

Δομή Περιγραμμάτων Μαθημάτων ΔΜΠΣ Μαθηματικής Προτυποποίησης

ΠΕΡΙΓΡΑΜΜΑ ΜΑΘΗΜΑΤΟΣ

(1) ΓΕΝΙΚΑ

ΣΧΟΛΗ	ΕΦΑΡΜΟΣΜΕΝΩΝ ΜΑΘΗΜΑΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΦΥΣΙΚΩΝ ΕΠΙΣΤΗΜΩΝ		
ΤΜΗΜΑ	ΕΦΑΡΜΟΣΜΕΝΩΝ ΜΑΘΗΜΑΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΦΥΣΙΚΩΝ ΕΠΙΣΤΗΜΩΝ		
ΕΠΙΠΕΔΟ ΣΠΟΥΔΩΝ	Μεταπτυχιακό		
ΔΠΜΣ	ΜΑΘΗΜΑΤΙΚΗ ΠΡΟΤΥΠΟΠΟΙΗΣΗ ΣΕ ΣΥΓΧΡΟΝΕΣ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΕΣ ΚΑΙ ΤΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ		
ΚΩΔΙΚΟΣ ΜΑΘΗΜΑΤΟΣ	9574	ΕΞΑΜΗΝΟ ΣΠΟΥΔΩΝ	2
ΤΙΤΛΟΣ ΜΑΘΗΜΑΤΟΣ	Ανάλυση και Διαχείριση Χαρτοφυλακίου		
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 – Ασκήσεις		3	6
Προσθέστε σειρές αν χρειαστεί. Η οργάνωση διδασκαλίας και οι διδακτικές μέθοδοι που χρησιμοποιούνται περιγράφονται αναλυτικά στο (4).			
ΤΥΠΟΣ ΜΑΘΗΜΑΤΟΣ <i>γενικού υποβάθρου, ειδικού υποβάθρου, ειδίκευσης γενικών γνώσεων, ανάπτυξης δεξιοτήτων</i>	ΔΙΕΠΙΣΤΗΜΟΝΙΚΑ		
ΠΡΟΑΠΑΙΤΟΥΜΕΝΑ ΜΑΘΗΜΑΤΑ:	-		
ΓΛΩΣΣΑ ΔΙΔΑΣΚΑΛΙΑΣ και ΕΞΕΤΑΣΕΩΝ:	ΕΛΛΗΝΙΚΗ		
ΤΟ ΜΑΘΗΜΑ ΠΡΟΣΦΕΡΕΤΑΙ ΣΕ ΦΟΙΤΗΤΕΣ ERASMUS	ΟΧΙ		
ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ ΣΕΛΙΔΑ ΜΑΘΗΜΑΤΟΣ (URL)	http://mycourses.ntua.gr/course_description/index.php?cidReq=PSTGR1381		

(2) ΜΑΘΗΣΙΑΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Μαθησιακά Αποτελέσματα

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.

Συμβουλευτείτε το Παράρτημα Α

- 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

Γνώσεις:

Οι φοιτητές/τριες αποκτούν εξειδικευμένες γνώσεις επί της θεωρίας και της πρακτικής που σχετίζεται με την αποτίμηση αξιογράφων αναλύοντας και την θεσμική λειτουργία της αγοράς όπου διαπραγματεύονται και την οικονομική σημασία και μόχλευση των επιμέρους χρημ/κών «εργαλείων» αυτής. Η αποτίμηση αξιογράφων συνδέεται με την προσπάθεια να καθορισθεί αν μια επένδυση έχει αποτιμηθεί σωστά από τους επενδυτές στην αγορά. Η σύγχρονη προσέγγιση δίνει έμφαση όχι μόνο στην εκτίμηση των αποδόσεων των επενδύσεων, αλλά και στον κίνδυνο τον οποίο ενέχουν οι επενδύσεις αυτές, πολύ περισσότερο όταν αυτές συνθέτουν ένα χαρτοφυλάκιο. Επιπλέον, το συγκεκριμένο μάθημα σκοπεύει στην παροχή γνώσης που θα οδηγήσει στην καλύτερη κατανόηση του τρόπου που λειτουργούν οι επενδυτές στις αγορές συζητώντας τόσο τα θεμελιώδη μεγέθη των επενδύσεων όσο και θέματα επενδυτικής ψυχολογίας. Στο μάθημα παρουσιάζονται οι έννοιες του κινδύνου και της απόδοσης, της διαχρονικής αξίας του χρήματος, οι μέθοδοι αποτίμησης μετοχών και ομολόγων και τα μέσα/εργαλεία των αγορών χρήματος και κεφαλαίου. Επίσης, αναπτύσσονται η θεωρία της αποτελεσματικότητας των αγορών, καθώς και οι θεωρίες Χαρτοφυλακίου και Κεφαλαιαγοράς καθώς και εξειδικευμένα σχετικά θέματα. Συζητείται το προφίλ του επενδυτή κατά τη δημιουργία χαρτοφυλακίου, η κατανομή των περιουσιακών στοιχείων, στρατηγικές διαχείρισης χαρτοφυλακίου. Επίσης, γίνεται αναφορά στην τεχνική ανάλυση. Το μάθημα ολοκληρώνεται με μια εισαγωγή στα παράγωγα αξιόγραφα.

Δεξιότητες:

Με την επιτυχή ολοκλήρωση του μαθήματος ο σπουδαστής/τρια θα είναι σε θέση να:

- κατανοήσει τη διαχρονική αξία του χρήματος, τις έννοιες της αβεβαιότητας, της απόδοσης και του κινδύνου που συνδέονται με αυτές
- Προσδιορίζει το πλαίσιο του μαθήματος και διακρίνει τις έννοιες των μεμονωμένων επενδύσεων από τις συλλογικές επενδύσεις
- κατανοήσει τη λειτουργία και τα επενδυτικά προϊόντα/ των αγορών χρήματος και κεφαλαίου
- εξηγήσει θέματα που σχετίζονται με την αποτελεσματικότητα των αγορών και τις στρατηγικές διαχείρισης χαρτοφυλακίου και χρημ/κών «εργαλείων» γενικότερα και αξιολόγησης της αποδοτικότητάς τους.
- Προσδιορίζει δίκαιες τιμές για τα αξιόγραφα σταθερού εισοδήματος
- Αναλύει τη διάρκεια και κυρτότητα των ομολόγων καθώς και τον τρόπο εκτίμησης της μεταβολής της τιμής των ομολόγων σε μεταβολές των επιτοκίων
- Προσδιορίζει δίκαιες τιμές για τις μετοχές
- Περιγράφει το σχηματισμό ενός χαρτοφυλακίου αξιογράφων και να υπολογίζει την απόδοση και τον κίνδυνό του
- Αναλύει το υπόδειγμα ενός δείκτη και την χρησιμότητά του στην πρόβλεψη αποδόσεων
- Αναλύει το Υπόδειγμα Αποτίμησης Κεφαλαιακών Στοιχείων και διασαφηνίζει τα όρια χρήσης του για την πρόβλεψη μελλοντικών αποδόσεων
- Περιγράφει φαινόμενα ψυχολογίας των αγορών και του τρόπου αντίδρασης των επενδυτών
- Προβλέπει/αξιολογεί αποδόσεις χρεογράφων και χαρτοφυλακίων για τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων, αξιοποιώντας τόσο τα ανωτέρω όσο και θέματα συμπεριφορικής χρηματοοικονομικής
- Αναγνωρίζει τα παράγωγα προϊόντα
- Εφαρμόζει αντιστάθμιση με τη χρήση παράγωγων προϊόντων

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...

.....

Ικανότητες:

Με την επιτυχή παρακολούθηση του μαθήματος καλλιεργείται η ικανότητα για:

- Αυτόνομη εργασία (δευτερευόντως, ομαδική εργασία, μέσω της ανάθεσης συλλογικών εργασιών)
- Επιλογή των κατάλληλων παραμέτρων/μεταβλητών για την αξιολόγηση και επιλογή χρεογράφων, χαρτοφυλακίων και χρημ/κων επενδύσεων
- Αναζήτηση, ανάλυση και σύνθεση δεδομένων και πληροφοριών, με τη χρήση και των απαραίτητων τεχνολογιών
- Λήψη αποφάσεων
- Εργασία σε διεθνές περιβάλλον
- Παράγωγή νέων ερευνητικών ιδεών
- Άσκηση κριτικής και αυτοκριτικής
- Προαγωγή της ελεύθερης, δημιουργικής και επαγωγικής σκέψης

(3) ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ ΜΑΘΗΜΑΤΟΣ

- Εισαγωγικές Έννοιες Χρηματοοικονομικής, Διαχρονική Αξία Χρήματος, Εισαγωγή στην ανάλυση επενδύσεων και τη διαχείριση χαρτοφυλακίου
- Απόδοση και Κίνδυνος, Αγορές Χρήματος και Κεφαλαίου
- Αποτίμηση και Ανάλυση Αξιογράφων Σταθερού Εισοδήματος (Ομόλογα), Διάρκεια και κυρτότητα αξιογράφων σταθερού εισοδήματος
- Αποτίμηση και Ανάλυση Βιωσιμότητας και ESGs Μετοχών και Ομολόγων (Impact Investing, Green Bonds, κλπ)
- Αποτίμηση και Ανάλυση Μετοχών
- Θεωρία Χαρτοφυλακίου
- Υπόδειγμα ενός δείκτη
- Υπόδειγμα αποτίμησης κεφαλαιακών στοιχείων - Υπόθεση αποτελεσματικότητας των αγορών
- Το προφίλ του επενδυτή κατά τη δημιουργία χαρτοφυλακίου
- Η κατανομή των περιουσιακών στοιχείων
- Στρατηγικές διαχείρισης χαρτοφυλακίου
- Τεχνική ανάλυση
- Εισαγωγή στα παράγωγα αξιόγραφα
- Αποτίμηση και αντιστάθμιση

(4) ΔΙΔΑΚΤΙΚΕΣ και ΜΑΘΗΣΙΑΚΕΣ ΜΕΘΟΔΟΙ - ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ

ΤΡΟΠΟΣ ΠΑΡΑΔΟΣΗΣ Πρόσωπο με πρόσωπο, Εξ αποστάσεως εκπαίδευση κ.λπ.	Πρόσωπο με πρόσωπο και Εξ' αποστάσεως εκπαίδευση	
ΧΡΗΣΗ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ ΚΑΙ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ Χρήση Τ.Π.Ε. στη Διδασκαλία, στην Εργαστηριακή Εκπαίδευση, στην Επικοινωνία με τους φοιτητές	Χρήση Τ.Π.Ε. στην Επικοινωνία με τους Φοιτητές [πρόγραμμα μαθημάτων, Σημειώσεις, Εργασίες (ανάθεση εργασιών από διδάσκοντα και υποβολή εργασιών από τους σπουδαστές, μέσω του mycourses)]	
ΟΡΓΑΝΩΣΗ ΔΙΔΑΣΚΑΛΙΑΣ Περιγράφονται αναλυτικά ο τρόπος και μέθοδοι διδασκαλίας. Διαλέξεις, Σεμινάρια, Εργαστηριακή Άσκηση, Άσκηση Πεδίου, Μελέτη & ανάλυση	Δραστηριότητα	Φόρτος Εργασίας Εξαμήνου
	Διαλέξεις	13*3=39
	Μελέτη	13*3=39

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	Εργασίες κατ' οίκον	13*4=52
	Εργαστήριο	0
	Εκπόνηση/Παρουσίαση Εργασίας	13*3.2=41.6
	Εκπαιδευτικές επισκέψεις	0
	Σύνολο Μαθήματος	[6×13×2,2]=171.6
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.	Γλώσσα Αξιολόγησης: Ελληνικά Η αξιολόγηση των φοιτητών πραγματοποιείται μέσω εργασίας κατ' οίκον και παρουσίαση αυτής. Επίσης, η αξιολόγηση δύναται να περιλαμβάνει και γραπτή εξέταση.	

(5) ΣΥΝΙΣΤΩΜΕΝΗ-ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ

-Προτεινόμενη Βιβλιογραφία : [Η πολλαπλή βιβλιογραφία του μαθήματος] • Βασιλείου, Δ. και Ηρειώτης, Ν. (2018), Ανάλυση Επενδύσεων και Διαχείριση Χαρτοφυλακίου, Εκδόσεις Rosili • Saunders, A. and Cornett-Millon, M. (2019), Χρηματοπιστωτικές Αγορές & Ιδρύματα, Εκδόσεις Broken Hill • Reilly, F. and Brown, K. (2018), Ανάλυση Επενδύσεων και Διαχείριση Χαρτοφυλακίου, Εκδόσεις Broken Hill • Cecchetti, S. and Schoenholtz, K. (2019), Χρήμα - Τράπεζες και Χρηματοπιστωτικές Αγορές, Εκδόσεις Broken Hill • Θωμαδάκης, Σ. και Ξανθάκης, Ε. (2006), Αγορές Χρήματος και Κεφαλαίου (Β' έκδοση), Εκδόσεις Σταμούλη • Ross, S. A., Westerfield, R., Jaffe, J. F., Jordan, B. D., Jaffe, J., & Jordan, B. (2017). Χρηματοοικονομική Διοίκηση, Εκδόσεις Broken Hill Publishers Ltd • Copeland, T. and T. Koller, J. Murrin (2010) Valuation, Measuring and Managing the Value of Companies, Wiley (5th edition) • Damodaran. A. (2011) Damodaran on Valuation: Security Analysis for Investment and Corporate Finance, Wiley (2nd edition) -Συναφή επιστημονικά περιοδικά: [1-2 Εθνικά ή Διεθνή περιοδικά συναφή με το αντικείμενο του μαθήματος] • Journal of Business Ethics (Rank: Assoc of Business Schools Journal List 3) • Journal of Business Finance & Accounting (Rank: Assoc of Business Schools Journal List 3) • Public Money & Management (Rank: Assoc of Business Schools Journal List 2) • Sustainability • J. of Money, Credit and Banking • J. of Applied Corporate Finance • J. of Banking • J. of Economic Perspectives • J. of Finance • J. of Financial Economics • Review of Financial Studies • Finance Research Letters

- Journal of Risk
- Journal of Risk and Financial Management
- Journal of Capital Market Studies
- International Journal of Financial Engineering and Risk Management