**ΠΕΡΙΓΡΑΜΜΑ ΜΑΘΗΜΑΤΟΣ**

1. **ΓΕΝΙΚΑ**

|  |  |
| --- | --- |
| **ΣΧΟΛΗ** | Σχολή Οικονομικών και Διοικητικών Επιστημών |
| **ΤΜΗΜΑ** | Λογιστικής και Χρηματοοικονομικής |
| **ΕΠΙΠΕΔΟ ΣΠΟΥΔΩΝ**  | Προπτυχιακό |
| **ΚΩΔΙΚΟΣ ΜΑΘΗΜΑΤΟΣ** | **ΧΡ803** | **ΕΞΑΜΗΝΟ ΣΠΟΥΔΩΝ** | **8o** |
| **ΤΙΤΛΟΣ ΜΑΘΗΜΑΤΟΣ** | Διαχείριση Κινδύνου |
| **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* | **ΕΒΔΟΜΑΔΙΑΙΕΣΩΡΕΣ 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* | Ειδικού υπόβαθρου |
| **ΠΡΟΑΠΑΙΤΟΥΜΕΝΑ ΜΑΘΗΜΑΤΑ:** | Δεν υπάρχουν |
| **ΓΛΩΣΣΑ ΔΙΔΑΣΚΑΛΙΑΣ και ΕΞΕΤΑΣΕΩΝ:** | Ελληνικά |
| **ΤΟ ΜΑΘΗΜΑ ΠΡΟΣΦΕΡΕΤΑΙ ΣΕ ΦΟΙΤΗΤΕΣ ERASMUS**  |  |
| **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*
 |
| Η Διαχείριση Κινδύνων είναι η διαδικασία κατά την οποία οι επιχειρήσεις αναγνωρίζουν, μετρούν, διαχειρίζονται και καθιστούν γνωστούς όλους τους βασικούς κινδύνους προκειμένου να αυξήσουν την αξία της επιχείρησης για όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη. Η διαχείριση κινδύνου είναι κεντρικός πυρήνας της διαχείρισης στρατηγικής κάθε οργανισμού. Είναι η διεργασία με την οποία οι οργανισμοί προσεγγίζουν μεθοδικά τους κινδύνους που σχετίζονται με τις δραστηριότητές τους, με σκοπό την επίτευξη οφέλους σε κάθε δραστηριότητα.Αντικειμενικός σκοπός του μαθήματος είναι η αναλυτική παρουσίαση των διαφόρων ειδών κινδύνου που αντιμετωπίζει ένας οργανισμός. Συγκεκριμένα στοχεύει να βοηθήσει τους φοιτητές να αναγνωρίζουν, εξηγούν και επιλύουν πραγματικές περιπτώσεις διαχείρισης κινδύνου τόσο σε χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς όσο και σε μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις.Η ύλη του μαθήματος εξετάζει πως μια επιχείρηση ή ο οργανισμός ακολουθεί διαδικασίες προκειμένου να μπορέσει να διαχειριστεί επαρκώς δυσάρεστες καταστάσεις που προέρχονται από τα διάφορα είδη κινδύνων που ελλοχεύουν στα πλαίσια λειτουργίας της, καθώς οι πηγές του επιχειρηματικού κινδύνου αφορούν τόσο εσωτερικούς όσο και εξωγενείς παράγοντες.Η διαχείριση κινδύνου είναι ένας γρήγορα αναπτυσσόμενος κλάδος που παρουσιάζει σημαντική ζήτηση για εξειδικευμένα στελέχη. Το μάθημα αυτό στοχεύει στο να παρέχει στους φοιτητές τόσο τη θεωρητική όσο και την πρακτική γνώση για να μπορέσουν να ανταπεξέλθουν μελλοντικά στις αυξημένες απαιτήσεις μιας καριέρας στην διαχείριση επιχειρηματικών κινδύνων.Με την επιτυχή ολοκλήρωση του μαθήματος ο φοιτητής / τρια θα είναι σε θέση να:* Κατανοεί τις βασικές αρχές και το ρόλο της διαχείρισης κινδύνου σε μια επιχείρηση
* Αναλύει το εσωτερικό και εξωτερικό περιβάλλον μιας επιχείρησης και να διακρίνει τους κινδύνους που προέρχονται από αυτό
* Προσδιορίζει τους λόγους που συμβάλλουν σε μια καλή διαχείριση επιχειρηματικών κινδύνων
* Εφαρμόζει την Αξία σε Κίνδυνο (Value-at-Risk) προκειμένου να αξιολογήσει διάφορους επιχειρηματικούς κινδύνους
* Έχει γνώση των τεχνικών και μεθόδων μέτρησης του κίνδυνου
* Κατανοεί και να χρησιμοποιεί τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα (προθεσμιακά συμβόλαια, συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, δικαιώματα 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
* Ομαδική Εργασία
* Άσκηση κριτικής και αυτοκριτικής
* Λήψη αποφάσεων
* Προαγωγή της ελεύθερης, δημιουργικής και επαγωγικής σκέψης
 |

1. **ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ ΜΑΘΗΜΑΤΟΣ**

|  |
| --- |
| 1. **Εισαγωγή στην Ανάλυση Επιχειρηματικών Κινδύνων**
	* Βασικές έννοιες και ορισμοί
	* Κατηγορίες Κινδύνων
	* Το περιβάλλον κινδύνου της επιχείρησης
2. **Επιχειρηματικός κίνδυνος**
	* Εσωτερικó και εξωτερικó περιβάλλον της επιχείρησης
	* Παράγοντες που επηρεάζουν τον κίνδυνο
	* Τεχνικές προσδιορισμού του κινδύνου – παραδείγματα
3. **Λειτουργικός κίνδυνος**
	* Ορισμοί και παραδείγματα
	* Υποκατηγορίες λειτουργικού κινδύνου

 1. **Μέτρηση του κινδύνου**
* Ποιοτική προσέγγιση – στοχαστικές μέθοδοι
* Ποσοτική προσέγγιση - Στατιστική επεξεργασία
* Ημι-ποσοτικές μέθοδοι
1. **Χρηματοοικονομικός κίνδυνος**
* Ανάλυση κινδύνων στις χρηματοπιστωτικές αγορές
* Διαχείριση κινδύνου αγοράς
* Θεσμικό πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων - Συνθήκες της Βασιλείας
1. **Πιστωτικός Κίνδυνος**
* Κεφαλαιακή επάρκεια
* Υποδείγματα κινδύνου χρεοκοπίας
* Τιτλοποιήσεις
1. **Κίνδυνοι ρευστότητας και επιτοκίων**
* Κίνδυνοι θέσης και εισοδήματος
* Στατική και δυναμική ανάλυση ανοίγματος
* Σταθμισμένη διάρκεια & Τροποποιημένη σταθμισμένη διάρκεια (duration)
1. **Αξία σε Κίνδυνο (Value at Risk)**
* Η μεθοδολογία εκτίμησης αγοραίων κινδύνων με την VaR
1. **Διαχείριση κινδύνου και χρηματοοικονομικά παράγωγα**
* Η Αγορά Παραγώγων
* Προθεσμιακά Συμβόλαια
* Συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης
* Κερδοσκοπία και αντιστάθμιση κινδύνου με την χρήση των ΣΜΕ
1. **Δικαιώματα Προαίρεσης (Options)**
* Δικαιώματα Αγοράς
* Δικαιώματα Πώλησης
* Στρατηγικές με τη χρήση δικαιωμάτων προαίρεσης
1. **Διαχείριση χαρτοφυλακίων και επενδυτικός κίνδυνος**
* Μέτρηση του Κινδύνου και της Απόδοσης Χαρτοφυλακίου Αποτελούμενο από συνδυασμό Αξιόγραφων με Κίνδυνο
* Συστηματικός και Μη-Συστηματικός Κίνδυνος
* Διαφοροποίηση κατά Markowitz
1. **Μελέτες Περιπτώσεων**
* Παραδείγματα επιχειρηματικής ανάλυσης και διαχείρισης κινδύνων από τους εξής κλάδους: Βιομηχανία, Παροχή Υπηρεσιών και Τράπεζες
1. **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:** *Αγοραστός, Κ. και Ελευθεριάδης Ι. (2009). Ανάλυση Επιχειρηματικών Κινδύνων –*

*Πανεπιστημιακές Παραδόσεις, Πανεπιστήμιο Μακεδονίας.** *Αρτίκης, Π. Γ. (2009). Διαχείριση Αξίας και Κινδύνου, Αθήνα: Εκδόσεις Interbooks.*
* Ζαπράνης, Αχ. (2009). Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων με το Matlab : Μια εφαρμοσμένη προσέγγιση, 1η έκδ., Αθήνα: Κλειδάριθμος.
* *Σχοινιωτάκης, Ν., και Συλλιγάρδος Γ., (2010), Διαχείριση τραπεζικών και Χρηματοοικονομικών κινδύνων, Αθήνα: ΔΙΣΙΓΜΑ Εκδόσεις*

*-Προτεινόμενη Ξενόγλωσση Βιβλιογραφία:** Blunden, T., and Thirlwell, J., (2013). Mastering Operational Risk: A Practical Guide to Understanding Operational Risk and How to Manage it, UK: FT Publishing International.
* Jorion, P. (2007). Financial risk manager handbook (Vol. 406). John Wiley & Sons.
* Saunders A., Cornett M. (2014). Financial institutions management: A risk management approach, 8th ed. Boston: McGraw-Hill.

*-Συναφή επιστημονικά περιοδικά:** Journal of Risk
* Journal of Risk and Insurance
* Journal of Risk and Uncertainty
* Journal of Finance
 |