

**1<sup>ο</sup> Εθνικό Συνέδριο Επιστημονικής Εταιρείας  
Χρηματοοικονομικής Μηχανικής και  
Τραπεζικής (Ε.Ε.Χ.Μ.Τ.)**

**3-4 Δεκεμβρίου 2010**

**ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΕΩΝ**



**<http://www.dpem.tuc.gr/fel/febs2010>**

Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος  
Αίθουσα Θ. Καρατζά, Αιόλου 84 και Σοφοκλέους, Αθήνα

## ΜΗΝΥΜΑ ΑΠΟ ΤΟΝ ΠΡΟΕΔΡΟ ΤΟΥ ΣΥΝΕΔΡΙΟΥ

Κύριες και Κύριοι, Αγαπητοί Φίλοι,

Ένα μακρόπνοο σχέδιο της τελευταίας εικοσιπενταετίας λαμβάνει “σάρκα και οστά” μετά από μια επίπονη και συνεχή προσπάθεια. Η Επιστημονική Εταιρεία Χρηματοοικονομικής Μηχανικής και Τραπεζικής είναι πλέον πραγματικότητα και αριθμεί ήδη πάνω από ογδόντα μέλη από την Ελλάδα και το εξωτερικό. Βασικοί της στόχοι είναι:

1. Η ανάπτυξη και διάδοση ποσοτικών μεθοδολογιών για την ανάλυση και λήψη χρηματοοικονομικών αποφάσεων, με έμφαση σε θέματα διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων και τραπεζικής διοίκησης.
2. Η ανταλλαγή και διακίνηση πληροφοριών σχετικών με τη χρηματοοικονομική μηχανική και τραπεζική στον Ελληνικό και διεθνή χώρο.
3. Η προώθηση της έρευνας και η προαγωγή της διδασκαλίας της χρηματοοικονομικής μηχανικής και τραπεζικής στην εκπαίδευση και επιμόρφωση.
4. Η παροχή δυνατοτήτων στα μέλη της για επαγγελματική και επιστημονική αναβάθμιση.

Η πραγματοποίηση των στόχων αυτών επιδιώκεται με τα ακόλουθα επιστημονικά εργαλεία:

1. Με την πραγματοποίηση διαλέξεων, συζητήσεων, σεμιναρίων, με την οργάνωση συνεδρίων και με άλλες επιστημονικές δραστηριότητες.
2. Με την έκδοση επιστημονικού περιοδικού, δελτίου πληροφοριών και άλλων εκδόσεων.
3. Με τη συνεργασία με εθνικές και διεθνείς επιστημονικές εταιρίες που επιδιώκουν ανάλογους σκοπούς.

Στο πρώτο αυτό συνέδριο έχουμε ως αρωγούς την Ελληνική Ένωση Τραπεζών, η οποία σε συνεργασία με την Εθνική Τράπεζα μας παραχώρησε την αίθουσα Θ. Καρατζά, στην οποία φιλοξενείται αυτή η σοβαρή επιστημονική προσπάθεια για την προσέγγιση των θεμάτων του τραπεζικού μάνατζμεντ.

Θεωρώ υποχρέωση μου να ευχαριστήσω θερμά και τις τράπεζες Alpha Bank, Εμπορική Τράπεζα, EFG Eurobank Ergasias, Τράπεζα της Ελλάδος, Attica Ventures, το εκπαιδευτικό Τεχνολογικό Εκπαιδευτικό Ίδρυμα Πειραιά, αλλά και τις εταιρείες ICAP, Qualco, Finvent, INKA, οι οποίες μας βοήθησαν σημαντικά στο πρώτο μας ελπιδοφόρο ξεκίνημα. Ακόμη, θα ήθελα να ευχαριστήσω τους δύο χορηγούς επικοινωνίας του Συνεδρίου, την εφημερίδα Ναυτεμπορική και το περιοδικό Επιστημονικό Marketing, οι οποίοι συνέβαλαν τα μέγιστα στη δημοσιοποίηση του Συνεδρίου.

Ελπίζουμε ότι η συνέχεια θα είναι εξίσου σημαντική και θα θέσει τις βάσεις για μια εποικοδομητική συνεργασία της Εταιρείας με όλους τους επιστημονικούς και επαγγελματικούς φορείς της χώρας.

Καθηγητής Κωνσταντίνος Ζοπουνίδης  
3 Δεκεμβρίου 2010

## Προεδρείο Συνεδρίου

Κωνσταντίνος Ζοπουνίδης

Πολυτεχνείο Κρήτης

## Επιστημονική Επιτροπή

Βασιλείου, Δ.

Γαγάνης, Χρ.

Γαλιάτσος, Κ.

Δημητράς, Α.

Δούμπος, Μ.

Δούνιας, Γ.

Εφραιμίδης, Ι.

Ζαπράνης, Αχ.

Ζοπουνίδης, Κ.

Θωμαΐδης, Ν.

Καβουσανός, Μ.

Κάντζος, Κ.

Κίτσιος, Φ.

Κοσμίδου, Κ.

Λαζαρίδης, Ι.

Λελεδάκης, Γ.

Μαρινάκης, Ι.

Μάρκελλος, Ρ.

Μιχαλόπουλος, Μ.

Μπαουράκης, Γ.

Νούλας, Αθ.

Ντελής, Μ.

Ξυδώνας, Π.

Παπαδόπουλος, Δ.

Παπαδόπουλος, Σ.

Παπαδόπουλος, Σ.

Πασιούρας, Φ.

Συριόπουλος, Κ.

Σπαθής, Χ.

Τσώλας, Ι.

Φίλιππας, Ν.

Ψιμάρνη-Βούλγαρη, Φ.

Andriosopoulos, K.

Galariotis, Em.

Hasan, Ift.

Ioannidis, Ch.

Kalotychou, El.

Mester, L.

Molyneux, Ph.

Papanikolaou, N.

Pardalos, P.

Resti, A.

Staikouras, S.

Ελληνικό Ανοιχτό Πανεπιστήμιο

Πανεπιστήμιο Κρήτης

Ελληνική Ένωση Τραπεζών

Ελληνικό Ανοιχτό Πανεπιστήμιο

Πολυτεχνείο Κρήτης

Πανεπιστήμιο Αιγαίου

ICAP Group

Πανεπιστήμιο Μακεδονίας

Πολυτεχνείο Κρήτης

Πανεπιστήμιο Αιγαίου

Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών

ΤΕΙ Πειραιά

Πανεπιστήμιο Μακεδονίας

Αριστοτέλειο Πανεπιστήμιο Θεσσαλονίκης

Πανεπιστήμιο Μακεδονίας

Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών

Πολυτεχνείο Κρήτης

Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών

Τράπεζα της Ελλάδας & Πανεπιστήμιο Αιγαίου

Μεσογειακό Αγρονομικό Ινστιτούτο Χανίων

Πανεπιστήμιο Μακεδονίας

Πανεπιστήμιο Ιωαννίνων

Εθνικό Μετσόβιο Πολυτεχνείο

Πανεπιστήμιο Μακεδονίας

Δημοκρίτειο Πανεπιστήμιο Θράκης

Πανεπιστήμιο Μακεδονίας

Πολυτεχνείο Κρήτης

Πανεπιστήμιο Πατρών

Αριστοτέλειο Πανεπιστήμιο Θεσσαλονίκης

Εθνικό Μετσόβιο Πολυτεχνείο

Πανεπιστήμιο Πειραιά

ΤΕΙ Κρήτης

Cass Business School, UK

Audencia Nantes, School of Management

Lally School of Management, RPI, USA

University of Bath, UK

Cass Business School, UK

Federal Reserve Bank of Philadelphia

Bangor University Business School, UK

University of Luxembourg

University of Florida

Bocconi University, Italy

Cass Business School, UK

### **Οργανωτική Επιτροπή**

Αλεξάκης, Δ.  
Καλαντώνης, Π.  
Λιαδάκη, Α.  
Μπάλλα, Β.  
Νίκλης, Δ.  
Παπαδόπουλος, Ι.

Πολυτεχνείο Κρήτης  
ΤΕΙ Πειραιά  
Πολυτεχνείο Κρήτης  
Πολυτεχνείο Κρήτης  
Πολυτεχνείο Κρήτης  
Attica Ventures & Πολυτεχνείο Κρήτης

### **Γραμματέας Συνεδρίου**

Γαγάνης Χρυσοβαλάντης  
Τηλ. 28210 37360, Fax: 28210 69410  
E-mail: c.gaganis@econ.soc.uoc.gr

## ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΗ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Επιλεγμένες εργασίες που θα παρουσιαστούν στο Συνέδριο θα δημοσιευθούν ύστερα από κρίση σε ειδική έκδοση στα περιοδικά:

- **Journal of Financial Decision Making**
- **Journal of Computational Optimization in Economics & Finance**

Οι εργασίες που θα υποβληθούν για δημοσίευση θα πρέπει να είναι γραμμένες στην Αγγλική γλώσσα. Οι εργασίες μπορούν να υποβληθούν έως τις 14/01/2011, μέσω e-mail στη διεύθυνση [febs@isc.tuc.gr](mailto:febs@isc.tuc.gr). Όλες οι εργασίες θα δημοσιευτούν έπειτα από κρίση.

## ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΣΥΝΕΔΡΙΟΥ

### **Παρασκευή, 3 Δεκεμβρίου 2010**

- 11:30 – 12:15 Εγγραφή Συνέδρων  
12:15 – 12:30 Άνοιγμα Συνεδρίου  
12:30 – 14:00 Ενότητα 1: Χρηματοοικονομική Αποτυχία  
14:00 – 14:15 Διάλειμμα – Καφές  
14:15 – 16:00 Ενότητα 2: Στρατηγική Τραπεζικών Ιδρυμάτων  
16:10 – 17:45 Ενότητα 3: Μέτρηση της Αποτελεσματικότητας των Τραπεζικών Ιδρυμάτων  
17:45 – 18:00 Διάλειμμα – Καφές  
18:00 – 20:00 Στρογγυλό Τραπέζι: «Λειτουργικός Κίνδυνος Τραπεζών και Αποτελεσματική Διαχείρισή του»  
21:30 Επίσημο Δείπνο

### **Σάββατο, 4 Δεκεμβρίου 2010**

- 09:00 – 10:45 Ενότητα 4: Μέθοδοι Αξιολόγησης Οικονομικών Οργανισμών  
10:45 – 11:00 Διάλειμμα – Καφές  
11:00 – 12:45 Ενότητα 5: Πιστωτικός κίνδυνος  
12:45 – 14:00 Ελαφρύ Γεύμα  
14:00 – 15:45 Ενότητα 6: Ανάλυση και Διαχείριση Τραπεζικών Κινδύνων  
16:00 – 17:45 Ενότητα 7: Αγορές Χρήματος και Κεφαλαίου  
17:45 – 18:00 Διάλειμμα – Καφές  
18:00 – 20:30 Στρογγυλό τραπέζι: «Πιστωτικός Κίνδυνος & Νέες Μεθοδολογίες για την Αποτελεσματική Εκτίμηση και Διαχείρισή του»  
20:30 – 21:00 Κλείσιμο Συνεδρίου

**ΑΝΑΛΥΤΙΚΟ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΣΥΝΕΔΡΙΟΥ**

## ΠΑΡΑΣΚΕΥΗ 3/12/2010

**11:30 – 12:15** Εγγραφή Συνέδρων

**12:15 – 12:30** Άνοιγμα Συνεδρίου

<b>12:30 – 14:00</b> <b>Ενότητα 1: Χρηματοοικονομική Αποτυχία</b>
---

**Πρόεδρος: Κ. Κάντζος**

**1. V.G. Siakoulis, I.A. Venetis**

Contagious bank failures: Determinant factors and prediction

**2. K. Konstantaras, C. Siriopoulos**

A dynamic financial distress estimation model based on family-owned Greek listed firms

**3. K. Moutsianas, K. Kosmidou**

A comparative analysis of stress testing methodologies of European banks

**4. Ch. Skiadas**

A two conflicting population model for the EU financial problem

**5. Σ. Παπαδόπουλος**

Τεστ αντοχής (stress testing) για τράπεζες των ΗΠΑ και της Ευρώπης με δυναμικά μοντέλα σε πάνελ δεδομένα: Νέα αποτελέσματα και μία καινοτομική μέθοδος

**14:00 – 14:15** Διάλειμμα – Καφές

<b>14:15 – 16:00</b> <b>Ενότητα 2: Στρατηγική Τραπεζικών Ιδρυμάτων</b>
--

**Πρόεδρος: Κ. Κοσμίδου**

**1. G.C. Chatzinas, M.K. Markopoulou, D.L. Papadopoulos**

The financial crisis of 2008 and how it affected the Greek banking sector's behavior

**2. Κ. Τσαπάρα, Κ. Ζοπουνίδης, Α. Λιαδάκη, Δ. Νίκλης, Ι. Παπαδόπουλος**

Μέτρηση της αποτελεσματικότητας του Ελληνικού τραπεζικού συστήματος για το πρώτο εξάμηνο του 2010

**3. Ε. Θάνου, Σ. Μακρίδου**

Διερεύνηση της συμβολής των τραπεζών στην αποτελεσματικότητα των προγραμμάτων ενίσχυσης των μικρομεσαίων επιχειρήσεων στην Ελλάδα

**4. Π. Καλαντώνης, Κ. Ζοπουνίδης**

Συγκριτική αξιολόγηση καινοτόμων και μη επιχειρήσεων στην Ελλάδα

**5. Β. Μπάλλα, Β. Λουμιώτης**

Αξιολόγηση διαχείρισης κινδύνων εμπορικών τραπεζών



16:10 – 17:45

**Ενότητα 3: Μέτρηση της Αποτελεσματικότητας των Τραπεζικών Ιδρυμάτων**

**Πρόεδρος: Ν. Φίλιππας**

**1. E. Mamatzakis, A. Koutsomanoli – Filippaki**

Cost efficiency under quantile regression analysis: New evidence on the relationship between efficiency and default risk in the EU banking industry

**2. M.D. Delis, P. Molyneux, F. Pasiouras**

Regulations and productivity growth in banking: Evidence from transition economies

**3. Α. Δημητράς, Χ. Γαγάνης, Φ. Πασιούρας**

Η μετάβαση από τα εγχώρια λογιστικά πρότυπα στα διεθνή λογιστικά πρότυπα και η επίδραση τους στην αποτελεσματικότητα των τραπεζικών ιδρυμάτων

**4. V. Babalos, N. Philippos**

Measuring and evaluating Greek equity funds

**5. Ch. Lemonakis, F. Voulgaris**

Operating efficiency in the Greek banking sector after the European Monetary Union entry

17:45 – 18:00 **Διάλειμμα – Καφές**

18:00 - 20:00

**Στρογγυλό Τραπέζι: «Λειτουργικός Κίνδυνος Τραπεζών & Αποτελεσματική Διαχείριση του»**

**1. Φ. Καρφάογλου**, Τράπεζα της Ελλάδος

Παρουσίαση του βιβλίου των Κ. Ζοπουνίδη, Χ. Λεμονάκη: «Λειτουργικός Κίνδυνος Πιστωτικών Ιδρυμάτων και Αποτελεσματική Διαχείριση», Εκδόσεις Κλειδάριθμος

**2. Α. Τουρκολιάς**, Πρόεδρος ΔΣ της Εθνικής Τράπεζας Κύπρου, Γενικός Διευθυντής Εταιρικής και Επενδυτικής Τραπεζικής στην Εθνική Τράπεζα

**3. Ε. Ηλιοπούλου**, Υποδιευθύντρια Διεύθυνσης Διαχείρισης Χρηματοοικονομικών και Λειτουργικών Κινδύνων, Εθνική Τράπεζα

**4. Κ.Δ. Καρυδιάς**, Βοηθός Γενικός Διευθυντής, Τομέας Λειτουργικών Κινδύνων (Eurobank)

**5. Χ. Κουρτίδης**, Διευθυντής Διευθύνσεως Κινδύνων Αγοράς και Λειτουργικών Κινδύνων Alpha Bank

**6. Ε. Δελής**, Γενικός Διευθυντής Attica Bank

**7. Χ. Λεμονάκης**, Πολυτεχνείο Κρήτης

**8. Μ. Ιωάννου**, Διευθύνων Σύμβουλος Finvent SA

**9. Π. Ξυδώντας**, Επικεφαλής Έρευνας & Ανάπτυξης Finvent SA

21:30

**Επίσημο Δείπνο**

## ΣΑΒΒΑΤΟ 4/12/2010

**09:00 – 10:45**      **Ενότητα 4: Μέθοδοι Αξιολόγησης Οικονομικών Οργανισμών**

**Πρόεδρος: Μ. Δούμπος**

**1. C. Klimis, P. Tyrovozis**

A model of development of bank branch network: The case of a Greek bank

**2. Ch. Lemonakis, I. Strikos, C. Zopounidis**

Measurement of commercial banks performance in EU countries: a multi-criteria approach

**3. Ch. Manoledakis, G. Baourakis, C. Zopounidis, D. Niklis**

Performance measurement of shipping companies: A multi-criteria approach

**4. Μ. Καθαράκης, Κ. Ζοπουνίδης**

Συνεργατικοί σχηματισμοί: Μονόδρομος για την ανάπτυξη καινοτομίας στις επιχειρήσεις της περιφέρειας

**5. Ε. Τσιτσιρίδη, Ε. Γρηγορούδης, Κ. Ζοπουνίδης**

Η σχέση ικανοποίησης πελατών, επιχειρηματικών αποτελεσμάτων και απόδοσης εργαζομένων: Εφαρμογή σε τραπεζικό οργανισμό

**10:45 – 11:00**      **Διάλειμμα – Καφές**

**11:00 – 12:45**      **Ενότητα 5: Πιστωτικός Κίνδυνος**

**Πρόεδρος: Κ. Δράκος**

**1. Ι. Μαλανδράκης**

Ένα στατιστικό υπόδειγμα εκτίμησης του πιστωτικού κινδύνου

**2. Δ. Νίκλης, Μ. Δούμπος, Χ. Γαγάνης**

Συγκριτική αξιολόγηση εναλλακτικών μεθοδολογιών ανάπτυξης μοντέλων πιστωτικής διαβάθμισης

**3. Ch. Gaganis, F. Pasiouras, M. Doumpos, C. Zopounidis**

Modelling banking sector stability with multicriteria approaches

**4. Κ. Drakos, Ch. Papaioannou**

Modeling commercial banking sector default rates: US state-level evidence

**5. Χ. Μπαλωμένου, Ι. Μαγκρίδης**

Διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου (corporate loans) και κριτήρια αξιολόγησης της πιστοληπτικής ικανότητας των εταιρειών, συμφώνως προς τους οίκους αξιολόγησης (Credit Raters)

**12:45 – 14:00**      **Ελαφρύ Γεύμα**

**14:00 – 15:45**

**Ενότητα 6: Ανάλυση και Διαχείριση Τραπεζικών Κινδύνων**

**Πρόεδρος: Κ. Συριόπουλος**

**1. G. Atsalakis, C. Minoudaki, C. Zorounidis**

A survey of bank risks

**2. Μ. Βιδάλης**

Value at risk for Greek mutual funds

**3. Κ. Andriosopoulos**

Risk management in the energy markets and value-at-risk modelling: A hybrid approach

**4. S. Papadamou, C. Siriopoulos**

Interest rate risk and bank of England operational independence: Evidence from bank and life insurance companies

**5. Α. Spyridakos**

Selecting reference set in disaggregation aggregation multicriteria decision aid approach utilizing clustering techniques with dissimilarity thresholds

**16:00 – 17:45**

**Ενότητα 7: Αγορές Χρήματος και Κεφαλαίου**

**Πρόεδρος: Γ. Λελεδάκης**

**1. D. Philippas, C. Siriopoulos**

The effect of ECB announcements – An empirical implementation

**2. S. Degiannakis, Ch. Floros**

Measuring and forecasting volatility based on ultrahigh frequency datasets

**3. D. Andriosopoulos**

Share repurchase announcements and actual trades: Completion rates, managerial timing and risk

**4. N. Demos, G. Leledakis**

Market reactions to corporate presentations to the association of Greek institutional investors

**5. P. Manousopoulos, M. Michalopoulos**

Yield curve estimation using parsimonious models

**17:45 – 18:00**

**Διάλειμμα – Καφές**

**18:00 – 20:30**

**Στρογγυλό τραπέζι: «Πιστωτικός Κίνδυνος & Νέες  
Μεθοδολογίες για την Αποτελεσματική Εκτίμηση και Διαχείρισή  
του**

**1. Μ. Μιχαλόπουλος**, Τράπεζα της Ελλάδος & Πανεπιστήμιο Αιγαίου

Παρουσίαση του βιβλίου των Ι. Μαρινάκη, Μ. Μαρινάκη, Ν.Φ. Ματσατσίνη, Κ. Ζοπουνίδη:  
«Μεθευρετικοί και Εξελικτικοί Αλγόριθμοι σε Προβλήματα Διοικητικής Επιστήμης»,  
Εκδόσεις Κλειδάριθμος

**2. Κ. Γαλιάτσος**, Ελληνική Ένωση Τραπεζών

**3. Π. Καπόπουλος**, Διευθυντής Διαχείρισης Κινδύνων, Εμπορική Τράπεζα

**4. Α. Μπένος**, Διευθυντής Ελέγχου και Δομής Κινδύνων, Εθνική Τράπεζα & Επισκέπτης  
Καθηγητής, HEC School of Management, Paris, France

**5. Ν. Ματσατσίνης, Ι. Μαρινάκης**, Πολυτεχνείο Κρήτης

**6. Ι. Εφραιμίδης**, Εκτελεστικός Διευθυντής, Τομέας Επιχειρηματικής Πληροφόρησης, ICAP  
Group

**7. Γ. Αδρακτάς**, Διευθυντής Διευθύνσεως Πιστωτικού Κινδύνου Λιανικής Τραπεζικής Alpha  
Bank

**8. Ο. Τσακαλωτός**, Διευθύνων Σύμβουλος της QUALCO

**20:30 – 21:00**

**Κλείσιμο Συνεδρίου**

## ΧΟΡΗΓΟΙ



## ΧΟΡΗΓΟΙ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΣ

