**ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ ΠΕΙΡΑΙΩΣ 12 Ιανουρίου, 2018**

**ΤΜΗΜΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΙ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΗΣ**

***ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΙΔΡΥΜΑΤΩΝ***

***Εξεταστέα Ύλη - Τρίτη, 16/1/2018***

Εξάμηνο: ΧΕΙΜΕΡΙΝΟ 2017-2018

Διδάσκων: Γκίκας Α. Χαρδούβελης

Σύγγραμμα: *Διοίκηση Χρηματοπιστωτικών Ιδρυμάτων και Διαχείριση Κινδύνων*, των Anthony Saunders & Marcia Millon Cornett, σε ελληνική μετάφραση

Σημειώσεις: Στο site

Ασκήσεις: Από το σύγγραμμα, υποχρεωτικές. Οι λύσεις τους στο site.

Αναγνώσματα: Στο site.

Βαθμός: Max {A, B}, όπου A = 100% ειδικό βάρος στο τελικό διαγώνισμα, B = (50% πρόοδος + 50% τελικό διαγώνισμα). Σε περίπτωση επαναληπτικής εξέτασης (π.χ. Σεπτεμβρίου) δεν προσμετράται ο βαθμός της πρoόδου, δηλαδή δίδεται 100% ειδικό βάρος στο επαναληπτικό διαγώνισμα.

Τα παραρτήματα των Σημειώσεων δεν είναι υποχρεωτικά

Εξεταστέα Ύλη

1. ***Χρηματοοικονομικό Σύστημα, Κρίση και Τράπεζες στην Ελλάδα***

\* ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ: «**GH\_UNDERGRAD\_FALL\_2017\_SET\_1\_FINANCIAL SYSTEM-GREEK\_BANKS**»

*\** Χαρδούβελης, Γκίκας, 2017*, «*Το ελληνικό τραπεζικό σύστημα στα χρόνια της κρίσης*», στον τόμο: Το Οικονομικό Δίκαιο την Εποχή της Κρίσης*, 1ο Συνέδριο ΕΜΕΟΔ, *επιμέλεια: Εταιρεία Μελέτης Εμπορικού και Οικονομικού Δικαίου,*  σελ. 89-112, εκδόσεις: Νομική Βιβλιοθήκη

\* Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, 2015, «Η ΕΚΤ διαπιστώνει συνολική υστέρηση κεφαλαίων ύψους 14,4 δισεκ. ευρώ σε τέσσερις σημαντικές ελληνικές τράπεζες,» 31/10, και «Τα αποτελέσματα του Stress Test για τις ελληνικές τράπεζες» <https://www.bankingsupervision.europa.eu/press/pr/date/2015/html/sr151031.el.html>

**2*. Κίνδυνος Επιτοκίου***

**(α)**

\* ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ: «**GH\_UNDERGRAD\_FALL\_2017\_SET\_2A\_INTEREST-RISK**»

\* Saunders, κεφ. 9, σελ. 293-326, και Παράρτημα 9B, σελ. 342-348.

\* Ασκήσεις,κεφ. 9:3, 4, 5, 6, 7, 8, 10, 11, 18, 21, 24, 25, 26, 27, 28, 30, 32, 33, 34, 35

**(β)**

\* ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ: «**GH\_UNDERGRAD\_FALL\_2017\_SET\_2B\_HEDGING-with-DERIVATIVES**»

\* Saunders, κεφ. 22 (σελ. 831- 849), κεφ. 24 (σελ. 913-924), Interest Rate Futures & Swaps

\* Ασκήσεις: {22.4, 22.6, 22.9, 22.12, 22.16, 22.19, 22.20, 22.21, 22.22, 22.23, 22.25},

{24.4, 24.6, 24.7, 24.8}

\* Saunders, κεφ. 26 {σελ. 966-986, 991-1004} Τιτλοποιήσεις

\* Ασκήσεις: 26.11, 26.12, 26.13, 26.18, 26.19, 26.31, 26.41

***3. Πιστωτικός Κίνδυνος***

\* ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ: «**GH\_UNDERGRAD\_FALL\_2017\_SET\_3\_CREDIT RISK**»

\* Saunders, κεφ. 10 (σελ. 349-383, 387-394), κεφ. 22 (σελ. 858-864),

κεφ. 24 (σελ. 929-937), κεφ. 26 (σελ. 1004-1006)

\* Ασκήσεις: {10.25, 10.26, 10.27, 10.34, 10.35, 10.38},

{22.38, 22.40}, { 24.9, 24.12, 24.15, 24.16, 24.20, 24.21, 24.22}

\*Τράπεζα της Ελλάδος, 2017, *Επισκόπηση του ελληνικού χρηματοπιστωτικού συστήματος*, Ιούλιος,

* 1. «Πιστωτικός κίνδυνος», σελ. 21-32
  2. «Ειδικό Θέμα Ι, «Μη-εξυπηρετούμενα Ανοίγματα, ...» σελ. 63-69

\*Τράπεζα της Ελλάδος, 2017, «Έκθεση για τους Επιχειρησιακούς Στόχους Μη Εξυπηρετούμενων Ανοιγμάτων,» σελ. 1-9, 6 Σεπτεμβρίου.

**4. *Συναλλαγματικός Κίνδυνος και Κίνδυνος Χώρας***

\* ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ: «**GH\_UNDERGRAD\_FALL\_2017\_SET\_4\_FX&COUNTRY\_RISK**»

\* Saunders, κεφ. 13 (σελ. 480-486), 14 και Παράρτημα 14.A

κεφ. 22 (σελ. 850-855), κεφ. 24 (σελ. 925-928)

**\*** Ασκήσεις: {13.8, 13.10, 13.21, 13.22, 13.30}, {14.7, 14.17, 14.18, 14.22, 14.23, 14.24, 14.25},

{22.32, 22.33, 22.35, 22.36}, {24.14(a-l), 24.17, 24.18}

**5*. Κίνδυνος Αγοράς***

\* ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ: «**GH\_UNDERGRAD\_FALL\_2017\_SET\_5\_MARKET RISK**»

\* Saunders, κεφ. 15 (σελ. 541-567)

**\*** Ασκήσεις**:** 5.4, 5.6, 5.7, 5.9, 5.10, 5.11, 5.12, 5.13, 5.18, 5.20, 5.25, 5.26

**6. *Κεφαλαιακή Επάρκεια***

\* ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ: «**GH\_UNDERGRAD\_FALL\_2017\_SET\_6\_CAPITAL-ADEQUACY**»

**\*** Saunders, κεφ. 20 (σελ. 735-770),

\* Ασκήσεις**:**  20.16, 20.18, 20.21, 20.23, 20.25, 20.26, 20.27, 20.28, 20.29

\* European Central Bank, 2014, Περίληψη, *Συγκεντρωτική Έκθεση σχετικά με την Αξιολόγηση*, σελ. 3-14, Οκτώβριος.

ΧΡΗΣΙΜΟΙ ΤΥΠΟΙ

ΘΑ ΣΑΣ ΔΟΘΟΥΝ ΜΑΖΙ ΜΕ ΤΟ ΕΚΑΣΤΟΤΕ ΔΙΑΓΩΝΙΣΜΑ

1. **Ομόλογο** με ονομαστική αξία F, τοκομερίδιο περιόδου C, λήξη Μ περιόδων. Το επιτόκιο περιόδου στην αγορά είναι r.



1. **Annuity** M περιόδων με ποσό πληρωμής C ανά περίοδο.



Το επιτόκιο περιόδου στην αγορά είναι r.