

## [Z.703] - Διαχείριση Επιχειρηματικού Κινδύνου

---

1η Αναθεώρηση 10/2008 για Ακαδ. Έτος 08-09

### 1. Σκοπός του μαθήματος

Σκοπός του μαθήματος είναι να γνωρίσουν οι σπουδαστές τις διαδικασίες επιχειρησιακών στρατηγικών και ελέγχων των δραστηριοτήτων που απαιτούνται για την αντιμετώπιση της αβεβαιότητας στο εξωτερικό και εσωτερικό περιβάλλον της επιχείρησης. Στα πλαίσια της διαχείρισης κινδύνων, παρουσιάζονται εργαλεία ανάλυσης του περιβάλλοντος της επιχείρησης και ειδικά θέματα αξιολόγησης κινδύνου προϋπολογισμού επενδύσεων κεφαλαίου.

### 2. Περίγραμμα Μαθήματος

#### 1<sup>η</sup> Ενότητα

- Η έννοια της αβεβαιότητας και του κινδύνου στο επιχειρηματικό περιβάλλον
- Είδη κινδύνων
- Τεχνικές προσδιορισμού των κινδύνων
- Μέθοδοι Αντιμετώπισης του κινδύνου

#### 2<sup>η</sup> Ενότητα

- Διαχείριση Κινδύνων
- Τεχνικές Προσδιορισμού Κινδύνων

#### 3<sup>η</sup> Ενότητα

- Παραδοσιακά κριτήρια λήψης αποφάσεων
- Βασικές Διαρθρώσεις Ροών
- Δείκτες αξιολόγησης με βέβαιες Ροές (IRR, MIRR, NPV)
- Μελέτες Περιπτώσεων

#### 4<sup>η</sup> Ενότητα

- Κίνδυνος και Προϋπολογισμός Επενδύσεων Κεφαλαίου (Capital Budgeting Risk)
- Προσεγγίσεις Ενσωμάτωσης κινδύνου (Παραδοσιακή, Εταιρική, Χαρτοφυλακίου)

#### 5<sup>η</sup> Ενότητα

- Μέθοδοι Ενσωμάτωσης κινδύνου στον προϋπολογισμό επενδύσεων
- Μέθοδος Ισοδυναμίας με βεβαιότητα
- Μέθοδος Προσαρμοσμένου για τον Κίνδυνο Επιτοκίου
- Ανάλυση Ευαισθησίας

#### 6η Ενότητα

- Ανάλυση Σεναρίου
- Προσομοίωση (Monte Carlo Simulation)
- Δένδρα Αποφάσεων

#### 7<sup>η</sup> Ενότητα

- Κίνδυνος Επένδυσης σε χαρτοφυλάκιο
- Διαχείριση Χαρτοφυλακίου

- Μοντέλο Markowitz Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου
- Γραμμή Κεφαλαιαγοράς

### **8<sup>η</sup> Ενότητα**

- Πιστωτικός Κίνδυνος
- Κίνδυνος Ρευστότητας
- Κίνδυνος Διακανονισμού
- Κίνδυνος Αντισυμβαλλόμενου

### **9<sup>η</sup> Ενότητα**

- Κίνδυνος Αγοράς
- Κίνδυνος Συναλλάγματος
- Συστημικός Κίνδυνος
- Λειτουργικός Κίνδυνος
- Κίνδυνος Φήμης

### **10<sup>η</sup> Ενότητα**

- Επιχειρησιακός Στρατηγικός Προγραμματισμός
- Ανάλυση Εταιρικού Περιβάλλοντος
- Ανάπτυξη Profile

### **11<sup>η</sup> Ενότητα**

- Ανάλυση SWOT
- Παραδείγματα Εφαρμογής

### **12<sup>η</sup> Ενότητα**

- Στρατηγικές σε επίπεδο Οργανισμού (Corporate Strategies)
- Επιχειρηματικές Στρατηγικές (Business Strategies)

## **3. Διδακτικό Εγχειρίδιο & Πρόσθετη Βιβλιογραφία**

- Σημειώσεις & Διαφάνειες Παράδοσης
- **Ανάλυση & Έλεγχος Επιχειρησιακών Στρατηγικών, Π. Κιόχος, Γ. Παπανικολάου, Α. Κιόχος, Εκδόσεις Interbooks**
- Διαχείριση Χαρτοφυλακίων & Χρηματοοικονομικών Κινδύνων Α. & Π. Κιόχος, Γ. Παπανικολάου, Σύγχρονη Εκδοτική
- Αποτίμηση Κινδύνου & Επενδύσεων, Π.Ε Πετράκης, Εκδόσεις Ε.Κ.Π.Α
- Στρατηγική των Επιχειρήσεων, Ελληνική & Διεθνής Εμπειρία, Β. Παπαδάκης, Εκδόσεις Μπένου

Ο υπεύθυνος Καθηγητής του μαθήματος  
για το ακαδημαϊκό έτος 2008-2009

Σπυρίδων Τρουμπέτας