

CREDIT AND FINANCIAL RISK MANAGEMENT (m63111p)

Instructors: A.EPISCOPOS

Core Course, 4th semester, 5 ECTS units

Course level: Graduate (MSc)

Language: Greek

Course Description

The course studies risk management, with a focus on financial institutions. Among the topics covered are: Interest rate risk. Volatility and value at risk (VaR). Regulatory framework for capital adequacy. Basel Accords I, II, and III. Credit risk models and calibration. Credit ratings. Estimation of default probabilities. Credit exposure on derivatives. Operating risk. Liquidity risk. Using derivatives contracts in risk management.

Prerequisites

Essential knowledge on the valuation of derivatives contracts.

Target Learning Outcomes

Μετά την επιτυχή ολοκλήρωση του μαθήματος, οι φοιτητές θα είναι σε θέση:

Να κατανοούν τη σημασία της διαχείρισης κινδύνων, με έμφαση στα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.

Να γνωρίζουν το ρυθμιστικό πλαίσιο που διέπει την κεφαλαιακή επάρκεια των τραπεζών, όπως οι Συμφωνίες της Βασιλείας I, II και III.

Να αναλύουν και να εφαρμόζουν τα υποδείγματα μέτρησης και διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων, όπως ο κίνδυνος επιτοκίου, ο κίνδυνος αγοράς, ο κίνδυνος ρευστότητας και ο λειτουργικός κίνδυνος.

Να αναλύουν και να εφαρμόζουν τα υποδείγματα μέτρησης και διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου.

Να χρησιμοποιούν αποτελεσματικά τα παράγωγα συμβόλαια στην αντιστάθμιση κινδύνων.

Recommended Bibliography

- Hull, John (2018), *Risk Management and Financial Institutions*, 5th edition, Wiley.

- Saunders, Anthony, and Marcia Cornett (2018). *Financial Institutions Management: A Risk Management Approach*, McGraw Hill.

Teaching and Learning Activities

One three-hour lecture per week. Homework exercises through a derivatives analysis software.

Assessment and Grading Methods

The final grade is a weighted average of the written examination grade and the grade on homework exercises with 70% and 30% weights, respectively.