LUNDS UNIVERSITET
Lunds Tekniska Högskola

Kursplan för läsåret 2008/2009
(Genererad 2008-07-17.)

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 ett antal obligatoriska datorövningar, en hemtentamen i form av en kort uppsats samt en skriftlig tentamen i slutet av kursen. Betyget baseras på den skriftliga tentamen och hemtentamen. Anmdra examinationsformer kan användas i begränsad omfattning. **Övrigt:** Motsvaras av NEKM26. **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

- tillämpa ekonometriska metoder för att testa finansiella modeller,
- använda de metoder och teorier man har förvärvat kunskaper om på nya problem och utföra egen empirisk analys,
- analytiskt hantera kvantitativt empiriskt material och 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 kvadrat-metoden, 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 Portfolia 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 Unversity Press 2002

Kompletterande material