

Special Topics in Banking

M.Sc. in Economic and Business Strategy



Fall 2017

Instructor: Associate Professor Maria Psillaki

Office Hours: Tuesday 17.00-18.00, or by appointment

Office: 534 Main Building

Contact: psillaki@unipi.gr

Tel. 210 4142299

Περιγραφή / Περιεχόμενο μαθήματος

Στο συνεχές εξελισσόμενο χρηματοοικονομικό περιβάλλον σκοπός του μαθήματος είναι η μετάδοση των βασικών γνώσεων χρηματοοικονομικής θεωρίας και τραπεζικής πρακτικής για την κατανόηση των προβλημάτων και ευκαιριών που αντιμετωπίζουν οι τράπεζες κατά την άσκηση των τραπεζικών τους εργασιών. Θα εξετάσουμε την εξέλιξη των τραπεζών, τους βασικούς κινδύνους, τις ευκαιρίες, και τις προκλήσεις που παρουσιάστηκαν κατά τη διάρκεια της πρόσφατης χρηματοπιστωτικής κρίσης και τα εργαλεία που αναπτύχθηκαν για την διαχείριση των κινδύνων και την πρόληψη/αποφυγή μελλοντικών κρίσεων. Πιο συγκεκριμένα παρουσιάζονται και αναλύονται τόσο θεωρητικές όσο και πρακτικές γνώσεις με την ανάλυση περιπτώσεων (case studies) που έχουν να κάνουν με τις διάφορες πηγές χρηματοδότησης των επιχειρήσεων, την ανάλυση των τραπεζικών κινδύνων και των εργαλείων διαχείρισης αυτών, την κεφαλαιακή επάρκεια, τις συγχωνεύσεις και εξαγορές, τους οίκους αξιολόγησης την τραπεζική ένωση.

Έμφαση θα δοθεί στην ανάπτυξη μιας δέσμης εργαλείων για τον εντοπισμό και την επίλυση προβλημάτων που αντιμετωπίζουν όχι μόνο οι τράπεζες αλλά και άλλοι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί που απασχολούν managers σε επιχειρήσεις τράπεζες ή χρηματοοικονομικούς οργανισμούς.

Το μάθημα χωρίζεται σε δύο θεματικές ενότητες.

Στη πρώτη θεματική ενότητα αναλύονται το τραπεζικό σύστημα, τα αίτια της χρηματοπιστωτική κρίσης και ο ρόλος των οίκων αξιολόγησης. Επίσης αναλύονται οι διάφοροι τύποι κινδύνου των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων (επιτοκίου, πιστωτικός, αγοράς, ...) και τα εργαλεία διαχείρισης τους από τις τράπεζες, καθώς και νέες μορφές χρηματοδότησης των επιχειρήσεων.

Στη δεύτερη θεματική ενότητα αναλύεται το πλαίσιο εποπτείας των τραπεζών και της κεφαλαιαγοράς. Δίνεται έμφαση στην Βασιλεία II, και III, στο πλαίσιο επενδυτικών υπηρεσιών (Mifid), στη χειραγώγηση της αγοράς, και στην αποτροπή ξεπλύματος χρήματος.

Special Topics in Banking

Course Overview and Objectives

This course will examine the role banks play in the global financial system. We will look carefully at how banking has evolved, what the key risks and opportunities, what some of the challenges have been during the recent financial crisis and take a look at what is facing the banking industry over the next few years. The class will feature case studies and Instructor-led discussions as the key teaching tools. Each class period will be devoted to a different topical issue.

The overall objective of this course is to analyze the role of banks in the financial system, in order to be able to understand the challenging issues and opportunities confronting bankers now and in the future. You will also gain industry and technical finance knowledge, as well as fine-tune your research, speaking, presentation and group collaboration skill sets. When you complete the course you will be able to understand: (i) how government policy impacts the behavior of banking firms; (ii) how bank performance can be measured; (iii) how banking firms make money and how this has been changing over time; and (iv) how the key risks of managing assets and liabilities are both quantitatively and qualitatively addressed. The course applies both traditional finance and strategic management concepts to the effective management of banks. The emphasis will be on developing a toolkit to identify and solve problems facing not only banks, but also other financial services firms.

The course is divided into two parts.

The first part of the course will deal with modern banking issues with emphasis on risk measurement and management in commercial and investment banking. Emphasis will be placed on the causes and lessons learnt from the recent global financial crisis. Also in this part we will discuss the main types of risks faced by banks and the use of main risk management techniques.

In second part of the course students will be introduced to the various types of regulations in the credit and capital markets. The role of ECB, macro prudential regulation, Markets in Financial Instruments Directive (MifiD), market manipulation and money laundering will be discussed in detail.

Student Evaluation

Your performance in the course will be evaluated based on one exam (final), case studies group presentations and case study –write up as well as your overall class participation and preparation. The relative weights of each are:

Attendance/Participation	10%
Group Case presentation-Write -up	45%
Final Exam	45%
Total	100%

Week 1 Introduction: Setting the Stage

Class Introduction and Opening Lecture
Credit Risk, Risk Management Tools and Structured Finance

Week 2 The global financial crisis and recent trends at the Banking sector Causes, lessons, and the process of Securitization, Credit Rating Agencies, PSI

Week 3 Mergers and Acquisitions

Mergers strategies: market consolidation, market expansion, product expansion

Week 4 Capital Raising

Debt Financing, Loan syndication, Leasing, Factoring

Week 5

Case study

Week 6

Interest Rate Risk, Market Risk, Credit Risk, Off-Balance Sheet risk.

Week 7 Risk management and internal control/auditing

Liquidity Risk and Management, Asset liability management, Liquidity ratios, Deposit Insurance.

Week 8 International Operations

Exchange rates, arbitrage

Week 9 Bank regulation

Banking supervision, Capital adequacy. The Basel accords (Basel II and Basel III) and Dodd-Frank Act.

Case study

Week 10 ECB- Bank Union

European Central bank, financial stability, macro prudential regulation and Bank Union

Week 11 Capital Markets Regulation

Markets in Financial Instruments Directive (Mifid), market manipulation, money laundering.

Week 12

Case study

Course Reading Material and References

1) Anthony Saunders and Marcia Cornett, Financial Institutions Management: A Risk Management Approach, McGraw-Hill Irwin, 2018, 9th International edition.

2) Η διεθνής κρίση, η κρίση στην ευρωζώνη και το ελληνικό χρηματοπιστωτικό σύστημα, Ελληνική Ένωση Τραπεζών, 2011, ISBN 978-960-6867-13-2.

3) Επιστημονικά άρθρα