

ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

(Financial Derivatives)

Διάρκεια: 4 μήνες

Αρτίκης Παναγιώτης

Επίκουρος 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

Ο στόχος του μαθήματος είναι να παρουσιάσει και να αναλύσει, με πρακτικό προσανατολισμό και με τη χρήση μελετών περιπτώσεων (case studies), τόσο τους κινδύνους που αντιμετωπίζουν σήμερα οι επιχειρήσεις και οι επενδυτές όσο και τα σύγχρονα χρηματοοικονομικά παράγωγα προϊόντα που διαπραγματεύονται στις διεθνείς αγορές χρήματος και κεφαλαίου και τον τρόπο με τον οποίο μπορεί να τα χρησιμοποιηθούν είτε για επενδυτικούς είτε για κερδοσκοπικούς λόγους.

ΠΡΟΣΔΟΚΩΜΕΝΑ ΟΦΕΛΗ

- Οι συμμετέχοντες θα εξοικειωθούν με τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους (ρευστότητας, αγοράς, τιμής, επιτοκίου, συναλλάγματος, επένδυσης) που αντιμετωπίζουν οι επενδυτές, αναλυτές και διαχειριστές κεφαλαίων και χαρτοφυλακίων.
- Επίσης με την ολοκλήρωση του μαθήματος θα γνωρίζουν τους τρόπους αντιμετώπισης των χρηματοοικονομικών κινδύνων με τη χρήση των παράγωγων προϊόντων.

ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

1. Εισαγωγή στην Διαχείριση Κινδύνου

- Διαδικασίες διαχείρισης κινδύνου
- Διακυβέρνηση κινδύνου (risk governance)

2. Αναγνώριση κινδύνων

- Πιστωτικός Κίνδυνος (Credit Risk)
- Κίνδυνος Ρευστότητας (Liquidity risk)
- Λειτουργικός Κίνδυνος (Operational risk)
- Κίνδυνος Υποδείγματος (Model Risk)
- Κίνδυνος Εγκαθάρτισης (Settlement Risk)
- Κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου (Counterparty risk)
- Κανονιστικός Κίνδυνος (Regulatory Risk)
- Νομοθετικός Κίνδυνος (Legal risk)
- Λογιστικός Κίνδυνος (Accounting risk)
- Συναλλαγματικός Κίνδυνος (Foreign Exchange Risk)
- Πολιτικός Κίνδυνος (Sovereign and political risk)

3. Μέτρηση κινδύνων

- Κινδύνου Αγοράς
- Αξία σε κίνδυνο (Value at risk)
- Προσομοίωση ακραίων καταστάσεων (Stress Testing)
- Ανάλυση Σεναρίων (scenario analysis)

4. Συμβόλαια Δικαιωμάτων

- Δικαιώματα Αγοράς (Call Options)
- Δικαιώματα Πώλησης (Put Options)
- Αγορές Συμβολαίων Δικαιωμάτων (Option Markets)
- Αποτίμηση Συμβολαίων Δικαιωμάτων (Option Valuation)
- Συντελεστές Ευαισθησίας (Greeks)

5. Βασικές Στρατηγικές με Συμβόλαια Δικαιωμάτων

- Long Call
- Writing Naked Calls
- Long Puts
- Writing Naked Puts
- Covered Call Writing
- Synthetic Stock

6. Σύνθετες Στρατηγικές με Συμβόλαια Δικαιωμάτων

- Στρατηγικές Μεταβλητότητας

- Backspread & Ratio Spread
- Vertical & Diagonal Spreads
- Butterfly
- Straddles and Strangles

➤ Στρατηγικές Αντιστάθμισης

- Protective Call & Put
- Fence
- Vertical Bull Spread
- Vertical Bear Spread

➤ Στρατηγικές Arbitrage

- Conversion
- Reversal
- Box
- Jelly Roll

Case Study: Δημιουργία συνθετικών θέσεων αναλόγως των προσδοκιών των επενδυτών για την μελλοντική πορεία των χρηματοπιστωτικών αγορών.

7. Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης (Futures)

8. Προθεσμιακά Συμβόλαια (Forwards)

9. Αποτίμηση ΣΜΕ

Case Study II: Στρατηγικές διαχείρισης κινδύνου με ΣΜΕ

