

Beleggingsleer (F000683)

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

Studiepunten 6.0 **Studietijd 180 u**

Aanbodsessies en werkvormen in academiejaar 2024-2025

A (semester 1) Engels Gent groepswerk
hoorcollege

Lesgevers in academiejaar 2024-2025

Frömmel, Michael EB21 Verantwoordelijk lesgever

Aangeboden in onderstaande opleidingen in 2024-2025

	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
Educatieve Master of Science in de wetenschappen en technologie (afstudeerrichting wiskunde)	6	A
Master of Science in Business Economics (afstudeerrichting Accountancy)	6	A
Master of Science in Business Economics (Double Degree) (afstudeerrichting Accountancy)	6	A
Master of Science in Business Economics (afstudeerrichting Corporate Finance)	6	A
Master of Science in Business Economics (Double Degree) (afstudeerrichting Corporate Finance)	6	A
Master of Science in Business Engineering (afstudeerrichting Data Analytics)	6	A
Master of Science in Business Engineering (Double Degree) (afstudeerrichting Data Analytics)	6	A
Master of Science in Business Engineering (Double Degree) (afstudeerrichting Finance)	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 (Double Degree) (afstudeerrichting Marketing)	6	A
Master of Science in Business Economics (afstudeerrichting Marketing)	6	A
Master of Science in Business Engineering (Double Degree) (afstudeerrichting Operations Management)	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 ingenieurswetenschappen: bedrijfskundige systeemtechnieken en operationeel onderzoek	6	A
Master of Science in de wiskunde	6	A
Master of Science in Economics	6	A
Master of Science in Economics (Double Degree)	6	A
Uitwisselingsprogramma Economie en Bedrijfskunde	6	A
Keuzepakket Economie	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 mits gunstige beoordeling van de competenties

Examencontractvoorwaarde

Dit opleidingsonderdeel kan niet via examencontract gevolgd worden

Didactische werkvormen

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.

Studiemateriaal

Geen

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

Schriftelijke evaluatie

Evaluatievormen bij periodegebonden evaluatie in de tweede examenperiode

Schriftelijke evaluatie

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%).