



## BØK 2610 Finansielle investeringer

### Studium

Bachelorstudiet i finans (3. år)

### Kursansvarlig

### Institutt

### Semester

Se studieplan for aktuelt studium

### Studiepoeng

15

### Undervisningsspråk

Norsk

### Innledning

### 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 investering 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. 2009. *Investments*. 8th ed. Boston, Mass.: McGraw-Hill. Ny utgave av tidligere lærebok. Forrige utgave kan brukes.

#### Anbefalt litteratur

##### Bøker:

Hirschey, Mark and John Nofsinger. 2010. *Investments : analysis and behavior*. 2nd ed. Boston, Mass. : McGraw-Hill/Irwin

### Emneoversikt

Kapittelhenvisningene er til Bodie, Kane og Marcus (BKM); *Investments*, 8. utgave:

|                                 |           |
|---------------------------------|-----------|
| 1. Capital Market - An Overview | ch. 01-03 |
| 2. Portfolio Theory             | ch. 05-08 |
| 3. Capital Market Theory        | ch. 09-13 |
| 4. Fixed-Income Instruments     | ch. 14-16 |
| 5. Options and Futures          | ch. 20-23 |
| 6. Portfolio Management         | ch. 24-25 |

### 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 oppnå avsluttende karakter i kurset. Det er pliktig oppmøte til tre veiledningsseminar i forbindelse med seminaroppgaven. To midsemestereksamener, semesteroppgaven,

samt en avsluttende eksamen må alle 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: Midtsemestereksamenene 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.

### **Tilleggsinformasjon**

I forbindelse med revidering av Bachelorstudiene fra og med studieåret 2009/2010, blir det endringer i sammensetningen av kurs i studiene, samt endringer i de enkelte kurs. Dette kurset undervises siste gang høsten 2010. Kontinuasjonseksamen tilbys hvert semester fom. høsten 2011 tom. våren 2013.