
Financial Analyst

1. ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Το Κέντρο Επιμόρφωσης και Δια Βίου Μάθησης (Κ.Ε.ΔΙ.ΒΙ.Μ.) του **Εθνικού και Καποδιστριακού Πανεπιστημίου Αθηνών (Ε.Κ.Π.Α.)** σας καλωσορίζει στο Πρόγραμμα Συμπληρωματικής εξ Αποστάσεως Εκπαίδευσης και συγκεκριμένα στο πρόγραμμα επαγγελματικής επιμόρφωσης και κατάρτισης με τίτλο **«Financial Analyst»**.

Η ανάγκη συνεχούς επιμόρφωσης και πιστοποίησης επαγγελματικών δεξιοτήτων οδήγησε το **Πρόγραμμα Συμπληρωματικής εξ Αποστάσεως Εκπαίδευσης (E-Learning)** του Ε.Κ.Π.Α. στο σχεδιασμό των πρωτοποριακών αυτών Προγραμμάτων Επαγγελματικής Επιμόρφωσης και Κατάρτισης, με γνώμονα τη **διασύνδεση της θεωρητικής με την πρακτική γνώση**, αναπτύσσοντας κυρίως, την εφαρμοσμένη διάσταση των επιστημών στα αντίστοιχα επαγγελματικά πεδία.

Στη συνέχεια, σας παρουσιάζουμε αναλυτικά το πρόγραμμα σπουδών για το πρόγραμμα επαγγελματικής επιμόρφωσης και κατάρτισης: **«Financial Analyst»**, τις προϋποθέσεις συμμετοχής σας σε αυτό, καθώς και όλες τις λεπτομέρειες που πιστεύουμε ότι είναι χρήσιμες, για να έχετε μια ολοκληρωμένη εικόνα του προγράμματος.

2. ΣΚΟΠΟΣ ΤΟΥ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ

Ο σκοπός του προγράμματος είναι να δώσει τις απαραίτητες γνώσεις, ώστε οι συμμετέχοντες να κατανοήσουν πως οι εταιρίες μπορούν να χρηματοδοτηθούν, διοικηθούν αλλά και πως τα μέσα χρηματοδότησης συνιστούν επενδύσεις για τους επενδυτές. Για να μπορέσει να επιτευχθεί αυτό γίνεται παρουσίαση:

- ▶ Των εννοιών των επενδύσεων και των βασικών επενδυτικών – χρηματοδοτικών μέσων.
- ▶ της **μεθοδολογίας αποτίμησης** που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της τιμής ομολόγων, μετοχών, παραγώγων, κ.λπ.
- ▶ Των **απαιτήσεων των εποπτικών πλαισίων** που εφαρμόζονται.

Κατά την διάρκεια του προγράμματος εξετάζονται αναλυτικά τα αντικείμενα:

- ▶ **Επενδύσεις**
- ▶ **Ποσοτικές Μέθοδοι**
- ▶ **Χρηματοοικονομική Ανάλυση**
- ▶ **Χρηματοοικονομική Διοίκηση**

- ▶ Διαχείριση Χαρτοφυλακίου
- ▶ Ομόλογα
- ▶ Μετοχές
- ▶ Παράγωγα
- ▶ Εναλλακτικές Επενδύσεις
- ▶ Εταιρική Διακυβέρνηση

Το πρόγραμμα **μπορούν να παρακολουθήσουν** πτυχιούχοι ανωτάτων ή ανωτέρων σχολών ή εργαζόμενοι με σχετική απασχόληση όπως:

- ▶ οι εργαζόμενοι σε Τράπεζες, Εταιρίες Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων ή Χαρτοφυλακίου,
- ▶ οι εργαζόμενοι σε Ασφαλιστικές Εταιρίες, Ασφαλιστικούς Οργανισμούς, Ταμεία και γενικότερα φορείς του Χρηματοπιστωτικού και Ασφαλιστικού Χώρου.

3. ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΥΠΟΨΗΦΙΩΝ ΠΟΥ ΓΙΝΟΝΤΑΙ ΔΕΚΤΟΙ ΣΤΟ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ - ΤΡΟΠΟΣ ΕΝΤΑΞΗΣ

Αίτηση συμμετοχής μπορούν να υποβάλλουν:

- ▶ απόφοιτοι Πανεπιστημίου/ΤΕΙ της ημεδαπής και της αλλοδαπής
- ▶ απόφοιτοι δευτεροβάθμιας εκπαίδευσης με συναφή στο αντικείμενο εργασιακή εμπειρία

Η αίτηση συμμετοχής υποβάλλεται ηλεκτρονικά, μέσω της ιστοσελίδας:

<https://elearningekpa.gr/>

4. ΠΡΟΑΠΑΙΤΟΥΜΕΝΑ

Τα προαπαιτούμενα για την παρακολούθηση του Προγράμματος από τους εκπαιδευόμενους είναι:

- ▶ Πρόσβαση στο Διαδίκτυο
- ▶ Κατοχή προσωπικού e-mail
- ▶ Βασικές γνώσεις χειρισμού ηλεκτρονικών υπολογιστών

5. ΤΡΟΠΟΣ ΔΙΕΞΑΓΩΓΗΣ ΤΟΥ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ

Η διδασκαλία στα προγράμματα εξ αποστάσεως επαγγελματικής επιμόρφωσης και κατάρτισης του Κέντρου Επιμόρφωσης και Δια Βίου Μάθησης του ΕΚΠΑ διεξάγεται μέσω του διαδικτύου, προσφέροντας στον εκπαιδευόμενο «*αυτονομία*», δηλαδή δυνατότητα μελέτης ανεξαρτήτως περιοριστικών παραγόντων, όπως η υποχρέωση της φυσικής του παρουσίας σε συγκεκριμένο χώρο και χρόνο.

Το εκπαιδευτικό υλικό του προγράμματος διατίθεται σταδιακά, ανά διδακτική ενότητα, μέσω ειδικά διαμορφωμένων ηλεκτρονικών τάξεων. Κατά την εξέλιξη κάθε θεματικής ενότητας αναρτώνται σε σχετικό link οι απαραίτητες για την ομαλή διεξαγωγή της εκπαιδευτικής διαδικασίας ανακοινώσεις.

Ο εκπαιδευόμενος, αφού ολοκληρώσει τη μελέτη της εκάστοτε διδακτικής ενότητας, καλείται να υποβάλει ηλεκτρονικά, το αντίστοιχο τεστ αξιολόγησης. Τα τεστ μπορεί να περιλαμβάνουν ερωτήσεις αντιστοίχισης ορθών απαντήσεων, πολλαπλής επιλογής, αληθούς/ψευδούς δήλωσης, ή upload, όπου ο εκπαιδευόμενος θα πρέπει να διατυπώσει και να επισυνάψει την απάντησή του. Η θεματική ενότητα μπορεί να συνοδεύεται από τελική εργασία, η οποία διατίθεται κατά την ολοκλήρωση της θεματικής ενότητας (εφόσον το απαιτεί η φύση της θεματικής ενότητας) και αφορά το σύνολο της διδακτέας ύλης.

Παράλληλα, παρέχεται **πλήρης εκπαιδευτική υποστήριξη** δεδομένου ότι ο εκπαιδευόμενος μπορεί να απευθύνεται ηλεκτρονικά (για το διάστημα που διαρκεί το εκάστοτε μάθημα) στον ορισμένο εκπαιδευτή του, μέσω ενσωματωμένου στην πλατφόρμα ηλεκτρονικού συστήματος επικοινωνίας, για την άμεση επίλυση αποριών σχετιζόμενων με τις θεματικές ενότητες και τις ασκήσεις αξιολόγησης ή την τελική εργασία.

6. ΤΡΟΠΟΣ ΕΞΕΤΑΣΗΣ ΚΑΙ ΒΑΘΜΟΛΟΓΗΣΗΣ

Σε κάθε διδακτική ενότητα ο εκπαιδευόμενος θα πρέπει να επιλύει και να υποβάλλει ηλεκτρονικά το αντίστοιχο τεστ, τηρώντας το χρονοδιάγραμμα που έχει δοθεί από τον εκπαιδευτή του. Η κλίμακα βαθμολογίας κυμαίνεται από 0 έως 100%. Συνολικά, η βαθμολογία κάθε θεματικής ενότητας προκύπτει κατά το 60% από τις ασκήσεις αξιολόγησης και κατά το υπόλοιπο 40% από την τελική εργασία, η οποία εκπονείται στο τέλος του συγκεκριμένου μαθήματος και εφόσον το απαιτεί η φύση αυτού.

Η χορήγηση του **Πιστοποιητικού Εξειδικευμένης Επιμόρφωσης** πραγματοποιείται, όταν ο εκπαιδευόμενος λάβει σε όλα τα μαθήματα βαθμό μεγαλύτερο ή ίσο του 50%. Σε περίπτωση

που η συνολική βαθμολογία ενός ή περισσότερων μαθημάτων δεν ξεπερνά το 50%, ο εκπαιδευόμενος έχει τη δυνατότητα επανεξέτασης των μαθημάτων αυτών μετά την ολοκλήρωση της εκπαιδευτικής διαδικασίας του προγράμματος. Η βαθμολογία που θα συγκεντρώσει κατά τη διαδικασία επανεξέτασής του είναι και η οριστική για τα εν λόγω μαθήματα, με την προϋπόθεση ότι ξεπερνά εκείνη που συγκέντρωσε κατά την κανονική διάρκεια της εκπαιδευτικής διαδικασίας. Σε διαφορετική περίπτωση διατηρείται η αρχική βαθμολογία.

7. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΕΚΠΑΙΔΕΥΟΜΕΝΩΝ - ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΙΣ ΧΟΡΗΓΗΣΗΣ ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟΥ

Πέρα από την **επιτυχή ολοκλήρωση** του προγράμματος για τη χορήγηση του Πιστοποιητικού απαιτούνται τα εξής:

► **Συμμετοχή του εκπαιδευόμενου στη διαδικασία Δειγματοληπτικού Ελέγχου Ταυτοποίησης**

Η διαδικασία Δειγματοληπτικού Ελέγχου Ταυτοποίησης Εκπαιδευόμενου στοχεύει στη διασφάλιση της ποιότητας των παρεχομένων εκπαιδευτικών υπηρεσιών. Συγκεκριμένα, εξουσιοδοτημένο στέλεχος του Κέντρου Επιμόρφωσης και Δια Βίου Μάθησης του ΕΚΠΑ, επικοινωνεί τηλεφωνικώς με ένα τυχαίο δείγμα εκπαιδευόμενων, προκειμένου να διαπιστωθεί εάν συμμετείχαν στις εκπαιδευτικές διαδικασίες του προγράμματος, εάν αντιμετώπισαν προβλήματα σε σχέση με το εκπαιδευτικό υλικό, την επικοινωνία με τον ορισμένο εκπαιδευτή τους, καθώς και με τη γενικότερη μαθησιακή διαδικασία. Η τηλεφωνική επικοινωνία διεξάγεται με την ολοκλήρωση του εκάστοτε προγράμματος, ενώ η μέση χρονική διάρκειά της συγκεκριμένης διαδικασίας είναι περίπου 2-3 λεπτά.

Σε περίπτωση μη συμμετοχής του εκπαιδευόμενου στη διαδικασία Δειγματοληπτικού Ελέγχου Ταυτοποίησης, εφόσον κληθεί, ή μη ταυτοποίησής του κατά τη διεξαγωγή της, δεν χορηγείται το πιστοποιητικό σπουδών, ακόμα και αν έχει ολοκληρώσει επιτυχώς την εξ αποστάσεως εκπαιδευτική διαδικασία.

► **Συμμετοχή του εκπαιδευόμενου στη διαδικασία Δειγματοληπτικού Ελέγχου Εγγράφων**

Ο δειγματοληπτικός έλεγχος εγγράφων διασφαλίζει την εγκυρότητα των στοιχείων που έχει δηλώσει ο εκπαιδευόμενος στην αίτηση συμμετοχής του στο Πρόγραμμα και βάσει των οποίων έχει αξιολογηθεί και εγκριθεί η αίτηση συμμετοχής του σε αυτό.

Κατά τη διάρκεια ή μετά το πέρας του προγράμματος, πραγματοποιείται δειγματοληπτικός έλεγχος εγγράφων από τη Γραμματεία. Ο εκπαιδευόμενος θα πρέπει να είναι σε θέση να προσκομίσει τα απαραίτητα δικαιολογητικά τα οποία πιστοποιούν τα στοιχεία που έχει δηλώσει στην αίτηση συμμετοχής (Αντίγραφο Πτυχίου, Αντίγραφο Απολυτήριου Λυκείου, Βεβαίωση Εργασιακής Εμπειρίας, Γνώση Ξένων Γλωσσών κ.τ.λ.).

Σε περίπτωση μη συμμετοχής του εκπαιδευόμενου στη διαδικασία Δειγματοληπτικού Ελέγχου Εγγράφων, εφόσον κληθεί, ή μη ύπαρξης των δικαιολογητικών αυτών, δεν χορηγείται το πιστοποιητικό σπουδών, ακόμα και αν έχει ολοκληρώσει επιτυχώς την εξ αποστάσεως εκπαιδευτική διαδικασία.

► **Αποπληρωμή του συνόλου των διδάκτρων**

Ο εκπαιδευόμενος θα πρέπει να μην έχει οικονομικής φύσεως εκκρεμότητες. Σε περίπτωση που υπάρχουν τέτοιες, το πιστοποιητικό σπουδών διατηρείται στο αρχείο της Γραμματείας, μέχρι την ενημέρωση της για τη διευθέτηση της εκκρεμότητας.

Αναλυτική περιγραφή των παραπάνω υπάρχει στον Κανονισμό Σπουδών:

<https://elearningekpa.gr/regulation>

8. ΣΥΓΓΡΑΦΕΙΣ ΤΟΥ ΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΟΥ ΥΛΙΚΟΥ

Οι συγγραφείς του εκπαιδευτικού υλικού είναι μέλη ΔΕΠ του Εθνικού και Καποδιστριακού Πανεπιστημίου Αθηνών ή και ειδικοί εμπειρογνώμονες με ιδιαίτερη συγγραφική καταξίωση, οι οποίοι κατέχουν πολύ βασικό ρόλο στην υλοποίηση του προγράμματος.

9. ΠΩΣ ΔΙΑΜΟΡΦΩΝΕΤΑΙ Η ΥΛΗ ΤΟΥ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ

Το πρόγραμμα επαγγελματικής επιμόρφωσης και κατάρτισης περιλαμβάνει **δέκα (10) θεματικές ενότητες (μαθήματα)**.

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΜΑΘΗΜΑΤΩΝ

Μάθημα 1: Τεχνικές Αξιολόγησης Επενδύσεων και Κανόνες Λήψης Χρηματοοικονομικών Αποφάσεων

Διδακτική Ενότητα 1: Βασικές Αρχές Λήψης Επενδυτικών Αποφάσεων

Διδακτική Ενότητα 2: Θεωρητικά Ζητήματα Επενδύσεων

Διδακτική Ενότητα 3: Μαθηματικά Εργαλεία για την Αξιολόγηση Επενδύσεων

Διδακτική Ενότητα 4: Τιμολόγηση Ράντων Ομολογιών και Μετοχών

Διδακτική Ενότητα 5: Καθαρά Παρούσα Αξία

Διδακτική Ενότητα 6: Μέθοδοι Αποτίμησης για τη Λήψη Επενδυτικών Αποφάσεων

Μάθημα 2: Χρηματοοικονομική των Επιχειρήσεων

Διδακτική Ενότητα 1: Μορφές Χρηματοδότησης.

Διδακτική Ενότητα 2: Μερισματική Πολιτική.

Διδακτική Ενότητα 3: Θεωρία Κεφαλαιακής Διάρθρωσης.

Διδακτική Ενότητα 4: Κίνδυνοι που προκύπτουν από την Δανειακή Επιβάρυνση της Επιχείρησης

Μάθημα 3: Αποτίμηση κινδύνου επενδύσεων

Διδακτική Ενότητα 1: Αποδοτικότητα ενός χαρτοφυλακίου

Διδακτική Ενότητα 2: Σχέση απόδοσης και κινδύνου ενός χαρτοφυλακίου

Διδακτική Ενότητα 3: Το Υπόδειγμα Αποτίμησης Παγίων Περιουσιακών Στοιχείων και η Εκτίμηση του Υποδείγματος της Αγοράς

Διδακτική Ενότητα 4: Προσδιορισμός της ελάχιστης απαιτούμενης απόδοσης

Μάθημα 4: Πρακτικά Παραδείγματα και Εφαρμογές

Διδακτική Ενότητα 1: Αποτίμησης για τη Λήψη Επενδυτικών Αποφάσεων

Διδακτική Ενότητα 2: Χαρτοφυλάκιο

Μάθημα 5: Ομόλογα

Διδακτική Ενότητα 1: Χαρακτηριστικά Ομολόγων

Διδακτική Ενότητα 2: Κίνδυνος Default

Διδακτική Ενότητα 3: Αποτίμηση & Αποδόσεις Ομολόγων

Διδακτική Ενότητα 4: Επιτοκιακός Κίνδυνος

Διδακτική Ενότητα 5: Καμπύλη Επιτοκίων

Διδακτική Ενότητα 6: Διαχείριση Χαρτοφυλακίου Ομολόγων

Μάθημα 6: Αξιολόγηση Εταιριών, Αποτίμηση Μετοχών και Δυναμική
Διαχείριση Χαρτοφυλακίου

**Διδακτική Ενότητα 1: Ανάλυση Εταιριών, Αποτίμηση και Επιλογή Μετοχών
Μέρος I**

**Διδακτική Ενότητα 2: Ανάλυση Εταιριών, Αποτίμηση και Επιλογή Μετοχών
Μέρος II**

**Διδακτική Ενότητα 3: Στρατηγικές Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου Μετοχών
Μέρος I**

Διδακτική Ενότητα 4: Στρατηγικές Κατανομής των Επενδυτικών Πόρων

Διδακτική Ενότητα 5: Αξιολόγηση της Αποδοτικότητας ενός Χαρτοφυλακίου

Μάθημα 7: Παράγωγα

Διδακτική Ενότητα 1: ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ

Διδακτική Ενότητα 2: Εισαγωγή στην έννοια του κινδύνου

Διδακτική Ενότητα 3: ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΑΡΑΓΩΓΑ

Διδακτική Ενότητα 4: ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ (II)

Μάθημα 8: Πρακτικό Παράδειγμα Παράγωγα

Διδακτική Ενότητα 1: Πρακτικό Παράδειγμα Παράγωγα

Μάθημα 9: Εναλλακτικές Επενδύσεις

Διδακτική Ενότητα 1: Μορφές Εναλλακτικών Επενδύσεων

Διδακτική Ενότητα 2: Private Equity

Διδακτική Ενότητα 3: Private Debt

Διδακτική Ενότητα 4: Λοιπές Εναλλακτικές Επενδύσεις

Μάθημα 10: Εταιρική Διακυβέρνηση

Διδακτική Ενότητα 1: Διοίκηση

Διδακτική Ενότητα 2: Ανεξάρτητες Λειτουργίες

Διδακτική Ενότητα 3: Επιχειρηματικό Πλάνο

Διδακτική Ενότητα 4: ESG Investments