

ΠΕΡΙΓΡΑΜΜΑ ΜΑΘΗΜΑΤΟΣ

1. ΓΕΝΙΚΑ

ΣΧΟΛΗ	ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ		
ΤΜΗΜΑ	ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ & ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ		
ΕΠΙΠΕΔΟ ΣΠΟΥΔΩΝ	Προπτυχιακό		
ΚΩΔΙΚΟΣ ΜΑΘΗΜΑΤΟΣ	ΥΑΦ41	ΕΞΑΜΗΝΟ ΣΠΟΥΔΩΝ	
ΤΙΤΛΟΣ ΜΑΘΗΜΑΤΟΣ	Οργανισμοί Συλλογικών Επενδύσεων		
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>	ΕΒΔΟΜΑΔΙΑΙΕ Σ ΩΡΕΣ ΔΙΔΑΣΚΑΛΙΑΣ	ΠΙΣΤΩΤΙΚΕ Σ ΜΟΝΑΔΕΣ	
Διαλέξεις	2		
Ασκήσεις Πράξης	1		
Σύνολο	3	6	
<i>Προσθέστε σειρές αν χρειαστεί. Η οργάνωση διδασκαλίας και οι διδακτικές μέθοδοι που χρησιμοποιούνται περιγράφονται αναλυτικά στο 4.</i>			
ΤΥΠΟΣ ΜΑΘΗΜΑΤΟΣ <i>Υποβάθρου , Γενικών Γνώσεων, Επιστημονικής Περιοχής, Ανάπτυξης Δεξιοτήτων</i>	Επιστημονικής Περιοχής		
ΠΡΟΑΠΑΙΤΟΥΜΕΝΑ ΜΑΘΗΜΑΤΑ:	Κανένα		
ΓΛΩΣΣΑ ΔΙΔΑΣΚΑΛΙΑΣ και ΕΞΕΤΑΣΕΩΝ:	Ελληνική		
ΤΟ ΜΑΘΗΜΑ ΠΡΟΣΦΕΡΕΤΑΙ ΣΕ ΦΟΙΤΗΤΕΣ ERASMUS	ΝΑΙ (στην Αγγλική)		
ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ ΣΕΛΙΔΑ ΜΑΘΗΜΑΤΟΣ (URL)	https://eclass.uop.gr/courses/1833/		

2. ΜΑΘΗΣΙΑΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

<p>Μαθησιακά Αποτελέσματα <i>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.</i></p> <p><i>Συμβουλευτείτε το Παράρτημα Α</i></p> <ul style="list-style-type: none"> • Περιγραφή του Επιπέδου των Μαθησιακών Αποτελεσμάτων για κάθε ένα κύκλο σπουδών σύμφωνα με Πλαίσιο Προσόντων του Ευρωπαϊκού Χώρου Ανώτατης Εκπαίδευσης • Περιγραφικοί Δείκτες Επιπέδων 6, 7 & 8 του Ευρωπαϊκού Πλαισίου Προσόντων Διά Βίου Μάθησης και Παράρτημα Β • Περιληπτικός Οδηγός συγγραφής Μαθησιακών Αποτελεσμάτων <p>Ο σκοπός του συγκεκριμένου μαθήματος είναι να προσφέρει μια βαθύτερη κατανόηση της σημασίας των θεσμικών επενδυτών στο παγκόσμιο αλλά και εγχώριο χρηματοοικονομικό σύστημα. Το μάθημα περιλαμβάνει αρχικά μια συνοπτική περιγραφή του ρόλου που διαδραματίζουν οι θεσμικοί επενδυτές στο εγχώριο αλλά και παγκόσμιο χρηματοπιστωτικό σύστημα καθώς και μια σύντομη ιστορική αναδρομή των οργανισμών συλλογικών επενδύσεων. Αρχικά περιγράφονται οι δυο βασικές κατηγορίες οργανισμών συλλογικών επενδύσεων με τα βασικά χαρακτηριστικά και τις διαφορές τους. Ιδιαίτερη έμφαση θα δοθεί στην αγορά αμοιβαίων κεφαλαίων στην Ελλάδα και στο κανονιστικό πλαίσιο που διέπει την λειτουργία του θεσμού στην Ελλάδα. Επίσης, περιγράφεται η</p>
--

επενδυτική πολιτική που ακολουθούν τα αμοιβαία κεφάλαια και η οποία καθορίζει την διάκρισή τους σε κατηγορίες ενώ σημαντικό τμήμα των διαλέξεων αφιερώνεται στα οικονομικά των αμοιβαίων κεφαλαίων καθώς και στην μέτρηση και αξιολόγηση της επίδοσης των διαχειριστών. Τέλος, σημαντικό τμήμα του μαθήματος αναφέρεται στις πιο πρόσφατες εξελίξεις του θεσμού σε παγκόσμια κλίμακα όπως τα Hedge Funds, τα Κρατικά Επενδυτικά Ταμεία κλπ.

Γνώσεις:

- Οι φοιτητές μαθαίνουν την διαφορά μεταξύ των συλλογικών και ιδιωτικών σχημάτων επένδυσης
- Ο ρόλος που διαδραματίζουν οι θεσμικοί επενδυτές στο εγχώριο αλλά και παγκόσμιο χρηματοπιστωτικό σύστημα
- Ιστορική αναδρομή των οργανισμών συλλογικών επενδύσεων
- Αγορά αμοιβαίων κεφαλαίων στην Ελλάδα και το κανονιστικό πλαίσιο που διέπει την λειτουργία τους
- Επενδυτικές πολιτικές και κατηγοριοποίηση αμοιβαίων κεφαλαίων
- Μέτρηση και αξιολόγηση της επίδοσης των διαχειριστών αμοιβαίων κεφαλαίων-Παγκόσμια
- Εξελίξεις του θεσμού σε παγκόσμια κλίμακα (Hedge Funds, Κρατικά Επενδυτικά Ταμεία, κ.λπ.)

Δεξιότητες:

- Κατανοεί τα χαρακτηριστικά και τις βασικές διαφορές μεταξύ των διαφόρων ειδών οργανισμών συλλογικών επενδύσεων
- Μπορεί να εφαρμόσει τεχνικές διαχείρισης χαρτοφυλακίου
- Μπορεί να αξιολογήσει την ανταποδοτικότητα των διαχειριστών αμοιβαίων κεφαλαίων

Ικανότητες:

- Να μπορεί να εργαστεί σε επενδυτικές εταιρείες και εταιρείες αμοιβαίων κεφαλαίων
- Να δημιουργεί χαρτοφυλάκια με βάση τον επιθυμητό κίνδυνο και απόδοση
- Αντιλαμβάνεται τα όρια που θέτει το θεσμικό πλαίσιο στην λειτουργία των επενδυτικών εταιρειών και των αμοιβαίων κεφαλαίων

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

- Λήψη αποφάσεων
- Αυτόνομη Εργασία
- Προαγωγή της ελεύθερης, δημιουργικής και επαγωγικής σκέψης

3. ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ ΜΑΘΗΜΑΤΟΣ

Το μάθημα αναπτύσσεται σε 13 ενότητες, σε αντίστοιχες διαλέξεις:

Τίτλος ενότητας	Βιβλιογραφία
<ul style="list-style-type: none"> Θεσμικοί Επενδυτές και Παγκόσμιο Χρηματοπιστωτικό Σύστημα 	Βλ. εν. (4)
<ul style="list-style-type: none"> Κατηγορίες Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων (ΟΣΕ): Αμοιβαία Κεφάλαια ή Εταιρείες Ανοικτού Τύπου vs. Εταιρείες Επενδύσεων Κλειστού Τύπου 	-//-
<ul style="list-style-type: none"> Τρέχουσες εξελίξεις και Ιστορική αναδρομή αμοιβαίων κεφαλαίων-Παγκόσμια και εγχώρια αγορά αμοιβαίων κεφαλαίων 	-//-
<ul style="list-style-type: none"> Οργάνωση και λειτουργία Αμοιβαίων Κεφαλαίων ανοικτού τύπου στην εγχώρια αγορά- Εταιρείες διαχείρισης και κανονιστικό πλαίσιο 	-//-
<ul style="list-style-type: none"> Είδη Αμοιβαίων Κεφαλαίων ανοικτού τύπου και επενδυτική πολιτική 	-//-
<ul style="list-style-type: none"> Τα οικονομικά των Αμοιβαίων Κεφαλαίων-Αποτίμηση ενεργητικού, καθαρή τιμή μεριδίου, προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς 	-//-
<ul style="list-style-type: none"> Πλεονεκτήματα και Μειονεκτήματα Αμοιβαίων Κεφαλαίων 	-//-
<ul style="list-style-type: none"> Αξιολόγηση επίδοσης διαχειριστών αμοιβαίων κεφαλαίων ανοικτού τύπου-Κριτήριο Sharpe, Κριτήριο Treynor, Μέθοδος διαφορικής απόδοσης (Άλφα του Jensen) 	-//-
<ul style="list-style-type: none"> Ενεργητική vs. Παθητικής διαχείρισης χαρτοφυλακίων 	-//-
<ul style="list-style-type: none"> Εταιρείες επενδύσεων κλειστού τύπου-Οργάνωση και λειτουργία 	-//-
<ul style="list-style-type: none"> Χρηματιστηριακά Αμοιβαία κεφάλαια (ΧΑΚ) 	-//-
<ul style="list-style-type: none"> Κρατικά Επενδυτικά Ταμεία 	-//-
<ul style="list-style-type: none"> Τεχνικές Αξιολόγησης της Απόδοσης Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων. 	-//-

4. ΔΙΔΑΚΤΙΚΕΣ και ΜΑΘΗΣΙΑΚΕΣ ΜΕΘΟΔΟΙ - ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ

<p>ΤΡΟΠΟΣ ΠΑΡΑΔΟΣΗΣ Πρόσωπο με πρόσωπο, Εξ αποστάσεως εκπαίδευση κ.λπ.</p>	Στην τάξη	
<p>ΧΡΗΣΗ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ ΚΑΙ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ Χρήση Τ.Π.Ε. στη Διδασκαλία, στην Εργαστηριακή Εκπαίδευση, στην Επικοινωνία με τους φοιτητές</p>	Εξειδικευμένες ασκήσεις και μελέτες περιπτώσεων με πραγματικά δεδομένα Υποστήριξη Μαθησιακής διαδικασίας μέσω της ηλεκτρονικής πλατφόρμας e-class	
<p>ΟΡΓΑΝΩΣΗ ΔΙΔΑΣΚΑΛΙΑΣ Περιγράφονται αναλυτικά ο τρόπος και μέθοδοι διδασκαλίας. Διαλέξεις, Σεμινάρια, Εργαστηριακή Άσκηση, Άσκηση Πεδίου, Μελέτη & ανάλυση βιβλιογραφίας, Φροντιστήριο, Πρακτική (Τοποθέτηση), Κλινική Άσκηση, Καλλιτεχνικό Εργαστήριο, Διαδραστική διδασκαλία, Εκπαιδευτικές επισκέψεις, Εκπόνηση μελέτης (project), Συγγραφή εργασίας / εργασιών, Καλλιτεχνική δημιουργία, κ.λπ.</p> <p>Αναγράφονται οι ώρες μελέτης του φοιτητή για κάθε μαθησιακή δραστηριότητα καθώς και οι</p>	<p>Δραστηριότητα</p>	<p>Φόρτος Εργασίας Εξαμήνου</p>
	Διαλέξεις	39
	Γραπτή Εργασία.	20
	Αυτοτελής Μελέτη	91
	Σύνολο Μαθήματος (25 ώρες φόρτου εργασίας ανά πιστωτική μονάδα)	150

<p>ώρες μη καθοδηγούμενης μελέτης ώστε ο συνολικός φόρτος εργασίας σε επίπεδο εξαμήνου να αντιστοιχεί στα standards του ECTS</p>	
<p>ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ ΦΟΙΤΗΤΩΝ Περιγραφή της διαδικασίας αξιολόγησης</p> <p>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</p> <p>Αναφέρονται ρητά προσδιορισμένα κριτήρια αξιολόγησης και εάν και που είναι προσβάσιμα από τους φοιτητές.</p>	<p>Μέθοδος αξιολόγησης: Διαμορφωτική (α) Γραπτή πρόοδος (30%) (β) Γραπτή εργασία (10%) (γ) Γραπτή τελική εξέταση (60%) που περιλαμβάνουν:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ερωτήσεις σύντομης απάντησης • Επίλυση προβλημάτων σχετικών με απεικόνιση οικονομικών συναλλαγών επιχείρησης

5. ΣΥΝΙΣΤΩΜΕΝΗ-ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ

<ul style="list-style-type: none"> • Καραθανάσης, Γ., Λυμπερόπουλος, Γ., (2002), Αμοιβαίοι Κεφάλαια, Εκδόσεις Μπένος • Βασιλείου, Δ., Ηρειώτης, Ν., (2009), Ανάλυση Επενδύσεων και Διαχείριση Χαρτοφυλακίου, Εκδόσεις Rosili • Bodie, Z., Kane, A, Marcus, A, (2015), Επενδύσεις. Εκδόσεις Utoria. • Reilly K. F., Brown C. K., 2018. Ανάλυση Επενδύσεων και Διαχείριση Χαρτοφυλακίου. Broken Hill Publishers • Συριόπουλος, Κ., Παπαδάμου, Σ., (2014), Εισαγωγή στην Τραπεζική Οικονομική και τις Κεφαλαιαγορές, Εκδόσεις Utoria • Bogle, J., 2015. On Mutual Funds: New Perspectives For The Intelligent Investor, Wiley Investment Classics. • Bodie, Z., Kane, A., Marcus, A.J., (2012), Essentials of Investments, McGraw-Hill/Irwin; 9th edition • St Giles, M., Alexeeva, E., & Buxton, S. (2005). Managing collective investment funds. John Wiley & Sons.
--