

Τίτλος Μαθήματος	Επενδύσεις				
Κωδικός Μαθήματος	ΑΕF350				
Τύπος μαθήματος	Επιλογής				
Επίπεδο	Πτυχίο (1ος Κύκλος)				
Έτος / Εξάμηνο φοίτησης	3 <sup>ο</sup> Έτος / 5 <sup>ο</sup> Τετράμηνο				
Όνομα Διδάσκοντα	Θ' ανακοινωθεί				
ECTS	6	Διαλέξεις / εβδομάδα	3 Ώρες/ 14 Εβδομάδες	Εργαστήρια / εβδομάδα	Κανένα
Στόχοι Μαθήματος	Μετά το πέρας του μαθήματος οι φοιτητές/-τριες θα είναι σε θέση να δίνουν αξιόπιστες και εξειδικευμένες συμβουλές σχετικά με τις δυνατότητες αποταμίευσης και επένδυσης που βρίσκονται στη διάθεση του κοινού. Επίσης, θα είναι σε θέση να εντοπίζουν και να χειρίζονται τα προβλήματα και τις ανάγκες των πελατών σε θέματα επενδύσεων.				
Μαθησιακά Αποτελέσματα	<p>Με την ολοκλήρωση του μαθήματος οι διδασκόμενοι αναμένεται να είναι σε θέση να:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Περιγράφουν τα βασικά χαρακτηριστικά των διάφορων επενδυτικών μέσων και την οργάνωση και λειτουργία των αγορών ομολόγων</li> <li>• Περιγράφουν τις έννοιες της απόδοσης και του κινδύνου, τους τρόπους που μπορούν να μετρηθούν και τη σημασία τους όσον αφορά τους στόχους των επενδυτών</li> <li>• Αξιολογούν τις θεωρίες και τα στοιχεία υπέρ και κατά της υπόθεσης της αποτελεσματικής αγοράς Εξηγούν τον κανονισμό των χρηματομεσιτών, τους εγγεγραμμένους συμβούλους επενδύσεων, τα ομόλογα και τις αγορές</li> <li>• Περιγράφουν και να αναλύουν τη βασική ανάλυση ομολόγων δίνοντας έμφαση στις αρχές και τις τεχνικές αποτίμησης ομολόγων</li> <li>• Περιγράφουν και να αναλύουν τα παράγωγα μέσα Υπολογίζουν την απόδοση ομολόγων και τα εργαλεία των νομισματικών αγορών, όπως και τις τιμές μετοχών.</li> </ul>				
Προαπαιτούμενα	ΑΕF135	Συναπαιτούμενα	Κανένα		
Περιεχόμενο Μαθήματος	<p>Επενδύσεις σε μετρητά και τοκοφόρες επενδύσεις:</p> <p>Επενδύσεις σε μετρητά και άμεσες τοκοφόρες επενδύσεις, επενδύσεις σε εθνικές αποταμιεύσεις.</p>				

Χρεόγραφα σταθερού επιτοκίου, κυμαινόμενου επιτοκίου, χρεόγραφα με αναπροσαρμοζόμενο επιτόκιο, μετατρέψιμα χρεόγραφα.

Εξόφληση τίτλων.

Χρεόγραφα δημόσιων εταιρειών:

Προνομιούχες μετοχές δανειακών κεφαλαίων, κοινές μετοχές, μετατρέψιμες και προαιρέσεις, επιλογές μετοχών των διευθυντών και των υπαλλήλων.

Θέματα κεφαλαιοποίησης και δικαιωμάτων.

Η κεφαλαιαγορά και νέα θέματα.

Προσωπικό επενδυτικό πρόγραμμα.

Άλλα είδη επενδύσεων:

Άμεσες επενδύσεις: εμπίστευμα μονάδων, εμπίστευμα επενδύσεων, ασφάλεια ζωής συνδεδεμένη με εμπίστευμα κτλ.

Ομόλογα με εγγύηση απόδοσης.

Επενδύσεις αλληλοβοηθητικού ταμείου.

Πρόσοδοι, συντάξεις: κρατικά, εργασιακά και ατομικά συνταξιοδοτικά προγράμματα.

Χρηματιστήριο Αξιών Λονδίνου – διαδικασίες και διακανονισμοί:

Οργάνωση και διαδικασίες του Χρηματιστηρίου Αξιών Λονδίνου. Τα αξιώματα των μελών. Συμφωνίες, συμβόλαια, συναλλαγές διακανονισμού και μεταφοράς.

Ονομαστικοί τίτλοι και τίτλοι στον κομιστή. Χρεόγραφα με «καλή σήμανση» και πιστοποιητικά κατάθεσης.

Πιστοποιητικά, εγγυήσεις μερισμάτων και άλλα έγγραφα. Μέθοδοι μεταφοράς.

Θεωρία και ανάλυση της επένδυσης:

Κίνδυνος και απόδοση – συστηματικός και συγκεκριμένος κίνδυνος, ρευστότητα, ευελιξία, σταθερότητα, χρονικές συγκυρίες.

Βασική ανάλυση. Κάλυψη, αποδόσεις: λόγος τιμής προς κέρδη, ποσοστά προτεραιότητας, ταμειακές ροές, ρευστότητα.

Τεχνική ανάλυση:

Γραφήματα, φίλτρα, κτλ.

Η υπόθεση της αποτελεσματικότητας της αγοράς, κεφάλαια δεικτών.

Πρακτική στην τεχνική ανάλυσης πακέτων (metastock κτλ.).

Πρακτικές σκέψεις σχετικά με τις επενδύσεις:

Τα δικαιώματα των μετόχων. Συνεδριάσεις και ψηφίσματα. Εκδήλωση ενδιαφέροντος. Ελεγκτές.

Αξιολόγηση των προσφορών εξαγοράς, των προσφορών σε διαγωνισμούς κτλ.

Φορολογία, καλές βασικές γνώσεις των αρχών της φορολογίας.

Σχεδιασμός, διαχείριση και αναθεώρηση χαρτοφυλακίου, επιλογή επενδύσεων. Κατανομή στον τομέα και διαφοροποίηση.

Πηγές χρηματοοικονομικών πληροφοριών.

Επενδύσεις εντολοδόχων:

Εξουσίες επενδύσεων. Ο νόμος περί των επενδύσεων των εντολοδόχων.

Είδη καταπιστευμάτων και οι επενδυτικές ανάγκες των διαφορετικών τύπων δικαιούχων.

Αποτίμηση χρεογράφων για φορολογικούς σκοπούς.

Η εργασία αυτού του μαθήματος θα περιλαμβάνει και μια στατιστική ανάλυση δεδομένων χρηματιστηρίου.

Επισκόπηση των εργαλείων της νομισματικής αγοράς και της ανάπτυξης της νομισματικής αγοράς. Αξιολόγηση των εργαλείων της νομισματικής αγοράς σε σχέση με τον κίνδυνο, τη ρευστότητα και την εμπορευσιμότητα. Περιγραφή των εργαλείων νομισματικής αγοράς και των τρόπων που μετριέται η απόδοσή τους.

	<p>Ανάλυση των αγορών μετοχής. Υπολογισμός της εγγενούς αξίας μιας επιχείρησης με τη χρήση διάφορων μοντέλων, αξιολόγηση της ανάπτυξης μιας επιχείρησης. Τρόποι αξιολόγησης του ισολογισμού, ο λόγος τιμής προς κέρδη και οι δυνατότητες ανάπτυξης, οι παγίδες στην ανάλυση του λόγου τιμής προς κέρδη.</p> <p>Προσομοίωση συναλλαγών με τη χρήση παιγνιδιών χρηματιστηρίου.</p> <p>Η εργασία αυτού του μαθήματος θα περιλαμβάνει στατιστική ανάλυση των δεδομένων χρηματιστηρίου.</p> <p>Πρόσφατες εξελίξεις και σύγχρονα ζητήματα που αφορούν στο αντικείμενο του μαθήματος.</p>								
Μεθοδολογία Διδασκαλίας	Διδασκαλία στην τάξη								
Βιβλιογραφία	<p>Τζαβαλής Ηλίας και Πετραλιάς Αθανάσιος. Επενδύσεις. Εκδόσεις: ΟΠΑ. Τελευταία Έκδοση.</p> <p>Corrado C. and Jordan B.: Fundamentals of Investment, latest edition, Irwin McGraw Hill.</p> <p>Sharpe W., Alexander G. and Bailey J.: Investments, latest edition, Prentice Hall.</p> <p>Geoffrey A. Hirt &amp; Stanley B. Block: Fundamentals of Investment Management, latest edition, Irwin McGraw Hill.</p> <p>Zvi Bodie, Alex Kane &amp; Alan J. Marcus: Investments, latest edition, McGraw-Hill, International Editions.</p> <p>Fabozzi Frank: Investment Management, latest edition, Prentice Hall.</p>								
Αξιολόγηση	<table border="1"> <tr> <td>Εξετάσεις</td> <td>60%</td> </tr> <tr> <td>Εργασίες</td> <td>30%</td> </tr> <tr> <td>Παρακολούθηση και Συμμετοχή στην τάξη</td> <td>10%</td> </tr> <tr> <td></td> <td>100%</td> </tr> </table>	Εξετάσεις	60%	Εργασίες	30%	Παρακολούθηση και Συμμετοχή στην τάξη	10%		100%
Εξετάσεις	60%								
Εργασίες	30%								
Παρακολούθηση και Συμμετοχή στην τάξη	10%								
	100%								
Γλώσσα	Ελληνικά								