

Räntebärande instrument och derivat, 7,5 hp

Fixed Income Fundamentals and Derivatives, 7,5 HE credits

Beslutad: 2023-09-27

Beslutande:

Gäller från: H24

Kursens mål

Denna kurs utrustar studenten med de verktyg som krävs för att förstå konstruktionen, prissättningen och riskerna med obligationer och räntederivat. Kursen introducerar studenterna till de analytiska verktyg och förvaltningsstrategier som för närvarande används av finansiella ledare.

Efter avslutad kurs ska studenten kunna:

Kunskap och förståelse

- förklara varför olika funktioner i räntebärande värdepapper påverkar deras prissättning och risk
- beskriva de globala räntemarknaderna, löptidsstrukturen för räntor och derivat
- förklara bolånebaserade värdepapper och räntemodeller

Färdighet och förmåga

- välja vetenskapliga metoder för att kvantifiera och analysera pris och värde, samt varaktigheten av räntebärande värdepapper
- identifiera räntebärande värdepapper för att bedöma marknadsräntor och för att hantera ränterisken

Värderingsförmåga och förhållningssätt

- motivera och utvärdera teoretiska och empiriska frågor inom området räntebärande värdepapper och derivat.

Behörighetskrav

Kandidatexamen om 180 hp med 90 hp i huvudområdet nationalekonomi med minst 7,5 hp i finans på nivå 31-60 samt 7,5 hp i ekonometri eller statistik, eller motsvarande.

Alternativt en kandidatexamen om 180 hp med 90 hp i huvudområdet företagsekonomi, minst 7,5 hp i mikroekonomi och 7,5 hp i makroekonomi och minst 7,5 hp i finans på nivå 31-60 samt 7,5 hp i ekonometri eller statistik, eller motsvarande.

Engelska B, Engelska 6 eller motsvarande.

Formerna för bedömning av studenternas prestationer

Skriftlig individuell salstentamen. Närmare anvisningar, betygskriterier, och tidplan för samtliga bedömningsmoment för ordinarie examination samt omprövning delges studenterna skriftligt i kurs-PM vid kursens start.

Kursens innehåll

1. Räntebärande värdepapper
2. Prissättning, risk, löptidstruktur av räntor, avkastning
3. Bolånesäkrade värdepapper och räntemodeller
4. Internationella obligationer
5. Bolån
6. Bolånesäkrade värdepapper
7. Tillgångssäkrade obligationer
8. Kollektiva investeringar
9. Strategier för förvaltning av obligationsportföljer
10. Konstruktion av obligationsportföljer
11. Hållbar finans

Övriga föreskrifter

Betygskala: F/Fx/E/D/C/B/A - Otillräckligt, Otillräckligt - ytterligare prestationer krävs innan betyg kan ges, Tillräckligt, Tillfredsställande, Bra, Mycket bra, Utmärkt
Undervisningsspråk: Undervisningen bedrivs på engelska.

Generella regler för examination vid Högskolan Väst finns på www.hv.se.

Om den studerande har ett beslut/rekommendation om särskilt pedagogiskt stöd på grund av funktionsnedsättning har examinator rätt att examinera den studerande i en anpassad examinationsform.

Nivå

Avancerad nivå

Successiv fördjupning

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

Huvudområde(n)

Nationalekonomi