

ΠΕΡΙΓΡΑΜΜΑ ΜΑΘΗΜΑΤΟΣ

(1) ΓΕΝΙΚΑ

ΣΧΟΛΗ	Σχολή Χρηματοοικονομικής και Στατιστικής		
ΤΜΗΜΑ	Τμήμα Χρηματοοικονομικής και Τραπεζικής Διοικητικής		
ΕΠΙΠΕΔΟ ΣΠΟΥΔΩΝ	1 ^{ος} κύκλος σπουδών		
ΚΩΔΙΚΟΣ ΜΑΘΗΜΑΤΟΣ	ΧΡΜΔΠΚ01	ΕΞΑΜΗΝΟ ΣΠΟΥΔΩΝ	6^ο & 8^ο
ΤΙΤΛΟΣ ΜΑΘΗΜΑΤΟΣ	Μέτρηση και διαχείριση πιστωτικού κινδύνου		
ΑΥΤΟΤΕΛΕΙΣ ΔΙΔΑΚΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ <i>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</i>	ΕΒΔΟΜΑΔΙΑΙΕΣ ΩΡΕΣ ΔΙΔΑΣΚΑΛΙΑΣ	ΠΙΣΤΩΤΙΚΕΣ ΜΟΝΑΔΕΣ	
Διαλέξεις	4	7,5	
<i>Προσθέστε σειρές αν χρειαστεί. Η οργάνωση διδασκαλίας και οι διδακτικές μέθοδοι που χρησιμοποιούνται περιγράφονται αναλυτικά στο (δ).</i>			
ΤΥΠΟΣ ΜΑΘΗΜΑΤΟΣ <i>γενικού υποβάθρου, ειδικού υποβάθρου, ειδίκευσης, γενικών γνώσεων, ανάπτυξης δεξιοτήτων</i>	Επιλογής		
ΠΡΟΑΠΑΙΤΟΥΜΕΝΑ ΜΑΘΗΜΑΤΑ:	Δεν έχει		
ΓΛΩΣΣΑ ΔΙΔΑΣΚΑΛΙΑΣ και ΕΞΕΤΑΣΕΩΝ:	Ελληνικά		
ΤΟ ΜΑΘΗΜΑ ΠΡΟΣΦΕΡΕΤΑΙ ΣΕ ΦΟΙΤΗΤΕΣ ERASMUS	Όχι		
ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ ΣΕΛΙΔΑ ΜΑΘΗΜΑΤΟΣ (URL)			

(2) ΜΑΘΗΣΙΑΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

<p>Μαθησιακά Αποτελέσματα <i>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.</i></p> <p><i>Συμβουλευτείτε το Παράρτημα Α</i></p> <ul style="list-style-type: none"> • 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
<p>Αφού ολοκληρωθεί ο κύκλος διδασκαλίας του μαθήματος, οι φοιτητές θα είναι σε θέση να λειτουργούν αποτελεσματικά στα εξής:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Να κατανοούν τις έννοιες του πιστωτικού κινδύνου και κινδύνου αγοράς των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων καθώς και τη σημασία μέτρησης και διαχείρισης αυτών των κινδύνων για ένα χρηματοπιστωτικό ίδρυμα. • Να κατανοούν τα κανονιστικά πλαίσια και τις κεφαλαιακές απαιτήσεις των εποπτικών αρχών (π.χ. Σύμφωνα της Βασιλείας, ECB Guide to Internal Models – “EGIM”). • Να κατανοούν το trade-off μεταξύ αποδόσεων και κινδύνου. • Να κατανοούν και να μπορούν να υπολογίσουν τη μεταβλητότητα και τη συσχέτιση μεταξύ χρεογράφων με σκοπό τη χρήση τους στην εκτίμηση της αξίας σε κίνδυνο. • Να μπορούν να υπολογίσουν τον πιστωτικό κίνδυνο και τον κίνδυνο αγοράς μέσω της τυποποιημένης προσέγγισης.

- Να κατανοούν και να μπορούν να εκτιμήσουν τον κίνδυνο αγοράς με χρήση διάφορων στατιστικών μεθόδων (παραμετρικών, μη-παραμετρικών και ήμη-παραμετρικών).
- Να κατανοούν και να μπορούν να εκτιμήσουν τον πιστωτικό κίνδυνο με χρήση των μέτρων της αναμενόμενης ζημίας (Expected Credit Loss - ECL), δηλαδή την πιθανότητα χρεοκοπίας (Probability of Default - PD), την απώλεια δεδομένης της χρεοκοπίας (Loss Given Default - LGD) καθώς και την έκθεση κατά τη διάρκεια της χρεοκοπίας (Exposure at Default - EAD).

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
- Αυτόνομη εργασία
- Εργασία σε διεθνές περιβάλλον

(3) ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ ΜΑΘΗΜΑΤΟΣ

- Εισαγωγή στις έννοιες των χρηματοοικονομικών κινδύνων (εστιάζοντας στον πιστωτικό κίνδυνο και τον κίνδυνο αγοράς).
- Ο ρόλος των κανονιστικών πλαισίων και εποπτικών ελέγχων στα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.
- Trade-off μεταξύ αποδόσεων και κινδύνου ενός χρεογράφου/χαρτοφυλακίου.
- Εισαγωγή στις έννοιες μεταβλητότητας και συσχέτισης.
- Ορισμοί, υποθέσεις καθώς και εφαρμογή των τρόπων μέτρησης των κινδύνων.
- Εισαγωγή στον κίνδυνο αγοράς και αναφορά των χρεογράφων/χαρτοφυλακίων που υπόκεινται στο συγκεκριμένο είδος κινδύνου.
- Εκτίμηση και πρόβλεψη μεταβλητότητας (EWMA, GARCH models) με χρήση γλώσσας προγραμματισμού (π.χ., MATLAB)
- Υπολογισμός των μέτρων κινδύνου αγοράς (π.χ. VaR, Expected Shortfall) με παραμετρικές, μη-παραμετρικές και ήμη-παραμετρικές στατιστικές μεθόδους.
- Διαδικασία ελέγχου ("backtesting") των εκτιμήσεων των υποδειγμάτων που χρησιμοποιούνται για τον κίνδυνο αγοράς.
- Εισαγωγή στον πιστωτικό κίνδυνο και ο ρόλος των πιστοληπτικών αξιολογήσεων στο συγκεκριμένο κίνδυνο.
- Θεωρητικό υπόβαθρο και εκτίμηση της αναμενόμενης ζημίας (Expected Credit Loss - ECL), με χρήση της πιθανότητας χρεοκοπίας (Probability of Default - PD), της απώλειας δεδομένης της χρεοκοπίας (Loss Given Default - LGD) καθώς και της έκθεσης κατά τη διάρκεια της χρεοκοπίας (Exposure at Default - EAD).
- Εμπειρικές μελέτες στη μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου και του κινδύνου αγοράς με χρήση τυποποιημένης μεθοδολογίας και εσωτερικών υποδειγμάτων βάση του κανονιστικού πλαισίου των εποπτικών αρχών (π.χ. Οδηγίες Βασιλείας).

ΔΙΔΑΚΤΙΚΕΣ και ΜΑΘΗΣΙΑΚΕΣ ΜΕΘΟΔΟΙ - ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ

<p>ΤΡΟΠΟΣ ΠΑΡΑΔΟΣΗΣ Πρόσωπο με πρόσωπο, Εξ αποστάσεως εκπαίδευση κ.λπ.</p>	Πρόσωπο με πρόσωπο																					
<p>ΧΡΗΣΗ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ ΚΑΙ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ Χρήση Τ.Π.Ε. στη Διδασκαλία, στην Εργαστηριακή Εκπαίδευση, στην Επικοινωνία με τους φοιτητές</p>	Εργαστηριακή Εκπαίδευση																					
<p>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</p>	<table border="1"> <thead> <tr> <th data-bbox="639 495 970 555">Δραστηριότητα</th> <th data-bbox="970 495 1311 555">Φόρτος Εργασίας Εξαμήνου</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="639 555 970 589">Διαλέξεις</td> <td data-bbox="970 555 1311 589">52</td> </tr> <tr> <td data-bbox="639 589 970 622">Ασκήσεις στην αίθουσα</td> <td data-bbox="970 589 1311 622">26</td> </tr> <tr> <td data-bbox="639 622 970 683">Μελέτη & ανάλυση βιβλιογραφίας</td> <td data-bbox="970 622 1311 683">26</td> </tr> <tr> <td data-bbox="639 683 970 716">Εργαστηριακή Άσκηση</td> <td data-bbox="970 683 1311 716">26</td> </tr> <tr> <td data-bbox="639 716 970 750">Αυτοτελής μελέτη</td> <td data-bbox="970 716 1311 750">57.5</td> </tr> <tr> <td data-bbox="639 750 970 784"></td> <td data-bbox="970 750 1311 784"></td> </tr> <tr> <td data-bbox="639 784 970 817"></td> <td data-bbox="970 784 1311 817"></td> </tr> <tr> <td data-bbox="639 817 970 851"></td> <td data-bbox="970 817 1311 851"></td> </tr> <tr> <td data-bbox="639 851 970 884">Σύνολο Μαθήματος</td> <td data-bbox="970 851 1311 884">187.5</td> </tr> </tbody> </table>	Δραστηριότητα	Φόρτος Εργασίας Εξαμήνου	Διαλέξεις	52	Ασκήσεις στην αίθουσα	26	Μελέτη & ανάλυση βιβλιογραφίας	26	Εργαστηριακή Άσκηση	26	Αυτοτελής μελέτη	57.5							Σύνολο Μαθήματος	187.5	
Δραστηριότητα	Φόρτος Εργασίας Εξαμήνου																					
Διαλέξεις	52																					
Ασκήσεις στην αίθουσα	26																					
Μελέτη & ανάλυση βιβλιογραφίας	26																					
Εργαστηριακή Άσκηση	26																					
Αυτοτελής μελέτη	57.5																					
Σύνολο Μαθήματος	187.5																					
<p>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 Αναφέρονται ρητά προσδιορισμένα κριτήρια αξιολόγησης και εάν και που είναι προσβάσιμα από τους φοιτητές.</p>	<p>Η αξιολόγηση των φοιτητών θα γίνει μέσω γραπτής εξέτασης, εργαστηριακή εργασία και παρουσίασή της καθώς και επίλυση διάφορων προβλημάτων κατά τη διάρκεια των διαλέξεων.</p>																					

(4) ΣΥΝΙΣΤΩΜΕΝΗ-ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ

<p>Ενδεικτικά Διδακτικά Βοηθήματα και Προτεινόμενη Βιβλιογραφία αποτελούν τα ακόλουθα:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Σημειώσεις (power point slides) και ασκήσεις του διδάσκοντα (eclass.unipi.gr). • 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. • Bauwens, L., Laurent, S. and Rombouts, J. V. (2006). Multivariate GARCH models: a survey. Journal of Applied Econometrics, 21(1), 79-109. • Christoffersen, P. (2011). Elements of Financial Risk Management, Academic Press. • Degiannakis, S. and Xekalaki, E. (2010). ARCH Models for Financial Applications, Wiley, New York. • Engle, R. (2001). GARCH 101: The use of ARCH/GARCH models in applied econometrics. Journal of Economic Perspectives, 15(4), 157-168. • Hull, J. (2015). Options, futures, and other derivatives, 9th edition, Prentice Hall. • Jorion, P. (2006). Value at risk. McGraw-Hill. • Jorion, P. (2009). Risk Management Lessons from the Credit Crisis. European Financial Management, 15(5), 923-933.
--