiell økonomi

Semester

Se studieplan for aktuelt studium

Studiepoeng

6

Alle som studerer finans forventes å ha tilegnet seg grunnleggende forståelse for verdsettelse (prising) og praktisk bruk av opsjoner og futures kontrakter i løpet av studietiden, uavhengig av fremtidig karriere innenfor investering, corporate finance eller banking.

Mål

Å bidra til studenters grunnleggende forståelse for finansiell instrumenter hvis verdi bestemmes av andre markedsomsatte verdipapirer. Opsjoner og futures kontrakter, som kjennetegnes av slik indirekte (avledet) prising, blir av den grunn kalt finansielle derivatkontrakter. Dette introduksjonskurset i opsjoner og futures har som målsetting å bidra til kunnskap om argumentene som gjennomsyrrer matematikken bak de ulike prisingmodellene.

Forkunnskaper

BØK 8950/EXC 2300 Investering og Finansiering, MET 2351 Økonometri og BØK 9932/9432 Financial Strategy (Styring), eller kurs med tilsvarende faginnhold.

Obligatorisk litteratur

Bøker:

Strong, Robert A. 2005. Derivatives: an Introduction. 2nd ed. Mason, Ohio: Thomson - South-Western

Annet:

Artikler og annet utdelt materiale som har vært diskutert i løpet av forelesningsserien

Anbefalt litteratur

Bøker:

McDonald, Robert L. 2003. Derivatives markets. 1st ed. Boston, Mass. : Addison Wesley

Emneoversikt

1. Introduction - Basics of Stock Option Pricing	Kap. 1-2 (Strong)
2. Basic Option Strategies	Kap. 3
3. Option Combinations and Spreads	Kap. 4
4. Option Pricing	Kap. 5
5. The Black-Scholes Option Pricing Model	Kap. 6
6. Option Greeks	Kap. 7
7. Fundamentals of the Futures Market	Kap. 8
8. Stock Index Futures	Kap. 9
9. Foreign Exchange Futures	Kap. 10
10. Fundamentals of Interest Rate Futures	Kap. 11

Dataverktøy

Excel, Maple og kurstilpasset software.

Gjennomføring

Forelesningsserie på totalt 36 timer fordelt på 12 forelesninger. I tillegg kommer seks timer veiledning av utdelte øvelsesoppgaver. Problemstillinger som belyser vanlig, praktisk anvendelse av derivatkontrakter vil ofte bli benyttet i klasseromsundervisningen.

Eksamen

Kurset avsluttes med en tre timers individuell skriftlig eksamen.

Eksamenskode(r)

BØK 25011 - Skriftlig eksamen teller 100% ved fastsettelse av sluttkarakteren i kurset BØK 2501 Opsjoner og futures, 6 studiepoeng.

Hjelpemidler til eksamen

Finanskalkulator og rentetabell.

Kontinuasjon

Ved neste ordinære eksamen.