ΠΕΡΙΓΡΑΜΜΑ ΜΑΘΗΜΑΤΟΣ

(1) ΓΕΝΙΚΑ

ΣΧΟΛΗ	Σχολή Χρηματοοικονομικής και Στατιστικής		
ΤΜΗΜΑ	Τμήμα Χρηματοοικονομικής και Τραπεζικής Διοικητικής		
ΕΠΙΠΕΔΟ ΣΠΟΥΔΩΝ	1ος κύκλος σπουδών		
ΚΩΔΙΚΟΣ ΜΑΘΗΜΑΤΟΣ	**ΧΡΜΔΠΚ01**	**ΕΞΑΜΗΝΟ ΣΠΟΥΔΩΝ**	**5ο & 7ο**
ΤΙΤΛΟΣ ΜΑΘΗΜΑΤΟΣ	ΜΕΤΡΗΣΗ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ 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**
Διαλέξεις και Ασκήσεις	4	7,5
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*	Επιλογής
ΠΡΟΑΠΑΙΤΟΥΜΕΝΑ ΜΑΘΗΜΑΤΑ:	
ΓΛΩΣΣΑ ΔΙΔΑΣΚΑΛΙΑΣ και ΕΞΕΤΑΣΕΩΝ:	Ελληνικά
ΤΟ ΜΑΘΗΜΑ ΠΡΟΣΦΕΡΕΤΑΙ ΣΕ ΦΟΙΤΗΤΕΣ ERASMUS	ΟΧΙ
ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ ΣΕΛΙΔΑ ΜΑΘΗΜΑΤΟΣ (URL)	https://bankfin.unipi.gr/mathimata/metrisi-kai-diaxeirisi-pistotikou-kindynou

(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 «Μέτρηση και Διαχείριση Πιστωτικού Κινδύνου» εξετάζει σε βάθος τους τρόπους μέτρησης και διαχείρισης του κινδύνου που αντιμετωπίζουν τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και εν γένει το χρηματοπιστωτικό σύστημα. Οι κύριοι τύποι κινδύνου που αναλύονται κατά τη διάρκεια του μαθήματος είναι ο Κίνδυνος Αγοράς και ο Πιστωτικός Κίνδυνος. Η παρουσίαση των σχετικών κινδύνων γίνεται μέσα σε ένα ρεαλιστικό πλαίσιο με την χρήση παραδειγμάτων.

Με την επιτυχή ολοκλήρωση του μαθήματος ο φοιτητής / τρια:

- Θα έχει γνώση της συνολικής εικόνας του τρόπου λειτουργίας των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων, καθώς επίσης και των κινδύνων που

αντιμετωπίζουν.

- Θα είναι σε θέση να κατανοήσει το θεωρητικό πλαίσιο και να εφαρμόσει τα στατιστικά εργαλεία για τη μέτρηση των διαφορετικών τύπων κινδύνου.
- Θα μπορεί να επιλύει συνδυαστικά προβλήματα διαχείρισης κινδύνων χρησιμοποιώντας αποτελεσματικά τις εκάστοτε τεχνικές προσεγγίσεις που χρησιμοποιούν τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα για την διαχείριση του κινδύνου.

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.
Λήψη αποφάσεων.
Εργασία σε διεθνές περιβάλλον.
Προαγωγή της ελεύθερης, δημιουργικής και επαγωγικής σκέψης.

(3) ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ ΜΑΘΗΜΑΤΟΣ

I. Εισαγωγή

- Θεωρητική εισαγωγή
  - Η σημασία της μέτρησης και της διαχείρισης των κινδύνων για ένα χρηματοοικονομικό – πιστωτικό ίδρυμα (εσωτερική διαχείριση, εποπτικές αρχές)
  - Trade-off μεταξύ αποδόσεων και κινδύνου
  - Κίνητρα των διοικήσεων των πιστωτικών ιδρυμάτων, των στελεχών τους και η σημασία του εποπτικού ελέγχου
- Τεχνική εισαγωγή
  - Μεταβλητότητα (ορισμοί, υποθέσεις, τρόποι μέτρησης, πιθανά προβλήματα)
  - Συσχέτιση (ορισμοί, υποθέσεις, τρόποι μέτρησης, πιθανά προβλήματα)
  - Copulas (ορισμοί, υποθέσεις, τρόποι μέτρησης, πιθανά προβλήματα)

II. Κίνδυνος Αγοράς

- Μεμονωμένη αντιμετώπιση & Αθροιστική αντιμετώπιση του κινδύνου
- Μεμονωμένη αντιμετώπιση
  - Παράγωγα – Greek letters
- Αθροιστική αντιμετώπιση
  - RiskMetrics – Value at Risk (VaR) (Αξία σε Κίνδυνο)
  - Expected Shortfall
  - Τρόποι μέτρησης του VaR:

- Από ιστορικά δεδομένα – Ιστορική Προσομοίωση
- Δημιουργία μοντέλου
- Monte Carlo simulation

III. Πιστωτικός Κίνδυνος

- Πιστοληπτικές Αξιολογήσεις (Credit Ratings)
- Altman's Z-score
- Πιθανότητες Χρεοκοπίας με βάση ιστορικά στοιχεία
- Ποσοστά Ανάκτησης σε περίπτωση χρεοκοπίας
- Εκτίμηση πιθανότητας χρεοκοπίας μέσω τιμών ομολόγων
- Διαφορές στις πιθανότητες εκτίμησης χρεοκοπίας από ιστορικά δεδομένα και από τιμές ομολόγων
- Εκτίμηση πιθανότητας χρεοκοπίας μέσω των τιμών των μετοχών
- Απόσταση από χρεοκοπία (Merton's Model)
- Credit VaR
- Credit Risk Plus
- CreditMetrics

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 του Microsoft Powerpoint για τη διδασκαλία, Επικοινωνία μέσω email 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***
Διαλέξεις	52
Ασκήσεις στην αίθουσα	26
Μελέτη & ανάλυση βιβλιογραφίας	26
Αυτοτελής μελέτη	83.5
Σύνολο Μαθήματος	***187.5***

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*	I. Γραπτή τελική εξέταση (100%) που περιλαμβάνει: - Ερωτήσεις πολλαπλής επιλογής - Επίλυση προβλημάτων μέτρησης κινδύνου

Αναφέρονται ρητά προσδιορισμένα κριτήρια αξιολόγησης και εάν και που είναι προσβάσιμα από τους φοιτητές.	

(4) ΣΥΝΙΣΤΩΜΕΝΗ-ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ

- Προτεινόμενη Βιβλιογραφία:

- *Σημειώσεις του διδάσκοντα (eclass.unipi.gr)*
- *Διοίκηση Χρηματοπιστωτικών Ιδρυμάτων και Διαχείριση Κινδύνων, των Anthony Saunders & Marcia Millon Cornett, Broken Hill Publishers, 2017, μετάφραση της 8ης έκδοσης του 2014*

- Acharya, V., Drechsler, I., & Schnabl, P. (2014). A pyrrhic victory? Bank bailouts and sovereign credit risk. The Journal of Finance, 69(6), 2689-2739.
- Adrian, Tobias; Brunnermeier, Markus K., CoVaR, American Economic Review, Volume 106, Number 7, July 2016, pp. 1705-1741 (37).
- Ang, A., & Longstaff, F. A. (2013). Systemic sovereign credit risk: Lessons from the US and Europe. Journal of Monetary Economics, 60(5), 493-510.
- Altman, E. I. (2000). Predicting financial distress of companies: revisiting the Z-score and ZETA models. Stern School of Business, New York University, 9-12.
- A. Saunders & M.M. Cornett, Financial Institutions Management: A Risk Management Approach, McGraw Hill
- Bauwens, L., Laurent, S., & Rombouts, J. V. (2006). Multivariate GARCH models: a survey. Journal of applied econometrics, 21(1), 79-109.
- Bharath, S. T., & Shumway, T. (2008). Forecasting default with the Merton distance to default model. The Review of Financial Studies, 21(3), 1339-1369.
- Brunnermeier, M. K. (2009). Deciphering the liquidity and credit crunch 2007-2008. Journal of Economic perspectives, 23(1), 77-100.
- Engle, R. (2001). GARCH 101: The use of ARCH/GARCH models in applied econometrics. Journal of economic perspectives, 15(4), 157-168.
- De Haan, L., & Ferreira, A. (2007). Extreme value theory: an introduction. Springer Science & Business Media.
- Frey, R., & McNeil, A. J. (2002). VaR and expected shortfall in portfolios of dependent credit risks: conceptual and practical insights. Journal of banking & finance, 26(7), 1317-1334.
- Hansen, L. P. (2013). Challenges in identifying and measuring systemic risk. In Risk topography: Systemic risk and macro modeling (pp. 15-30). University of Chicago Press.
- He, Z., & Xiong, W. (2012). Rollover risk and credit risk. The Journal of Finance, 67(2), 391-430.
- Hull, J. C., & White, A. D. (2000). Valuing credit default swaps I: No counterparty default risk. The Journal of Derivatives, 8(1), 29-40.

- Hull, J. C., & White, A. D. (2000). Valuing credit default swaps I: No counterparty default risk. The Journal of Derivatives, 8(1), 29-40.

- Hull, J. C., Risk Management and Financial Institutions, Pearson Education
- John C. Hul, Options, Futures, and Other Derivatives, Pearson Education
- Jorion, P. (2000). Value at risk.
- Longstaff, F. A., Pan, J., Pedersen, L. H., & Singleton, K. J. (2011). How sovereign is sovereign credit risk?. American Economic Journal: Macroeconomics, 3(2), 75-103.
- Manso, G. (2013). Feedback effects of credit ratings. Journal of Financial Economics, 109(2), 535-548.
- Morgan, J. P. (1997). Creditmetrics-technical document. JP Morgan, New York.
- Viral V. Acharya, Lasse H. Pedersen, Thomas Philippon and Matthew Richardson, Measuring Systemic Risk, Review of Financial Studies (2017) 30 (1): 2-47