

Inriktning Finansiering

1. Vem är jag
2. Varför intressant att läsa (vilka intressen bör du ha)
3. Vad är roligast?
4. Vad är svårast?
5. Vilka kurser läser du under termin 5 och 6?
6. Vilka jobb kan du få?

2. Vad ska man ha för intresse för att läsa finansieringsinriktningen?

- Du ska ha ett genuint affärsintresse, dvs intresserad av företagens affärsmodeller och förstå vad man tjänar pengar på. Det är utgångspunkten för att välja finansieringsinriktningen.
- Du ska vara intresserad av att förstå, kritiskt analysera och praktiskt tillämpa kvantitativa modeller som CAPM, WACC, DCF, Black and Scholes, Famas Three-Factor Model etc. dvs de modeller som är aktuella att använda när du ska värdera ett företag, en aktie, en obligation eller bestämma en lämplig mix mellan eget och lånat kapital för att finansiera olika projekt i en verksamhet, värdering av optioner och andra finansiella instrument
- Hur kommer Hållbara ekonomiska modeller in?

3. Vad är roligast?

- Att lära dig att använda olika kvantitativa modeller som utgör verktyg för att beräkna avkastning och hur man kan bedöma risken i olika investeringsalternativ och för en portfölj av
- Att praktiskt kunna tillämpa dina kunskaper i olika case arbeten och i uppsatsen
- Att upptäcka att när du kommer ut på arbetsmarknaden så är det dessa verktyg som används inom finansbranschen och i företag.
- MEN att du har lärt dig fördelarna och även nackdelarna med dessa modeller samt vilka teoretiska antaganden de bygger på.
- Att du tar med Dig det kritiska tänkandet och ifrågasättandet

4. Vad är svårast?

- **Att förstå matematiken och statistiken i alla modeller och verktyg. Tycker du att matte är svårt och att räkna är svårt så ska du troligtvis välja en annan inriktning. Kör du på FIN I och FIN II tre gånger så tänk om!**
- **Att bearbeta stora mängder kvantitativ data**

5. Vilka kurser läser du under termin fem och sex?

Termin fem:

- ✓ Financial reporting
- ✓ Corporate Finance
- ✓ Real Estate Finance and Investment
- ✓ International Finance

Termin sex:

- ✓ Introduction to Financial Derivates
- ✓ Empirical Finance
- ✓ Uppsasten!

5. Kurser under termin 5 och 6

- Kurser under termin 5: Finansiell analys först och därefter CoF case att genomföra en DCF kassaflödesvärdering av ett börsnoterat företag. Två kurser löper parallellt på halvtid, International Finance-företaget i ett globalt sammanhang som är beroende av valutamarknaden och REFI-fastighetsfinansiering och värdering.
- Termin 6: Introduktion till derivat som vid sidan av finansiella instrument som värdepapper, räntor och obligationer används flitigt på finansmarknaden och vars prissättning är beroende av den underliggande tillgången som t ex guld, olja eller vete.
- Empirical Finance - förbereder dig för uppsatsskrivandet gnm att gå igenom "klassiska metoder" som regressionseanalys, eventstudier mfl metoder som du troligtvis kommer att använda dig i empiridelen

6. Vilka jobb kan du få?

- Finansanalytiker, Fondförvaltare, Värdepappersförvaltare
- Portföljförvaltare, M&A (sk Corpore)
- Svenska eller utländska banker, Kreditinstitut
- Fondbolag, Riskkapitalbolag
- CFO på svenska el utländska företag
- Konsultbolag (ex PWC, McKinsey mfl.)
- Fastighetsbolag, pensions-, försäkringsbolag
- Maria Regnefors, ordf. i Fondbolagens Förening om vilka som jobbar som Fondförvaltare: "ingenjörer, ekonomer, statsvetare med en gemensam nämnare att dom gillar företag och siffror"

Hur kommer Hållbara ekonomiska modeller in?

Två konkreta exempel: hur utvärdera avkastning i en hållbar aktieportfölj i en aktie

- A study on the performance of Sustainable Companies – Do they yield abnormal risk-adjusted return?

Uppsatsens resultat visar att hållbara aktier på ett signifikant sätt överträffar marknadens avkastning (Betyg: A)

- The Performance of Green and Conventional Mutual Funds – Do Green Investments Provide a Lower Risk-Adjusted Return?

Författarna använder sig av CAPM, Fama French Three-factor model, Carharts Four factor model för att analysera riskjusterad avkastning under en 10-årsperiod.

Resultaten pekar på en något högre avkastning för Gröna fonder, vid användning av två modellerna (Betyg: A)

Övergripande slutsatser: Gröna fonder ger inte lägre avkastning jfrt med konventionella fonder.

Välj finansiering

Om du även bryr dig om Hållbara investeringar som kan utvärderas m h a olika kvantitativa modeller vilka du får lära dig under termin fem och sex!

TACK för ordet!