



GRADUATE SCHOOL

GM1034 Tillämpad portföljförvaltning, 7,5 högskolepoäng

Applied Portfolio Management, 7.5 credits

Avancerad nivå / Second Cycle

Fastställande

Kursplanen är fastställd av Graduate School 2021-09-27 att gälla från och med 2022-01-17, vårterminen 2022.

Utbildningsområde: Samhällsvetenskapligt 100 %

Ansvarig institution: Graduate School

Inplacering

Kursen Applied Portfolio Management är en kurs inom masterprogrammen på Graduate School, Handelshögskolan vid Göteborgs universitet.

Huvudområde

Nationalekonomi

Finance

Fördjupning

A1F, Avancerad nivå, har kurs/er på avancerad nivå som förkunskapskrav

A1F, Avancerad nivå, har kurs/er på avancerad nivå som förkunskapskrav

Förkunskapskrav

För tillträde till kursen Tillämpad portföljförvaltning måste deltagaren uppfylla förkunskapskraven för masterprogrammet i Economics eller masterprogrammet i Finance. För programspecifika förkunskapskrav, se utbildningsplan. Dessutom måste deltagaren ha kvalifikationer motsvarande de obligatoriska kurserna under första terminen av masterprogrammet i Finance.

Lärandemål

Efter godkänd kurs ska studenten kunna:

1. redogöra för betydelsen av begreppen ränteavkastningskurva, företagsobligationer, portföljoptimering samt värdering av företag
2. kritiskt utvärdera forskning från investmentbankerna där begreppen i lärandemål 1 används
3. skapa applikationer baserade på metoderna i lärandemål 1.

Innehåll

Kursen är en introduktion till flera viktiga ämnen inom tillämpad portföljförvaltning:

1. Ränteavkastningskurva och estimering av räntekurvor för nollkupongare. Du kommer att lära dig att estimerar ränteavkastningskurvans parametrar i Cox-Ingersoll-Ross modellen och att använda de estimerade parametrarna vid risksäkring.
2. Företagsobligationer. Vi kommer att använda Mertons formel för att värdera riskfyllda företagsobligationer och använda tillgångens implicita volatilitet för att säkra eget kapital med skulder.
3. Portfölj och konsumtionsoptimering när individen har icke finansiella investeringar och ändligt liv. Vi kommer att lära oss hur man löser individens optimeringsproblem rekursivt.
4. Värdering av företag kommer att fokusera på hur man skriver en professionell forskningsrapport; vi kommer att använda forskning från investmentbankerna som inspirationskälla.

Former för undervisning

Undervisningsspråk: engelska

Former för bedömning

Lärandemål 1-3 bedöms genom skriftliga uppgifter, muntlig presentation och skriftlig tentamen.

Deltagande i laboratoriesessionerna är obligatoriskt.

Individuella uppgifter och tentor ska skrivas individuellt. Samarbete i formulering av text, tabeller, figurer etc. är inte tillåtet.

Om student som underkänts två gånger på samma examinerande moment önskar byte av examinerator inför nästa examinationstillfälle, bör sådan begäran inlämnas skriftligt till institutionen och ska bifallas om det inte finns särskilda skäl däremot (HF 6 kap 22§).

Om student fått rekommendation från Göteborgs universitet om särskilt pedagogiskt stöd kan examinerator, i det fall det är förenligt med kursens mål och förutsatt att inte orimliga resurser krävs, besluta att ge studenten en anpassad examination eller

alternativ examinationsform.

I det fall en kurs har upphört eller genomgått större förändringar ska student garanteras minst tre examinationstillfällen (inklusive ordinarie examinationstillfälle) under en tid av minst ett år, dock som längst två år efter det att kursen upphört/förändrats.

Antalet examinationstillfällen är begränsat till fem.

Betyg

På kursen ges något av betygen Utmärkt (A), Mycket bra (B), Bra (C), Tillfredställande (D), Tillräcklig (E) och Underkänd (F).

Betyget (A-E) baseras på den totala poängen en student uppnår på de skriftliga uppgifterna, muntliga presentationen och skriftliga tentamen. Godkänt krävs på den skriftliga tentamen. För att få ett godkänt betyg (A-E) krävs $\geq 50\%$ av poängen. Skalan har fasta intervaller:

A: 85-100%

B: 75-84%

C: 68-74%

D: 60-67%

E: 50-59%

F: $<50\%$

Kursvärdering

Vid kursens slut genomförs en kursvärdering. Resultatet och eventuella förändringar i kursens upplägg ska förmedlas både till de studenter som genomförde värderingen och till de studenter som ska påbörja kursen.