

ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ

Site: http://web.xrh.unipi.gr/index.php?option=com_content&view=article&id=2990&Itemid=582&lang=el

και στο eclass.unipi.gr

Εξάμηνο: ΕΑΡΙΝΟ 2021

Διδάσκων: Γκίκας Α. Χαρδούβελης

Σύγγραμμα: *Διοίκηση Χρηματοπιστωτικών Ιδρυμάτων και Διαχείριση Κινδύνων*, των Anthony Saunders & Marcia Millon Cornett, Broken Hill Publishers, 2017, μετάφραση της 8^{ης} έκδοσης του 2014.

Σημειώσεις: Θα ανεβαίνουν στο site στη διάρκεια του μαθήματος.

Ασκήσεις: Από το σύγγραμμα, υποχρεωτικές. Θα δοθούν οι λύσεις τους στο site.

Αναγνώσματα: Στο site. Τα υποχρεωτικά με αστερίσκο. Ορισμένα θα καλυφθούν στις διαλέξεις, όχι όλα. Στη διάρκεια του τριμήνου θα μοιραστούν και άρθρα από τον Οικονομικό Τύπο για επίκαιρα τραπεζικά θέματα και είναι υποχρεωτικά αναγνώσματα.

Περιεχόμενα

Η υποχρεωτική ύλη υποδηλώνεται με αστερίσκο (*)

1. Χρηματοοικονομικό Σύστημα, Κρίση και Τράπεζες στην Ελλάδα

- Ο διαμεσολαβητικός ρόλος των χρηματοοικονομικών ιδρυμάτων στο διεθνές περιβάλλον
- Ελληνικές τράπεζες: Κρίση και αγορές, δάνεια και καταθέσεις
- Το PSI και οι τρεις ανακεφαλαιοποιήσεις
- Ελληνικό χρηματοοικονομικό σύστημα και πολιτικές για το μέλλον

* ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ: «**GH_SET_1_FINANCIAL SYSTEM-GREEK BANKS**»

* Saunders, κεφ. 1, σελ. 22-45, και Παράρτημα 1-A

* Saunders, κεφ. 2, σελ. 92-94

* Saunders, κεφ. 4, σελ. 144-148

* Saunders, κεφ. 5, σελ. 180-182

* Saunders, κεφ. 6, σελ. 222-223

Saunders, κεφ. 7, σελ. 227-248

*Χαρδούβελης, Γκ., 2011, «Το χρονικό της διεθνούς και συνακόλουθης ελληνικής και ευρωπαϊκής κρίσης: Αίτια, επιπτώσεις, αντιδράσεις, προοπτική», εισαγωγικό κεφάλαιο, στο *Από τη Διεθνή Κρίση στην Κρίση της Ευρωζώνης και της Ελλάδας: Τι μας Επιφυλάσσει το Μέλλον*, Εκδόσεις Λιβάνη, Μάρτιος, ISBN 978-960-14-2343-2, σελ. 32-128.

*Χαρδούβελης, Γκ., 2020, «Κρίση και Χρηματοπιστωτικά Ανοίγματα στην Ελλάδα», Οκτώβριος, τόμος Πρακτικών του 29^{ου} Συνεδρίου Εμπορικού Δικαίου με θέμα: «Υποχρεώσεις χρηματοπιστωτικών φορέων», προσεχώς στην *Νομική Βιβλιοθήκη*.

* Τράπεζα της Ελλάδος, 2012, «*Έκθεση για την Ανακεφαλαιοποίηση και Αναδιάρθρωση του Ελληνικού Τραπεζικού Τομέα*», σελ. 3-10, Δεκέμβριος.

2. Κίνδυνος Επιτοκίου

(α) Εισαγωγή στον Κίνδυνο Επιτοκίου

- Σταθμισμένη Διάρκεια (Duration)
- Duration Gap
- Προαιρετικό ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ: Κυρτότητα, Τιμολόγηση των Brady Bonds

* ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ: «GH_SET_2A_INTEREST-RISK»

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

Saunders, κεφ. 9, Παράρτημα 9B, σελ. 336-341.

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

(β) Αντιστάθμιση Κινδύνου Επιτοκίου

- Περιγραφή παραγώγων αξιογράφων
- Αντιστάθμιση με Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης (Futures), Αντιστάθμιση με Συμβόλαια Ανταλλαγής (Swaps), Τιτλοποιήσεις (Securitization)

* ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ: «GH_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

(γ) Ελληνική κρίση και κίνδυνος ρευστότητας

* Τράπεζα της Ελλάδος, 2021, «Εκθεση Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας», Κίνδυνος Ρευστότητας, Κεφάλαιο III.2.2 σελ. 34-39, Ιανουάριος.

3. Πιστωτικός Κίνδυνος

- Ποιότητα & Χαρακτηριστικά δανείων, Απόδοση
- Υποδείγματα Μέτρησης Πιστωτικού Κινδύνου
- Αντιστάθμιση Πιστωτικού Κινδύνου

* ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ: «GH_2019_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, 2021, «Εκθεση Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας», Κεφάλαιο III.2.1, Πιστωτικός Κίνδυνος, σελ. 24-34, Ιανουάριος.

* European Central Bank, 2018, Addendum to the ECB Guidance to banks on non-performing loans: supervisory expectations for prudential provisioning of non-performing exposures, March

4. Συναλλαγματικός Κίνδυνος και Κίνδυνος Χώρας

- Αντιστάθμιση συναλλαγματικού κινδύνου με αλλαγή στον ισολογισμό και με προθεσμιακές πράξεις
- Μορφές κινδύνου χώρας ή επικράτειας, πρόσφατη ιστορική αναδρομή
- Οφέλη και κόστη ρύθμισης δανείου
- Εκτίμηση κινδύνου χώρας και αντιμετώπιση κινδύνου με ανταλλαγή χρέους με κεφάλαιο, ή με πολυετή συμφωνία αναδιάρθρωσης των οφειλών

* ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ: «GH_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

- Χρησιμότητα Διαχείρισης Κινδύνου Αγοράς, Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο
- Μέτρηση Κινδύνου Αγοράς (VAR, μέθοδοι Προσομοιώσεων, Credit Metrics & Expected Shortfall)
- Κίνδυνος Αγοράς και τραπεζική εποπτεία

* ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ: «GH_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

* Τράπεζα της Ελλάδος, 2020, «Έκθεση Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας», Κεφάλαια III.2.3, σελ. 39-42, Ιανουάριος.

6. Κεφαλαιακή Επάρκεια

- Stress tests σε Η.Π.Α. & Ευρωζώνη – Νέες μεθοδολογίες εποπτείας
- Βασιλεία - I (1992) – Δείκτης Φερεγγυότητας
- Αναθεωρημένη Συμφωνία Βασιλείας - I (1996) και κίνδυνος Αγοράς, Δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας
- Βασιλεία - II (2007)
- Βασιλεία - III (2013) και δραστική αυστηροποίηση της εποπτείας, ICAAP, ILAAP, MREL

* ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ: «GH_SET_6_CAPITAL-ADEQUACY»

* Saunders, κεφ. 20 (σελ. 735-770),

Saunders, κεφ. 15 (σελ. 567-576)

* 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.

* Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, 2015, «Η ΕΚΤ διαπιστώνει συνολική υστέρηση κεφαλαίων ύψους 14,4 δισεκ. ευρώ σε τέσσερις σημαντικές ελληνικές τράπεζες,» 31/10

<https://www.bankingsupervision.europa.eu/press/pr/date/2015/html/sr151031.el.html>

* European Banking Authority, “2021 EU-wide stress test: Frequently asked questions,” 29/1/2021

* European Central Bank, 2019, Oct 7, “ECB Banking Supervision: SSM Supervisory Priorities 2021.”
https://www.bankingsupervision.europa.eu/banking/priorities/pdf/ssm.supervisory_priorities2021~9b7076bb8b.en.pdf