

ΣΧΟΛΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΕΠΙΣΤΗΜΩΝ

ΤΜΗΜΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ

ΜΟΝΤΕΛΑ ΠΡΟΒΛΕΨΗΣ ΠΤΩΧΕΥΣΗΣ ΩΣ ΕΝΔΕΙΞΗ ΑΝΙΧΝΕΥΣΗΣ-ΕΝΤΟΠΙΣΜΟΥ ΑΠΑΤΗΣ ΣΤΗΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

ΚΑΛΛΙΟΠΗ ΨΩΜΑΚΕΛΗ

ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΣ 2024



ΣΧΟΛΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΕΠΙΣΤΗΜΩΝ

ΤΜΗΜΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ

ΜΟΝΤΕΛΑ ΠΡΟΒΛΕΨΗΣ ΠΤΩΧΕΥΣΗΣ ΩΣ ΕΝΔΕΙΞΗ ΑΝΙΧΝΕΥΣΗΣ-ΕΝΤΟΠΙΣΜΟΥ ΑΠΑΤΗΣ ΣΤΗΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

Διατριβή η οποία υποβλήθηκε προς απόκτηση εξ αποστάσεως μεταπτυχιακού τίτλου σπουδών στην Εγκληματολογική Λογιστική στο Πανεπιστήμιο Νεάπολις

ΚΑΛΛΙΟΠΗ ΨΩΜΑΚΕΛΗ

ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΣ 2024

Πνευματικά δικαιώματα

Copyright © **Καλλιόπη Ψωμακέλη, 2024**

Με επιφύλαξη παντός δικαιώματος. All rights reserved.

Η έγκριση της διατριβής από το Πανεπιστημίου Νεάπολις δεν υποδηλώνει απαραιτήτως και αποδοχή των απόψεων του συγγραφέα εκ μέρους του Πανεπιστημίου.

Ονοματεπώνυμο Φοιτητή/Φοιτήτριας: Καλλιόπη Ψωμακέλη

Τίτλος Μεταπτυχιακής Διατριβής: Μοντέλα Πρόβλεψης Πτώχευσης ως Ένδειξη Ανίχνευσης-Εντοπισμού Απάτης στην Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση Εισηγμένων Εταιρειών στο Χρηματιστήριο Αθηνών

Η παρούσα Μεταπτυχιακή Διατριβή εκπονήθηκε στο πλαίσιο των σπουδών για την απόκτηση εξ αποστάσεως μεταπτυχιακού τίτλου στο Πανεπιστήμιο Νεάπολις και εγκρίθηκε στις …..…… [ημερομηνία έγκρισης] από τα μέλη της Εξεταστικής Επιτροπής.

Εξεταστική Επιτροπή:

Πρώτος επιβλέπων (Πανεπιστήμιο Νεάπολις Πάφος): Αναστάσιος Κωνσταντινίδης, Επίκουρος Καθηγητής, ……..

Μέλος Εξεταστικής Επιτροπής: Ανδρονίκη Καταραχιά. Καθηγήτρια, ……

Μέλος Εξεταστικής Επιτροπής: Ηλέκτρα Πιτόσκα, Καθηγήτρια, …….

Η ΥΠΕΥΘΥΝΗ ΔΗΛΩΣΗ

Η Καλλιόπη Ψωμακέλη γνωρίζοντας τις συνέπειες της λογοκλοπής, δηλώνω υπεύθυνα ότι η παρούσα εργασία με τίτλο «Μοντέλα Πρόβλεψης Πτώχευσης ως Ένδειξη Ανίχνευσης-Εντοπισμού Απάτης στην Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση Εισηγμένων Εταιρειών στο Χρηματιστήριο Αθηνών», αποτελεί προϊόν αυστηρά προσωπικής εργασίας και όλες οι πηγές που έχω χρησιμοποιήσει, έχουν δηλωθεί κατάλληλα στις βιβλιογραφικές παραπομπές και αναφορές. Τα σημεία όπου έχω χρησιμοποιήσει ιδέες, κείμενο ή/και πηγές άλλων συγγραφέων, αναφέρονται ευδιάκριτα στο κείμενο με την κατάλληλη παραπομπή και η σχετική αναφορά περιλαμβάνεται στο τμήμα των βιβλιογραφικών αναφορών με πλήρη περιγραφή.

Η Δηλούσα

Περίληψη

Σκοπός της παρούσας μελέτης είναι η σύγκριση τεσσάρων ευρέως διαδεδομένων εγκληματολογικών λογιστικών εργαλείων για την ανίχνευση παραποίησης στην χρηματοοικονομική πληροφόρηση εισηγμένων εταιρειών του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Τα τέσσερα εγκληματολογικά εργαλεία που χρησιμοποιούνται στην έρευνα είναι τα υποδείγματα του Edward I. Altman, γνωστά ως μοντέλα διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου και πρόβλεψης χρεοκοπίας, και συγκεκριμένα το Altman Z-Score και τρείς βασικές αναθεωρήσεις του.

Για την διεξαγωγή της έρευνας χρησιμοποιήθηκαν δεδομένα της εισηγμένης εταιρείας GRS403003007, τα οποία αντλήθηκαν από τις επίσημες δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της σε Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα - Διεθνή Χρηματοοικονομικά Πρότυπα Αναφοράς από το 2005 έως και το 2022. Οι υπολογισμοί και οι αναλύσεις έγιναν με πρωταρχικό σκοπό τον εντοπισμό περιόδων οικονομικής δυσχέρειας. Τα αποτελέσματα που προέκυψαν είναι σημαντικά.

Λέξεις κλειδιά: Altman, Εγκληματολογικό Εργαλείο, Ζώνη Κινδύνου, Πρόβλεψη Πτώχευσης, ACFE.

Abstract

Comparing four widely used forensic accounting tools, this study seeks to identify financial misrepresentation in companies listed on the Athens Stock Exchange. These four forensic accounting tools, created by Edward I. Altman, are well-known as models for credit risk management and bankruptcy prediction. These include the Altman Z-Score and three critical revisions.

This research utilized data from the listed company GRS403003007, which 's officially published financial statements in International Accounting Standards - International Financial Reporting Standards from 2005 to 2022. The main purpose of the calculations and analyses was to detect periods of financial distress. The obtained results hold significant importance.

Keywords: Altman, Forensic Tool, Distress Zone, Bankruptcy Prediction, ACFE.

Ευχαριστίες

Θα ήθελα να ευχαριστήσω θερμά τον επιβλέποντα καθηγητή μου κ. Αναστάσιο Κωνσταντινίδη για την πολύτιμη και διαρκή ακαδημαϊκή και επιστημονική καθοδήγηση του, καθώς και για την συνεχή υποστήριξη του σε αυτό το υπέροχο ταξίδι γνώσης.

Ευχαριστώ από τα βάθη της καρδιάς μου όλα τα μέλη της οικογενείας μου για την υπομονή και την αμέριστη συμπαράσταση τους.

Αφιέρωση

Αφιερώνεται
στους αγαπημένους μου γονείς
Εμμανουήλ και Χριστίνα
που τους οφείλω τα μέγιστα