

Kursbeskrivning för Finansmarknad och kredit (15 hp) HT24

Kursen ingår i studieåret Finansmarknadens juridik

Stockholms universitet erbjuder ett sammanhållet studieår avseende juridiken på finansmarknaden. När du läser profilåret **Finansmarknadens juridik** väljer du två av de tre nedan nämnda specialkurserna under hösten och skriver examensarbete under våren. Examensarbetet ska ansluta till studieårets ämnesområden.

Specialkurser som ingår är **FINANSMARKNAD OCH KREDIT**, 15 hp (A- perioden), **INSOLVENSRÄTT MED SAKRÄTT**, 15 hp (B-perioden) och **AKTIEMARKNADSRÄTT**, 15 hp (B-perioden).

Kurserna ger en god förståelse av finansmarknadens funktioner och reglering samt av den civilrätt, bolagsrätt och insolvensrätt som är relevant på finansmarknaden. Även det internationella perspektivet beaktas. Studieåret skapar teoretisk och praktisk förståelse av de transaktioner och frågeställningar som jurister verksamma inom området ställs inför samt kontakt med framtida arbetsgivare såsom advokatbyråer, myndigheter och företag. Som lärare engageras i hög grad praktiker från advokatbyråer, domstolar, finansiella institut och myndigheter.

1. Allmänt om kursen

1.1 Innehåll och målsättning

Den övergripande målsättningen med kursen är att ge deltagarna goda kunskaper om finansmarknaden och dess aktörer, marknader och transaktioner, med en träning av metodologiska färdigheter.

De speciella förhållandena på finansmarknaden gör att såväl offentligrättsliga som privaträttsliga frågor diskuteras och att detta sker i ett visst komparativt perspektiv (både europeiskt och internationellt). De finansiella aktörerna behandlas, liksom reglering och övervakning av det finansiella systemet. Frågor om finansmarknadens påverkan på klimatet och hållbarhet inom finanssektorn behandlas. På kursen behandlas även insolvensrättsliga, sakrättsliga, associationsrättsliga och IP-rättsliga frågor.

Kursen innehåller följande kursmoment:

Föreläsningar, hemtentamen, case-seminarium, workshop och projektarbete, se avsnitt 2.1 (*De olika kursmomenten*) nedan.

Förväntade studieresultat och lärandemål

Kunskap och förståelse

Efter genomgången kurs förväntas studenten kunna visa fördjupad kunskap i och förståelse för gällande rättsregler och rättsprinciper inom de delar av förmögenhetsrätten som är relevanta för finansmarknaden och inom den närings- och offentligrättsliga finansmarknadsrätten.

Färdighet och förmåga

Efter genomgången kurs förväntas studenten kunna:

- visa fördjupad förmåga att tillämpa gällande rättsregler och rättsprinciper på juridiska fråge- och problemställningar inom de nämnda områdena, samt
- formulera en självständig, systematisk och kritisk juridisk analys av rättsliga problemställningar med utgångspunkt i gällande rättsregler och rättsprinciper inom de nämnda områdena.

Värderingsförmåga och förhållningssätt

Efter genomgången kurs förväntas studenten kunna självständigt och kritiskt bedöma den juridiska argumentationen samt bedöma/pröva tänkbara juridiska lösningar med utgångspunkt i gällande rättsregler och rättsprinciper inom de nämnda områdena.

1.2 Pedagogiken

Undervisning ges i form av diskussionsföreläsningar och seminarier. Litteraturhänvisningar lämnas inför flera av föreläsningarna, för att möjliggöra aktivt engagemang och fördjupning.

De rättsområden som behandlas under kursen struktureras efter fyra parametrar: Marknaderna, aktörerna, övervakningen och transaktionerna. Kursen inleds med introduktionsföreläsningar som syftar till att skapa överblick och förståelse för rättsområdenas systematik och samband, och att närmare reflektera över vad frågor om finansmarknad och kredit kräver i metodhänseende.

2. Närmare om kursens uppbyggnad

De olika kursmomenten

- Introduktionsdag med föreläsning och gruppindelning inför projektarbete.
- Föreläsningsperiod, som sträcker sig över ungefär halva kursperioden.
- Hemtentamen, som avslutar föreläsningsperioden.
- Case-seminarium, där deltagarna övar på att lösa finansieringsrättsliga frågor med återkoppling från praktiskt verksamma experter och kursledningen.
- Workshop, där deltagarna övar på teoretiskt utmanande frågor som aktualiseras av typiska finansieringstransaktioner.
- Projektarbete, som redovisas i samband med att kursen avslutas. Närmare instruktioner för projektarbetet lämnas via Athena efter kursstart.

Skriftliga och muntliga övningar

Studenterna övar sina skriftliga färdigheter genom hemtentamen samt ett projektarbete som genomförs tillsammans med andra kursdeltagare.

Muntliga färdigheter tränas genom (i) case-seminarium, där deltagarna presenterar och diskuterar sina lösningar på finansieringsrättsliga frågor och (ii) presentation och opponering av projektarbeten. Därutöver uppmuntras aktivt deltagande vid föreläsningar och seminarier.

Obligatorier

För godkänt resultat på kursen, se avsnitt 5 (*Examination*) nedan. Föreläsningar och seminarier är inte obligatoriska, med undantag för de seminarier som ingår som examinationsmoment. För att tillgodogöra sig kursens innehåll är det dock mycket viktigt att delta i den undervisning som ges. Deltagande på introduktionsföreläsningar är en förutsättning för att bli indelad i grupper och få samlad information om kursens uppläggning och vidare innehåll.

2.1 Internationella och komparativa inslag på kursen

Finansmarknaden präglas av gränsöverskridande transaktioner, marknadspraxis och reglering. De internationella inslagen är därför en naturlig dimension av varje rättslig fråga som behandlas på kursen. Kurslitteraturen är delvis på engelska och behandlar rättsområdet från ett globalt perspektiv.

En övervägande del av den reglering av finansmarknaden som gäller i Sverige är hänförlig till EU-rätt, varför EU-rättslig metod är central för att uppnå lärandemålen.

En särskild föreläsning och ett obligatoriskt moment (case-seminariet) på kursen ägnas åt sak- och insolvensrättsliga frågor i kontexten internationell privat- och processrätt.

2.2 Samverkan med det omgivande samhället

En fungerande marknad för finansiering, betalningar och sparande är av fundamental vikt för samhället i stort. Detta kräver en väl fungerande rättslig infrastruktur och jurister med kompetens att arbeta med frågor om kredit och annan finansieringsrättslig materia. Samtidigt är det ett område som präglas av komplexitet och snabb förändringstakt. Undervisning på kursen ges därför i hög utsträckning i samverkan med praktiskt verksamma jurister som är experter inom sina respektive områden.

I Parisavtalets artikel 2 slås fast att ”Finansiella flöden ska göras förenliga med en väg mot låga utsläpp av växthusgaser och klimatresilient utveckling.” En stor del av rättsutvecklingen på finansmarknadsområdet hänger idag också samman med omställningen till en fossilfri ekonomi. På kursen integreras hållbarhetsfrågor löpande, men ges också en särskild föreläsning för att skapa förståelse och kunskap om hur klimatomställningen påverkar de rättsliga förutsättningarna för finansmarknadens aktörer.

Finansiella kriser medför kostnader och stora påfrestningar för samhället i stort. Ett väsentligt inslag på kursen handlar om *varför* aktörer och marknader regleras och övervakas, *vad* som händer när en stor bank får problem, och *hur* det globala samfundet, EU och Sverige har utformat rättsliga ramverk för att begränsa riskerna i det finansiella systemet.

2.3 Förhållandet till andra kurser på utbildningen

Kursen ingår, för dem som vill, i studieåret *Finansmarknadens juridik* (se ingressen till detta dokument). Den är en specialkurs, som erbjuder fördjupning inom kursens områden efter juristprogrammets grundkurser. Den bidrar också till att lägga en grund för studenter som är intresserade av att genomföra kursen *examensarbete* med inriktning på finansmarknadens juridik.

3. Krav för deltagande i undervisningen

3.1 Registrering

En student som avser att läsa en kurs ska vara registrerad senast andra kursdagen. Som förkunskapskrav gäller godkända resultat i obligatoriska kurser inom juristprogrammet om minst 150 högskolepoäng.

3.2 Omregistrering

Omregistrering på kursen görs av kursadministratören.

3.3 Avregistrering

En student som av olika anledningar inte avser att läsa kursen måste avregistrera sig inom tre veckor efter kursstart. Avregistreringen görs via ditt studentkonto i Ladok. Detta är av stor vikt då du på så sätt räknas som förstagångsregistrerad när du registrerar dig nästa gång och därmed är garanterad en plats i gruppundervisningen. Sista datum för tidigt avbrott beräknas från måndagen i den vecka som kursen startar och tre veckor framåt. Sista dag är alltid en söndag.

Obs! Avregistreringar kan få konsekvenser för din rätt att erhålla studiemedel. Kontakta CSN för mer information.

3.4 Gruppindelning

Finansmarknad och kredit är en specialkurs där all undervisning sker samlat. Indelning i mindre arbetsgrupper sker dock inför projektarbete och case-seminarium, se avsnitt 5.1 (*Examinationsmoment*) nedan.

4. Studieanvisningar

4.1 Kurslitteratur/läroböcker

Kurslitteraturen består för HT 24 av tre böcker och ett kompendium. Kompendiet publiceras på Athena senast i samband med kursstart men kan komma att kompletteras under kursens gång. Böckerna är:

- Adlercreutz, Axel, Finansieringsformers rättsliga reglering, 6 uppl., Lund 2020 (Studentlitteratur). 253 sidor.
- Lennander, Gertrud, Kredit och säkerhet: lärobok i krediträtt. 12 [rev.] uppl., Uppsala 2020 (Lustus). 128 sidor.
- Cranston m.fl., Principles of Banking Law, 3 uppl., 2018 (OUP Oxford). 632 sidor.

4.2 Källmaterial

Deltagarna tillgodosgör sig källor utöver kurslitteraturen genom den juridiska metod som de har tillägnat sig under juristprogrammets grundkurser.

4.3 Övrigt material

Extra inläsningsmaterial inför föreläsningar kan tillkomma under kursens gång, och meddelas i så fall på Athena.

4.4 Förberedelser inför undervisningen

Studenterna förutsätts ha goda kunskaper i engelska. Grundläggande sak-, fordrings-, insolvens- och associationsrätt förutsätts vara bekant och ha repeterats.

5. Examination

5.1 Examinationsmoment

Examination sker genom hemtentamen efter ungefär halva kurstiden, samt bedömning och betygssättning av case-seminarium och projektarbete.

Resultat som kan uppnås på kursen är de följande:

- Hemtentamen, max 50 poäng (minimum 25 p för godkänt på kursen)
- Projektarbete: max 50 poäng (minimum 25 p för godkänt på kursen)
- Caseseminariet: endast G eller U (G krävs för att kunna få godkänt på kursen)

5.2 Tillträde till examination

För att få tentera måste studenten vara registrerad på kursen aktuell termin, samt vara anmäld till tentamen.

5.3 Anmälan till tentamen

Tentamensanmälan ska som huvudregel göras av studenten själv i Ladok senast 10 kalenderdagar före dag för tentamen (undantag kan behöva göras vid t.ex. röda dagar, se Athena). Anmälan till tentamen förutsätter registrering på kursen. En student som inte anmält sig kan inte beredas plats på tentamen.

Finns behov av extra åtgärder i samband med tentamen på grund av funktionsnedsättning ska detta anmälas till kursadministratören, se avsnitt 6 (*Funktionsnedsättning*) nedan.

Obs! Student som istället för ordinarie betygsskala (AB, Ba, B, U) önskar få betyg enligt sjugradig betygsskala (A-F) måste anmäla det till kursadministratören *minst fem arbetsdagar före den skriftliga tentamen*. Båda betygsskalorna specificeras i avsnitt 5.6 (*Betygskriterier*) nedan.

5.4 Handlingar som ska medtas vid tentamen

N/A

5.5 Tillåtna hjälpmedel och ordningsregler

Vid hemtentamen tillämpas inte de ordinarie examinationsalternativen i institutionens riktlinjer. I stället är alla hjälpmedel tillåtna – utom samarbete eller kommunikation med andra. Alla fall av misstänkt otillåtet samarbete, plagiat, eller andra brott mot ordningsföreskrifterna anmäls till Disciplinnämnden.

5.6 Betygskriterier

På kursen tillämpas den fyrgradiga betygsskalan AB, Ba, B, U.

Obs! Student som istället önskar få betyg enligt sjugradig betygsskala (A-F) måste anmäla det till kursadministratören *minst fem arbetsdagar före den skriftliga tentamen*.

AB

Studenten har mycket god förmåga att identifiera rättsliga frågeställningar inom kursens ämnesområden. Studenten visar mycket god förståelse för och mycket god kunskap om ämnesområdet. Rättsliga och teoretiska begrepp används av studenten på ett nyanserat, vetenskapligt och relevant sätt. Studenten motiverar sina ställningstaganden mycket väl och tar stöd i kurslitteratur, rättskällor samt andra källor med ett självständigt och kritiskt förhållningssätt.

Ba

Studenten har god förmåga att identifiera rättsliga frågeställningar inom kursens ämnesområden. Studenten visar god förståelse för och god kunskap om ämnesområdet. Rättsliga och teoretiska begrepp används av studenten på ett vetenskapligt och relevant sätt. Studenten motiverar sina ställningstaganden väl och tar stöd i kurslitteratur, rättskällor samt andra källor med ett kritiskt förhållningssätt.

B

Studenten har godtagbar förmåga att identifiera rättsliga frågeställningar inom kursens ämnesområden. Studenten visar förståelse för och kunskap om ämnesområdet. Rättsliga och teoretiska begrepp används av studenten på ett vetenskapligt och relevant sätt. Studenten motiverar sina ställningstaganden och tar stöd i kurslitteratur, rättskällor samt andra källor med ett delvis kritiskt förhållningssätt.

U

Uppnår inte samtliga de krav som ställs för betyget B.

Betygskriterier enligt den målrelaterade sjugradiga betygsskalan

Student har rätt att istället för kursens ordinarie betygsskala (AB, Ba, B, U) få betyg enligt sjugradig betygsskala (A-F). Obs! Den som önskar detta måste anmäla det till kursadministratören *minst fem arbetsdagar före den skriftliga tentamen.*

A

Studenten har mycket god förmåga att identifiera relevanta rättsliga frågeställningar inom kursens ämnesområden. Studenten visar mycket god förståelse för och mycket god kunskap om ämnesområdet. Rättsliga och teoretiska begrepp används av studenten på ett nyanserat, vetenskapligt och relevant sätt. Studenten motiverar sina ställningstaganden mycket väl och tar stöd i kurslitteratur, rättskällor samt andra källor med ett självständigt och kritiskt förhållningssätt.

B

Studenten har god förmåga att identifiera rättsliga frågeställningar inom kursens ämnesområden. Studenten visar god förståelse för och god kunskap om ämnesområdet. Rättsliga och teoretiska begrepp används av studenten på ett vetenskapligt och relevant sätt. Studenten motiverar sina ställningstaganden väl och tar stöd i kurslitteratur, rättskällor samt andra källor med ett kritiskt förhållningssätt.

C

Studenten identifierar flertalet rättsliga frågeställningar inom kursens ämnesområden. Studenten visar god förståelse för och god kunskap om ämnesområdet. Rättsliga och teoretiska begrepp används av studenten på ett vetenskapligt och relevant sätt. Studenten motiverar sina ställningstaganden väl och tar stöd i kurslitteratur, rättskällor samt andra källor med ett kritiskt förhållningssätt.

D

Studenten identifierar de mest relevanta rättsliga frågorna inom kursens ämnesområden. Studenten visar förståelse för och kunskap om ämnesområdet. Rättsliga och teoretiska begrepp används av studenten på ett vetenskapligt och relevant sätt. Studenten motiverar sina ställningstaganden och tar stöd i kurslitteratur, rättskällor samt andra källor med ett delvis kritiskt förhållningssätt.

E

Studenten identifierar de mest grundläggande rättsliga frågorna inom kursens ämnesområden. Studenten visar ämnesrelevant förståelse och kunskap. Rättsliga och teoretiska begrepp används av studenten på ett godtagbart sätt. Studenten motiverar sina ställningstaganden och tar stöd i kurslitteratur, rättskällor samt andra källor.

Fx

Uppnår inte samtliga de krav som anges för betyget E.

F

Presterar betydligt under de krav som anges för betyget E.

Kommentar till betygskriterierna

Betygskriterierna bygger på lärandemålen för kursen. Kriterierna ska läsas som typprestationer där enstaka styrkor och svagheter kan kompensera varandra. De enskilda examinationsuppgifterna poängsätts, med undantag för case-seminariet som bara kan vara godkänt eller underkänt.

Poängsättningen utgör ett stöd för den samlade bedömningen av studenternas prestationer som görs i förhållande till betygskriterierna och lärandemålen. Poängsättningen svarar så långt det är möjligt mot ovanstående betygskriterier.

Såväl frågorna på tentamen som projektarbetet är i huvudsak problembaserade och anknyter till lärandemålen. Vid sidan om rena faktakunskaper beaktas hur väl rättsliga problemställningar kan urskiljas och formuleras utifrån angivna faktiska omständigheter i frågorna, i vilken utsträckning rättsligt relevanta argument respektive irrelevanta argument åberopas och i vilken utsträckning motiveringen är fullständig respektive ofullständig.

5.7 Begäran om omprövning

Begäran om omprövning lämnas på särskild blankett till kursadministratören, som finns i blankettarkivet på hemsidan. Begäran ska vara noga motiverad och en kopia på tentamen måste bifogas.

6. Funktionsnedsättning

6.1 Allmänt

Stockholms universitet erbjuder olika pedagogiska stödformer för personer med varaktiga funktionsnedsättningar. Stödet som erbjuds beror på den enskildes situation och är till för att underlätta studierna. Målet är att alla studenter ska ha en möjlighet att studera på lika villkor.

För att ta del av stödet som erbjuds måste du göra en ansökan. Detta gör du genom att logga in i systemet Nais via länk på Studentavdelningens hemsida och fylla i webbformuläret. För att fullfölja ansökan måste du bifoga ett intyg som bekräftar en varaktig funktionsnedsättning. Du hittar hemsidan via Stockholms universitet > Utbildning > Studera med funktionsnedsättning > Ansök om stöd och anpassningar.

När ansökan är mottagen kontaktas du av Studentavdelningen för att boka ett personligt möte. Du som har beviljats stöd ska sedan ta kontakt med din institutions kontaktperson och lämna in det intyg som Studentavdelningen utfärdar. Kontaktperson vid Juridiska institutionen är studierektor Viktoria Pettersson, tfn: 08-16 13 04 eller e- post: viktoria.pettersson@juridicum.su.se.

6.2 Examination vid funktionsnedsättning

Vi ber dig observera att:

- du senast 3 veckor före varje examinationstillfälle måste meddela kursadministratören att examination med stöd ska genomföras så att eventuella extra åtgärder kan vidtas. Om anmälan inkommer senare kan institutionen inte garantera att examinationen kan genomföras som önskas.
- tentamensanmälan ska göras på sedvanligt sätt, som huvudregel senast 10 kalenderdagar före tentamen (undantag kan behöva göras vid röda dagar).
- för stödåtgärder som löper över hel kurs (t.ex. anteckningshjälp) eller mer ingripande åtgärder (t.ex. dela upp tentamen) måste du i god tid men senast vid kursstart meddela kursadministratören att du önskar dessa stödåtgärder.

7. Studentinflytande och kursutveckling

Samtliga studenter uppmanas att fylla i en elektronisk blankett för kursvärdering i slutet av kursen. Kursvärderingen har stor betydelse för kvalitetssäkring av kursens innehåll och pedagogiska upplägg. Kursen förändras och utvecklas kontinuerligt och de synpunkter och idéer som framförs i kursvärderingen övervägs alltid noga.

8. Kontaktuppgifter

Kursansvarig

Sara Göthlin sara.gothlin@juridicum.su.se

Kursadministratör

Marie Hellgren

Telefon: 08-16 23 54 Rum: C772

E-post: FINKRE@juridicum.su.se