



Undervisningsbeskrivelse

Stamoplysninger til brug ved prøver til gymnasiale uddannelser

Termin	Maj/juni 2019
Institution	Frederikshavn Handelsskole
Uddannelse	EUX, Studieåret
Fag og niveau	Finansiering C, jf. Bilag 141
Lærer(e)	Peter Hostrup Gøtze Petersen
Hold	fhg193Xb18

Oversigt over gennemførte undervisningsforløb

Forløb 1	Centralbankerne
Forløb 2	Pengeinstitutionerne og deres produkter
Forløb 3	Realkreditinstitutterne og deres produkter
Forløb 4	Fondsbørser og deres produkter
Forløb 5	Repetition



Beskrivelse af det enkelte undervisningsforløb (1 skema for hvert forløb)

Forløb 1	Centralbankerne
Indhold	<p>Bang, Knud Erik m.fl., Finansiering C, Systime I-bog Kapitel 6. Rentedannelse Nationalbanken, herunder B-niveau stof Asmussen, Møller & Østergaard, Finansiering C&B, Systime I-bog. ISBN: 9788761687011</p> <p>Kapitel 9. Nationalbankens hovedopgaver og funktion Kapitel 10. Internationalt penge og valutasamarbejde</p> <p>21 Søndag, DR1, 08-10-2018, ID: TV0000108597, om hyperinflation i Venezuela Magasinet Penge, Tjen på kronekampen, DR1, 18-02-2015, ID: TV0000032918.</p>
Omfang	Ca. 16 lektioner af 45 min
Særlige fokuspunkter	<p>Forløbet har til formål at indføre eleven i den terminologi, som er herskende inden for centralbanker med særligt fokus på Nationalbanken, ECB og FED.</p> <p>Forløbet har i en vis udtrækning en tværfaglig tilknytning til samfundsfag på GF2, hvor økonomiske politikker indgår på et definitions- og redegørelsesniveau. Da EUX-elever ikke har international økonomi, må der i finansieringsundervisningen kompenseres for de makroøkonomiske forståelseshuler som eleverne måtte have ift. Finanspolitik, valutapolitik, rentedannelse, inflationstyper mv.</p> <p>Det er derfor centralt, at eleven i forløbet stifter kendskab til væsentlige makroøkonomiske forhold der på forskellig vis øver indflydelse på økonomisk vækst, inflation og rentedannelse. Dvs. Nationalbankens funktioner ift. penge- og valutapolitik samt den af staten førte finanspolitik. Den grundlæggende forståelse for mekanismerne bag de økonomiske politikker, nuanceres imidlertid af de internationale forpligtigelser som begrænser Danmark i at føre en aktiv politik i konventionel forstand, herunder ERM2, konvergenskriterier samt stabilitets- og vækstpagten.</p> <p>Eleverne opfatter forløbet om centralbanker og rentedannelse som kompleks, idet selve sammenkædningen af emnets mange enkeltdele kræver et stort overblik. Dette overblik forsøges opnået ved, at eleverne først og fremmest skal forstå emnets enkeltdele hvert for sig, for derefter at se dem i en større sammenhæng. På den måde skal elever vha. udbud- og efterspørgselskurver kunne forklare, hvordan forskellige tiltag eller forhold øver indflydelse på rente, prisudvikling og valutakurser.</p> <p>For at gøre forløbet mere relevant og virkelighedsnært, har vi arbejdet med eksempler som hyperinflationen i Venezuela samt kronekrigen fra 2015. Kronekrigen danner således rammen om en PBL-opgave der afslutter forløbet om centralbanker.</p>
Væsentligste arbejdsformer	Den fysiske organisering af undervisningen tager udgangspunkt i en vekselvirkning mellem forskellige socialformer, således indeholder undervisningen både klasseundervisning, gruppeundervisning og individuel undervisning. Undervisningen tager endvidere udgangspunkt i forskellig aktivitetsformer, sådan at undervisningen både er formidlings-, proces- og problemorienteret. Den enkelte lektion vil ofte være tilrettelagt med en flydende overgang imellem de enkelte social- og aktivitetsformer, sådan at undervisningen



	<p>tager afsæt i undervisningsprincipper fra forskellige læringsrum.</p> <p>Af konkrete arbejdsformer kan nævnes: tavleundervisning, opgaveløsning (individuel/parvis), hjemmeopgaver, interaktive opgaver i Forms, kuvertøvelser, matrixgruppeopgaver, trin-for-trin fremlæggelse, speeddating, debat i plenum og PBL-opgave.</p>
--	--

Forløb 2	Pengeinstitutionerne og deres produkter
Indhold	<p>Bang, Knud Erik m.fl., Finansiering C, Systime I-bog Kapitel 2. Rente, afdrag og låneformer Kapitel 3. Pengeinstitutter</p> <p>Økonomi for dummes (2) Banker og penge, DR2, 18-09-2012, ID: TV0000021740. Økonomi for dummes (5) Gæld og opsparing, DR2, 09-10-2012, ID: TV0000021954.</p>
Omfang	Ca. 20 lektioner af 45min
Særlige fokus-punkter	<p>Forløbet har til formål, på et grundlæggende niveau, at indfører eleverne i den terminologi, som er herskende inden for pengeinstitutter.</p> <p>For at sætte scenen for resten af forløbet, har klassen indledningsvis set relevante afsnit af Huxi og Karen Thistedes dokumentar-serie, <i>Økonomi for dummes</i>, som på en humoristisk måde udvider elevernes eksisterende begrebsramme. De fleste elever har således allerede på forhånd et praksisnært forhold til deres eget pengeinstitut, hvad end dette måtte være via møder med deres bankrådgiver eller blot via netbank.</p> <p>Den videre undervisning tager afsæt i en forståelse for pengemarkedets centrale samfunds betydning, som fremgår af det økonomiske kredsløb. Eleverne skal opnå forståelse for pengemarkedets sammenhænge og aktører, idet eleverne i særlig grad skal kunne redegøre for pengeinstitutternes funktion, i hvilken de tilbyder forskellige produkttyper – i form af låne- og indskudsformer med kort rente – det være sig forbrugslån, kassekreditter, aftaleindskud mv. Eleverne skal med andre ord være bevidste om, at bankerne er bindeled mellem de samfundsaktører der hhv. har et kapitaloverskud og kapitalunderskud.</p> <p>Et fokuspunkt omfatter således de almindelige låneformer, hvor eleverne skal kende til amortiseringsformerne; annuitetslån, serielån og stående lån samt kassekredit. Der bygges således videre på den viden, som eleverne har fra Matematik C, hvori der indgår et forløb om finansregning.</p> <p>I forlængelse heraf introduceres eleverne for pengeinstitutternes arbejdsgange og funktioner, dvs kredit-, betalings- og risikoformidling, hvor eleverne har fokus på forskellen mellem forskellige kontotyper, især anfordrings- og aftalekonti, samt forholdet mellem indlån- og udlånsrente (Rentemarginal). Desuden skal eleverne stifte bekendtskab med de forhold, som pengeinstituttet ligger vægt på i en debitorvurdering af såvel privatkunder som virksomhedskunder; ligesom eleverne skal kende til den debitorvurdering som almindelige virksomheder foretager, ifm. Leverandørkredit og tegning af kreditforsikring.</p>



Væsentligste arbejdsformer	<p>Den fysiske organisering af undervisningen tager udgangspunkt i en vekselvirkning mellem forskellige socialformer, således indeholder undervisningen både klasseundervisning, gruppeundervisning og individuel undervisning. Undervisningen tager endvidere udgangspunkt i forskellig aktivitetsformer, sådan at undervisningen både er formidlings-, proces- og problemorienteret. Den enkelte lektion vil ofte være tilrettelagt med en flydende overgang imellem de enkelte social- og aktivitetsformer, sådan at undervisningen tager afsæt i undervisningsprincipper fra forskellige læringsrum.</p> <p>Af konkrete arbejdsformer kan nævnes: tavleundervisning, Opgaveløsning (individuel/parvis), walk-and-talk, hjemmeopgaver, trin-for-trin-gennemgang og fremlæggelse på klassen samt debat i plenum.</p>

Forløb 3	Realkreditinstitutterne og deres produkter
Indhold	<p>Bang, Knud Erik m.fl., Finansiering C, Systime I-bog Kapitel 4. Obligationer Kapitel 5. Realkredit, herunder B-niveau stof Kapitel 6. Rentedannelse, herunder B-niveau stof Kapitel 11. Investeringer i obligationer Økonomi for dummiens (7) Boligmarkedet, DR2, 23-10-2012, ID: TV0000022085. Totalkredits informationsvideoer</p>
Omfang	Ca. 26 lektioner af 45min.
Særlige fokuspunkter	<p>Forløbet om realkreditinstitutterne og deres produkter, skal introducere eleverne for obligationsmarkedet i bred forstand, idet der i specifik grad dykkes ned i forholdene omkring realkredit og huskøb.</p> <p>Eleverne skal således have en forståelse for, at obligationsmarkedet, til forskel fra penge markedet, er præget af finansieringsmuligheder med en væsentlig længere rente og at gældsfordringen er et investeringsobjekt der er frit omsætteligt på børsen. Eleverne skal således opbygge en forståelse for sammenhængen mellem markedsrenten og kursen på obligationer; og på baggrund af denne kunne beregne og gennemskue forskellen mellem nominel rente, direkte rente og effektiv rente, som varierer med de respektive obligationsudstedere og obligationstyper.</p> <p>Forløb 2 om pengeinstitutterne og deres produkter danner grobund for en fortsat udvikling af elevernes finansielle forståelse til også at omfatte fokuspunktet – realkreditsystemet og obligationsmarkedet. Eleverne skal således kunne indgå i en dialog om realkreditlån, hvor de med begreber som løbetid, amortiseringsformer og afdragsfrihed, skal kunne skelne mellem forskellige typer af realkreditlån og samtidig diskutere fordele og ulemper mellem realkreditlån med fast og variabel rente. Desuden skal eleverne have kendskab til og forståelse for andre væsentlige forhold ifm. optagelse af realkreditlån; det være sig rentetilpasning, belåningsprocent, sikkerhedsstillelse, bidragsydelse, tinglysning mv. Ligesom eleverne endeligt skal kunne forklare principperne bag konvertbare og inkonvertbare obli-</p>



	<p>gationer.</p> <p>Totalkredits informationsvideoer bidrager til, at eleverne på en piktografisk og letforståelig måde kan danne sig et overblik over forløbets begrebsapparat. Således er videoerne gjort tilgængelige for eleverne, så det udgør et tilbagevendende holdepunkt. Endvidere har eleverne set et afsnit af Huxi og Karen Thistedes dokumentar-serie, <i>Økonomi for dummes</i>, om boligmarkedet.</p> <p>Boligkøb har således været omdrejningspunktet i en PBL-opgave, som afslutter forløbet om realkreditinstitutterne og deres produkter. Således skulle eleverne agere bankrådgiver over for en familie, som stod for at skulle foretage et huskøb.</p>
Væsentligste arbejdsformer	<p>Den fysiske organisering af undervisningen tager udgangspunkt i en vekselvirkning mellem forskellige socialformer, således indeholder undervisningen både klasseundervisning, gruppeundervisning og individuel undervisning. Undervisningen tager endvidere udgangspunkt i forskellige aktivitetsformer, sådan at undervisningen både er formidlings-, proces- og problemorienteret. Den enkelte lektion vil ofte være tilrettelagt med en flydende overgang imellem de enkelte social- og aktivitetsformer, sådan at undervisningen tager afsæt i undervisningsprincipper fra forskellige læringsrum.</p> <p>Af konkrete arbejdsformer kan nævnes: tavleundervisning, opgaveløsning (individuel/parvis), hjemmeopgaver, matrixgruppeopgaver, aktiespil, trin-for-trin fremlæggelse, debat i plenum og PBL-opgave.</p>

Forløb 4	Fondsbørser og deres produkter
Indhold	<p>Bang, Knud Erik m.fl., Finansiering C, Systime I-bog</p> <p>Kapitel 8 Aktier</p> <p>Kapitel 9. Finansielle investeringer</p> <p>Kapitel 10. Investeringer i aktier, herunder B-niveau stof</p> <p>Kapitel 11. Investeringer i obligationer</p> <p>Økonomi for dummes (6) Aktier og spekulation, DR2, 16-10-2012, ID: TV0000022018.</p>
Omfang	Ca. 26 lektioner af 45min
Særlige fokus-punkter	<p>Med udgangspunkt i en grundlæggende gennemgang af begrebet aktie og andre relevante aktiebegreber, deriblandt stykstørrelse, teoretisk værdi, børskurs, aktieklasser, præferenceaktie og stamaktie; skal eleverne stifte kendskab til aktiemarkedet og forskellige aktieindeks, idet der lægges særlig vægt på Københavns Fondsbørs og i nogen grad på OTC-markedet. Eleverne skal således opnå en forståelse for, at aktiemarkedet ikke kun er en markedsplads for investeringer, men også en handelsplads, hvor virksomhederne kan fremskaffe risikovillig kapital bl.a. i form af børsnoteringer og emissioner m/u fortegningsret. Således skal eleverne også kunne redegøre for indholdet og principperne i et børsprospekt.</p> <p>For at øge elevernes praktiske kendskab til nogle af de toneangivende selskaber på Københavns Fondsbørs har eleverne taget del i et simuleret aktiespil, der løber gennem hele forløbets periode. Eleverne skal i grupper drage omsorg for en aktieportefølje, hvor de inden for nogle udvalgte aktier kan øge eller sænke aktiebeholdningen, for at opnå</p>



	<p>det størst mulige provenu. Eleverne foretager imidlertid ikke tekniske analyser eller teoretiske porteføljesammensætninger, idet aktiespillet alene har til formål at øge elevernes kendskab til danske børsnoterede selskaber og illustrere forskellige dele af pensum. Eleverne får med andre ord et praksisnært forhold til risiko og afkast og mærker i diskussionen med de øvrige elever, at risikoaversitet og investorprofil kan variere meget selv inden for en lille gruppe. Selvom eleverne ikke har udarbejdet tekniske analyser, er klassen på et forklarende niveau blevet introduceret til principperne bag tekniske analyse og porteføljesammensætning, idet eleverne på den måde er blevet bekendte med, at investor med fordel kan foretage en risikospredning.</p> <p>Eleverne skal kende og forholde sig til grundlæggende mekanismer og instrumenter på aktiemarkedet, det omfatter bl.a. prisdannelse, forskellige handelsformer samt makro- og konjunkturforhold. Eleverne skal således kende og forstå forskellen mellem defensive og cykliske aktier, idet de ift. investeringshjulet skal kunne vurdere rationalet i at investere i en given aktie.</p> <p>Endvidere skal eleverne, gennem analyser af et givent selskab, evne at vurdere risikoen og afkastningsmulighederne ved en aktieinvestering. Det omfatter således beregning af den effektive rente, regnskabsrelaterede og børsrelaterede nøgletalsanalyser samt interne og eksterne strategiske modeller, herunder PLC, Bostonmatricen, P5F, Porters generisk strategi, Ansoffs Vækstmatrice, PESTEL og SWOT. Dette fokuspunkt har således en særlig tværfaglig tilknytning til fagene, virksomhedsøkonomi og afsætning.</p> <p>Som introduktion til forløbet har klassen set afsnittet, <i>Aktier og spekulation</i>, fra Huxi og Karen Thistedes dokumentar-serie, <i>Økonomi for dummes</i>.</p> <p>Investering, herunder aktieinvestering, har i bred forstand været temaet i en PBL-opgave som afslutter forløbet. Således skulle eleverne rådgive deres fiktive svigerfar, der med udbetalingen af en aldersopsparing er blevet i besiddelse af en større sum likvide midler. Eleverne har på den måde fået til opgave at vejlede deres svigerfar mellem forskellige investeringstyper.</p>
Væsentligste arbejdsformer	<p>Den fysiske organisering af undervisningen tager udgangspunkt i en vekselvirkning mellem forskellige socialformer, således indeholder undervisningen både klasseundervisning, gruppeundervisning og individuel undervisning. Undervisningen tager endvidere udgangspunkt i forskellig aktivitetsformer, sådan at undervisningen både er formidlings-, proces- og problemorienteret. Den enkelte lektion vil ofte være tilrettelagt med en flydende overgang imellem de enkelte social- og aktivitetsformer, sådan at undervisningen tager afsæt i undervisningsprincipper fra forskellige læringsrum.</p> <p>Opgaveløsning (individuelt/parvis), walk-and-talk, hjemmeopgaver, Aktiespil, trin-for-trin-gennemgang, fremlæggelse på klassen samt debat i plenum og PBL.</p>

Forløb 5	Repetition
Indhold	Bang, Knud Erik m.fl., Finansiering C, Systime I-bog Samtlige kapitler
Omfang	Ca. 12 lektioner af 45min
Særlige fokus-	Med udgangspunkt i de forrige forløb og en serie af tidligere eksamensopgaver har ele-



punkter	verne fået mulighed for at repeterer dele af pensum og øve eksamensformen.
Væsentligste arbejdsformer	Opgaveløsning (individuelt), trin-for-trin-gennemgang, fremlæggelse på klassen.

[Retur til forside](#)