



GRADUATE SCHOOL

GM1038 Finansiell ekonometri, 7,5 högskolepoäng

Financial Econometrics, 7.5 credits

Avancerad nivå / Second Cycle

Fastställande

Kursplanen är fastställd av Graduate School 2021-08-25 och senast reviderad 2023-10-23. Den reviderade kursplanen gäller från och med 2024-01-15, vårterminen 2024.

Utbildningsområde: Samhällsvetenskapligt 100 %

Ansvarig institution: Graduate School

Inplacering

Kursen Finansiell ekonometri är en kurs inom masterprogrammen på Graduate School, Handelshögskolan vid Göteborgs universitet.

Huvudområde

Finance

Fördjupning

A1N, Avancerad nivå, har endast kurs/er på grundnivå som förkunskapskrav

Förkunskapskrav

För att vara behörig till kursen Finansiell ekonometri måste deltagaren uppfylla förkunskapskraven för masterprogrammet i Economics eller masterprogrammet i Finance. För programspecifika förkunskapskrav, se utbildningsplan.

Lärandemål

Efter godkänd kurs ska studenten kunna

1. förstå några av de mest använda ekonometriska teknikerna inom finansiell ekonomi
2. välja den teknik som är bäst lämpad för det specifika problemet och uppgifterna
3. formulera och testa relevanta ekonomiska hypoteser och dra lämpliga slutsatser av dessa

4. generalisera den kunskap som erhållits till finansiella och ekonometriska problem som inte har tagits upp under kursen
5. förstå relevant ekonometrisk och finansiell forskning.

Innehåll

Finansmarknaderna genererar stora mängder data och de flesta samlas in med viss regelbundenhet över tid. Ta till exempel aktiekurser, där priserna vanligtvis registreras dagligen och ibland ännu oftare. Det faktum att tidsseriedata av detta slag har en naturlig ordning betyder att de i sig är beroende, en funktion som kräver särskild uppmärksamhet vid ekonometrisk analys. I själva verket, som påpekats av de två tidsserie-ekonometrikerna Robert Engle och Clive Granger som fick Nobelpriset 2003, är det inte förrän nyligen som forskare har blivit medvetna om alla särdrag av tidsseriedata.

I den här kursen studerar vi ekonometriska tidsseriemetoder, liksom andra relevanta ekonometriska metoder och deras tillämpning på finansmarknaderna. Några av de frågor som vi kommer att överväga är: Är finansmarknader effektiva? Hur kan vi modellera och analysera långsiktiga förhållanden mellan priser och fundamentala faktorer? Hur kan vi utnyttja beroendet i tidsseriedata när vi försöker prognostisera tillgångars avkastning, och hur kan vi modellera risken i dessa avkastningar?

Målet med kursen är att tillhandahålla de grundläggande ekonometriska verktygen som behövs för att genomföra en empiriskt orienterad uppsats och förstå och kritisera empirisk forskning inom finans. Merparten av tiden kommer att ägnas åt formell presentation och diskussion av vanligt använda ekonometriska tekniker och empiriska problem i finansiell ekonomi.

Former för undervisning

Föreläsningar, laborationer och räknestugor.

Undervisningsspråk: engelska

Former för bedömning

Lärandemål 1-5 bedöms genom individuell skriftlig tentamen.

Den Individuella tentamen 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 examinator 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 examinator, 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 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.