

Οργανισμοί Συλλογικών Επενδύσεων

ΠΕΡΙΓΡΑΜΜΑ ΜΑΘΗΜΑΤΟΣ

1. ΓΕΝΙΚΑ

ΣΧΟΛΗ	ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ		
ΤΜΗΜΑ	ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ & ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ		
ΕΠΙΠΕΔΟ ΣΠΟΥΔΩΝ	Προπτυχιακό		
ΚΩΔΙΚΟΣ ΜΑΘΗΜΑΤΟΣ	UAF41	ΕΞΑΜΗΝΟ ΣΠΟΥΔΩΝ	
ΤΙΤΛΟΣ ΜΑΘΗΜΑΤΟΣ	ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΙ ΣΥΛΛΟΓΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ		
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	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)			

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 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.</p>

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

- Γνωρίζει την διαφορά μεταξύ των συλλογικών και ιδιωτικών σχημάτων επένδυσης
- Κατανοεί τα χαρακτηριστικά και τις βασικές διαφορές μεταξύ των διαφόρων ειδών οργανισμών συλλογικών επενδύσεων
- Γνωρίζει τις βασικές κατηγορίες παραδοσιακών αμοιβαίων κεφαλαίων
- Αναγνωρίζει ποιοι παράγοντες είναι σημαντικοί για την βιωσιμότητα ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου

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

- Αναζήτηση, ανάλυση και σύνθεση δεδομένων και πληροφοριών, με τη χρήση και των απαραίτητων τεχνολογιών
- Αυτόνομη Εργασία
- Ομαδική Εργασία

3. ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ ΜΑΘΗΜΑΤΟΣ

Εβδομάδα 1: Θεσμικοί Επενδυτές και Παγκόσμιο Χρηματοπιστωτικό Σύστημα
 Εβδομάδα 2: Κατηγορίες Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων (ΟΣΕ): Αμοιβαία Κεφάλαια ή Εταιρείες Ανοικτού Τύπου vs. Εταιρείες Επενδύσεων Κλειστού Τύπου
 Εβδομάδα 3: Τρέχουσες εξελίξεις και Ιστορική αναδρομή αμοιβαίων κεφαλαίων-Παγκόσμια και εγχώρια αγορά αμοιβαίων κεφαλαίων
 Εβδομάδα 4: Οργάνωση και λειτουργία Αμοιβαίων Κεφαλαίων ανοικτού τύπου στην εγχώρια αγορά- Εταιρείες διαχείρισης και κανονιστικό πλαίσιο
 Εβδομάδα 5: Είδη Αμοιβαίων Κεφαλαίων ανοικτού τύπου και επενδυτική πολιτική
 Εβδομάδα 6: Τα οικονομικά των Αμοιβαίων Κεφαλαίων-Αποτίμηση ενεργητικού, καθαρή τιμή μεριδίου, προμήθειες διάθεσης και εξαγοράς
 Εβδομάδα 7: Πλεονεκτήματα και Μειονεκτήματα Αμοιβαίων Κεφαλαίων
 Εβδομάδα 8: Αξιολόγηση επίδοσης διαχειριστών αμοιβαίων κεφαλαίων ανοικτού τύπου- Κριτήριο Sharpe, Κριτήριο Treynor, Μέθοδος διαφορικής απόδοσης (Άλφα του Jensen)
 Εβδομάδα 9: Ενεργητική vs. Παθητικής διαχείρισης χαρτοφυλακίων
 Εβδομάδα 10: Εταιρείες επενδύσεων κλειστού τύπου-Οργάνωση και λειτουργία
 Εβδομάδα 11: Χρηματιστηριακά Αμοιβαία κεφάλαια (ΧΑΚ)
 Εβδομάδα 12: Κρατικά Επενδυτικά Ταμεία
 Εβδομάδα 13: Επανάληψη ύλης

4. ΔΙΔΑΚΤΙΚΕΣ και ΜΑΘΗΣΙΑΚΕΣ ΜΕΘΟΔΟΙ - ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ

ΤΡΟΠΟΣ ΠΑΡΑΔΟΣΗΣ <i>Πρόσωπο με πρόσωπο, Εξ αποστάσεως εκπαίδευση κ.λπ.</i>	Στην τάξη	
ΧΡΗΣΗ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ ΚΑΙ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ <i>Χρήση Τ.Π.Ε. στη Διδασκαλία, στην Εργαστηριακή Εκπαίδευση, στην Επικοινωνία με τους φοιτητές</i>	Εξειδικευμένες ασκήσεις και μελέτες περιπτώσεων με πραγματικά δεδομένα Υποστήριξη Μαθησιακής διαδικασίας μέσω της ηλεκτρονικής πλατφόρμας e-class	
ΟΡΓΑΝΩΣΗ ΔΙΔΑΣΚΑΛΙΑΣ	Δραστηριότητα	Φόρτος Εργασίας Εξαμήνου

<p>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), Συγγραφική εργασία / εργασιών, Καλλιτεχνική δημιουργία, κ.λπ.</p> <p>Αναγράφονται οι ώρες μελέτης του φοιτητή για κάθε μαθησιακή δραστηριότητα καθώς και οι ώρες μη καθοδηγούμενης μελέτης ώστε ο συνολικός φόρτος εργασίας σε επίπεδο εξαμήνου να αντιστοιχεί στα standards του ECTS</p>	Διαλέξεις	80
	Ασκήσεις Πράξης που εστιάζουν στην εφαρμογή μεθοδολογιών και ανάλυση μελετών περίπτωσης σε μικρότερες ομάδες φοιτητών	30
	Ατομική Εργασία σε μελέτη περίπτωσης.	10
	Αυτοτελής Μελέτη	30
	Σύνολο Μαθήματος (25 ώρες φόρτου εργασίας ανά πιστωτική μονάδα)	150
<p>ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ ΦΟΙΤΗΤΩΝ Περιγραφή της διαδικασίας αξιολόγησης</p> <p>Γλώσσα Αξιολόγησης, Μέθοδοι αξιολόγησης, Διαμορφωτική ή Συμπερασματική, Δοκιμασία Πολλαπλής Επιλογής, Ερωτήσεις Σύντομης Απάντησης, Ερωτήσεις Ανάπτυξης Δοκιμών, 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>Γραπτή τελική εξέταση (100%) που περιλαμβάνει:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Ερωτήσεις πολλαπλής επιλογής - Ερωτήσεις Σύντομης Απάντησης - Επίλυση προβλημάτων 	

5. ΣΥΝΙΣΤΩΜΕΝΗ-ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ

-Προτεινόμενη Βιβλιογραφία :

-Συναφή επιστημονικά περιοδικά:

- Βασιλείου, Δ., Ηρειώτης, Ν., 2009, Ανάλυση Επενδύσεων και Διαχείριση Χαρτοφυλακίου, Εκδόσεις Rosili
- Συριόπουλος, Κ., Παπαδάμου, Σ., 2014, Εισαγωγή στην Τραπεζική Οικονομική και τις Κεφαλαιαγορές, Εκδόσεις Utopia
- Bodie, Z., Kane, A., Marcus, A.J., 2012, Essentials of Investments, McGraw-Hill/Irwin; 9th edition
- Bodie, Z., Kane, A, Marcus, A, 2015, Επενδύσεις. Εκδόσεις Utopia.
- Bogle, J., 2015. On Mutual Funds: New Perspectives For The Intelligent Investor, Wiley Investment Classics.
- Castelli, M., Scacciavillani, F. 2012. The New Economics of Sovereign Wealth Funds, Wiley.
- Coggan, P.2008. A guide to Hedge Funds. The Economist Books.
- Reilly K. F., Brown C. K., 2018. Ανάλυση Επενδύσεων και Διαχείριση Χαρτοφυλακίου. Broken Hill Publishers