**ΠΕΡΙΓΡΑΜΜΑ ΜΑΘΗΜΑΤΟΣ**

1. **ΓΕΝΙΚΑ**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **ΣΧΟΛΗ** | Σχολή Οικονομικών και Διοικητικών Επιστημών | | | | |
| **ΤΜΗΜΑ** | Λογιστικής και Χρηματοοικονομικής | | | | |
| **ΕΠΙΠΕΔΟ ΣΠΟΥΔΩΝ** | Προπτυχιακό | | | | |
| **ΚΩΔΙΚΟΣ ΜΑΘΗΜΑΤΟΣ** | **ΧΡ503** | **ΕΞΑΜΗΝΟ ΣΠΟΥΔΩΝ** | | **Ε** | |
| **ΤΙΤΛΟΣ ΜΑΘΗΜΑΤΟΣ** | Χρηματοοικονομικά Παράγωγα | | | | |
| **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** |
| ΔΙΑΛΕΞΕΙΣ | | | 3 | | 6 |
|  | | |  | |  |
|  | | |  | |  |
| *Προσθέστε σειρές αν χρειαστεί. Η οργάνωση διδασκαλίας και οι διδακτικές μέθοδοι που χρησιμοποιούνται περιγράφονται αναλυτικά στο (δ).* | | |  | |  |
| **ΤΥΠΟΣ ΜΑΘΗΜΑΤΟΣ**  *γενικού υποβάθρου,  ειδικού υποβάθρου, ειδίκευσης*  *γενικών γνώσεων, ανάπτυξης δεξιοτήτων* | Γενικού υπόβαθρου | | | | |
| **ΠΡΟΑΠΑΙΤΟΥΜΕΝΑ ΜΑΘΗΜΑΤΑ:** | Δεν υπάρχουν | | | | |
| **ΓΛΩΣΣΑ ΔΙΔΑΣΚΑΛΙΑΣ και ΕΞΕΤΑΣΕΩΝ:** | Ελληνικά | | | | |
| **ΤΟ ΜΑΘΗΜΑ ΠΡΟΣΦΕΡΕΤΑΙ ΣΕ ΦΟΙΤΗΤΕΣ ERASMUS** | Ναι | | | | |
| **ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ ΣΕΛΙΔΑ ΜΑΘΗΜΑΤΟΣ (URL)** |  | | | | |

1. **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* | |
| Ο σκοπός του μαθήματος είναι να παράσχει στους φοιτητές μία ολοκληρωμένη εικόνα αναφορικά με τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, του τρόπου χρήσης τους και της αποτίμησής τους. Παράλληλα εξοικειώνει τους φοιτητές με τις διεθνείς αγορές παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων.  Το μάθημα αναλύει τις διαφορετικές κατηγορίες χρηματοοικονομικών παραγώγων και αναλύει τους τρόπους χρήσης τους τόσο για επενδυτικούς σκοπούς όσο και για σκοπούς διαχείρισης κινδύνων. Εξετάζει επίσης την εξισορροπητική κερδοσκοπία ως καθοριστικό παράγοντα της τιμολόγησης των χρηματοοικονομικών παραγώγων. Τέλος, εξοικειώνει τους φοιτητές με τις βασικές επενδυτικές στρατηγικές με την χρήση παραγώγων προϊόντων.  Με την επιτυχή ολοκλήρωση του μαθήματος ο φοιτητής / τρια θα είναι σε θέση να:   * Διακρίνει τους βασικούς ρόλους των χρηματοοικονομικών παραγώγων * Γνωρίζει τα εργαλεία και τις τεχνικές της σύγχρονης θεωρίας αντιστάθμισης κινδύνων με την χρήση προθεσμιακών συμβολαίων και συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης * Χρησιμοποιεί μεθοδολογίες διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων με δικαιώματα προαίρεσης * Αναλύει και εφαρμόζει γενικά αποδεκτές επενδυτικές στρατηγικές μεθόδους, καθώς και μεθόδους διαμόρφωσης και υλοποίησης μιας στρατηγικής διαχείρισης χαρτοφυλακίων με την χρήση παραγώγων προϊόντων. * Κατανοεί τα βασικά και κρίσιμα χαρακτηριστικά της τιμολόγησης των δικαιωμάτων προαίρεσης | |
| **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*  *Προσαρμογή σε νέες καταστάσεις*  *Λήψη αποφάσεων*  *Αυτόνομη εργασία*  *Ομαδική εργασία*  *Εργασία σε διεθνές περιβάλλον*  *Εργασία σε διεπιστημονικό περιβάλλον*  *Παράγωγή νέων ερευνητικών ιδεών* | *Σχεδιασμός και διαχείριση έργων*  *Σεβασμός στη διαφορετικότητα και στην πολυπολιτισμικότητα*  *Σεβασμός στο φυσικό περιβάλλον*  *Επίδειξη κοινωνικής, επαγγελματικής και ηθικής υπευθυνότητας και ευαισθησίας σε θέματα φύλου*  *Άσκηση κριτικής και αυτοκριτικής*  *Προαγωγή της ελεύθερης, δημιουργικής και επαγωγικής σκέψης*  *……*  *Άλλες…*  *…….* |
| * Αναζήτηση, ανάλυση και σύνθεση δεδομένων και πληροφοριών, με τη χρήση και των απαραίτητων τεχνολογιών * Αυτόνομη εργασία * Ομαδική Εργασία * Άσκηση κριτικής και αυτοκριτικής * Λήψη αποφάσεων * Προαγωγή της ελεύθερης, δημιουργικής και επαγωγικής σκέψης | |

1. **ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ ΜΑΘΗΜΑΤΟΣ**

|  |
| --- |
| 1. **Εισαγωγή στα Παράγωγα Προϊόντα** 2. **Οι Αγορές των ΣΜΕ**  * Ορισμοί και βασικά χαρακτηριστικά * Καθηµερινή αποτίµηση και λογαριασµός περιθωρίου ασφάλισης * Όγκος Συναλλαγών και Ανοιχτές Θέσεις  1. **Αντιστάθµιση µε ΣΜΕ**  * Συντελεστής αντιστάθµισης ελάχιστης διακύµανσης * Αντιστάθµιση µετοχικών χαρτοφυλακίων µε ΣΜΕ σε χρηµατιστηριακούς δείκτες * Μεταβάλλοντας τον συντελεστή βήτα χαρτοφυλακίου  1. **Τιμολόγηση ΣΜΕ**  * Προσδιορισμός προθεσμιακής τιμής * Ασκήσεις Arbitrage  1. **Δικαιώματα Προαίρεσης**  * Ορισμοί και βασικά χαρακτηριστικά  1. **Αποτίμηση δικαιωμάτων**  * Παράγοντες που επηρεάζουν τις τιµές των δικαιωµάτων προαίρεσης * Άνω και κάτω όρια τιµών δικαιωµάτων αγοράς * Η σχέση ισοτιµίας δικαιωµάτων αγοράς – πώλησης  1. **Αναλυτική Αποτίμηση δικαιωματων**  * Τεκμαρτή μεταβλητότητα * Συντελεστές Ευαισθησίας  1. **Στρατηγικές Αντιστάθμισης Κινδύνου**  * Αντιστάθμιση αγοράζοντας Δικαιώματα Πώλησης * Αντιστάθμιση πουλώντας Δικαιώματα Αγοράς  1. **Στρατηγικές με τη χρήση δικαιωμάτων προαίρεσης**  * Κάθετα ανοίγματα (Spreads) * Straddles and strangles  1. **Σύνθετες Στρατηγικές με τη χρήση δικαιωμάτων προαίρεσης** 2. **Σύνοψη Μαθήματος** |

1. **ΔΙΔΑΚΤΙΚΕΣ και ΜΑΘΗΣΙΑΚΕΣ ΜΕΘΟΔΟΙ - ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ**

|  |  |
| --- | --- |
| **ΤΡΟΠΟΣ ΠΑΡΑΔΟΣΗΣ** *Πρόσωπο με πρόσωπο, Εξ αποστάσεως εκπαίδευση κ.λπ.* | Πρόσωπο με πρόσωπο |
| **ΧΡΗΣΗ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ ΚΑΙ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ** *Χρήση Τ.Π.Ε. στη Διδασκαλία, στην Εργαστηριακή Εκπαίδευση, στην Επικοινωνία με τους φοιτητές* | - Χρήση Τ.Π.Ε. στη διδασκαλία (powerpoint, βιντεοπροβολέας, web streaming-video, διαδικτυακοί τόποι, video/ audio αποσπάσματα, διαδραστικά/ηλεκτρονικά κείμενα)  - Χρήση Τ.Π.Ε. στην επικοινωνία με τους φοιτητές/-τριες (email)  - Υποστήριξη μαθησιακής διαδικασίας μέσω της ηλεκτρονικής πλατφόρμας e-class |
| **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*** | | Διαλέξεις | 39 | | Μελέτη & ανάλυση βιβλιογραφίας | 25 | | Αυτοτελής μελέτη | 86 | |  |  | |  |  | |  |  | |  |  | |  |  | |  |  | | Σύνολο Μαθήματος | ***150*** | |
| **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.* | Γραπτή τελική εξέταση (100%) που περιλαμβάνει συνδυασμό:   * Ερωτήσεων πολλαπλών επιλογών * Ερωτήσεων σύντομης απάντησης * Επίλυσης προβλημάτων σχετικών με διαχείριση χαρτοφυλακίου * Συγκριτικής αξιολόγησης στοιχείων θεωρίας |

1. **ΣΥΝΙΣΤΩΜΕΝΗ-ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ**

|  |
| --- |
| *-Προτεινόμενη Ελληνική Βιβλιογραφία:*   * *ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΑΡΑΓΩΓΑ, ΠΟΥΦΙΝΑΣ ΘΩΜΑΣ, ΦΛΩΡΟΣ ΧΡΗΣΤΟΣ* * *Ανάλυση Επενδύσεων και Διαχείριση Χαρτοφυλακίου, Reilly K. Frank, Brown C. Keith*   *-Προτεινόμενη Ξενόγλωσση Βιβλιογραφία:*   * Hull J. C. (2015) Options, Futures and Other Derivatives. Global 9th edition. New Jersey, Prentice Hall. * Chance, D.M. and Brooks, R. (2016) *An Introduction to Derivatives and Risk Management*. 10th edition. Mason, Ohio, Thomson South-Western.   *-Συναφή επιστημονικά περιοδικά:*   * Journal of Derivatives, * Journal of Futures Markets * Journal of Portfolio Management * Review of Derivatives Research |