

ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ ΠΕΙΡΑΙΩΣ
ΤΜΗΜΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΕΠΙΣΤΗΜΗΣ



ΜΕΤΑΠΤΥΧΙΑΚΟ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΣΠΟΥΔΩΝ ΣΤΗΝ
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΗ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗ

ΕΜΠΕΙΡΙΚΗ ΔΙΕΡΕΥΝΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΜΕ ΤΗ
ΜΕΘΟΔΟ ΤΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΓΡΑΜΜΑΤΩΝ ΣΕ
ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΟΥΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΟΥΣ
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΥΣ

Φλίγκου Ιωάννα-Μαρία

Διπλωματική Εργασία υποβληθείσα στο Τμήμα Οικονομικής Επιστήμης του Πανεπιστημίου
Πειραιώς ως μέρος των απαιτήσεων για την απόκτηση Μεταπτυχιακού Διπλώματος
Ειδίκευσης στην Οικονομική και Επιχειρησιακή Στρατηγική

Πειραιάς, Φεβρουάριος 2018

Η παρούσα Διπλωματική Εργασία εγκρίθηκε ομόφωνα από την Τριμελή Εξεταστική Επιτροπή που ορίστηκε από τη ΓΣΕΣ του τμήματος Οικονομικής Επιστήμης του Πανεπιστημίου Πειραιώς στην υπ' αριθμ. συνεδρίαση του σύμφωνα με τον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας του Προγράμματος Μεταπτυχιακών Σπουδών στην Οικονομική και Επιχειρησιακή Στρατηγική.

Τα μέλη της Επιτροπής ήταν:

- Καθηγητής Αγιακλόγλου Χρήστος (Επιβλέπων)
- Καθηγητής Κανάς Άγγελος
- Αναπληρώτρια Καθηγήτρια Μαρία Ψυλλάκη

Η έγκριση της Διπλωματικής Εργασίας από το Τμήμα Οικονομικής Επιστήμης του Πανεπιστημίου Πειραιώς δεν υποδηλώνει αποδοχή των γνώμων του συγγραφέα.

**UNIVERSITY OF PIRAEUS
DEPARTMENT OF ECONOMICS**



**POSTGRADUATE PROGRAM IN
ECONOMIC AND BUSINESS STRATEGY**

**EMPIRICAL INVESTIGATION OF RISK USING
GREEK LETTERS FOR SELECTED BANK
ORGANIZATIONS**

By

Fligkou Ioanna-Maria

Master Thesis submitted to the Department of Economics of the University of Piraeus in partial fulfillment of the requirements for the degree of Master of Science in Economic and Business Strategy

Piraeus, February 2018

Στον μπαμπά μου, τη μαμά μου, τον Αγγελάκο μου και τη γιαγιά μου

Ευχαριστίες

Η παρούσα εργασία έγινε στα πλαίσια του προγράμματος μεταπτυχιακού προγράμματος Επιχειρησιακή και Οικονομική Στρατηγική του Πανεπιστημίου Πειραιά. Κατά την εκπόνηση της διπλωματικής μου εργασίας έλαβα πολύτιμη βοήθεια από αρκετούς ανθρώπους τους οποίους θα ήθελα να ευχαριστήσω εκ βάθους ψυχής.

Πρώτα από όλους θα ήθελα να ευχαριστήσω τον καθηγητή μου κ. Χρήστο Αγιακλόγλου για την αξιοσημείωτη βοήθειά του, τις σωστές υποδείξεις και παρατηρήσεις του καθώς και την υποστήριξη και υπομονή του σε όλο το διάστημα της συγγραφής της παρούσας εργασίας. Οι πολύτιμες γνώσεις του με βοήθησαν να εμβαθύνω και να εμπλουτίσω την εργασία στα πλαίσια της ερευνητικής μεθοδολογίας. Επίσης θα ήθελα να εκφράσω ένα θερμό ευχαριστώ στα μέλη της τριμελούς επιτροπής που έχουν υπάρξει καθηγητές και είχαμε μια υπέροχη συνεργασία κατά τη διάρκεια της ακαδημαϊκής μου πορείας.

Επιπροσθέτως ένα ξεχωριστό ευχαριστώ πηγαίνει στο σύντροφό μου και στους φίλους μου που με βοήθησαν δείχνοντας άπλετη υπομονή και στήριξη όλο αυτό το διάστημα. Τελευταία τη μεγαλύτερη ευγνωμοσύνη θα ήθελα να την εκφράσω στους γονείς μου, τον αδερφό μου και τη γιαγιά μου. Χωρίς αυτούς δε θα είχα καταφέρει όλα όσα έχω πραγματοποιήσει σήμερα. Οι γονείς μου με όπλισαν με όλα τα εφόδια υλικά αλλά κυρίως ηθικά και με τις αξίες που με διέπουν ως άτομο. Μία ιδιαίτερη αναφορά θα ήθελα να κάνω στη μητέρα μου για όλες τις ώρες ύπνου που χάλασε για να με διαβάσει αλλά και για το πείσμα που μου έδωσε λέγοντας ότι πάντα πέρα από το καλό υπάρχει και το καλύτερο.

Εμπειρική Διερεύνηση Κινδύνου με τη Μέθοδο των Ελληνικών Γραμμάτων σε Επιλεγμένους Τραπεζικούς Οργανισμούς

Σημαντικοί όροι: Ελληνικά Γράμματα, Τραπεζικές Μετοχές, Δείκτες Αποτίμησης Τιμών, Διαχείριση Κινδύνου

Περίληψη

Η εργασία αυτή μελετά τους κινδύνους που αντιμετωπίζουν τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, τους τρόπους μέτρησής τους, αλλά και την προσπάθεια αντιστάθμισής τους και το ρόλο των Ελληνικών Γραμμάτων. Ειδικότερα, εξετάζει την επίδραση του κινδύνου σε σημαντικά τραπεζικά ιδρύματα, όπου σε αυτά τα δίνεται μεγάλη βαρύτητα στην ανάλυση και την όσο το δυνατό καλύτερη διαχείριση των κινδύνων. Επίσης, γίνεται αναφορά στα διάφορα είδη χρηματοπιστωτικών κινδύνων, στις μεθόδους αντιμετώπισης κινδύνων και σε τεχνικές μέτρησης κινδύνων. Τέλος, παρουσιάζονται τα αποτελέσματα της εμπειρικής ανάλυσης, όπου έγινε μελέτη του κινδύνου χρησιμοποιώντας τις τιμές των μετοχών τεσσάρων σημαντικών τραπεζών.

Empirical Investigation of Risk using Greek Letters for Selected Bank Organizations

Keywords: Greek Letters, Banks, Stock Indices, Risk Management

Abstract

This paper studies the desire by financial service institutions to confront and undertake financial risks. There are various methods for measuring financial risk and the role of Greek Letters in Risk Management is critical. In particular, this paper examines the impact of risk on major banking institutions, where they place great emphasis on analyzing and managing the risks as much as possible. Furthermore, the various types of financial risks, risk management methods and risk measurement techniques are mentioned. Finally, the results of empirical analysis are presented, where the financial risk was studied using stock prices of four major banks.