

ΤΜΗΜΑ	Διοίκησης Επιχειρήσεων	ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ	exMBA
ΚΩΔ. ΜΑΘΗΜΑΤΟΣ	ΧΡΗΜ3	ΤΙΤΛΟΣ ΜΑΘΗΜΑΤΟΣ	Διαχείριση Κινδύνου
Credits	6	ΕΞΑΜΗΝΟ	2 ^{ος} κύκλος
ΟΝΟΜ/ΝΟ ΔΙΔΑΣΚΟΝΤΟΣ	Δρ. Ιωάννης Τσάκαλος	E-MAIL	i.tsakalos@ba.aegean.gr

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΜΑΘΗΜΑΤΟΣ

Η διαχείριση κινδύνου είναι μια διαδικασία που περιλαμβάνει, αρχικά, την αναγνώριση και ανάλυση του ρίσκου στον οποίο είναι εκτεθειμένη η επιχείρηση και, σε δεύτερο στάδιο, την αντιμετώπιση ή την αποδοχή αυτού. Με άλλα λόγια, αποτελεί εκείνο το επιστημονικό πεδίο το οποίο στοχεύει στην προστασία από τους κινδύνους που απορέουν από τη μεταβλητότητα των διεθνών αγορών χρήματος και κεφαλαίου. Βασικός στόχος είναι η εξέταση των μεθόδων, με τους οποίους οι επιχειρήσεις ή οι επενδυτές εκτιμούν τον κίνδυνο, αλλά και αντιμετωπίζουν τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους και το επιχειρηματικό ρίσκο. Οι βασικές ενότητες του μαθήματος είναι: α) η αναγνώριση και μέτρηση του/των κινδύνων, β) η αντιμετώπιση του ρίσκου, γ) η μοντελοποίηση και η εφαρμογή σύγχρονων χρηματοοικονομικών μεθόδων και δ) τα χρηματοοικονομικά παράγωγα. Οι διαλέξεις του μαθήματος υποστηρίζονται από εργαστηριακές εφαρμογές με πραγματικές χρονολογικές σειρές και στοιχεία.

ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΙΚΟΙ ΣΤΟΧΟΙ ΜΑΘΗΜΑΤΟΣ

Οι θεμελιώδεις αντικειμενικοί στόχοι του μαθήματος είναι οι εξής:

- Κατανόηση των βασικών μεθόδων μοντελοποίησης, μέτρησης, ανάλυσης και διαχείρισης των χρηματοοικονομικών κινδύνων.
- Κατανόηση των στρατηγικών διαχείρισης του ρίσκου ανάλογα με το είδος του κινδύνου.

ΕΠΙΔΙΩΚΟΜΕΝΑ ΜΑΘΗΣΙΑΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Έως το πέρας αυτής της θεματικής ενότητας, ο σπουδαστής θα είναι σε θέση να

μπορεί να κατανοεί την έννοια του ρίσκου, των χρηματοοικονομικών παραγώγων, να λαμβάνει τις κατάλληλες αποφάσεις και να εφαρμόζει στρατηγικές που θα διαχειρίζονται απόλυτα τον κίνδυνο.

ΔΙΔΑΚΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΜΑΘΗΣΙΑΚΕΣ ΜΕΘΟΔΟΙ

Εβδομαδιαίες διαλέξεις, σειρές ασκήσεων, ομαδικές εργασίες, μελέτες περίπτωσης & χρήση λογιστικών φύλλων εργασίας και Matlab.

ΜΕΘΟΔΟΙ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ

Τελική εξέταση 80% & ομαδικές εργασίες 20%.

ΠΡΟΤΕΙΝΟΜΕΝΗ ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ

Cuthbertson, K., Nitzsche, D., 2001. Financial engineering: Derivatives & risk management. Wiley.

Hull J.C. Options, futures and other derivatives. Εκδόσεις Prentice Hall. 7^η Έκδοση.

Μυλωνάς, Ν.Θ. (2005) Αγορές και Προϊόντα παραγώγων. Ένωση Ελληνικών Τραπεζών. Τυπωθήτω – Γ. Δαρδάνος.

Πουφινάς, Θ., Φλώρος, Χ. (2014) Χρηματοοικονομικά Παράγωγα. Εκδόσεις Δίσιγμα

ΣΧΕΔΙΑΣΜΟΣ ΔΙΔΑΚΤΕΑΣ ΥΛΗΣ

ΕΒΔΟΜΑΔΑ #01

Εισαγωγή στη διαχείριση κινδύνου. Βασικές έννοιες.

ΕΒΔΟΜΑΔΑ #02

Αγορές χρήματος και κεφαλαίου.

ΕΒΔΟΜΑΔΑ #03

Αξιολόγηση και μέτρηση κινδύνου. Η μέθοδος Value at Risk

ΕΒΔΟΜΑΔΑ #04

Αντιμετώπιση Κινδύνου.

ΕΒΔΟΜΑΔΑ #05

Χρηματοοικονομικά Παράγωγα: Προθεσμιακά συμβόλαια και συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης

ΕΒΔΟΜΑΔΑ #06

Χρηματοοικονομικά παράγωγα: Δικαιώματα προαίρεσης και Συμβόλαια Ανταλλαγής Απαιτήσεων

ΕΒΔΟΜΑΔΑ #07

Αποτίμηση χρηματοοικονομικών παραγώγων

ΕΒΔΟΜΑΔΑ #08

Στρατηγικές διαχείρισης κινδύνου

ΕΒΔΟΜΑΔΑ #09

Ειδικά θέματα Διαχείρισης Κινδύνου: Ο κλάδος της Ενέργειας

ΕΒΔΟΜΑΔΑ #10

Ειδικά θέματα Διαχείρισης Κινδύνου: Ο κλάδος της Ναυτιλίας