

Τίτλος Μαθήματος	Διαχείριση χαρτοφυλακίου				
Κωδικός Μαθήματος	ΑΕF355				
Τύπος μαθήματος	Επιλογής				
Επίπεδο	Πτυχίο (1ος Κύκλος)				
Έτος / Εξάμηνο φοίτησης	3 ^ο Έτος / 6 ^ο Τετράμηνο				
Όνομα Διδάσκοντα	Θ' ανακοινωθεί				
ECTS	6	Διαλέξεις / εβδομάδα	3 Ώρες / 14 Εβδομάδες	Εργαστήρια / εβδομάδα	Κανένα
Στόχοι Μαθήματος	<p>Το μάθημα αυτό προσφέρει στους διδασκόμενους μια προχωρημένη ανάλυση θεμάτων σχετικά με τις επενδύσεις και τη διαχείριση χαρτοφυλακίου. Παρουσιάζει τον τρόπο που μπορεί κάποιος να διαμορφώσει ένα ιδανικό χαρτοφυλάκιο, τον τρόπο αναθεώρησής του ούτως ώστε να διασφαλιστεί πως θα παραμείνει βέλτιστο και τον τρόπο μέτρησης της απόδοσής του.</p>				
Μαθησιακά Αποτελέσματα	<p>Με την ολοκλήρωση του μαθήματος οι διδασκόμενοι αναμένεται να είναι σε θέση να:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Διαμορφώνουν ένα χαρτοφυλάκιο και να διατυπώνουν τις κατάλληλες στρατηγικές επένδυσης, συμπεριλαμβανομένης της επιλογής στρατηγικών παθητικού δείκτη/ενεργούς διοίκησης, προσεγγίσεις διαμόρφωσης χαρτοφυλακίου από κάτω προς τα επάνω/από επάνω προς τα κάτω, το επενδυτικό σιλ και τις στρατηγικές διαχείρισης κινδύνου. • Αξιολογούν και να επιβλέπουν την απόδοση του χαρτοφυλακίου με ποιοτικές και ποσοτικές μεθόδους. Να υπολογίζουν και να εξηγούν αποφάσεις σχετικά με τη στρατηγική κατανομή του ενεργητικού, συμπεριλαμβανομένων των επιλογών των ειδών επενδυτικού ενεργητικού, των κλάδων, των βιομηχανιών και των ατομικών χρεογράφων. • Εξηγούν πώς τα παράγωγα, τα συνθετικά χρεόγραφα και τα χρηματοοικονομικά συμβόλαια μπορούν να χρησιμοποιηθούν στη διαχείριση κινδύνου και να προτείνουν τα κατάλληλα για μια δεδομένη κατάσταση. Παρουσιάζουν την επίδραση της ανάλυσης κινδύνου, συμπεριλαμβανομένου του κινδύνου επιτοκίων και ιδίων κεφαλαίων στη διαμόρφωση του χαρτοφυλακίου. 				

	<ul style="list-style-type: none"> • Εξηγούν πώς μια στρατηγική επένδυσης και μια πολιτική επένδυσης μπορούν να συμβάλλουν στη διαχείριση κινδύνου και να παράγουν αξία και θα είναι σε θέση να προτείνουν μια στρατηγική επένδυσης για μια συγκεκριμένη κατάσταση, όπως την πολιτική και τους στόχους του χαρτοφυλακίου, τα κριτήρια επιλογής του ενεργητικού, τις προσδοκίες της κεφαλαιαγοράς, τις στρατηγικές διαχείρισης κινδύνου, στρατηγικές αναπροσαρμογή χαρτοφυλακίου • Εντοπίζουν τις υποχρεώσεις του θεματοφύλακα στη διαχείριση των επενδυτικών χαρτοφυλακίων και να εξηγούν πώς εφαρμόζονται σε μια δεδομένη κατάσταση • Καθορίζουν τον τρόπο που οι στόχοι, οι ανάγκες και οι περιορισμοί του πελάτη επηρεάζουν την επιλογή μιας επενδυτικής στρατηγικής ή τη διαμόρφωση του χαρτοφυλακίου. Θα πρέπει να ληφθούν υπόψη: ο στόχος της χρηματοδότησης, η αντιστάθμιση κινδύνου-απόδοσης, οι προδιαγραφές των ρυθμιστικών αρχών και των οίκων αξιολόγησης, η προθυμία ανάληψης κινδύνου, οι περιορισμοί ρευστότητας, το κεφάλαιο, οι φόροι και τα λογιστικά θέματα. 		
Προαπαιτούμενα	AEF135	Συναπαιτούμενα	Κανένα
Περιεχόμενο Μαθήματος	<ol style="list-style-type: none"> 1. Το μάθημα αυτό επικεντρώνεται στη θεωρητική και εμπειρική θεμελίωση των εμπορικών στρατηγικών που υιοθετούν οι διαχειριστές κεφαλαίων. 2. Σκιαγραφεί τις βασικές θεωρίες κινδύνου και αποδόσεων και διερευνά την επίδραση αυτών των θεωριών στις αποφάσεις των επενδυτών. 3. Το μάθημα αυτό αποσκοπεί στο να δώσει μια εξήγηση των εννοιών της διαχείρισης χαρτοφυλακίου κι έπειτα να δείξει τον τρόπο που τα χαρτοφυλάκια χτίζουν αξία. 4. Επιπλέον, το μάθημα παρουσιάζει τη σημασία της κατανομής περιουσιακών στοιχείων. 5. Με αυτήν τη μορφή μαθήματος οι φοιτητές/-τριες θα παρακολουθήσουν τη διαδικασία της στρατηγικής ανάπτυξης χαρτοφυλακίου και θα είναι σε θέση να δημιουργήσουν και να ορίσουν το αποτελεσματικό μέτωπο και να αποκτήσουν εναλλακτικές που χτίζουν αξίες, όπως η διαφοροποίηση, τα πλεονεκτήματα της επένδυσης σε πολλαπλές κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων, αλλά θα μπορούν επίσης να προσφέρουν και να διατηρήσουν τη βελτιστοποίηση χαρτοφυλακίου, όπως επίσης να προβούν σε διαχείριση χρήματος. 		

	<p>6. Στα πλαίσια αυτού του μαθήματος οι φοιτητές/-τριες θα επανεξετάσουν την επιρροή του χρονικού ορίζοντα, θα μετρήσουν την ετήσια συνεισφορά αξίας ενός χαρτοφυλακίου, θα διαχειριστούν πρότυπα επιτυχίας και κύκλους ζωής επιχείρησης-μονάδας, θα προβούν σε διαχείριση αξίας σε χαρτοφυλάκια με υψηλή ένταση κεφαλαίου, θα ενισχύσουν το χαρτοφυλάκιο μέσω εξαγορών, θα κάνουν διαχείριση μέσω μιας στρατηγικής ατζέντας για μια καλύτερη διαχείριση χαρτοφυλακίου.</p> <p>7. Επιπρόσθετα, οι φοιτητές/-τριες θα εξασκηθούν στη δημιουργία ρεαλιστικών χαρτοφυλακίων και θα αντιμετωπίζουν τους πελάτες τους σε αυτόν τον βιομηχανικό κλάδο κάνοντας καλή διαχείριση των προσδοκιών των πελατών.</p> <p>8. Το μάθημα θα παρουσιάσει, επίσης τις πρόσφατες εξελίξεις, τα σύγχρονα ζητήματα που αφορούν το αντικείμενο του μαθήματος σε μορφή περιπτωσιολογικής μελέτης, κάποια θέματα που σχετίζονται με την τελευταία οικονομική κρίση και τον τρόπο που οι καταξιωμένοι διαχειριστές κεφαλαίων χτίζουν το χαρτοφυλάκιο τους.</p>								
Μεθοδολογία Διδασκαλίας	Διδασκαλία στην τάξη								
Βιβλιογραφία	<p>Edwin J. Elton, Martin J. Gruber, Stephen J. Brown, William N. Goetzmann. Σύγχρονη Θεωρία Χαρτοφυλακίου και Ανάλυση Επενδύσεων. Εκδότης Utoria. Τελευταία έκδοση.</p> <p>Reilly F. and Brown K.: Investment Analysis And Portfolio Management, Latest Edition, Dryden.</p> <p>Goetzmann N.: Modern Portfolio Theory And Investment Analysis, Latest Edition, Willey.</p> <p>Michael S. Allen: Business Portfolio Management: Valuation, Risk Assessment and Eva Strategies (Last Edition)</p> <p>Roger C. Gibson: Asset Allocation: Balancing Financial Risk, (Last Edition)</p>								
Αξιολόγηση	<table border="1"> <tr> <td data-bbox="532 1556 1179 1598">Εξετάσεις</td> <td data-bbox="1179 1556 1409 1598">60%</td> </tr> <tr> <td data-bbox="532 1598 1179 1640">Εργασίες</td> <td data-bbox="1179 1598 1409 1640">30%</td> </tr> <tr> <td data-bbox="532 1640 1179 1682">Παρακολούθηση και Συμμετοχή στην τάξη</td> <td data-bbox="1179 1640 1409 1682">10%</td> </tr> <tr> <td data-bbox="532 1682 1179 1724"></td> <td data-bbox="1179 1682 1409 1724">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								