

Beleggingsleer (F000683)

Cursusomvang (nominale waarden; effectieve waarden kunnen verschillen per opleiding)

Studiepunten 6.0

Studietijd 180 u

Contacturen

45.0u

Aanbodsessies en werkvormen in academiejaar 2022-2023

A (semester 1)

Engels

Gent

hoorcollege

30.0u

groepswork

15.0u

online hoorcollege

0.0u

Lesgevers in academiejaar 2022-2023

Frömmel, Michael

EB21

Verantwoordelijk lesgever

Aangeboden in onderstaande opleidingen in 2022-2023

stptn

aanbodsessie

Educatieve Master of Science in de economie (afstudeerrichting economische wetenschappen)

6

A

Educatieve Master of Science in de economie (afstudeerrichting toegepaste economische wetenschappen)

6

A

Master of Science in Business Economics (afstudeerrichting Accountancy)

6

A

Master of Science in Business Economics (afstudeerrichting Corporate Finance)

6

A

Master of Science in Business Engineering (afstudeerrichting Data Analytics)

6

A

Master of Science in Business Engineering (afstudeerrichting Finance)

6

A

Master of Science in Industrial Engineering and Operations Research (afstudeerrichting Manufacturing and Supply Chain Engineering)

6

A

Master of Science in Business Economics (afstudeerrichting Marketing)

6

A

Master of Science in Business Engineering (afstudeerrichting Operations Management)

6

A

Master of Science in Industrial Engineering and Operations Research (afstudeerrichting Transport and Mobility Engineering)

6

A

Master of Science in de algemene economie

6

A

Master of Science in de ingenieurswetenschappen: bedrijfskundige systeemtechnieken en operationeel onderzoek

6

A

Master of Science in de wiskunde

6

A

Master of Science in Economics

6

A

Uitwisselingsprogramma Economie en Bedrijfskunde

6

A

Onderwijstalen

Engels

Trefwoorden

Aandelen, obligaties, opties, futures, valuta's, portefeuilletheorie, portefeuilleselectie, portefeuilleperformantie

Situering

De cursus geeft een overzicht van de diverse vermogens- of beleggingsobjecten (activa) en hun karakteristieken. Hierbij wordt niet een loutere opsomming beoogd, maar wordt veeleer getracht de studenten een inzicht te geven hoe men deze activa kritisch kan analyseren en evalueren. Hierbij wordt vooral het standpunt van een institutionele belegger ingenomen. Vandaar dat ook ruime aandacht besteed wordt aan diverse portefeuilleselectietechnieken. Tot slot wordt de cursus aangevuld met geselecteerde vakliteratuur zodat de student deze teksten op voldoende kritische manier leert te benaderen en te toetsen op hun praktische bruikbaarheid.

Inhoud

Deze cursus biedt een overzicht van de basiskennis inzake het beleggingsproces.

Volgende onderdelen zullen worden toegelicht:

- beleggingscategorieën en financiële instrumenten
- risico en rendement
- risico-aversie en kapitaaltoewijzing aan risicovolle activa
- optimale risicovolle portefeuilles in indexmodellen
- Capital Asset Pricing Model (CAPM)
- Arbitrage Pricing Theory (APT)
- Efficiënte Markten Hypothese (EMH)
- waardering van obligaties
- waardering van aandelen
- prestatiebeoordeling
- actief portefeuillebeheer

Begincompetenties

- tijdswaarde van geld
- beschrijvende statistiek
- normaalverdeling
- hypothesetoetsen op gemiddelden
- lineaire regressie
- basiskennis Excel

Eindcompetenties

- 1 de rol van beleggers in de economie inschatten
- 2 beheersen van technieken om aandelen, obligaties en derivaten te waarderen en determinanten van hun prijzen kennen
- 3 kennis inzake de drie stappen 'asset allocation', 'security selection' en evaluatie
- 4 praktische ervaring inzake zelfstandige portefeuilleselectie, waardering en evaluatie
- 5 kennis en kritische blik op het concept 'informational efficiency' en zijn maatschappelijke relevantie te kennen.
- 6 academische literatuur kunnen interpreteren en evalueren alsook de praktische bruikbaarheid hiervan kunnen herkennen
- 7 wetenschappelijk verantwoorde rapporten in het Engels schrijven
- 8 financiële mogelijkheden van Excel gebruiken
- 9 kritische houding t.o.v. marketing campagnes rond nieuwe financiële producten

Creditcontractvoorwaarde

Toelating tot dit opleidingsonderdeel via creditcontract is mogelijk na gunstige beoordeling van de competenties

Examencontractvoorwaarde

Dit opleidingsonderdeel kan niet via examencontract gevolgd worden

Didactische werkvormen

Online hoorcollege, Groepswerk, Hoorcollege

Toelichtingen bij de didactische werkvormen

Ex cathedra voor de theorie. De oefeningen worden in groep gemaakt en de oplossing als groepsrapport ingediend. Deze worden zowel naar inhoud als vorm beoordeeld.

Leermateriaal

- Frömmel, M., Portfolio Theory and Management, BOD: Norderstedt, 2016
- lesnota's

Geraamde totaalprijs: 30 EUR

Referenties

- Bodie, Z., A. Kane en A.J. Marcus, Investments, 8th edition, McGraw-Hill, 2008
- Levy, H. en T. Post, Investments, Pearson Education, 2004.

Vakinhoudelijke studiebegeleiding

Lesnota's worden ter beschikking gesteld via Ufora.

Na iedere oefening wordt uitgebreide geïndividualiseerde feedback gegeven.

Evaluatiemomenten

periodegebonden en niet-periodegebonden evaluatie

Evaluatievormen bij periodegebonden evaluatie in de eerste examenperiode

Schriftelijk examen

Evaluatievormen bij periodegebonden evaluatie in de tweede examenperiode

Schriftelijk examen

Evaluatievormen bij niet-periodegebonden evaluatie

Werkstuk

Tweede examenkans in geval van niet-periodegebonden evaluatie

Examen in de tweede examenperiode is enkel mogelijk in gewijzigde vorm

Toelichtingen bij de evaluatievormen

Schriftelijk.

Eindscoreberekening

Niet-periodegebonden (opdrachten) (25%) en periodegebonden (theorie) (75%).