LUNDS UNIVERSITET
Lunds Tekniska Högskola

Kursplan för läsåret 2001/2002

FINANS II A TEK100

Economics, Finance II A

Poäng: 5.0 **Betygskala:** TH. **Valfri för:** I4IE. **Kursansvarig:** Prof Björn Hansson. **Förkunskapskrav:** För tillträde till kursen krävs NEK203 eller motsvarande varav Mikroekonomisk analys B (NEK341) och Mikroekonomisk analys C (NEK343), 5 + 5 poäng samt Quantitative Methods (NEK333), 5 poäng eller motsvarande kunskaper.. **Prestationsbedömning:** Undervisningen består av föreläsningar och lektioner. Examinationen är skriftlig och äger rum vid slutet av delkursen. Ytterligare provtillfälle anordnas i nära anslutning härtill. Obligatoriska övningsuppgifter kan förekomma inom kursen. **Webbsida:** http://www.nek.lu.se **Övrigt:** För ytterligare information kontakta Nationalekonomiska institutionen.

Mål:
Målet med kursen är att ge fördjupande kunskaper i ekonomisk teori samt ge förmåga att självständigt och kritiskt handskas med empiriskt material och tillämpa en vetenskaplig analytsmetod.

Innehåll:
Ett centralt problem i alla ekonomier är hur individerna skall kunna fördela konsumtion över tiden och olika tillstånd, dvs att under stokastiska förhållanden maximera den förväntade nyttan av osäkra konstumtionsströmmar. Individer med riskaversion försöker normalt sett att jämna ut konsumtionen över tid och tillstånd sk "consumption smoothing". Lösningen av detta problem underlättas om det finns finansiella tillgångar av olika slag i t ex riskfria obligationer, aktier och optioner. Problemet är således att simultant lösa ett konsumtions/sparande problem och ett optimalt portföljvalsproblem. Dessa problems studeras under antagande om individuellt optimum och marknadsjämvikt. Ett slutresultat för marknadsjämvikt är teoretiska marknadspriser för de finansiella tillgångarna. Istället för att antaga marknadsjämvikt kan vi studera arbitragfria marknader. Under detta antagande kan vi prissätta derivattillångar, som till exempel optioner, utan några antagande om individernas preferenser.