



EMPIRISK FINANSIELL EKONOMI

TEK110

Economics, Empirical Finance

Antal högskolepoäng: 7,5. **Betygskala:** TH. **Nivå:** A (Avancerad nivå).

Undervisningsspråk: Kursen ges på engelska. **Överlappar följande kurs/kurser:** NEK722 och NEK722. **Valfri för:** I4fi, Pi4. **Kursansvarig:** Univ.lektor Hossein Asgharian, hossein.asgharian@nek.lu.se, Nationalekonomiska inst. **Förkunskapskrav:** Grundläggande finansiell ekonomi och statistik. **Prestationsbedömning:** Examinationen består av en skriftlig tentamen i slutet av kursen, en hemtentamen i form av en kort uppsats och ett antal obligatoriska datorövningar. **Övrigt:** Motsvaras av NEK722. För ytterligare information kontakta Nationalekonomiska institutionen. **Hemsida:** <http://www.nek.lu.se>.

Syfte

Syftet med kursen är att utveckla studenternas förståelse för empiriska modeller i finansiell ekonomi och deras förmåga att tillämpa ekonometriska metoder för att testa modellerna.

Mål

Kunskap och förståelse

För godkänd kurs skall studenten

- ha en genomgripande förståelse för de viktigaste finansiella modellerna
- ha en genomgripande förståelse för de ekonometriska tekniker som används i finansiell ekonomi
- ha förmåga att förstå och utvärdera befintliga empiriska arbeten i finansiell ekonomi

Färdighet och förmåga

För godkänd kurs skall studenten

- ha förmåga att tillämpa metoder och teorier på nya problem och genomföra egen empirisk analys
- ha förmåga att självständigt och analytiskt hantera kvantitativt empiriskt material och att använda vetenskapliga metoder för att analysera sådant material

Värderingsförmåga och förhållningssätt

För godkänd kurs skall studenten

ha förmåga att identifiera intressanta verkliga problem som är relaterade till finansiell ekonomi och att införliva adekvata metoder och teorier i analysen av dessa problem

Innehåll

Kursen syftar till att fördjupa studenternas förståelse av ekonometriska metoder som används för att testa teoretiska modeller för prissättning av finansiella tillgångar. Kursen inleds med en genomgång av ekonometriska estimeringsmetoder som minsta kvadratmetoden, Maximum Likelihood och GMM. Därefter behandlas teoretiska grundmodeller inom finansiell ekonomi och hur ekonometriska metoder kan användas för att testa de teoretiska hypoteserna. Tyngdpunkten ligger på "Mean Variance Portfolio Efficiency", "Capital Asset Pricing Model" och "Multifactor Asset Pricing Model". Kursen innehåller en mängd dataövningar som syftar till att ge god färdighetsträning i att analysera ekonometriska problem.

Litteratur

Campbell, J.Y., Lo, A.W. & Macinlay, A.C.: The Econometrics of Financial Markets. Princeton University Press 1998.

Brooks, C.: Introductory Econometrics for Finance. Cambridge University Press 2002.