

## Διάταξη Θεματικής Ενότητας ΠΔΕ353 - Επενδύσεις και Διαχείριση Χαρτοφυλακίου

<b>Σχολή</b>	ΣΟΕΔ	Σχολή Οικονομικών Επιστημών και Διοίκησης	
<b>Πρόγραμμα Σπουδών</b>	ΠΔΕ	Προπτυχιακό Πρόγραμμα Σπουδών στη Διοίκηση Επιχειρήσεων	
<b>Θεματική Ενότητα</b>	ΠΔΕ353	Επενδύσεις και Διαχείριση Χαρτοφυλακίου	
<b>Επίπεδο</b>	<b>Προπτυχιακό</b>	<b>Μεταπτυχιακό</b>	
	✓	<b>Μάστερ</b>	<b>Διδακτορικό</b>
<b>Γλώσσα Διδασκαλίας</b>	Ελληνική		
<b>Τύπος Διδασκαλίας</b>	Εξ αποστάσεως		
<b>Τύπος Θεματικής Ενότητας</b>	<b>Υποχρεωτική</b>	<b>Επιλογής</b>	
<b>Αριθμός Ομαδικών Συμβουλευτικών Συναντήσεων</b>	<b>Σύνολο</b>	<b>Φυσική Παρουσία</b>	<b>Τηλεσυναντήσεις</b>
	4	0	4
<b>Αριθμός Εργασιών</b>	2		
<b>Υπολογισμός Τελικής Βαθμολογίας</b>	<b>Διαδραστικές Δραστηριότητες</b>	<b>Εργασίες</b>	<b>Τελικές Εξετάσεις</b>
	10 %	30 %	60 %
<b>Αριθμός Ευρωπαϊκών Πιστωτικών Μονάδων (ECTS)</b>	10		

### Περιγραφή Θεματικής Ενότητας

Στόχος της Θεματικής Ενότητας ΠΔΕ353 – Επενδύσεις και Διαχείριση Χαρτοφυλακίου είναι να εισάξει τους φοιτητές στις βασικές αρχές των επενδύσεων και της διαχείρισής τους. Το πρώτο κεφάλαιο εισάγει βασικές έννοιες των επενδύσεων και του επενδυτικού περιβάλλοντος και πιο συγκεκριμένα τις χρηματαγορές και τα διάφορα βασικά χρηματοοικονομικά προϊόντα, ενώ συζητά και τη διαπραγμάτευση των αξιογράφων (π.χ. margin trading, short sales). Το κεφάλαιο ολοκληρώνεται με τα αμοιβαία κεφάλαια και άλλες επενδυτικές εταιρίες.

Το δεύτερο κεφάλαιο συζητά το θέμα των επιτοκίων και εισάγει τη γενικότερη έννοια του κινδύνου και της απόδοσης, η οποία μετρείται με τη διακύμανση/τυπική απόκλιση. Επιπλέον, συζητά και την έννοια της αποστροφής του κινδύνου από τη μεριά των επενδυτών. Το τρίτο κεφάλαιο έχει ως στόχο να εισάξει τις βασικές αρχές της σύγχρονης θεωρίας χαρτοφυλακίου και ειδικότερα την έννοια και χρήση της Γραμμής Κατανομής Κεφαλαίων, τη σχέση συμβιβασμού κινδύνου/απόδοσης, τη δημιουργία βέλτιστων χαρτοφυλακίων, το διαχωρισμό του κινδύνου σε συστηματικό και μη-συστηματικό και την κατασκευή του αποτελεσματικού συνόρου.

Το επόμενο κεφάλαιο εισάγει το πολύ σημαντικό Υπόδειγμα Αποτίμησης Κεφαλαιουχικών Στοιχείων (Capital Asset Pricing Model - CAPM), παραθέτει τις βασικές υποθέσεις του και εξηγεί τις επακόλουθες συνθήκες ισορροπίας που προκύπτουν από το υπόδειγμα αυτό. Στη συνέχεια εξηγεί πως το Υπόδειγμα αυτό μπορεί να πρακτικά να χρησιμοποιηθεί έτσι ώστε να εντοπίζονται επενδυτικές «ευκαιρίες», δηλαδή υποτιμημένα και υπερτιμημένα αξιόγραφα. Ακολούθως, το πέμπτο κεφάλαιο

καταπιάνεται με τη θεωρία της αποτελεσματικότητας των αγορών και ιδιαίτερα κατά πόσο οι τιμές των αζιογράφων αντικατοπτρίζουν πληροφορίες με τον ορθό τρόπο.

Το έκτο κεφάλαιο πραγματεύεται το θέμα της διαχείρισης μετοχικών κεφαλαίων και ειδικότερα τους στόχους, τους περιορισμούς καθώς και τις πολιτικές που δύνανται να αναπτυχθούν μέσα στο πλαίσιο αυτό. Τέλος, το έβδομο και τελευταίο κεφάλαιο της ΘΕ καταπιάνεται με την αξιολόγηση της απόδοσης επενδυτικών χαρτοφυλακίων και πιο συγκεκριμένα, εισάγει διάφορα μέτρα, τα οποία βασίζονται στη σύγχρονη θεωρία χαρτοφυλακίου και τα οποία χρησιμοποιούνται για να αξιολογηθούν οι επιδόσεις ενός επενδυτικού χαρτοφυλακίου. Επιπλέον, το κεφάλαιο συζητά και το θέμα της διεθνούς διαφοροποίησης των επενδύσεων.

#### Προ-απαιτούμενες Θεματικές Ενότητες

ΠΔΕ251 Εισαγωγή στη Χρηματοοικονομική Διοίκηση Επιχειρήσεων

#### Συν-απαιτούμενες Θεματικές Ενότητες

Καμία

#### Σύνθεση Βαθμολογίας

Τρόπος Αξιολόγησης	Βαρύτητα στον Τελικό Βαθμό	Φόρτος Εργασίας	
		Ώρες	ECTS
Εβδομαδιαία Μελέτη	0%	125-150	5
Εργασία 1	15%	37.5-45	1.5
Εργασία 2	15%	37.5-45	1.5
Διαδραστικές Δραστηριότητες	10%	12.5-15	0.5
Τελική/Επαναληπτική Εξέταση	60%	37.5-45	1.5
<b>Σύνολο</b>	<b>100%</b>	<b>250-300</b>	<b>10</b>

#### Κανονισμοί Βαθμολογίας και Τρόποι Αξιολόγησης

- Διαδραστικές δραστηριότητες, με βαρύτητα 10% του τελικού βαθμού, οι οποίες βαθμολογούνται με επιτυχία ή αποτυχία. Κάθε επιτυχημένη δραστηριότητα αυξάνει τον τελικό βαθμό αναλογικά.
- Ένας/Μια φοιτητής/-τρια βαθμολογείται με 9, εάν συγκεντρώσει το 90% της πιθανής βαθμολόγησης, δηλαδή,  $90\% \cdot 10 = 9$ , και ούτω καθεξής.
- Βαθμός επιτυχίας (Passing rate)
  - 40% Εργασιών και διαδραστικών δραστηριοτήτων, Δικαίωμα συμμετοχής στις τελικές εξετάσεις μιας Θεματικής Ενότητας έχουν οι φοιτητές/-τριες που κατοχύρωσαν αθροιστικά τον ελάχιστο απαιτούμενο βαθμό ( $\geq 50\%$ ) στις γραπτές εργασίες και διαδραστικές δραστηριότητες.
  - 60% Τελικής εξέτασης
- Αν ένας/μια φοιτητής/-τρια συγκεντρώσει βαθμολογία με δεκαδικό ψηφίο, τότε αυτό στρογγυλοποιείται στην πλησιέστερη μισή μονάδα. Επιτυχής θεωρείται η ολοκλήρωση της Θεματικής Ενότητας όταν ο βαθμός είναι μεγαλύτερος ή ίσος του 5.