



BØK 2610 Finansielle investeringer

Studium

Bachelorstudiet i finans (3. år)

Kursansvarlig

Knut Sagmo

Institutt

Semester

Se studieplan for aktuelt studium

Studiepoeng

15

Undervisningsspråk

Norsk

Mål

Å forstå hovedprinsippene i moderne, finansiell investeringsteori. Sentrale temaer i kurset er minimum-varians porteføljeteori, markedseffisiens og aktiv bruk av derivatkontrakter med hensyn på risikostyring. Hvert tema er fundert i teori som muliggjør praktisk forståelse og ferdigheter innenfor fagområdet.

Forkunnskaper

Grunnkurs i investerings og finansieringsanalyse. I tillegg kreves forkunnskaper tilsvarende pensum i kursene BØK 2632 Financial Strategy, MET 2651 Økonometri og MET 2600 Matematisk analyse fra andre studieår på Bachelor finansstudiet.

Obligatorisk litteratur

Bøker:

Bodie, Zvi , Alex Kane and Alan J. Marcus. 2008. Investments. 7th ed. Boston, Mass. : McGraw-Hill/Irwin

Anbefalt litteratur

Bøker:

Bodie, Zvi , Alex Kane and Alan J. Marcus. 2008. Essentials of investments. 7th ed. Boston, Mass.: McGraw-Hill/Irwin. Chapters 9 - 12, 22-25

Emneoversikt

Kapittelhenvisningene er til Bodie, Kane og Marcus (BKM); *Investments* , 7. utgave:

1. Verdipapimarkedet	kap. 1-3
2. Porteføljeteori og analyse	kap. 4-7
3. Asset pricing og markedseffisiens	kap. 6-11
4. Some Empirical Evidende	kap. 13
5. Fast-rente instrument	kap. 14-16
6. Opsjonsmarkedsstrategier	kap. 20-21
7. Futuremarkeder	kap. 22-23
8. Performance Evalueringer	kap. 24
9. Aktiv porteføljestyling	kap. 27

Dataverktøy

Excel and Maple. Dataverktøy tillates imidlertid ikke brukt som hjelpemiddel under eksamen.

Gjennomføring

Kurset gjennomføres med 54 timer undervisning over 14 uker i høstsemesteret. Diskusjon og

gjennomgang av øvingsoppgaver, samt statistisk analyse av data fra Oslo Børs, inngår som en viktig del av undervisningen. Individuell semesteroppgave over et sentralt, selvvalgt eller oppgitt, tema innenfor fagområdet må være bestått for å få avsluttende karakter i kurset. Det er pliktig oppmøte til tre veiledningsseminar i forbindelse med seminaroppgaven. To midsemestereksamener, semesteroppgaven, samt en avsluttende eksamen må være bestått for å godkjent karakter i kurset. Nærmere informasjon om semesteroppgaven samt avviklingen av eksamener gis ved semesterstart.

Eksamen

Karakter i kurset vil være et resultat av prosessevaluering, og vil basere seg på følgende aktiviteter:

Del 1 - Midtsemestereksamen 1 - Tre-timers individuell skriftlig eksamen. Teller 10% av sluttkarakteren. Arrangeres av foreleser.

Del 2 - Midtsemestereksamen 2 - Tre-timers individuell skriftlig eksamen. Teller 20% av sluttkarakteren. Arrangeres av foreleser.

Del 3 - Semesteroppgave - Omfang (lengde) ca. 25 sider (eventuelle vedlegg kommer i tillegg). Teller 30% av sluttkarakteren.

Det kreves at begge midtsemestereksamenene samt semesteroppgaven er bestått for å gå opp til avsluttende eksamen.

Del 4 - Avsluttende eksamen - Tre-timers individuell skriftlig eksamen. Teller 40% av sluttkarakteren. Arrangeres av foreleser.

Merk: Midtsemestereksamene kan bli lagt til sen ettermiddag eller kveldstid.

Eksamenskode(r)

BØK 26101 - Prosessevaluering, teller 100% for å oppnå endelig karakter i kurset BØK 2610 Finansielle investeringer, 15 studiepoeng.

Hjelpemidler til eksamen

BI-definert eksamenskalkulator og rentetabeller. (Gjelder både for midtsemestereksamen og avsluttende eksamen).

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

Kontinuasjonseksamen avholdes ved neste ordinære gjennomføring av kurset. Ved kontinuasjon må alle eksamenskomponentene tas på nytt.