

# Διαχείριση Κινδύνου Χρηματοπιστωτικών Ιδρυμάτων

Περίγραμμα Μαθήματος  
Ακαδημαϊκό Έτος: 2025/26

## 1. Γενικά

|                                            |                                                                                                                                                                |                    |     |
|--------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-----|
| Σχολή                                      | Χρηματοοικονομικής και Στατιστικής                                                                                                                             |                    |     |
| Τμήμα                                      | Χρηματοοικονομικής και Τραπεζικής Διοικητικής                                                                                                                  |                    |     |
| Επίπεδο Σπουδών                            | 1ος Κύκλος Σπουδών                                                                                                                                             |                    |     |
| Κωδικός Μαθήματος                          | ΧΡΤΡΑ07                                                                                                                                                        |                    |     |
| Εξάμηνο Σπουδών                            | 7ο                                                                                                                                                             |                    |     |
| Τίτλος Μαθήματος                           | Διαχείριση Κινδύνου Χρηματοπιστωτικών Ιδρυμάτων                                                                                                                |                    |     |
| Αυτοτελείς Διδακτικές Δραστηριότητες       | Εβδομαδιαίες Ώρες Διδασκαλίας                                                                                                                                  | Πιστωτικές Μονάδες |     |
|                                            | Διαλέξεις                                                                                                                                                      | 4                  | 7,5 |
| Τύπος Μαθήματος                            | Ειδικού Υποβάθρου                                                                                                                                              |                    |     |
| Προαπαιτούμενα Μαθήματα                    | Το μάθημα είναι 4ου έτους, στο οποίο οι φοιτητές χρησιμοποιούν τις γνώσεις οικονομικών, χρηματοοικονομικής και στατιστικής/οικονομετρίας των προηγούμενων ετών |                    |     |
| Γλώσσα Διδασκαλίας και Εξετάσεων           | Ελληνικά                                                                                                                                                       |                    |     |
| Το μάθημα προσφέρεται σε Φοιτητές Erasmus; | Ναι                                                                                                                                                            |                    |     |
| Url (Eclass)                               | <a href="https://eclass.unipi.gr/modules/auth/opencourses.php?fc=64">https://eclass.unipi.gr/modules/auth/opencourses.php?fc=64</a>                            |                    |     |

## 2. Μαθησιακά Αποτελέσματα

### Μαθησιακά Αποτελέσματα

Οι φοιτητές μαθαίνουν τις μοντέρνες τεχνικές διαχείρισης κινδύνων Χρηματοοικονομικών Ιδρυμάτων, τη διαρκή εξέλιξη τους στο χρόνο και τη σχέση τους με τις μεταβαλλόμενες απαιτήσεις των εποπτικών αρχών.

### Γενικές Ικανότητες

- Αναζήτηση, ανάλυση και σύνθεση δεδομένων και πληροφοριών, με τη χρήση και των απαραίτητων τεχνολογιών
- Λήψη αποφάσεων
- Αυτόνομη εργασία

## 3. Περιεχόμενο

### 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, κρίση Covid και πολιτικές για το μέλλον

### 2. Κίνδυνος Επτοκίου

**(α) Εισαγωγή στον Κίνδυνο Επιτοκίου**

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

**(β) Αντιστάθμιση Κινδύνου Επιτοκίου**

- Περιγραφή παραγώγων αξιογράφων
- Αντιστάθμιση με Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης (Futures),
- Αντιστάθμιση με Συμβόλαια Ανταλλαγής (Swaps),
- Τιτλοποιήσεις (Securitization)
- Οι μεγάλες ελληνικές τιτλοποιήσεις του 2020-2021 υπό το σχήμα «ΗΡΑΚΛΗΣ»

**(γ) Κρίσεις, κίνδυνος ρευστότητας και επίσημοι δείκτες μέτρησής του**

**3. Πιστωτικός Κίνδυνος**

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

**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

**5. Κίνδυνος Αγοράς**

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

**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

**4. Διδακτικές και Μαθησιακές Μέθοδοι - Αξιολόγηση**

| Τρόπος Παράδοσης                               | Πρόσωπο με πρόσωπο       |                          |
|------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Χρήση Τεχνολογιών Πληροφορίας και Επικοινωνιών | Power Point Παρουσιάσεις |                          |
| Οργάνωση Διδασκαλίας                           | Δραστηριότητα            | Φόρτος Εργασίας Εξαμήνου |
|                                                | Διαλέξεις                | 52                       |
|                                                | Αυτοτελής Μελέτη         | 135,5                    |
|                                                | <b>Σύνολο Μαθήματος</b>  | <b>187,5</b>             |

#### Αξιολόγηση Φοιτητών

Στα μέσα του εξαμήνου οι μαθητές συμμετέχουν σε πρόοδο που καλύπτει τις ενότητες (1) και (2) των υποχρεωτικών αναγνωσμάτων. Η εξέταση περιέχει (α) ερωτήσεις γενικών γνώσεων από την υποχρεωτική ύλη, (β) ερωτήσεις από τρέχοντα οικονομικά θέματα και άρθρα από τον Οικονομικό Τύπο που συζητήθηκαν στις διαλέξεις, (γ) αριθμητικά προβλήματα παρόμοια με τα προβλήματα του κυρίου συγγράμματος, των οποίων οι λύσεις διανέμονται στην αρχή του μαθήματος.

Ο βαθμός της προόδου υπολογίζεται στον τελικό βαθμό μόνο εάν είναι καλύτερος από τον βαθμό της τελικής εξέτασης.

Η τελική εξέταση έχει παρόμοια δομή με την πρόοδο, αλλά καλύπτει και τις έξι ενότητες του μαθήματος.

## 5. Συνιστώμενη Βιβλιογραφία

### Προτεινόμενη Βιβλιογραφία

1. Διοίκηση Χρηματοπιστωτικών Ιδρυμάτων και Διαχείριση Κινδύνων, των Anthony Saunders & Marcia Millon Cornett, Broken Hill Publishers, 2017, μετάφραση της 8ης έκδοσης του 2014.
2. Πέρα από τη Λιτότητα (ΒΒΜΠ), επιμέλεια: Δ. Βαγιανός, Ν. Βέττας, Κ. Μεγήρ, Χρ. Πισσαρίδης, Πανεπιστημιακές Εκδόσεις Κρήτης, Ηράκλειο, 2017.
3. Άρθρα από τον Οικονομικό Τύπο στη διάκεια του εξαμήνου
4. Τρέχουσες εκδόσεις της Τράπεζας της Ελλάδος και της ΕΚΤ για τον χρηματοοικονομικό χώρο

### Συναφή Επιστημονικά Περιοδικά