

ΠΕΡΙΓΡΑΜΜΑ ΜΑΘΗΜΑΤΟΣ

(1) ΓΕΝΙΚΑ

ΣΧΟΛΗ	ΕΠΙΣΤΗΜΩΝ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ		
ΤΜΗΜΑ	ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ		
ΕΠΙΠΕΔΟ ΣΠΟΥΔΩΝ	ΜΕΤΑΠΤΥΧΙΑΚΟ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΣΠΟΥΔΩΝ		
ΚΩΔΙΚΟΣ ΜΑΘΗΜΑΤΟΣ		ΕΞΑΜΗΝΟ ΣΠΟΥΔΩΝ	2ο
ΤΙΤΛΟΣ ΜΑΘΗΜΑΤΟΣ	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ		
ΑΥΤΟΤΕΛΕΙΣ ΔΙΔΑΚΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ σε περίπτωση που οι πιστωτικές μονάδες απονέμονται σε διακριτά μέρη του μαθήματος π.χ. Διαλέξεις, Εργαστηριακές Ασκήσεις κ.λπ. Αν οι πιστωτικές μονάδες απονέμονται ενιαία για το σύνολο του μαθήματος αναγράψτε τις εβδομαδιαίες ώρες διδασκαλίας και το σύνολο των πιστωτικών μονάδων		ΕΒΔΟΜΑΔΙΑΙΕΣ ΩΡΕΣ ΔΙΔΑΣΚΑΛΙΑΣ	ΠΙΣΤΩΤΙΚΕΣ ΜΟΝΑΔΕΣ
		3	
Προσθέστε σειρές αν χρειαστεί. Η οργάνωση διδασκαλίας και οι διδακτικές μέθοδοι που χρησιμοποιούνται περιγράφονται αναλυτικά στο (δ).			
ΤΥΠΟΣ ΜΑΘΗΜΑΤΟΣ	ΕΙΔΙΚΕΥΣΗΣ ΓΕΝΙΚΩΝ ΓΝΩΣΕΩΝ		
γενικού υποβάθρου, ειδικού υποβάθρου, ειδίκευσης γενικών γνώσεων, ανάπτυξης δεξιοτήτων			
ΠΡΟΑΠΑΙΤΟΥΜΕΝΑ ΜΑΘΗΜΑΤΑ:	ΧΡΗΜΑΤΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗ		
ΓΛΩΣΣΑ ΔΙΔΑΣΚΑΛΙΑΣ και ΕΞΕΤΑΣΕΩΝ:	ΕΛΛΗΝΙΚΑ		
ΤΟ ΜΑΘΗΜΑ ΠΡΟΣΦΕΡΕΤΑΙ ΣΕ ΦΟΙΤΗΤΕΣ ERASMUS			
ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ ΣΕΛΙΔΑ ΜΑΘΗΜΑΤΟΣ (URL)			

(2) ΜΑΘΗΣΙΑΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Μαθησιακά Αποτελέσματα

Περιγράφονται τα μαθησιακά αποτελέσματα του μαθήματος οι συγκεκριμένες γνώσεις, δεξιότητες και ικανότητες καταλλήλου επιπέδου που θα αποκτήσουν οι φοιτητές μετά την επιτυχή ολοκλήρωση του μαθήματος.

Συμβουλευτείτε το Παράρτημα Α

- Περιγραφή του Επιπέδου των Μαθησιακών Αποτελεσμάτων για κάθε ένα κύκλο σπουδών σύμφωνα με το Πλαίσιο Προσόντων του Ευρωπαϊκού Χώρου Ανώτατης Εκπαίδευσης
- Περιγραφικοί Δείκτες Επιπέδων 6, 7 & 8 του Ευρωπαϊκού Πλαισίου Προσόντων Διά Βίου Μάθησης και το Παράρτημα Β
- Περιληπτικός Οδηγός συγγραφής Μαθησιακών Αποτελεσμάτων

Το μάθημα της διαχείρισης κινδύνου δίνει τη δυνατότητα στους/στις φοιτητές/τριες να αξιολογούν επενδύσεις σε αβέβαιες συνθήκες. Για να γίνει αυτό, απαιτείται η κατανόηση του τρόπου με τον οποίο λειτουργούν οι διεθνείς αγορές χρήματος και κεφαλαίου και πως δημιουργούνται οι κίνδυνοι της αγοράς (επιτοκιακός, συναλλαγματικός κτλ). Πιο συγκεκριμένα, η ανάλυση και διαχείριση κινδύνου αφορά τη διαδικασία που περιλαμβάνει, αρχικά, την αναγνώριση και ανάλυση της απόδοσης μιας επένδυσης δεδομένου του κινδύνου που ενέχει καθώς και την ποσοτικοποίηση της απόδοσης με υποδείγματα VaR. Ακολούθως, σχεδιάζονται οι πιθανές στρατηγικές αντιμετώπισης ή αποδοχής αυτού του κινδύνου. Η διαχείριση κινδύνου προσφέρει τη δυνατότητα σε όσους και όσες παρακολουθήσουν να κατανοήσουν τον τρόπο με τον οποίο λαμβάνονται οι αποφάσεις μέσα σε ένα περιβάλλον που προσεγγίζει την πραγματικότητα. Είτε αφορά τη μελέτη του κινδύνου για μεμονωμένες επενδύσεις παγίου κεφαλαίου ή αξιογράφων, είτε αφορά διαχείριση κινδύνου σε χαρτοφυλάκια, είτε αφορά διαχείριση κινδύνου του ενεργητικού και του παθητικού χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων. Στο πέρας της θεματική ενότητας, οι σπουδαστές/τριες, θα είναι σε θέση να κατανοούν έννοιες όπως το ρίσκο, η διάρκεια και το κενό της διάρκειας, η τροποποιημένη διάρκεια και η κυρτότητα, τα χρηματοοικονομικά παράγωγα, το arbitrage κ.ά., καθώς επίσης και να σχεδιάζουν τις κατάλληλες στρατηγικές διαχείρισης του κινδύνου. Δεδομένου ότι, στο μάθημα της χρηματοοικονομικής διοίκησης η έμφαση δίνεται στις επενδύσεις παγίου κεφαλαίου, στο μάθημα της διαχείρισης κινδύνου, η έμφαση δίνεται στην ανάλυση και διαχείριση χαρτοφυλακίων αξιογράφων και στη διαχείριση κινδύνου του ενεργητικού και παθητικού των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων.

Γενικές Ικανότητες

Λαμβάνοντας υπόψη τις γενικές ικανότητες που πρέπει να έχει αποκτήσει ο πτυχιούχος (όπως αυτές αναγράφονται στο Παράρτημα Διπλώματος και παρατίθενται ακολούθως) σε ποια / ποιες από αυτές αποσκοπεί το μάθημα:

Αναζήτηση, ανάλυση και σύνθεση δεδομένων και πληροφοριών, με τη χρήση και των απαραίτητων τεχνολογιών

Σχεδιασμός και διαχείριση έργων

Σεβασμός στη διαφορετικότητα και στην πολυπολιτισμικότητα

Προσαρμογή σε νέες καταστάσεις

Σεβασμός στο φυσικό περιβάλλον

Λήψη αποφάσεων

Επίδειξη κοινωνικής, επαγγελματικής και ηθικής υπευθυνότητας και ευαισθησίας σε θέματα φύλου

Αυτόνομη εργασία

Άσκηση κριτικής και αυτοκριτικής

Ομαδική εργασία

Προαγωγή της ελεύθερης, δημιουργικής και επαγωγικής σκέψης

Εργασία σε διεθνές περιβάλλον

.....

Εργασία σε διεπιστημονικό περιβάλλον

Άλλες...

Παράγωγή νέων ερευνητικών ιδεών

.....

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 ανάλυση και η διαχείριση 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.

(3) ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ ΜΑΘΗΜΑΤΟΣ

ΕΒΔΟΜΑΔΑ #01

Εισαγωγή στη διαχείριση κινδύνου. Βασικές έννοιες και στατιστικά μέτρα του κινδύνου και παρουσίαση της μεθόδου Value at Risk.

ΕΒΔΟΜΑΔΑ #02

Αγορές χρήματος και κεφαλαίου. Αποτίμηση αξιογράφων (μετοχές, ομόλογα. Γραμμάτια, κτλ).

ΕΒΔΟΜΑΔΑ #03

Ανάλυση χαρτοφυλακίου (Αποτελεσματικό σύνορο και άριστο χαρτοφυλάκιο, Markovitz).

ΕΒΔΟΜΑΔΑ #04

Υπολογισμός κόστους κεφαλαίου WACC και Beta.

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 (Black & Scholes).

ΕΒΔΟΜΑΔΑ #08

Στρατηγικές διαχείρισης κινδύνου (spread strategies).

ΕΒΔΟΜΑΔΑ #09

Ειδικά θέματα Διαχείρισης Κινδύνου: Ο χρηματοπιστωτικός κλάδος

ΕΒΔΟΜΑΔΑ #10

Ειδικά θέματα Διαχείρισης Κινδύνου: Τα οφέλη και οι κίνδυνοι των κριτηρίων ESG.

(4) ΔΙΔΑΚΤΙΚΕΣ και ΜΑΘΗΣΙΑΚΕΣ ΜΕΘΟΔΟΙ - ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ

ΤΡΟΠΟΣ ΠΑΡΑΔΟΣΗΣ <i>Πρόσωπο με πρόσωπο, Εξ αποστάσεως εκπαίδευση κ.λπ.</i>	Εβδομαδιαίες διαλέξεις με φυσική παρουσία και εξ αποστάσεως, ασκήσεις και παραδείγματα, ομαδικές εργασίες, μελέτες περίπτωσης & χρήση λογιστικών φύλλων εργασίας Excel.
ΧΡΗΣΗ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ ΚΑΙ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ	ΠΛΑΤΦΟΡΜΑ ΤΗΛΕΚΠΑΙΔΕΥΣΗΣ

Χρήση Τ.Π.Ε. στη Διδασκαλία, στην Εργαστηριακή Εκπαίδευση, στην Επικοινωνία με τους φοιτητές		
ΟΡΓΑΝΩΣΗ ΔΙΔΑΣΚΑΛΙΑΣ Περιγράφονται αναλυτικά ο τρόπος και μέθοδοι διδασκαλίας. Διαλέξεις, Σεμινάρια, Εργαστηριακή Άσκηση, Άσκηση Πεδίου, Μελέτη & ανάλυση βιβλιογραφίας, Φροντιστήριο, Πρακτική (Τοποθέτηση), Κλινική Άσκηση, Καλλιτεχνικό Εργαστήριο, Διαδραστική διδασκαλία, Εκπαιδευτικές επισκέψεις, Εκπόνηση μελέτης (project), Συγγραφή εργασίας / εργασιών, Καλλιτεχνική δημιουργία, κ.λπ. Αναγράφονται οι ώρες μελέτης του φοιτητή για κάθε μαθησιακή δραστηριότητα καθώς και οι ώρες μη καθοδηγούμενης μελέτης σύμφωνα με τις αρχές του ECTS	Δραστηριότητα Φόρτος Εργασίας Εξαμήνου ΔΙΑΛΕΞΕΙΣ30 ΔΙΑΔΡΑΣΤΙΚΗ ΔΙΔΑΣΚΑΛΙΑ10 ΣΥΓΓΡΑΦΗ ΕΡΓΑΣΙΑΣ20 Σύνολο Μαθήματος60	
	ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ ΦΟΙΤΗΤΩΝ Περιγραφή της διαδικασίας αξιολόγησης Γλώσσα Αξιολόγησης, Μέθοδοι αξιολόγησης, Διαμορφωτική ή Συμπερασματική, Δοκιμασία Πολλαπλής Επιλογής, Ερωτήσεις Σύντομης Απάντησης, Ερωτήσεις Ανάπτυξης Δοκιμίων, Επίλυση Προβλημάτων, Γραπτή Εργασία, Έκθεση / Αναφορά, Προφορική Εξέταση, Δημόσια Παρουσίαση, Εργαστηριακή Εργασία, Κλινική Εξέταση Ασθενούς, Καλλιτεχνική Ερμηνεία, Άλλη / Άλλες Αναφέρονται ρητά προσδιορισμένα κριτήρια αξιολόγησης και εάν και που είναι προσβάσιμα από τους φοιτητές.	Τελική εξέταση 80% & ομαδικές εργασίες 20%.

(5) ΣΥΝΙΣΤΩΜΕΝΗ-ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ

- Προτεινόμενη Βιβλιογραφία:

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

Hull J.C. Options, futures and other derivatives. Εκδόσεις Prentice Hall. 9^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
A. Saunders & M.M. Cornett, (2014). Financial Institutions Management: A Risk Management
Approach, by McGraw Hill, 8th Edition (Μετάφραση Χαρδούβελης, Τσιριτάκης).

- Συναφή επιστημονικά περιοδικά:

Journal of Finance, Econometrica, Journal of Econometrics, Journal of Risk and Insurance,
Journal of Financial and Quantitative Analysis, Journal of Banking and Finance, Journal of
Money, Credit and Banking, Journal of Futures Markets etc