



## KURSPLAN

### Finansiering och investeringsanalys

#### Finance and Investment Analysis

#### 7,5 högskolepoäng (7.5 credits)

**Kurskod:** IY2618

**Huvudområde:** Industriell ekonomi och management

**Utbildningsområde:** Teknik

**Utbildningsnivå:** Avancerad nivå

**Fördjupning:** AIF - Avancerad nivå, har kurs/er på avancerad nivå som förkunskapskrav

**Ämnesgrupp:** Industriell ekonomi och organisation

**Undervisningsspråk:** Engelska

**Gäller från:** 2019-11-01

**Fastställt:** 2019-10-25

#### 1. Beslut

Denna kurs är inrättad av dekan 2019-10-17. Kursplanen är fastställd av prefekten vid institutionen för industriell ekonomi 2019-10-25 och gäller från 2019-11-01.

#### 2. Förkunskapskrav

För tillträdet till kursen krävs genomgångna kurser i Ekonomisk analys av marknader, företag och branscher, 7,5 hp samt Statistik och ekonometri 7,5 hp.

#### 3. Syfte och innehåll

##### 3.1 Syfte

Kursens syfte är att den studerande skall utveckla kunskaper i teorier och modeller för att värdera reala och finansiella investeringar utifrån olika ansatser samt hur detta påverkar ett företags värde. Vidare syftar kursen till att ge den studerande kunskap kring vilken roll ett företags kapitalstruktur spelar utifrån ett finansiellt perspektiv beroende på företags typ samt hur ekonomiska risker kan hanteras med finansiella instrument beroende på typ av företag och marknad de agerar på.

##### 3.2 Innehåll

Kursen fokuserar på företagsfinansiella begrepp och teorier samt på de analystekniker som används vid värdering av projekt/företag och tillgångar. Kursen behandlar följande: Eget kapital, lån och hybridinstrument; Aktieutdelningspolicy; Kapitalstrukturteorier; Finansiell hävstång; kort- och långfristig upplåning; Aktievärdering; Obligationsvärdering; Emission av värdepapper; Kreditrating; WACC, FTE och APV; Cash management; Portföljvalsteori och finansiella samt reala optioner.

#### 4. Lärandemål

Följande lärandemål examineras i kursen:

##### 4.1 Kunskap och förståelse

Efter genomförd kurs ska studenten:

- förstå och kunna beskriva begrepp, modeller, teorier och forskningsmetoder inom företagsfinansiering
- förstå principer och syfte med företagsfinansiering samt dess betydelse för beslutsfattande
- förstå de viktigaste frågorna i fusioner och förvärv
- förstå hur strategiska allianser kan hjälpa företag att erhålla kapital och hantera risker
- förstå och förklara hur finansieringsprocessen kan gå till för både nya och etablerade företag
- förstå olika aspekter av cash management
- ha goda kunskaper om aktiepriser och portföljprestanda
- ha god förståelse för optimal portföljteori och kunskaper om diversifiering av tillgångar
- ha god förståelse för riskhantering genom användande av finansiella derivat och reala optioner

##### 4.2 Färdighet och förmåga

Efter genomförd kurs ska studenten:

- kunna analysera och lösa problem- och frågeställningar inom företagsfinansiering
- kunna fatta beslut om att reinvestera eller dela ut majoriteten av intäkterna (företagets

aktieutdelningsbeslut)

- ha förmåga att välja mellan kortfristigt eller långfristigt lån i företagsfinansiering
- kunna fatta beslut om att finansiera företag med externt kapital, ny emission, lån eller användningen av finansiella hybridlösningar (företagets kapitalstrukturbeslut)
- kunna fatta beslut om att finansiera företagets lån på den inhemska respektive på utländska kapitalmarknader
- kunna analysera kassaflödet för ett företag
- kunna analysera finansiella rapporter
- kunna använda portföljvalsteori och finansiella derivat samt reala optioner för riskhantering

#### 4.3 Värderingsförmåga och förhållningssätt

Efter genomförd kurs ska studenten:

- kunna värdera och kritiskt analysera aktiepriser, konvertibler och obligationer samt portföljprestanda
- värdera projekt och verksamheter som finansieras på olika sätt
- kunna hantera olika ekonomiska risker

#### 5. Läraktiviteter

Kursen innehåller föreläsningar, seminarier, grupparbete samt självstudier (t ex inläsning av litteratur, förberedelser, övningar). Kursen examineras kontinuerligt genom de olika utbildningsmomenten.

#### 6. Bedömning och examination

Examinationsmoment för kursen

| Kod  | Benämning           | Omfattning | Betyg |
|------|---------------------|------------|-------|
| 1910 | Inlämningsuppgift 1 | 2 hp       | GU    |
| 1920 | Inlämningsuppgift 2 | 2 hp       | GU    |
| 1930 | Salstentamen        | 3,5 hp     | AF    |

Kursen bedöms med betygen A Utmärkt, B Mycket bra, C Bra, D Tillfredsställande, E Tillräckligt, FX Underkänd, något mer arbete krävs, F Underkänd.

I kurstillfällets kurs-PM framgår i vilka examinationsmoment som kursens lärandemål examineras samt gällande bedömningsgrunder.

Examinator kan, efter samråd med högskolans FUNKA-samordnare, fatta beslut om anpassad examinationsform för att en student med varaktig funktionsvariation ska ges en likvärdig examination jämfört med en student utan funktionsvariation.

#### 7. Kursvärdering

Kursvärdering ska göras i enlighet med BTH:s beslut om frågeställning i kursvärderingar och beslut om process för hantering och uppföljning av kursvärderingar.

#### 8. Begränsningar i examen

Kursen kan ingå i examen men inte tillsammans med annan kurs vars innehåll, helt eller delvis, överensstämmer med innehållet i denna kurs.

#### 9. Kurslitteratur och övriga lärresurser

Copeland, T. E., Weston, J. F. och Shastri, K. (senaste upplaga). Financial Theory and Corporate Policy. Pearson.

Ytterligare lärresurser, såsom artiklar och webbaserat material, tillkommer om maximalt 500 sidor.