

Δάνεια και Επενδύσεις: Κανόνες και Εφαρμογές

Διδάσκων : Χ.Τσούμας, PhD Ερευνητής Τμήματος

Σκοπός της ενότητας αυτής είναι να παρουσιάσει τα χαρακτηριστικά και να εξηγήσει τους θεωρητικούς κανόνες που διέπουν τα δάνεια και τις χρηματοοικονομικές επενδύσεις με απλό και εύληπτο τρόπο. Χρησιμοποιούνται αναλυτικά παραδείγματα και εφαρμογές για κάθε περίπτωση ώστε οι κανόνες αυτοί να γίνουν εύκολα κατανοητοί και εφαρμόσιμοι στην πράξη. Η ενότητα απευθύνεται σε πτυχιούχους αλλά και αποφοίτους λυκείου που επιθυμούν να μάθουν τον τρόπο λειτουργίας των χρηματοοικονομικών προϊόντων και να εφαρμόσουν στην πράξη τις γνώσεις αυτές.

Αναλυτικά, στην ενότητα αυτή:

- Παρουσιάζονται οι έννοιες του χρήματος, του πληθωρισμού, του ονομαστικού και του πραγματικού επιτοκίου.
- Εξηγούνται οι παράγοντες από τους οποίους εξαρτάται το επιτόκιο και οι έννοιες του ανατοκισμού, του ενεργού επιτοκίου και της παρούσας αξίας.
- Αναλύονται τα χαρακτηριστικά και ο τρόπος υπολογισμού του ενεργού επιτοκίου των απλών, αποσβέσιμων και προεξοφλητικών δανείων.
- Εξετάζονται οι διαφορές των πιστωτικών καρτών και τα χαρακτηριστικά των στεγαστικών δανείων.
- Περιγράφονται τα χαρακτηριστικά και ο τρόπος διαπραγμάτευσης των ομολόγων.
- Αναλύεται ο τρόπος υπολογισμού της απόδοσης στη λήξη ενός ομολόγου.
- Εξετάζονται τα διαφορετικά είδη ομολόγων (μηδενικού κουπονιού, τιμαριθμοποιημένα, κυμαινόμενου επιτοκίου, δομημένα).
- Εξηγούνται οι μεταβολές της τιμής, η έννοια της διάρκειας και ο κίνδυνος των ομολόγων.
- Περιγράφονται τα χαρακτηριστικά των μετοχών και ο τρόπος διαπραγμάτευσής τους
- Παρουσιάζονται το θεωρητικό πλαίσιο της αποτίμησης μετοχών και οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες μιας επιχείρησης
- Αναλύονται οι έννοιες του συστηματικού και μη συστηματικού κινδύνου της μετοχής, της διαφοροποίησης ενός χαρτοφυλακίου και η σχέση κινδύνου-απόδοσης
- Εξηγείται η έννοια του αποδοτικού χαρτοφυλακίου
- Παρουσιάζονται υποδείγματα αποτίμησης μετοχών όπως το υπόδειγμα CAPM, αυτό των τριών παραγόντων και η θεωρία κερδοσκοπικής αποτίμησης για την αποτίμηση μετοχών
- Περιγράφονται τα χαρακτηριστικά, τα πλεονεκτήματα και τα μειονεκτήματα των αμοιβαίων κεφαλαίων και των διαπραγματεύσιμων στο χρηματιστήριο κεφαλαίων.