



Fakulteten för humaniora och samhällsvetenskap
Nationalekonomi

Kursplan

Beslut om inrättande av kursen

Kursplanen är fastställd av Fakultetsnämnden vid Fakulteten för humaniora och samhällsvetenskap, 2014-08-20 och gäller från vårterminen 2015 vid Karlstads universitet.

Kurskod: NEAD24

Riskhantering i finansiella företag, 7.5 hp

(Financial Risk Management, 7.5 ECTS Credits)

Utbildningsnivå: avancerad nivå

Successiv fördjupning: A1N (Avancerad nivå, har endast kurs/er på grundnivå som förkunskapskrav)

Undervisningsspråk

Kursen ges på svenska eller engelska.

Behörighetskrav

Nationalekonomi 90 hp, varav 30 hp på G2F-nivå eller högre ska ingå NEGC18 Portföljval 7.5 hp. Delkursen Ekonometri 6 hp från kurs NEGB01 Nationalekonomi - fortsättningskurs 30.0 hp alternativt NEGB22 Ekonometri 7.5 hp. Statistik 15hp. Gymnasiets Engelska 6, Engelska B. Motsvarandebedömning kan göras.

Huvudområde

NAA (Nationalekonomi)

Lärandemål

Efter avslutad kurs skall studenten kunna

- förklara varför finansiella kriser uppkommer och varför en statlig insättargaranti måste följas av en stark statlig reglering och tillsyn av banker,
- mäta riskexponering i värdepappersportföljer,
- förstå principerna bakom immunisering av värdepappersportföljer samt kunna applicera dessa principer på praktiska fall,
- mäta bankers och andra finansiella företags exponering mot ränterisker med hjälp av durations- och konvexitetsmått samt använda dessa mått för immunisering av portföljer av räntebärande finansiella instrument,
- applicera metoder för beräkning av förväntade kreditrisker i banker och andra kreditinstitut,
- härleda konkurssannolikheter från marknadspriser på företagsobligationer,
- med ekonometriska metoder som EWMA, ARCH och GARCH skatta modeller för icke-konstant risk eller tidsvarierande risk,
- redogöra för motiven till internationell harmonisering av bankregleringar i de s.k. Basel-reglerna,
- använda Basel-reglerna för att mäta bankers riskjusterande kapitaltäckning,
- redogöra för principerna bakom, och genomföra beräkningar av, VAR (Value at Risk) samt Back- och Stress-testing av VAR-beräkningar,
- redogöra för principerna bakom historisk VAR-simulering samt Monte-Carlo simulering av marknadsrisker och genomföra enklare sådana simuleringar och
- redogöra för betydelsen och användandet av extremvärdesfördelningar vid Monte-Carlo simuleringar av marknadsrisker.

Kursens huvudsakliga innehåll

I kursen fokuseras metoder för mätning och kontroll av risker inom finansiella företag såsom banker och försäkringsbolag. Avregleringar av kapitalmarknaderna har lett till ett ökat behov inom dessa organisationer att utveckla sin interna riskkontroll. Samtidigt har perioder med finansiella kriser visat på behovet av en ny typ av reglering från samhällets sida, bland annat i form av krav på tekniker för riskkontroll. Exempel på riskkontrollmetoder som behandlas i kursen är: Durationsgapsanalys, Value at Risk, Monte-Carlo simulering och Stress testing. Dessa metoder bygger på statistik fördelningsteori varför kursen innehåller en repetition av grundläggande statistisk fördelningsteori samt en fördjupning inom detta område till sannolikhetsfördelningar med tjockare svansar, så kallade extremvärdefördelningar. De nämnda metoderna behandlas först vid föreläsningar och appliceras därefter vid datalaborationer.

Kurslitteratur och övriga läromedel

Se separat dokument.

Examination

Kursens mål examineras genom en skriftlig tentamen, en individuell uppsats som presenteras och diskuteras vid ett obligatoriskt seminarium samt genom enskilda datorlaborationer där statistiska och ekonometriska metoder appliceras.

Betyg

Kursen bedöms enligt betygsgraderna Väl godkänd (VG), Godkänd (G) eller Underkänd (U).

Kvalitetsuppföljning

Under och efter kursen sker en uppföljning av måluppfyllelse och förutsättningar för lärande i kursen. Dess främsta syfte är att bidra till förbättringar. Studenternas erfarenheter och synpunkter är ett av underlagen för granskningen, och inhämtas med hjälp av skriftlig kursvärdering och/eller kursvärderingsdiskussioner. Studenterna informeras om resultaten och eventuella beslut om åtgärder.

Kursbevis

Kursbevis erhålls på begäran av studenten.

Övrigt

Studenter som påbörjat en utbildning enligt den studieordning som började gälla 1993-07-01 skall fullfölja sina studier enligt den utbildningsplan de är antagna till.

Om de vid studiernas slut vill få ut ett kursbevis eller examensbevis enligt den nya studieordningen, som trädde i kraft 2007-07-01, skall de provas mot de kriterier som karaktäriserar denna studieordning.

Regler för utbildning på grundnivå och avancerad nivå vid Karlstads universitet reglerar studenters och anställdas skyldigheter och rättigheter.