

ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

Διάρκεια: 6 μήνες

Διδάσκων: Φίλιππος Νικόλαος

Αναπληρωτής Καθηγητής Τμήματος Οργάνωσης και Διοίκησης
Επιχειρήσεων του Πανεπιστημίου Πειραιώς

Πρόγραμμα εξ
Αποστάσεως
Εκπαίδευσης
E-learning

Τμήμα Οργάνωσης
και Διοίκησης
Επιχειρήσεων

Πανεπιστήμιο
Πειραιώς

ΣΚΟΠΟΣ ΤΟΥ ΜΑΘΗΜΑΤΟΣ

Σκοπός του συγκεκριμένου μαθήματος είναι να παρουσιάσει και να αναλύσει διεξοδικά τις χρηματιστηριακές επενδύσεις και τις χρηματιστηριακές αγορές. Παρουσιάζεται θεωρητικά η προσέγγιση κατασκευής χρηματιστηριακών δεικτών και αναλύονται οι κυριότεροι εγχώριοι και διεθνείς χρηματιστηριακοί δείκτες. Το παρελθόν, οι τρέχουσες εξελίξεις, οι προοπτικές και το θεσμικό πλαίσιο που διέπει την Χρηματιστηριακή Αγορά των Αθηνών αποτελούν ιδιαίτερα σημαντικό τμήμα του μαθήματος. Ιδιαίτερη έμφαση δίνεται στην μεθοδολογική προσέγγιση αξιολόγησης και επιλογής μετοχικών τίτλων (Stock Picking). Τέλος, θα αναλυθούν πραγματικές καταστάσεις (case studies) μετοχών εισηγμένων στο εγχώριο αλλά και τα διεθνή Χρηματιστήρια.

ΠΡΟΣΔΟΚΩΜΕΝΑ ΟΦΕΛΗ

- Η κατανόηση των βασικών χαρακτηριστικών των χρηματιστηριακών επενδύσεων, των χρηματιστηριακών αγορών και των χρηματιστηριακών δεικτών.
- Δυνατότητα αναγνώρισης των πιο αποτελεσματικών εγχώριων και διεθνών επενδυτικών ευκαιριών στα πλαίσια των νέων συνθηκών στο πλανητικό χωριό.

ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΕΣ

ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

1. Εισαγωγή

2. Ο Ρόλος και η Νέα Αρχιτεκτονική του Χρηματοοικονομικού Συστήματος

3. Εισαγωγή στις Ατομικές και Συλλογικές Μορφές Επενδύσεων

➤ Μετοχές

➤ Ομόλογα

➤ ΕΓΔ

➤ Αμοιβαία Κεφάλαια

➤ Ακίνητα

4. Χαρακτηριστικά Μορφών Επένδυσης

➤ Απόδοση

➤ Κίνδυνος

➤ Ρευστότητα

➤ Οι Ιστορικές Αποδόσεις Εναλλακτικών Μορφών Επένδυσης

5. Μετοχικοί Τίτλοι

➤ Η Εσωτερική και Χρηματιστηριακή Αξία των Μετοχικών Τίτλων

➤ Αποτίμηση Μετοχικών Τίτλων

- Price Earnings Ratio
- PEG

- Price to Book – Value
- Price to Cash Flow Ratio
- Price to Sales
- Z – score

➤ Παράγοντες που Επηρεάζουν τις Τιμές των Μετοχών

Case Study: Η Ακτινογραφία μιας «Φούσιας»

6. Η Θεωρία των Αποτελεσματικών Αγορών

➤ Υπόθεση Αποτελεσματικών Αγορών

➤ Ορισμός Αποτελεσματικής Αγοράς

➤ Οι επιπτώσεις της ύπαρξης ή της απουσίας της.

7. Οι σημαντικότερες διεθνείς χρηματιστηριακές αγορές

8. Εισαγωγή στη μοντέρνα θεωρία χαρτοφυλακίου (Modern Portfolio Theory)

➤ Μέτρηση της απόδοσης

➤ Παραδοσιακά και Νέα Μέτρα Υπολογισμού του Κινδύνου (Risk Measures)

- Standard Deviation
- Tracking Error
- Downside risk

- Sortino ratio

- Value at Risk (VaR)

- Regression statistics

- Jensen's alpha

- Beta

- Covariance

- Correlation

- R²

- Modern Portfolio theory

9. Κατασκευή και Ανάλυση Διεθνών & Εγχώριων Χρηματιστηριακών Δεικτών

➤ Χρησιμότητα των δεικτών

➤ Χαρακτηριστικά των δεικτών

➤ Οι κυριότεροι διεθνείς και εγχώριοι χρηματιστηριακοί δείκτες

- Dow Jones

- S&P 500

- FTSE 100

- Nikkei

- ΓΔ ΧΑ

- FTSE/XA 20

- FTSE/XA 40

- FTSE/XA 80

- FTSE/XA 140

Case Study I: Αποτελεσματική κατασκευή παγκόσμιου Χαρτοφυλακίου

Case Study II: Είναι ο Γενικός Δείκτης του ΧΑ. Αποτελεσματικός;

10. Κριτήρια Επιλογής Μετοχικών Τίτλων (Stock-Picking)

➤ Θεμελιώδης και Τεχνική Ανάλυση.

