

## ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ

ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΗ ΥΛΗ ΓΙΑ ΔΙΑΓΩΝΙΣΜΑ στις 18/2/2019, 13:30-15:30

### 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}

### 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: 20.5, 20.16, 20.18, 20.21, 20.23, 20.25, 20.26, 20.27, 20.28, 20.29, 20.32

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

\* Τράπεζα της Ελλάδος, 2014, «Άσκηση Προσομοίωσης Ακραίων Καταστάσεων για τον Ελληνικό Τραπεζικό Τομέα 2013», σελ. 3-14, Μάρτιος.

\* 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>

\* Τράπεζα της Ελλάδος, 2018, Επισκόπηση του ελληνικού χρηματοπιστωτικού συστήματος, Μάιος, σελ. 59-61, ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΑΣΚΗΣΗΣ ΠΡΟΣΟΜΟΙΩΣΗΣ ΑΚΡΑΙΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.

\* ΥΠΟΧΡΕΩΤΙΚΟ ΑΝΑΓΝΩΣΜΑ #4, #5, #7, #8, #10, #11, #12, #13

## ΧΡΗΣΙΜΟΙ ΤΥΠΟΙ

### ΘΑ ΣΑΣ ΔΟΘΟΥΝ ΜΑΖΙ ΜΕ ΤΟ ΕΚΑΣΤΟΤΕ ΔΙΑΓΩΝΙΣΜΑ

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

$$\text{Τιμή } P \equiv \frac{C}{r} [1 - (1+r)^{-M}] + \frac{F}{(1+r)^M}$$

$$\text{duration } D \equiv \frac{1+r}{r} - \frac{M(\frac{C}{F} - r) + (1+r)}{(1+r)^M \frac{C}{F} - (\frac{C}{F} - r)}$$

$$\text{κυρώτητα } CX \equiv A/B$$

$$\text{όπου } A \equiv 2 \frac{C}{F} (1+r)^2 [(1+r)^M - \frac{1+r+rM}{1+r}] + M(M+1)r^2 (r - \frac{C}{F})$$

$$B \equiv r^2 (1+r)^2 [\frac{C}{F} \{(1+r)^M - 1\} + r]$$

2. **Annuity**  $M$  περιόδων με ποσό πληρωμής  $C$  ανά περίοδο. Το επιτόκιο περιόδου στην αγορά είναι  $r$ .

$$\text{τιμή: } P \equiv \frac{C}{r} [1 - (1+r)^{-M}]$$

$$\text{duration: } D \equiv \frac{1+r}{r} - \frac{M}{(1+r)^M - 1}$$

$$\text{κυρώτητα: } CX \equiv \frac{2}{r^2} - \frac{M[2(1+r) + r(M+1)]}{r(1+r)^2 [(1+r)^M - 1]}$$