



BØK 2500 Styring av finansforetak

Studium

Bachelorstudiet i finans (3. år)

Kursansvarlig

Emanuel Blattner

Institutt

Institutt for regnskap - revisjon og jus

Semester

Se studieplan for aktuelt studium

Studiepoeng

6

Undervisningsspråk

Norsk

Mål

Studentene skal tilegne seg kunnskaper om balansestyring av finansforetak. Videre skal de tilegne seg forståelse for hvordan finansforetakene skal posisjonere seg i forhold til yieldkurver og hvordan finansforetakene kan foreta funding og plassering for å fjerne durasjonseksposeringen av egenkapitalen, såkalt "on-balance" immunisering av balansen.

I tillegg skal studentene også lære seg å bruke både lineære og ikke lineære "off-balance" instrumenter (derivater) for å immunisere finansforetakene mot renterisikoen. Det er også et mål i kurset at studentene lærer seg å anvende teoretiske kunnskaper i konkrete case og banksimulasjoner.

Forkunnskaper

Det forutsettes kunnskaper tilsvarende Bachelorstudiet i finans 2. år.

Obligatorisk litteratur

Bøker:

Saunders, Anthony, Marcia Millon Cornett. 2008. Financial institutions management: a risk management approach. 6th ed. London: McGraw-Hill/Irwin. Kap: 1,2,7,9,10,13,18,24,25,26

Annet:

Utdelt materiale

Anbefalt litteratur

Bøker:

Gardner, Mona J., Dixie L. Milles, Elizabeth S. Cooperman. 2005. Managing financial institutions: An asset/liability approach. 5th ed. Mason, Oh.: Thomson/South Western

Emneoversikt

1. En oversikt over finansinstitusjonene og deres særtrekk
2. Kapitalanskaffelse og kapitalanvendelse i finansinstitusjoner
3. Regnskapsbaserte og markedsbaserte modeller for verddivurdering og lønnomhetsvurdering av finansinstitusjoner
4. Balansestyring
 - Immunisering av renterisikoen "on balance"
 - Immunisering av renterisikoen ved hjelp av derivater. ("Off balance"-immunisering)
1. Budsjettering
 - Balansebudsjettering
 - Resultatbudsjettering (Prissetting av produkter og tjenester)
 - Likviditetsbudsjettering/Likviditetskrav/Egenkapitalskrav
1. Bruk av banksimuleringen "Banking Game"

Dataverktøy

Regneark Excel og Banksimuleringen "Banking Game"

Gjennomføring

Kurset gjennomføres over 36 kurstimer med forelesninger, gruppearbeid og casegjennomgang. Banksimuleringen "Banking Game" foregår under hele semesteret.

I løpet at semesteret skal studentene løse to obligatoriske innleveringsoppgaver.

Innleveringsoppgavene skal løses individuelt eller i grupper på inntil tre studenter. Oppgavene må bestås for å få karakter i kurset. Oppgavene skal løses i løpet at 14 dager etter at de er delt ut.

Eksamen

Karakter i kurset baserer seg på innleveringsoppgavene, bedømmes bestått/ikke bestått, og en individuell skriftlig eksamen på 4 timer.

Eksamenskode(r)

- BØK 25002 Obligatorisk innleveringsoppgave 1. Bedømmes med bestått/ikke bestått.
- BØK 25003 Obligatorisk innleveringsoppgave 2. Bedømmes med bestått/ikke bestått.
- BØK 25004 Skriftlig eksamen som teller 100% for å oppnå karakter i kurset BØK 2500, Styling av finansforetak, 6 studiepong.

Både innleveringsoppgavene og skriftlig eksamen må være bestått for å få endelig karakter i kurset.

Hjelpemidler til eksamen

Alle hjelpemidler er tillatt. Under punktet eksamensinformasjon i studiehåndboken på web finnes det definisjoner av hjelpemidler ved skriftlig skoleeksamen. Legg særlig merke til bruk av kalkulator. <http://www.bi.no/studiehandbok/hjelpemidler>

Kontinuasjon

Ved neste ordinære kursgjennomføring. Det arrangeres kontinuasjon i BØK 25001 skriftlig fem timers eksamen høsten 2008 og siste gang våren 2009.