



ΠΑΝΕΠΙΣΤΗΜΙΟ
ΘΕΣΣΑΛΙΑΣ

Πανεπιστήμιο Θεσσαλίας

Τμήμα Οικονομικών Επιστημών-Τμήμα Λογιστικής και Χρηματοοικονομικής
Διατμηματικό Μεταπτυχιακό Πρόγραμμα Σπουδών «Λογιστική και Ελεγκτική»

**ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΖΗΜΙΑΣ ΑΠΟ ΠΡΟΒΛΗΜΑΤΙΚΑ
ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΧΕΙΡΑΓΩΓΗΣΗ
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΓΕΘΩΝ**

Χρυσοβαλάντης Χρήστος Ζαχαρής

Καθηγητής : Γεώργιος Ιατρίδης

Βόλος 2022

Υπεύθυνη δήλωση

Βεβαιώνω ότι είμαι συγγραφέας αυτής της μεταπτυχιακής διπλωματικής εργασίας και ότι κάθε βοήθεια την οποία είχα για την προετοιμασία της, είναι πλήρως αναγνωρισμένη και αναφέρεται στην μεταπτυχιακή διπλωματική εργασία. Επίσης έχω αναφέρει τις όποιες πηγές από τις οποίες έκανα χρήση δεδομένων, ιδεών ή λέξεων, είτε αυτές αναφέρονται ακριβώς είτε παραφρασμένες. Επίσης βεβαιώνω ότι αυτή η πτυχιακή εργασία προετοιμάστηκε από εμένα προσωπικά ειδικά για τις απαιτήσεις του Διατμηματικού Προγράμματος μεταπτυχιακών σπουδών στην «Λογιστική και Ελεγκτική» Τμήματα Οικονομικών Επιστημών-Χρηματοοικονομικής και Λογιστικής, Πανεπιστήμιο Θεσσαλίας.

Βόλος 2022

Ευχαριστίες

Με την ολοκλήρωση της παρούσας διπλωματικής εργασίας αισθάνομαι την ανάγκη να εκφράσω τις θερμές ευχαριστίες σε όλους όσους συνέβαλλαν στην εκπόνησή της.

Ευχαριστώ θερμά τον επιβλέπων καθηγητή μου, κύριο Ιατρίδη Γεώργιο, για την καθοδήγηση, τις υποδείξεις του, τη συνεχή του και άμεση υποστήριξη και το ενδιαφέρον που έδειξε από την αρχή μέχρι το τέλος.

Επιπλέον, θα ήθελα να ευχαριστήσω όλους τους συνεργάτες και συναδέλφους για όλη τους την υποστήριξη.

Τέλος, θα ήθελα να εκφράσω την ευγνωμοσύνη μου στα παιδιά μου Χρήστο και Ουρανία καθώς και στην σύζυγό μου Χρυσούλα για όλη τη στήριξη, τη συμπαράσταση και την κατανόησή τους σε όλη την διάρκεια των σπουδών μου.

Περιεχόμενα

Πίνακες.....	7
Περίληψη.....	9
Κεφάλαιο 1: Εισαγωγή.....	10
Κεφάλαιο 2: Βιβλιογραφική Ανασκόπηση	16
Κεφάλαιο 3: Μεθοδολογία Έρευνας και Δεδομένα.....	20
1. Εισαγωγή.....	20
2. Καθορισμός Ερευνητικού Ζητήματος και Στόχων	20
3. Προσδιορισμός του πληθυσμού στόχου.....	21
4. Σχεδιασμός του Ερωτηματολογίου	21
5. Συλλογή και ανάλυση των δεδομένων.....	22
6. Ερμηνεία και αναφορά των αποτελεσμάτων	22
7. Μεθοδολογία για τα Μη εξυπηρετούμενα Δάνεια.....	23
1. Εισαγωγή.....	25
2. Περιγραφική Στατιστική του Δείγματος / Δημογραφικά Στοιχεία	26
3. Κύρια Ανάλυση των Αποτελεσμάτων.....	32
Βιβλιογραφική Αναφορά.....	49
Παραρτήματα - Ερωτηματολόγιο	53

Εικόνες

Εικόνα 1: Μη εξυπηρετούμενα Δάνεια.....	5
Εικόνα 2: Φύλο.....	22
Εικόνα 3: Ηλικία.....	23
Εικόνα 4: Επίπεδο σπουδών.....	24
Εικόνα 5: Επάγγελμα.....	25
Εικόνα 6: τάσεις στα μη εξυπηρετούμενα δάνεια.....	28
Εικόνα 7: Υπάρχει γεωγραφική κατανομή στα μη εξυπηρετούμενα δάνεια.....	29
Εικόνα 8: Πραγματοποιείτε προβλέψεις.....	30
Εικόνα 9: έχετε εντοπίσει κάποιους συγκεκριμένους παράγοντες.....	34

Εικόνα 10: Πώς διαχειρίζεται και μετριάζει η εταιρεία σας τον κίνδυνο.....35

Εικόνα 11: πόσα μη εξυπηρετούμενα δάνεια έχετε αυτή τη στιγμή..... 38

Εικόνα 12: Έχετε εφαρμόσει ή σχεδιάζετε να εφαρμόσετε..... 40

Εικόνα 13: Υπάρχουν συγκεκριμένοι 1 ή 2 παράγοντες.....40

Πίνακες

Πίνακας 1: Φύλο.....	22
Πίνακας 2: Περιγραφική Στατιστική – Ηλικία.....	23
Πίνακας 3: Επίπεδο σπουδών.....	24
Πίνακας 4: Επάγγελμα.....	25
Πίνακας 5: τάσεις στα μη εξυπηρετούμενα δάνεια.....	27
Πίνακας 6: Υπάρχει γεωγραφική κατανομή στα μη εξυπηρετούμενα δάνεια..	28
Πίνακας 7: Περιγραφικά Στατιστική - Πραγματοποιείτε προβλέψεις.....	29
Πίνακας 8: Πραγματοποιείτε προβλέψεις.....	30
Πίνακας 9: έχετε εντοπίσει κάποιους συγκεκριμένους παράγοντες.....	34
Πίνακας 10: Πώς διαχειρίζεται και μετριάξει η εταιρεία σας τον κίνδυνο.....	34

Πίνακας 11: πόσα μη εξυπηρετούμενα δάνεια έχετε αυτή τη στιγμή..... 38

Πίνακας 12: Η πλειονότητα των μη εξυπηρετούμενων δάνειων..... 38

Πίνακας 13: Έχετε εφαρμόσει ή σχεδιάζετε να εφαρμόσετε.....39

Εικόνα 13: Υπάρχουν συγκεκριμένοι 1 ή 2 παράγοντες40

Περίληψη

Το θέμα των προβλέψεων ζημιών για μη εξυπηρετούμενα δάνεια (Non performing Loans, NPL) και της χρηματοοικονομικής χειραγώγησης παρουσιάζεται στην υπό εξέταση μελέτη. Οι εκτιμώμενες ζημίες που αναμένει να βιώσει ένας δανειστής ή χρηματοπιστωτικό ίδρυμα ως συνέπεια αθετήσεων δανείων αναφέρονται ως προβλέψεις ζημιών NPL. Αυτές οι προβλέψεις είναι ζωτικής σημασίας για την ανάλυση της ισχύος και της σταθερότητας των οικονομικών ενός δανειστή καθώς και των πιθανών κινδύνων που σχετίζονται με ένα συγκεκριμένο δανειακό ή δανειακό χαρτοφυλάκιο. Η χρηματοοικονομική χειραγώγηση, από την άλλη πλευρά, περιγράφει ανήθικες ή παράνομες μεθόδους που χρησιμοποιούνται για να επηρεάσουν τα κέρδη ή την τιμή της μετοχής μιας εταιρείας. Αυτό μπορεί να περιλαμβάνει πρακτικές όπως συναλλαγές εμπιστευτικών πληροφοριών, λογιστική απάτη και χειραγώγηση οικονομικών καταστάσεων. Η μελέτη χρησιμοποιεί ποσοτική ανάλυση και διεξαγωγή ερωτηματολογίων για την εξερεύνηση των μη εξυπηρετούμενων δανείων.

Κεφάλαιο 1: Εισαγωγή

Τα δάνεια που δεν παράγουν πλέον έσοδα για τον δανειστή επειδή ο δανειολήπτης έχει πάψει να καταβάλλει τόκους ή βασικές πληρωμές είναι γνωστά ως μη εξυπηρετούμενα δάνεια (NPLs). Αυτά τα δάνεια θεωρούνται ως αθετημένα και ενδέχεται να επηρεάσουν σοβαρά την ικανότητα ενός δανειστή ή ενός χρηματοπιστωτικού ιδρύματος να παραμείνει φερέγγυο. Πολλοί παράγοντες, όπως η οικονομική ύφεση, το υπερβολικό χρέος και οι διακυμάνσεις των επιτοκίων, μπορεί να οδηγήσουν στην ανάπτυξη των μη εξυπηρετούμενων δανείων (ΜΕΔ). Τα ΜΕΔ μπορεί μερικές φορές να είναι συνέπεια της ανεντιμότητας ή της κακής διαχείρισης του δανειολήπτη. Όποιος κι αν είναι ο λόγος, τα μη εξυπηρετούμενα δανεία μπορεί να οδηγήσουν σε μεγάλες ζημιές για τον δανειστή και να είναι δύσκολο να ανακτηθούν. (Liu, C. C., and S. G. Ryan. 1995).

Εικόνα 1: Μη εξυπηρετούμενα Δάνεια



Το γεγονός ότι η διαχείριση των ΜΕΔ απαιτεί συχνά σημαντικούς πόρους και εμπειρογνωμοσύνη είναι ένα από τα βασικά ζητήματα. Αυτό μπορεί να περιλαμβάνει την ανάγκη επαναδιαπραγμάτευσης του δανείου ή μήνυσης κατά του δανειολήπτη. Επιπλέον, τα

μη εξυπηρετούμενα δάνεια μπορεί να αναγκάσουν τους επενδυτές και άλλους ενδιαφερόμενους να χάσουν την εμπιστοσύνη τους στον δανειστή, κάτι που μπορεί να έχει επιζήμια επίδραση στην εικόνα του. (Ahmed, A. S., C. Takeda, and S. Thomas. 1999).

Παρά αυτές τις δυσκολίες, είναι δυνατός ο σωστός χειρισμός των ΜΕΔ. Μια στρατηγική είναι η δημιουργία ενός αξιόπιστου συστήματος για τον εντοπισμό των ΜΕΔ, την παρακολούθηση τους και τη λήψη μέτρων για την ανάκτηση των χρημάτων. Αυτό μπορεί να περιλαμβάνει τη συνεργασία με δανειολήπτες για την αναδιάρθρωση του δανείου ή την εξεύρεση άλλων τρόπων για να βοηθήσει τον δανειολήπτη να αποπληρώσει το χρέος. Σε σπάνιες περιπτώσεις, μπορεί να απαιτηθεί η υποβολή αγωγής ή η διαγραφή του χρέους ως ζημία. (Liu, C. C., and S. G. Ryan. 1995). Μια άλλη στρατηγική είναι η πώληση μη εξυπηρετούμενων δανείων (ΜΕΔ) σε εξειδικευμένες επιχειρήσεις γνωστές ως αγοραστές NPL ή εταιρείες διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων. Αυτές οι επιχειρήσεις αγοράζουν τα ΜΕΔ με έκπτωση και χρησιμοποιούν τους δικούς τους πόρους για να προσπαθήσουν να εισπράξουν το χρέος.

Σύμφωνα με επαγγελματίες τραπεζών, ο έλεγχος του πιστωτικού κινδύνου των δανειακών πελατών «είναι το πιο κρίσιμο μέρος του τραπεζικού επιχειρηματικού μοντέλου». (ABA, American Bankers Association (2010). Στον τραπεζικό τομέα, τα δάνεια αποτελούν το μεγαλύτερο μέρος των περιουσιακών στοιχείων και, όπως έδειξε η τρέχουσα χρηματοπιστωτική κρίση, οι πιστωτικές απώλειες που συνδέονται με δάνεια μπορεί να έχουν τεράστια αρνητική επίδραση σε ολόκληρη την οικονομία. Υπάρχει διαφωνία σχετικά με το εάν η αποτίμηση των δανείων στην εύλογη αξία ή στο καθαρό ιστορικό κόστος παρέχει τις πιο πολύτιμες πληροφορίες για τον προσδιορισμό του πιστωτικού κινδύνου, παρά τη σημασία της πρόβλεψης πιστωτικών ζημιών (Leone 2008).

Τα τραπεζικά δάνεια που δεν κατέχονται προς πώληση εμφανίζονται επί του παρόντος στον ισολογισμό στο αποσβεσμένο ιστορικό κόστος, καθαρά από αποθεματικά ζημιών δανείων για μη είσπραξη, σύμφωνα με τα GAAP των ΗΠΑ (αναφέρονται ως "τραπεζικά δάνεια"). Το ASC

825-10, το οποίο αντικατέστησε το SFAS 107 από το Συμβούλιο Χρηματοοικονομικών Λογιστικών Προτύπων [FASB] το 1991, επιβάλλει στις τράπεζες να δηλώνουν την εύλογη αξία των χαρτοφυλακίων δανείων τους στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων. (Financial Accounting Standards Board (FASB). 2011).

Πολλοί παρατηρητές, συμπεριλαμβανομένων Αμερικανών επενδυτών και θεσμών, έχουν υποστηρίξει την αναγνώριση των δανείων και άλλων χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία, η οποία είναι η κερδοσκοπική τιμή που μπορεί να ληφθεί σε μια κανονική πώληση, τα τελευταία χρόνια (FASB 2010). Η εύλογη αξία των δανείων, σύμφωνα με τους υποστηρικτές αυτής της στρατηγικής, είναι το πιο σχετικό ποσοτικό χαρακτηριστικό για τον προσδιορισμό του πιστωτικού κινδύνου (FASB 2010). Αυτό το επιχείρημα βασίζεται στην προϋπόθεση ότι τα σήματα της αγοράς συλλέγουν μελλοντικά δεδομένα σχετικά με τον πιστωτικό κίνδυνο από όλες τις προσβάσιμες πηγές στην οικονομία και ότι οι εύλογες αξίες αντικατοπτρίζουν τις τιμές αγοράς ή άλλα στοιχεία που βασίζονται στην αγορά. Οι εύλογες αξίες των δανείων μπορεί να λειτουργήσουν ως ένδειξη μείωσης της πιστωτικής ποιότητας των δανείων, καθώς οι παράγοντες της αγοράς θα πληρώσουν περισσότερα (λιγότερα) για δάνεια που είναι λιγότερο (περισσότερο) πιθανό να αποτύχουν στο μέλλον (Linsmeier 2011).

Οι υποστηρικτές της αξιολόγησης των δανείων στην εύλογη αξία επισημαίνουν επίσης ελαττώματα στον ρόλο του αποθεματικού για ζημίες δανείων στον υπολογισμό των δανείων στο καθαρό ιστορικό κόστος. Αυτό το αποθεματικό θεωρείται ότι έχει οπισθοδρομικό χαρακτήρα, καθώς οι τράπεζες καταγράφουν κανονικά μόνο απομειώσεις πιστώσεων που πιστεύεται ότι έχουν ήδη συμβεί χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της «υπαγόμενης ζημίας» (Trott 2009). Λόγω καθυστερήσεων στην αναγνώριση της προβλεπόμενης ζημίας που προκαλείται από αυτήν τη στρατηγική για τις προκύπτουσες ζημίες, ο προκυκλικός αντίκτυπος του κεφαλαίου κατά τη διάρκεια της οικονομικής ύφεσης μπορεί να ενισχυθεί .

Η διαχείριση του αποθεματικού για τις ζημίες δανείων από τις τράπεζες φαίνεται επίσης ότι είναι τουλάχιστον ευκαιριακή σε ορισμένες ακαδημαϊκές μελέτες (Ahmed, Takeda, and Thomas 1999; Beatty, Ke, and Petroni 2002), οι οποίες μπορεί να μειώσουν την ακρίβεια της πρόβλεψης των πιστωτικών ζημιών με βάση το καθαρό ιστορικό κόστος. Πολλοί άνθρωποι, συμπεριλαμβανομένων τραπεζικών υπαλλήλων και ρυθμιστικών αρχών, έχουν επικρίνει την επιμέτρηση της εύλογης αξίας των δανείων. Το κύριο επιχείρημα κατά της αξιολόγησης των εύλογων αξιών των δανείων με τη χρήση πηγών αγοράς και μη είναι ότι δεν υπάρχουν ενεργές αγορές για την πλειονότητα των τραπεζικών δανείων. Ανησυχίες σχετικά με την εγκυρότητα και τη δυνατότητα εφαρμογής των μετρήσεων εύλογης αξίας δανείων σε σύγκριση με εκτιμήσεις ιστορικού κόστους εγείρονται από αυτήν την υποκειμενική διαδικασία εκτίμησης (FASB 2007, ABA 2010).

Επιπλέον, οι επικριτές ισχυρίζονται ότι εφόσον τα περισσότερα δάνεια δεν πωλούνται πριν από τη λήξη τους, οι εύλογες αξίες των δανείων δεν έχουν νόημα για την αξιολόγηση του κινδύνου και της απόδοσης και πόσο μάλλον για την πρόβλεψη των δανείων αυτών (ABA 2010). Δεδομένων των αντίθετων ισχυρισμών που διατυπώθηκαν παραπάνω, το τελικό ζήτημα του κατά πόσον οι αναφερόμενες εύλογες αξίες δανείων είναι σημαντικά περισσότερο ή λιγότερο πολύτιμες από το καθαρό ιστορικό κόστος για την πρόβλεψη πιστωτικών ζημιών βασίζεται κατά κύριο λόγο σε εμπειρικά στοιχεία.

Συμπερασματικά, τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια αποτελούν ουσιαστικό πρόβλημα στους δανειστές και τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, αλλά με τις κατάλληλες πολιτικές και εργαλεία, μπορεί να αντιμετωπιστούν αποτελεσματικά. Οι δανειστές μπορούν να μειώσουν την επίδραση αυτών των δανείων στην οικονομική τους υγεία και σταθερότητα εντοπίζοντας και παρακολουθώντας τα ΜΕΔ και λαμβάνοντας μέτρα για την ανάκτηση των χρημάτων. Οι δανειστές μπορούν επίσης να βρουν λύσεις που θα τους επιτρέψουν να πάρουν τα χρήματά

τους πίσω, ενώ παράλληλα θα βοηθήσουν τους δανειολήπτες να αποπληρώσουν το χρέος τους συνεργαζόμενοι με δανειολήπτες και άλλους ενδιαφερόμενους φορείς. (Linsmeier 2011).

Η ικανότητα αποτελεσματικής διαχείρισης των ΜΕΔ απαιτεί επίσης ακριβείς και αξιόπιστες προβλέψεις ζημιών. Αυτές οι προβλέψεις μπορεί να βοηθήσουν τους δανειστές να προβλέψουν και να προετοιμαστούν για πιθανές ζημιές, καθώς και να λάβουν τα απαραίτητα μέτρα για τη μείωση των κινδύνων που σχετίζονται με τα ΜΕΔ. Αυτό μπορεί να περιλαμβάνει την αφαίρεση χρημάτων για την κάλυψη πιθανών ζημιών ή την τροποποίηση των διαδικασιών δανεισμού για τη μείωση της πιθανότητας περαιτέρω ΜΕΔ. (Bernard, V. L., R. C. Merton, and K. G. Palepu. 1995)

Η λειτουργία της ρύθμισης και της παρακολούθησης στη διαχείριση των ΜΕΔ είναι ένας άλλος κρίσιμος παράγοντας. Προκειμένου να διασφαλιστεί ότι οι δανειστές διαχειρίζονται τα ΜΕΔ τους με ασφάλεια και ορθότητα και ότι έχουν αρκετά αποθέματα για μελλοντικές απώλειες, οι ρυθμιστικές αρχές και οι εποπτικές αρχές διαδραματίζουν κρίσιμο ρόλο. Η προώθηση της διαφάνειας της αγοράς και η διασφάλιση της διαχείρισης των ΜΕΔ με τρόπο δίκαιο για τους δανειολήπτες και τους άλλους ενδιαφερόμενους είναι δύο επιπλέον τρόποι με τους οποίους μπορούν να βοηθήσουν οι ρυθμιστικές αρχές και οι εποπτικές αρχές. (Blankespoor, E., T. J. Linsmeier, K. R. Petroni, and C. Shakespeare. 2013)

Είναι επίσης σημαντικό να επισημανθεί ότι τα ΜΕΔ μπορεί να επηρεάσουν σημαντικά την πραγματική οικονομία και τη συνολική χρηματοπιστωτική σταθερότητα ενός έθνους. Μια επιβράδυνση της οικονομικής ανάπτυξης μπορεί να προκύψει από τη μείωση των δανείων και των επενδύσεων ως αποτέλεσμα των υψηλών δανείων. Για αυτόν τον λόγο, είναι σημαντικό τα έθνη να έχουν θεσπίσει κανόνες για τη διαχείριση των ΜΕΔ και να διατηρούν τα επίπεδά τους σε λογικά επίπεδα. (ABA 2010)

Συμπερασματικά, τα ΜΕΔ αποτελούν σοβαρό πρόβλημα για τους δανειστές και τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, αλλά ενδέχεται να αντιμετωπίζονται αποτελεσματικά με τα σωστά σχέδια και εργαλεία. Για τη διαχείριση των ΜΕΔ και τη μείωση των επιπτώσεών τους στην οικονομική υγεία και σταθερότητα των δανειστών, την οικονομία και τη συνολική χρηματοπιστωτική σταθερότητα, οι ακριβείς και αξιόπιστες προβλέψεις ζημιών, η αποτελεσματική ρύθμιση και εποπτεία και οι πολιτικές που υποστηρίζουν τη διαφάνεια και τη δικαιοσύνη της αγοράς είναι όλα κρίσιμα μέσα.

Η παραπάνω έρευνα επικεντρώνεται στην μελέτη της πρόβλεψης της ζημιάς από μη εξυπηρετούμενα δάνεια και την χειραγώγηση των οικονομικών μεγεθών. Η εργασία διαμορφώνεται ως έχει: Το κεφάλαιο 1 παρουσίασε την εισαγωγή της έρευνας. Το δεύτερο κεφάλαιο (Κεφάλαιο 2) παρουσιάζει την βιβλιογραφική ανασκόπηση της μελέτης και το κεφάλαιο 3 την μεθοδολογία και τα δεδομένα της έρευνας. Το κεφάλαιο 4 παρουσιάζει τα αποτελέσματα της μελέτης και τέλος το κεφάλαιο 5 τα συμπεράσματα.

Κεφάλαιο 2: Βιβλιογραφική Ανασκόπηση

Τα τελευταία χρόνια, τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια (ΜΔΔ) αποτελούν σημαντική πηγή ανησυχίας για τους δανειστές και τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα λόγω των πιθανών επιπτώσεών τους στην ευρωστία και τη σταθερότητα των οικονομικών αυτών των οργανισμών. Τα ΜΕΔ είναι δάνεια που δεν αποφέρουν πλέον χρήματα για τον δανειστή, καθώς ο δανειολήπτης δεν πληρώνει τόκους ή κεφάλαιο. Αυτά τα δάνεια θεωρούνται ως αθετημένα και ενδέχεται να επηρεάσουν σοβαρά την ικανότητα ενός δανειστή ή ενός χρηματοπιστωτικού ιδρύματος να παραμείνει φερέγγυο.

Πολλές μεταβλητές, σύμφωνα με έρευνες, μπορεί να επηρεάσουν τη δημιουργία μη εξυπηρετούμενων δανείων. Μία από τις πιο συχνά αναφερόμενες αιτίες δημιουργίας ΜΕΔ είναι η οικονομική ύφεση. Άλλες εξηγήσεις περιλαμβάνουν τα υπερβολικά επίπεδα χρέους και τις διακυμάνσεις των επιτοκίων (Acharya and Chen, 2018). Επιπλέον, ορισμένες έρευνες έχουν αποκαλύψει ότι η κακή διαχείριση ή η απάτη του δανειολήπτη μπορεί επίσης να συμβάλει στην ανάπτυξη των ΜΕΔ (Kaminsky και Reinhart, 1999).

Η έρευνα για τη διαχείριση των ΜΕΔ έχει επικεντρωθεί κυρίως σε διαφορετικές προσεγγίσεις για την επίλυση αυτού του προβλήματος. Μια στρατηγική είναι η δημιουργία ενός ισχυρού συστήματος για την αναγνώριση των ΜΕΔ, την παρακολούθησή τους και τη λήψη μέτρων για την ανάκτηση των χρημάτων (Chen et al., 2016). Αυτό μπορεί να περιλαμβάνει τη συνεργασία με δανειολήπτες για την αναδιάρθρωση του δανείου ή την εξεύρεση άλλων τρόπων για να βοηθήσει τον δανειολήπτη να αποπληρώσει το χρέος. Σε σπάνιες περιπτώσεις, μπορεί να απαιτηθεί η υποβολή αγωγής ή η δήλωση του δανείου ως ζημία (Chen et al., 2016).

Μια άλλη στρατηγική είναι η πώληση μη εξυπηρετούμενων δανείων (NPLs) σε εξειδικευμένες επιχειρήσεις γνωστές ως αγοραστές NPL ή εταιρείες διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων. Αυτές οι επιχειρήσεις αγοράζουν τα ΜΕΔ με έκπτωση και χρησιμοποιούν τους δικούς τους

πόρους για την ανάκτηση του χρέους (Garca-Posada et al., 2020). Σύμφωνα με έρευνα, αυτή η στρατηγική μπορεί να είναι επιτυχής στην ελαχιστοποίηση των αρνητικών επιπτώσεων των ΜΕΔ στη σταθερότητα και την οικονομική υγεία των δανειστών (Garca-Posada et al., 2020).

Επιπλέον, η βιβλιογραφία έχει τονίσει την ανάγκη για ακριβείς και αξιόπιστες προβλέψεις ζημιών για τον έλεγχο των ΜΕΔ. Σύμφωνα με μελέτες, οι ακριβείς προβλέψεις ζημιών μπορούν να βοηθήσουν τους δανειστές στην πρόβλεψη και τον προγραμματισμό πιθανών ζημιών καθώς και στη λήψη των απαραίτητων μέτρων για τη μείωση των κινδύνων που σχετίζονται με τα ΜΕΔ (Acharya and Chen, 2018).

Η διαχείριση των ΜΕΔ βασίζεται επίσης σε μεγάλο βαθμό στη ρύθμιση και την εποπτεία. Σύμφωνα με έρευνα, η ισχυρή ρύθμιση και η εποπτεία μπορεί να ενισχύσουν το άνοιγμα της αγοράς και να εγγυηθούν ότι η διαχείριση των μη εξυπηρετούμενων δανείων γίνεται δίκαια τόσο για τους δανειολήπτες όσο και για άλλους ενδιαφερόμενους (Chen et al., 2016). Επιπλέον, οι εποπτικές αρχές και οι ρυθμιστικές αρχές μπορούν να εργαστούν για να βεβαιωθούν ότι οι δανειστές χειρίζονται υπεύθυνα τα ΜΕΔ τους και ότι έχουν κάνει αρκετά αποθεματικά για τυχόν απώλειες (Chen et al., 2016).

Από την άλλη πλευρά, η οικονομική απόδοση ή η τιμή της μετοχής μιας εταιρείας μπορεί να χειραγωγηθεί με τη χρήση ανέντιμων ή παράνομων μεθόδων. Αυτό μπορεί να περιλαμβάνει πρακτικές όπως συναλλαγές εμπιστευτικών πληροφοριών, λογιστική απάτη και χειραγώγηση οικονομικών καταστάσεων. Η χρηματοοικονομική χειραγώγηση μπορεί να έχει επιζήμια αποτελέσματα για την εταιρεία και τους μετόχους της, καθώς και οικονομικές και νομικές επιπτώσεις. Σύμφωνα με έρευνες, η οικονομική απάτη μπορεί να συμβάλει σημαντικά στην ανάπτυξη των ΜΕΔ (Faccio, 2006). Σύμφωνα με μελέτες, οι επιχειρήσεις που χειραγωγούν οικονομικά δεδομένα είναι πιο πιθανό να υποστούν αθέτηση δανείων και οικονομικά προβλήματα (Faccio, 2006). Επιπλέον, η έρευνα έχει δείξει ότι η χρηματοοικονομική χειραγώγηση μπορεί να προκαλέσει την απώλεια της εμπιστοσύνης των επενδυτών και άλλων

ενδιαφερομένων, γεγονός που μπορεί να συμβάλει περαιτέρω στη δημιουργία NPLs (Faccio, 2006)

Συνεπώς η παραχώρηση των δανείων σε εξειδικευμένες επιχειρήσεις, μπορεί να βοηθήσει στη μείωση της επίδρασης αυτών των δανείων στη σταθερότητα και την οικονομική υγεία των δανειστών. Τα ΜΕΔ μπορεί επίσης να έχουν σημαντική επιρροή στην πραγματική οικονομία και τη συνολική χρηματοπιστωτική σταθερότητα ενός έθνους, σύμφωνα με μελέτη. Ως αποτέλεσμα, είναι σημαντικό τα έθνη να έχουν θεσπίσει κανονισμούς για τη διαχείριση των ΜΕΔ και να διατηρούν τα επίπεδά τους σε λογικά επίπεδα. (Faccio, 2006)

Η βιβλιογραφία για τη χρηματοοικονομική χειραγώγηση, από την άλλη πλευρά, τονίζει τις σημαντικές επιπτώσεις που μπορεί να έχουν αυτές οι ενέργειες για την επιχείρηση και τους μετόχους της καθώς και για τη γενική οικονομική σταθερότητα του έθνους. Σύμφωνα με μελέτες, οι επιχειρήσεις που χειραγωγούν οικονομικά δεδομένα είναι πιο πιθανό να αντιμετωπίσουν αθέτηση δανείων και άλλες οικονομικές δυσκολίες. Η χρηματοοικονομική χειραγώγηση μπορεί επίσης να οδηγήσει σε μείωση της εμπιστοσύνης των επενδυτών και άλλων ενδιαφερομένων, γεγονός που μπορεί να επιταχύνει τη δημιουργία NPLs. (Garcá-Posada et al., 2020)

Συνολικά, είναι προφανές ότι τόσο τα ΜΕΔ όσο και η χρηματοοικονομική χειραγώγηση είναι περίπλοκα, πολλαπλά προβλήματα που χρειάζονται μια ολοκληρωμένη στρατηγική για την επίλυση. Εκτός από τη δημιουργία ισχυρών νομοθετικών και εποπτικών δομών για την αποφυγή χρηματοοικονομικής χειραγώγησης και την εγγύηση της δίκαιης μεταχείρισης όλων των ενδιαφερόμενων μερών, αυτό συνεπάγεται επίσης την ανάπτυξη αποτελεσματικών τεχνικών για τη διαχείριση των ΜΕΔ. Επιπλέον, απαιτείται ακόμη πρόσθετη μελέτη για την καλύτερη κατανόηση των βαθύτερων αιτιών των ΜΕΔ και της χρηματοοικονομικής χειραγώγησης, καθώς και για την παροχή πιο αποτελεσματικών λύσεων σε αυτά τα προβλήματα.

Συμπερασματικά, η βιβλιογραφία για τα ΜΕΔ και τη χρηματοοικονομική χειραγώγηση υπογραμμίζει τις σοβαρές δυσκολίες που δημιουργούν αυτά τα προβλήματα για τους δανειστές και τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα. Οι ακριβείς προβλέψεις ζημιών, η αποτελεσματική ρύθμιση και παρακολούθηση και η πώληση των ΜΕΔ αποτελούν παραδείγματα καλών τρόπων για τον εντοπισμό και τη διαχείριση των ΜΕΔ.

Κεφάλαιο 3: Μεθοδολογία Έρευνας και Δεδομένα

1. Εισαγωγή

Τα ερωτηματολόγια είναι μια ευρέως χρησιμοποιούμενη ερευνητική μέθοδος σε διάφορους τομείς σπουδών, συμπεριλαμβανομένων των κοινωνικών επιστημών, των επιχειρήσεων και των επιστημών υγείας. Χρησιμοποιούνται για τη συλλογή δεδομένων από μεγάλο αριθμό ατόμων με οικονομικά αποδοτικό και αποδοτικό τρόπο. Σε αυτό το δοκίμιο, θα συζητήσουμε τη μεθοδολογία διεξαγωγής της έρευνας με τη χρήση ερωτηματολογίων, συμπεριλαμβανομένων των βημάτων που εμπλέκονται στο σχεδιασμό, τη διαχείριση και την ανάλυση των δεδομένων που συλλέχθηκαν. (Khan, Q., Ghazal, T. M., Abbas, S., Khan, W. A., Khan, M. A. et al. (2021)

2. Καθορισμός Ερευνητικού Ζητήματος και Στόχων

Το πρώτο βήμα για τη διεξαγωγή έρευνας με τη χρήση ερωτηματολογίων είναι ο σαφής καθορισμός του ερευνητικού ερωτήματος και των στόχων. Το ερευνητικό ερώτημα είναι το πρωταρχικό ερώτημα στο οποίο στοχεύει να απαντήσει η μελέτη και οι στόχοι είναι συγκεκριμένοι στόχοι που η μελέτη στοχεύει να επιτύχει. Για παράδειγμα, μια μελέτη μπορεί να στοχεύει στη διερεύνηση της στάσης των φοιτητών έναντι της διαδικτυακής εκπαίδευσης και οι στόχοι μπορεί να είναι η κατανόηση των λόγων για τους οποίους οι μαθητές προτιμούν την ηλεκτρονική εκπαίδευση και ο εντοπισμός των προκλήσεων που αντιμετωπίζουν οι μαθητές στη διαδικτυακή μάθηση. (Khan, Q., Ghazal, T. M., Abbas, S., Khan, W. A., Khan, M. A. et al. (2021)

3. Προσδιορισμός του πληθυσμού στόχου

Μόλις καθοριστεί το ερευνητικό ερώτημα και οι στόχοι, το επόμενο βήμα είναι να προσδιοριστεί ο πληθυσμός-στόχος. Αυτό αναφέρεται στην ομάδα ατόμων που στοχεύει να ερευνηθεί η μελέτη. Για παράδειγμα, στην περίπτωση μιας μελέτης σχετικά με τη στάση των φοιτητών έναντι της διαδικτυακής εκπαίδευσης, ο πληθυσμός-στόχος θα ήταν φοιτητές. Είναι σημαντικό να διασφαλιστεί ότι το δείγμα είναι αντιπροσωπευτικό του πληθυσμού-στόχου, έτσι ώστε τα ευρήματα να μπορούν να γενικευθούν στον πληθυσμό ως σύνολο.

4. Σχεδιασμός του Ερωτηματολογίου

Το επόμενο βήμα είναι ο σχεδιασμός του ερωτηματολογίου. Αυτό περιλαμβάνει τη δημιουργία ερωτήσεων κλειστού και ανοιχτού τύπου που σχετίζονται με το ερευνητικό ερώτημα και τους στόχους. Οι ερωτήσεις κλειστού τύπου είναι αυτές που έχουν ένα σύνολο προκαθορισμένων επιλογών απάντησης, όπως ερωτήσεις πολλαπλής επιλογής ή σε κλίμακα Likert. Οι ερωτήσεις ανοιχτού τύπου, από την άλλη πλευρά, επιτρέπουν στους ερωτώμενους να δώσουν τις δικές τους απαντήσεις με δικά τους λόγια.

Είναι σημαντικό να δοκιμάσουμε πιλοτικά το ερωτηματολόγιο για να διασφαλίσουμε ότι είναι σαφές, εύκολο στην κατανόηση και χωρίς προκαταλήψεις. Αυτό μπορεί να γίνει με τη χρήση του ερωτηματολογίου σε μια μικρή ομάδα ατόμων που είναι παρόμοια με τον πληθυσμό-στόχο και ζητώντας ανατροφοδότηση σχετικά με τη σαφήνεια και τη συνάφεια του ερωτηματολογίου. (Khan, Q., Ghazal, T. M., Abbas, S., Khan, W. A., Khan, M. A. et al. (2021)

Μόλις ολοκληρωθεί το ερωτηματολόγιο, είναι καιρός να το χορηγήσουμε στον πληθυσμό-στόχο. Αυτό μπορεί να γίνει με διάφορους τρόπους, όπως ταχυδρομικά, διαδικτυακά ή

αυτοπροσώπως. Ο τρόπος χορήγησης θα εξαρτηθεί από τη διαθεσιμότητα και την προσβασιμότητα του πληθυσμού-στόχου, καθώς και από τον προϋπολογισμό της έρευνας.

5. Συλλογή και ανάλυση των δεδομένων

Αφού συμπληρωθούν και επιστραφούν τα ερωτηματολόγια, το επόμενο βήμα είναι η συλλογή και η ανάλυση των δεδομένων. Αυτό περιλαμβάνει την οργάνωση των δεδομένων και τη χρήση κατάλληλων στατιστικών τεχνικών για την ανάλυσή τους. Τα δεδομένα μπορούν να αναλυθούν χρησιμοποιώντας τόσο περιγραφική όσο και συμπερασματική στατιστική. Οι περιγραφικές στατιστικές χρησιμοποιούνται για τη σύνοψη των δεδομένων, ενώ οι στατιστικές συμπερασμάτων χρησιμοποιούνται για την εξαγωγή συμπερασμάτων σχετικά με τον πληθυσμό με βάση τα δεδομένα του δείγματος. Ghazal, T. M., Hussain, M. Z., Said, R. A., Nadeem, A., Hasan, M. K. et al. (2021).

6. Ερμηνεία και αναφορά των αποτελεσμάτων

Αφού αναλυθούν τα δεδομένα, το επόμενο βήμα είναι η ερμηνεία και η αναφορά των αποτελεσμάτων. Τα αποτελέσματα θα πρέπει να παρουσιάζονται με σαφή και συνοπτικό τρόπο και θα πρέπει να επισημαίνονται τυχόν μοτίβα ή τάσεις που παρατηρούνται στα δεδομένα. Είναι σημαντικό να παρέχεται λεπτομερής ερμηνεία των αποτελεσμάτων, συμπεριλαμβανομένων των επιπτώσεων των ευρημάτων για το ερευνητικό ερώτημα και τους στόχους.

Με βάση τα ευρήματα της μελέτης, το τελικό βήμα είναι η παροχή συμπερασμάτων και συστάσεων για μελλοντική έρευνα ή πρακτικές εφαρμογές. Τα συμπεράσματα θα πρέπει να συνοψίζουν τα κύρια ευρήματα της μελέτης και τις επιπτώσεις τους, ενώ οι συστάσεις θα

πρέπει να προτείνουν τρόπους με τους οποίους τα ευρήματα μπορούν να χρησιμοποιηθούν για τη βελτίωση της πρακτικής ή την ενημέρωση μελλοντικής έρευνας.

7. Μεθοδολογία για τα Μη εξυπηρετούμενα Δάνεια

Υπάρχουν πολλές σημαντικές φάσεις στην προσέγγιση για μια μελέτη σχετικά με τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια (ΜΕΔ) και τη χρηματοοικονομική χειραγώγηση που χρησιμοποιεί SPSS και ερωτηματολόγια.

Το πρώτο βήμα ήταν να δημιουργηθεί ο σχεδιασμός της έρευνας. Αυτό συνεπάγεται την απόφαση σχετικά με τις ακριβείς πηγές δεδομένων και τις τεχνικές που θα χρησιμοποιηθούν για τη συλλογή και την αξιολόγηση των δεδομένων, καθώς και των ερευνητικών ερωτημάτων και στόχων. Τα δεδομένα για αυτή τη μελέτη θα συγκεντρωθούν από ερωτηματολόγια που θα δίνονται σε ένα δείγμα συμμετεχόντων σε έναν ποσοτικό σχεδιασμό έρευνας.

Το δείγμα θα πρέπει να επιλεγεί δεύτερο. Για την έρευνα αυτή επιλέχθηκε ένα δείγμα συμμετεχόντων επαγγελματιών που δουλεύουν σε τράπεζες, με έμφαση σε όσους διαθέτουν γνώση και εμπειρία στους τομείς των ΜΕΔ και της χρηματοοικονομικής απάτης. Οι στόχοι της μελέτης και η διαθεσιμότητα των εθελοντών θα πρέπει να ληφθούν υπόψη κατά τον καθορισμό του μεγέθους του δείγματος. Το δείγμα της έρευνας περιλαμβάνει **93 παρατηρήσεις**.

Η ανάπτυξη των εργαλείων συλλογής δεδομένων ήταν το τρίτο βήμα. Ένα ερωτηματολόγιο θα χρησιμοποιηθεί για τη συλλογή πληροφοριών από τους συμμετέχοντες για αυτήν την έρευνα. Με έμφαση στη μάθηση για τις εμπειρίες και τις προοπτικές των συμμετεχόντων που

σχετίζονται με τα NPL και τη χρηματοοικονομική χειραγώγηση, το ερωτηματολόγιο θα περιέχει έναν συνδυασμό ερωτήσεων κλειστού τύπου.

Τέταρτον, ήταν απαραίτητο να πραγματοποιηθεί η συλλογή δεδομένων. Οι συμμετέχοντες θα λάβουν τις έρευνες διαδικτυακά. Το ερωτηματολόγιο θα πρέπει να συμπληρωθεί από τους συμμετέχοντες και να επιστραφεί στον ερευνητή. Για να διασφαλιστεί ότι τα δεδομένα συλλέγονται με συνέπεια και ακρίβεια, θα παρακολουθείται η διαδικασία συλλογής δεδομένων.

Το πέμπτο βήμα θα ήταν ο καθαρισμός και η προετοιμασία των δεδομένων για ανάλυση. Η πραγματοποίηση τυχόν απαιτούμενων τροποποιήσεων θα περιλαμβάνει τον έλεγχο των δεδομένων για ελαττώματα και ασυνέπειες. Στη συνέχεια, το SPSS θα χρησιμοποιηθεί για την ανάλυση των δεδομένων.

Έκτον, το SPSS θα χρησιμοποιηθεί για την εξέταση των δεδομένων. Συμπερασματικές στατιστικές, όπως το τεστ chi-square, το t-test, θα χρησιμοποιηθούν για τον έλεγχο συσχετίσεων και συσχετισμών μεταξύ μεταβλητών, ενώ περιγραφικές στατιστικές θα χρησιμοποιηθούν για την περιγραφή των δεδομένων.

Έβδομο, τα αποτελέσματα θα αναλυθούν και θα συζητηθούν υπό το φως των στόχων και των ερωτήσεων της μελέτης. Τα ευρήματα της ανάλυσης θα παρουσιαστούν συνοπτικά και ξεκάθαρα, με έμφαση στα σημαντικότερα συμπεράσματα και τις προεκτάσεις τους για τη μελέτη των ΜΕΔ και της χρηματοοικονομικής χειραγώγησης.

Στη συνέχεια θα συνοψιστούν τα βασικά αποτελέσματα της μελέτης και θα παράγεται ένα συμπέρασμα, το οποίο θα περιγράφει τις επιπτώσεις της μελέτης για περαιτέρω μελέτη και πρακτική.

Κεφάλαιο 4: Αποτελέσματα Ερευνάς

1. Εισαγωγή

Σε αυτήν τη μελέτη δεδομένων, θα εξετάσουμε τη σύνδεση μεταξύ χρηματοοικονομικής χειραγώγησης και προβλέψεων για ζημίες μη εξυπηρετούμενων δανείων (ΜΕΔ). Θα εξετάσουμε συγκεκριμένα πώς διαφορετικοί τύποι χρηματοοικονομικής χειραγώγησης, όπως λογιστικά προβλήματα και δόλιες δραστηριότητες, επηρεάζουν τις προβλέψεις για τις ζημίες των ΜΕΔ. Για να πραγματοποιήσουμε την έρευνά μας, θα χρησιμοποιήσουμε οικονομικές πληροφορίες από ένα δείγμα ερωτηματολογίων από επαγγελματίες του χώρου. Ο σκοπός αυτής της έρευνας είναι να μάθουμε περισσότερα για το πώς η χρηματοοικονομική χειραγώγηση μπορεί να επηρεάσει τις προβλέψεις της απώλειας ΜΕΔ και το ευρύτερο χρηματοπιστωτικό σύστημα.

Για τη διεξαγωγή μιας ανάλυσης δεδομένων προβλέψεων ζημιών μη εξυπηρετούμενων δανείων και χρηματοοικονομικής χειραγώγησης χρησιμοποιώντας ερωτηματολόγια και SPSS, πρώτα σχεδιάσαμε και να διανεμάμε μια έρευνα για τη συλλογή πληροφοριών από άτομα με γνώση της χρηματοοικονομικής χειραγώγησης και των προβλέψεων ζημιών ΜΕΔ. Αυτό πιθανότατα θα συνεπαγόταν τη δημιουργία μιας λίστας ερωτήσεων που σχετίζονται με το θέμα, όπως οι τύποι χρηματοοικονομικής χειραγώγησης που έχουν συμβεί και οι προβλέψεις για τις ζημίες NPL για την εταιρεία.

Μόλις ολοκληρωθήκαν οι έρευνες, θα πρέπει να εισάγουμε τα δεδομένα στο SPSS για ανάλυση. Θα ξεκινούσαμε καθαρίζοντας τα δεδομένα για να διασφαλίσουμε ότι είναι σωστά μορφοποιημένα και χωρίς σφάλματα.

Στη συνέχεια, χρησιμοποιήσαμε το SPSS για να πραγματοποιήσουμε μια περιγραφική ανάλυση των δεδομένων για να κατανοήσουμε τα βασικά χαρακτηριστικά των απαντήσεων. Θα μπορούσαμε επίσης να χρησιμοποιήσουμε το SPSS για τη διεξαγωγή τεστ chi-square για να εξετάσουμε τη σχέση μεταξύ των προβλέψεων ζημιών NPL και της οικονομικής χειραγώγησης.

Θα μπορούσαμε επίσης να χρησιμοποιήσουμε το SPSS για τη διεξαγωγή μιας παραγοντικής ανάλυσης, η οποία θα μας επέτρεπε να εντοπίσουμε υποκείμενα μοτίβα ή θέματα στις απαντήσεις που σχετίζονται με προβλέψεις ζημιών NPL και χρηματοοικονομική χειραγώγηση.

Συνολικά, η χρήση ερωτηματολογίων και SPSS για την ανάλυση δεδομένων θα ήταν μια χρήσιμη προσέγγιση για την εξέταση της σχέσης μεταξύ προβλέψεων ζημιών ΜΕΔ και χρηματοοικονομικής χειραγώγησης, καθώς επιτρέπει τη συλλογή πληροφοριών από άμεσα εμπλεκόμενα άτομα και παρέχει ένα ευρύ φάσμα δυνατοτήτων στατιστικής ανάλυσης που μπορούν να χρησιμοποιηθούν για την ανάλυση και ερμηνεύουν αποτελεσματικά τα δεδομένα.

2. Περιγραφική Στατιστική του Δείγματος / Δημογραφικά Στοιχεία

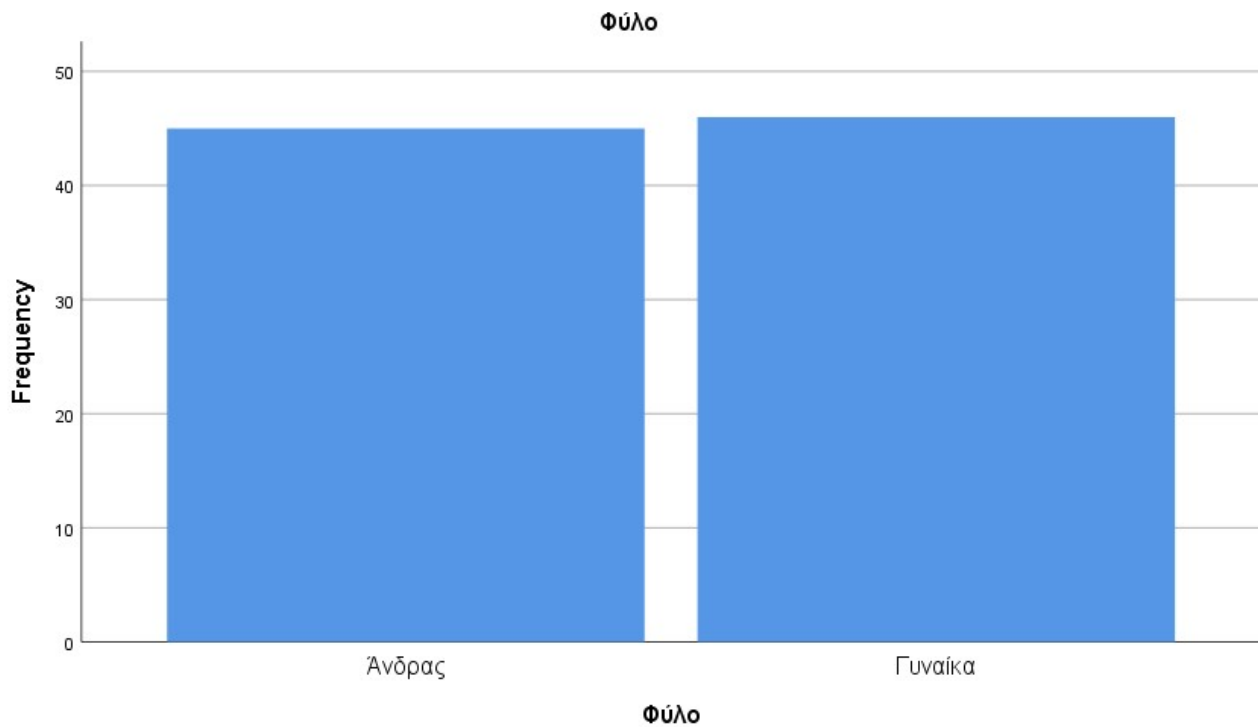
Με ένα συνολικό δείγμα 93 παρατηρήσεων, οι δημογραφικές αναλύσεις παρουσιάζονται παρακάτω το φύλο και η ηλικία και άλλες δημογραφικές παραμέτρους στο παρακάτω ερωτηματολόγιο.

Πίνακας 1: Φύλο

		Φύλο			
		ΣΥΧΝΟΤΗΤΑ	ΠΟΣΟΣΤΑ	ΣΥΧΝΟΤΗΤΑ	ΠΟΣΟΣΤΑ
ΕΓΚΥΡΑ	Ανδρας	45	48,4	49,5	49,5
	Γυναίκα	46	49,5	50,5	100,0
	ΣΥΝΟΛΑ	91	97,8	100,0	
ΕΛΛΕΙΠΗ	System	2	2,2		
ΣΥΝΟΛΑ		93	100,0		

Όπως παρατηρείται από τον πίνακα 1 και την εικόνα 2, το δείγμα της έρευνας χωρίζεται περίπου ίσα μεταξύ ανδρών με ποσοστό 48,4% και γυναικών με 49,5% και ένα 2,2% μη καταγεγραμμένες παρατηρήσεις.

Εικόνα 2: Φύλο



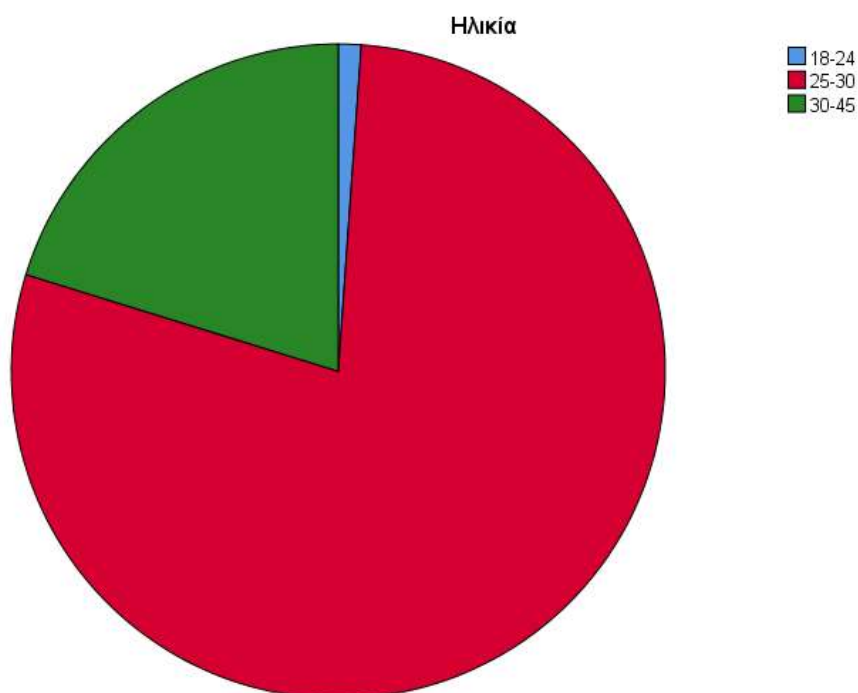
Πίνακας 2: Περιγραφική Στατιστική - Ηλικία

ΠΕΡΙΓΡΑΦΙΚΗ ΣΤΑΤΙΣΤΙΚΗ

	N	Range	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation	Variance	Skewness	Kurtosis
	Statistic	Statistic	Statistic	Statistic	Statistic	Statistic	Statistic	Std. Error	Statistic
Ηλικία	89	2	1	3	2,19	,423	,179	1,129	,621
Valid N (listwise)	89								

Προχωρώντας στην ανάλυση της μεταβλητής ηλικίας, έχουμε τον πίνακα 2 που παρουσιάζει τη στατιστική ανάλυση της έρευνας. Από τις 93 παρατηρήσεις, έχουμε μέσο όρο 2,19 και τυπική απόκλιση 0,423.

Εικόνα 3: Ηλικία



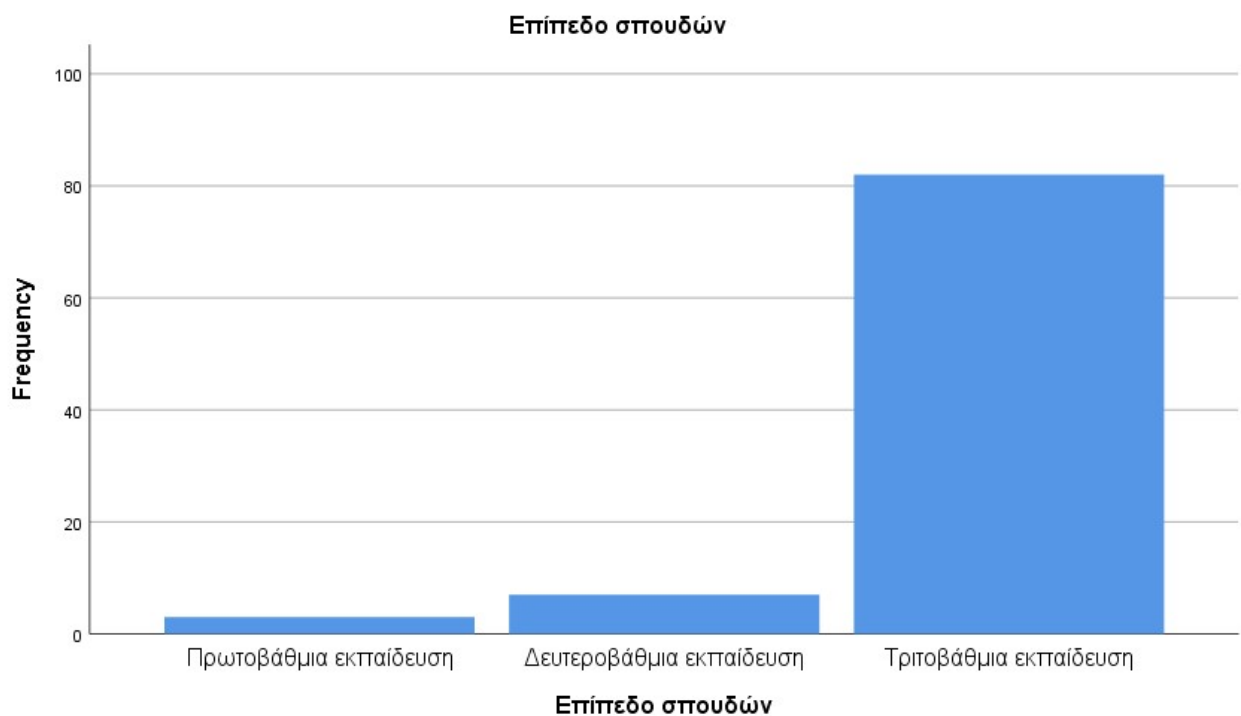
Το διάγραμμα πίτας παρουσιάζει την ηλικία ανά 3βαθμίδες με μεγαλύτερο ποσοστό την ηλικιακή ομάδα 25 – 30.

Πίνακας 3: Επίπεδο σπουδών

		Επίπεδο σπουδών			
		ΣΥΧΝΟΤΗΤ	ΠΟΣΟΣΤΑ	ΠΟΣΟΣΤΑ	ΠΟΣΟΣΤΑ
		A			
Valid	Πρωτοβάθμια εκπαίδευση	3	3,2	3,3	3,3
	Δευτεροβάθμια εκπαίδευση	7	7,5	7,6	10,9
	Τριτοβάθμια εκπαίδευση	82	88,2	89,1	100,0
	Total	92	98,9	100,0	
Missing	System	1	1,1		
Total		93	100,0		

Στο επίπεδο σπουδών παρουσιάζεται μεγαλύτερο ποσοστό της τάξης του 88,2% να έχει τελειώσει την τριτοβάθμια εκπαίδευση.

Εικόνα 4: Επίπεδο σπουδών



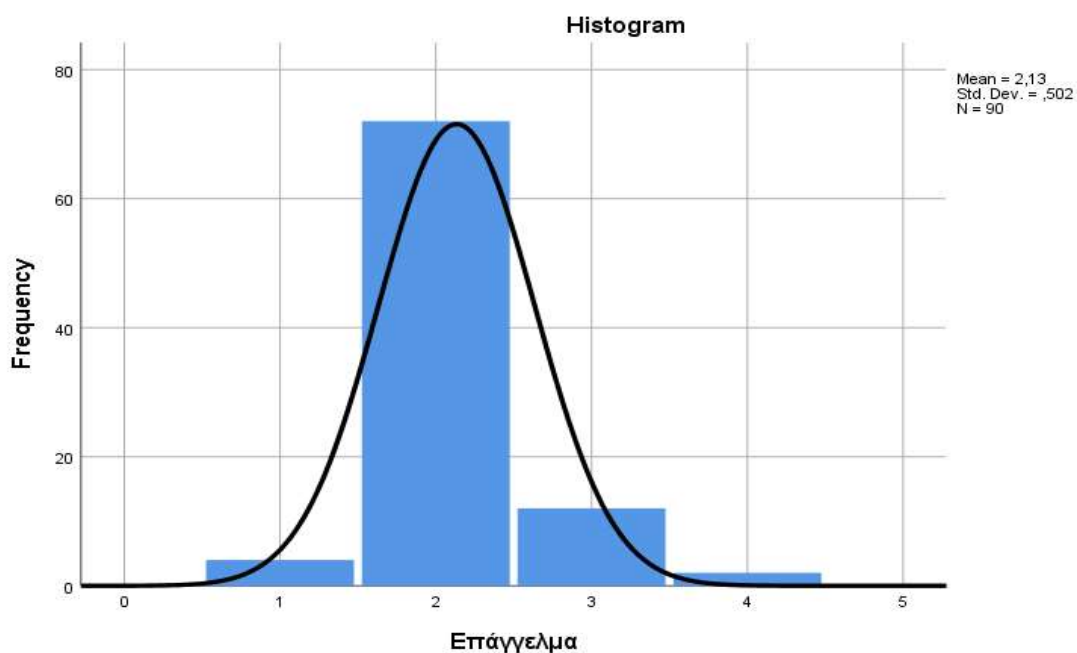
Όπως βλέπουμε από τους παραπάνω πίνακες, η πλειονότητα των ερωτηθέντων είναι τριτοβάθμιας εκπαίδευσης με ποσοστό που αγγίζει το 88%. Το 3,2% έχουν τελειώσει την πρωτοβάθμια εκπαίδευση και το 7,5% την δευτεροβάθμια.

Πίνακας 4: Επάγγελμα

		Επάγγελμα			
		ΣΥΧΝΟΤΗΤ	ΠΟΣΟΣΤΑ	ΠΟΣΟΣΤΑ	ΠΟΣΟΣΤΑ
		A	ΠΟΣΟΣΤΑ	ΠΟΣΟΣΤΑ	ΠΟΣΟΣΤΑ
Valid	Δημόσιος υπάλληλος	4	4,3	4,4	4,4
	Ιδιώτης	72	77,4	80,0	84,4
	Ελεύθερος επαγγελματίας	12	12,9	13,3	97,8
	Άνεργος	2	2,2	2,2	100,0
	Total	90	96,8	100,0	
Missing	System	3	3,2		
Total		93	100,0		

Όσον αφορά το επάγγελμα των ερωτηθέντων το 77,4% είναι ιδιωτικοί υπάλληλοι/ τραπεζικοί ενώ το 12,9% ελεύθεροι επαγγελματίες. Τέλος το 4,3 % είναι δημόσιοι υπάλληλοι και το 2,2% άνεργοι.

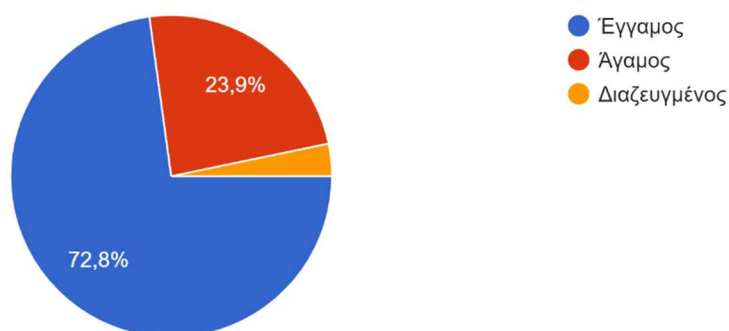
Εικόνα 5: Επάγγελμα



Το ιστόγραμμα στο παραπάνω διάγραμμα παρουσιάζει την ανάλυση της κατανομής του επαγγέλματος των ερωτηθέντων του δείγματος.

Τελευταία ανάλυση για τα δημογραφικά στοιχεία αποτελεί η οικογενειακή κατάσταση των ερωτηθέντων στο δείγμα μας.

Οικογενειακή κατάσταση
92 απαντήσεις



Το 72,8% είναι έγγαμοι ενώ το 23,9% άγαμοι και το υπόλοιπο ποσοστό διεζευγμένοι.

3. Κύρια Ανάλυση των Αποτελεσμάτων

Επόμενο βήμα είναι η ανάλυση του κύριου μέρους του ερωτηματολογίου με την χρήση του στατιστικού πακέτου SPSS.

Πίνακας 5: τάσεις στα μη εξυπηρετούμενα δάνεια

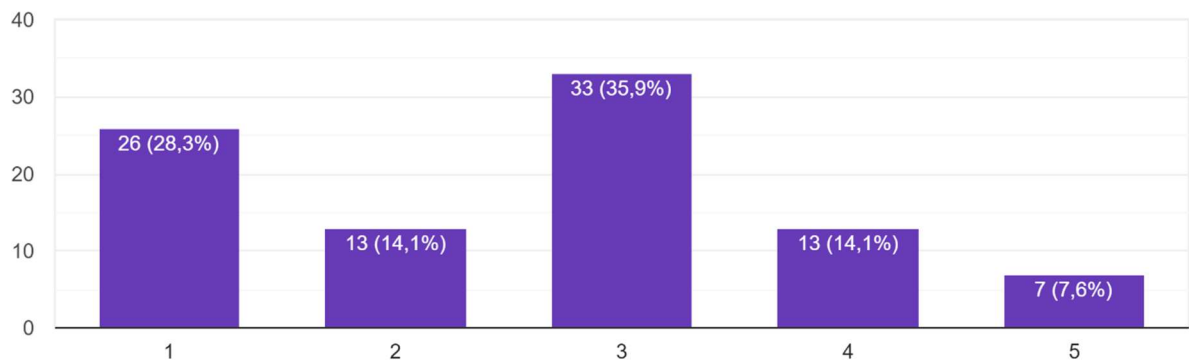
Έχετε παρατηρήσει κάποιες τάσεις στα μη εξυπηρετούμενα δάνεια στην εταιρεία σας;

		ΣΥΧΝΟΤΗΤΑ	ΠΟΣΟΣΤΑ	ΠΟΣΟΣΤΑ	ΠΟΣΟΣΤΑ
Valid	Καθόλου	26	28,0	28,3	28,3
	Λίγο	13	14,0	14,1	42,4
	Μεσαία	33	35,5	35,9	78,3
	Ναι	13	14,0	14,1	92,4
	Πάρα πολύ	7	7,5	7,6	100,0
	Total		92	98,9	100,0
Missing	System	1	1,1		
Total		93	100,0		

Όπως παρατηρείται από τον παραπάνω πίνακα (Πίνακας 5), σύμφωνα με την κλίμακα Likert (1-5) έχουμε το μεγαλύτερο ποσοστό των ερωτηθέντων που αγγίζει το 35.5% να έχει παρατηρήσει μεσαία κλίμακα όσον αφορά τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια στην εταιρία που εργάζονται. Εν συνεχεία το 14% έχει παρατηρήσει λίγες ή πολλές τάσεις.

Εικόνα 6: τάσεις στα μη εξυπηρετούμενα δάνεια

Έχετε παρατηρήσει κάποιες τάσεις στα μη εξυπηρετούμενα δάνεια στην εταιρεία σας;
92 απαντήσεις



Από την εικόνα 6 παρατηρούμε ότι το 35,9% των ερωτηθέντων έχει μεσαία εκτίμηση για τις τάσεις στα μη εξυπηρετούμενα δάνεια.

Πίνακας 6: Υπάρχει γεωγραφική κατανομή στα μη εξυπηρετούμενα δάνεια;

ΠΕΡΙΓΡΑΦΙΚΗ ΣΤΑΤΙΣΤΙΚΗ

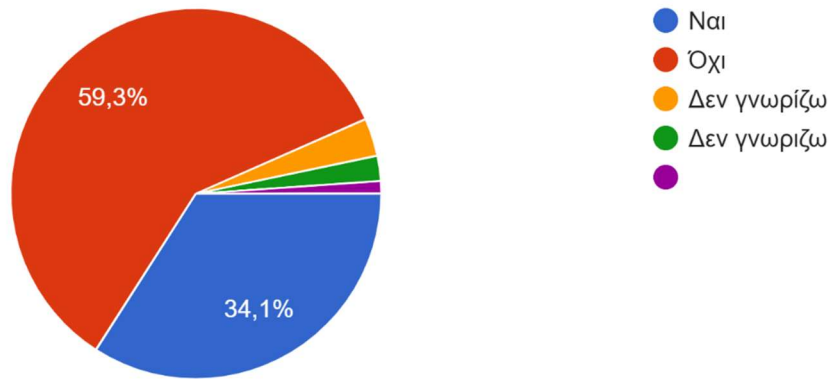
	N Statistic c	Range Statistic c	Minimu	Maximu	Mean Statistic c	Std. Deviation Statistic	Varian ce Statistic c	Skewness		Kurtosis	
			m Statistic	m Statistic				Statistic c	Std. Error	Statistic c	Std. Error
Υπάρχει γεωγραφική κατανομή στα μη εξυπηρετούμενα δάνεια;	90	2	1	3	1,71	,566	,320	,055	,254	-,511	,503
Valid N (listwise)	90										

Όπως παρατηρείται από τον παραπάνω πίνακα (Πίνακας 6), στις 90 παρατηρήσεις έχουμε μέση τιμή 1,71 και διακύμανση 0,32. Όσον αφορά τα ποσοστά το 59,3% θεωρεί ότι δεν υπάρχει γεωγραφική κατανομή στα μη εξυπηρετούμενα δάνεια.

Εικόνα 7: Υπάρχει γεωγραφική κατανομή στα μη εξυπηρετούμενα δάνεια;

Υπάρχει γεωγραφική κατανομή στα μη εξυπηρετούμενα δάνεια;

91 απαντήσεις



Πίνακας 7: Περιγραφικά Στατιστική - Πραγματοποιείτε προβλέψεις πιθανές απώλειες από μη εξυπηρετούμενα δάνεια στην εταιρία σας;

ΠΕΡΙΓΡΑΦΙΚΗ ΣΤΑΤΙΣΤΙΚΗ

Πραγματοποιείτε προβλέψεις πιθανές απώλειες από μη εξυπηρετούμενα δάνεια στην εταιρία σας;

N	Valid	92
	Missing	1
Mean		1,36
Median		1,00
Mode		1
Std. Deviation		,482
Variance		,233
Minimum		1
Maximum		2
Percentiles	25	1,00
	50	1,00
	75	2,00

Η περιγραφική στατιστική του πίνακα 7 μας δείχνει ότι ο μέσος όρος των απαντήσεων όσον αφορά την πραγματοποίηση προβλέψεων για πιθανές απώλειες από μη εξυπηρετούμενα δάνεια στην εταιρία των ερωτηθέντων είναι 1,36 και η διακύμανση 0,482.

Πίνακας 8: Πραγματοποιείτε προβλέψεις πιθανές απώλειες από μη εξυπηρετούμενα δάνεια στην εταιρία σας;

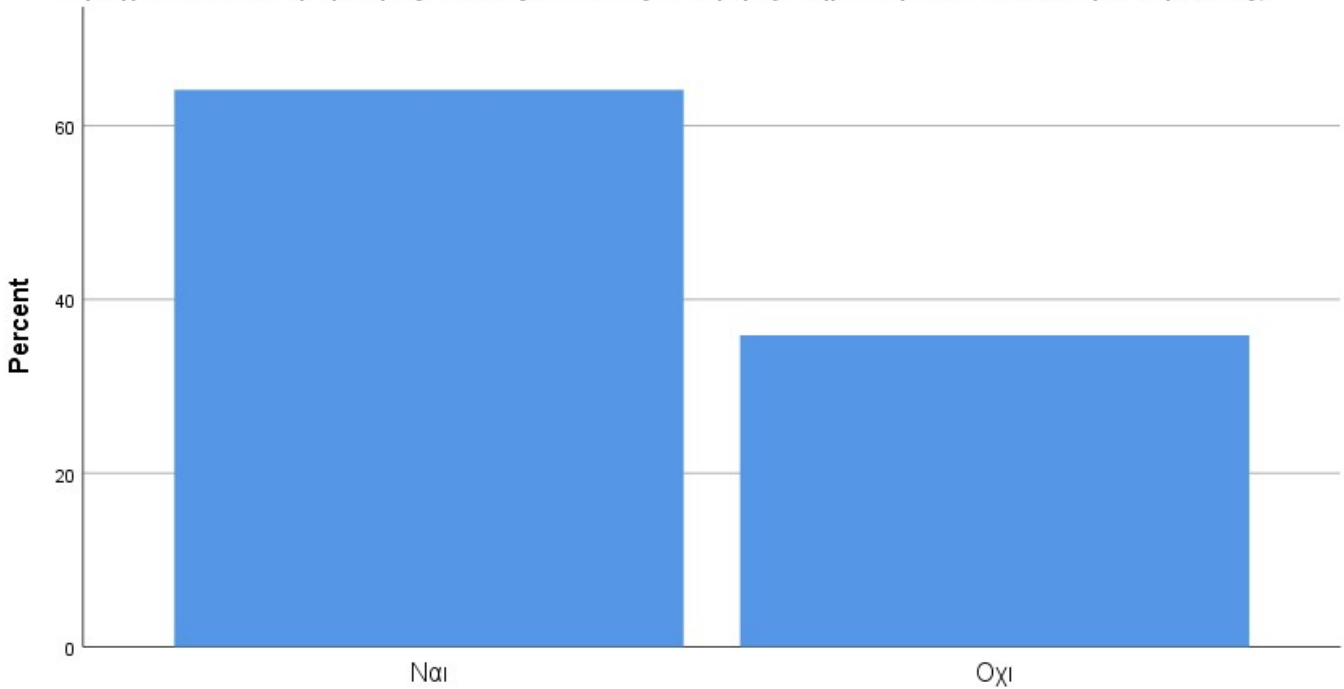
Πραγματοποιείτε προβλέψεις πιθανές απώλειες από μη εξυπηρετούμενα δάνεια στην εταιρία σας;

		Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid	Ναι	59	63,4	64,1	64,1
	Όχι	33	35,5	35,9	100,0
	Total	92	98,9	100,0	
Missing	System	1	1,1		
Total		93	100,0		

Όπως παρατηρείται από τον παραπάνω πίνακα (Πίνακας 8), στις 93 παρατηρήσεις έχουμε το ποσοστό που αγγίζει το 64,1% πραγματοποιεί προβλέψεις στα μη εξυπηρετούμενα δάνεια και το 35,9% δεν πραγματοποιεί προβλέψεις.

Εικόνα 8: Πραγματοποιείτε προβλέψεις πιθανές απώλειες από μη εξυπηρετούμενα δάνεια στην εταιρία σας;

Πραγματοποιείτε προβλέψεις πιθανές απώλειες από μη εξυπηρετούμενα δάνεια στην εταιρία σας;



Πραγματοποιείτε προβλέψεις πιθανές απώλειες από μη εξυπηρετούμενα δάνεια στην εταιρία σας;

Από την εικόνα 8 παρουσιάζεται το μεγαλύτερο ποσοστό να πραγματοποιεί προβλέψεις για πιθανές απώλειες από μη εξυπηρετούμενα δάνεια.

Πίνακας 9: έχετε εντοπίσει κάποιους συγκεκριμένους παράγοντες που συμβάλλουν στα μη εξυπηρετούμενα δάνεια στην εταιρεία σας;

Με κλίμακα απο το 1 έως το 5 έχετε εντοπίσει κάποιους συγκεκριμένους παράγοντες που συμβάλλουν στα μη εξυπηρετούμενα δάνεια στην εταιρεία σας;

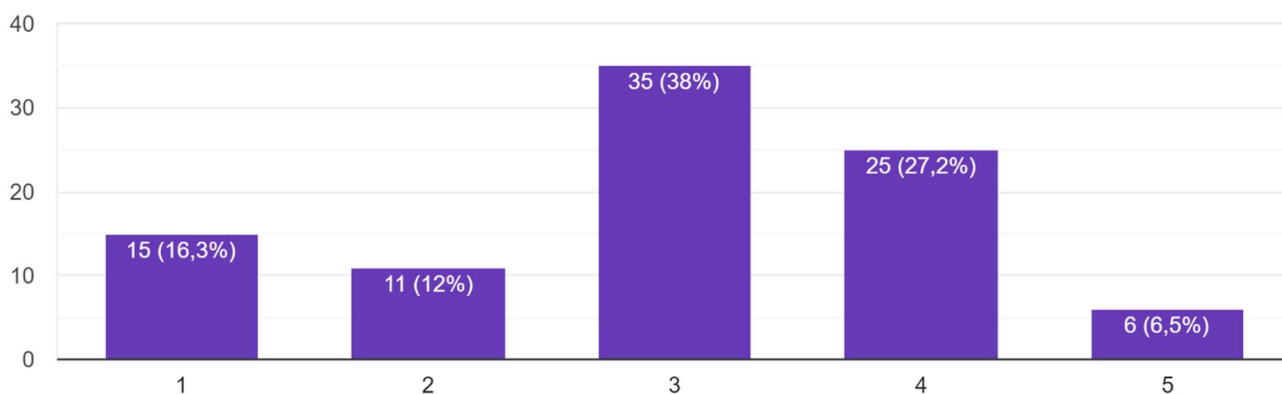
		Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid	Καθόλου	15	16,1	16,3	16,3
	Λίγο	11	11,8	12,0	28,3
	Μεσαία	35	37,6	38,0	66,3
	Ναι	25	26,9	27,2	93,5
	Πάρα πολύ	6	6,5	6,5	100,0
	Total	92	98,9	100,0	
Missing	System	1	1,1		
Total		93	100,0		

Παρατηρώντας τα γραφήματα βλέπουμε ότι 35 άτομα έχουν μια μέση αντίληψη σχετικά με τον εντοπισμό συγκεκριμένων παραγόντων που συμβάλλουν στην μη εξυπηρέτηση των δανείων. 25 έχουν εντοπίσει και 6 τους έχουν μια πάρα πολύ καλή αντίληψη των παραγόντων αυτών.

Εικόνα 9: έχετε εντοπίσει κάποιους συγκεκριμένους παράγοντες που συμβάλλουν στα μη εξυπηρετούμενα δάνεια στην εταιρεία σας;

Με κλίμακα απο το 1 έως το 5 έχετε εντοπίσει κάποιους συγκεκριμένους παράγοντες που συμβάλλουν στα μη εξυπηρετούμενα δάνεια στην εταιρεία σας;

92 απαντήσεις



Από την εικόνα 9 παρατηρούμε ότι το 38% των ερωτηθέντων έχει μεσαία εκτίμηση εντοπίσει κάποιους συγκεκριμένους παράγοντες που συμβάλλουν στα μη εξυπηρετούμενα δάνεια στην εταιρεία τους.

Πίνακας 10: Πώς διαχειρίζεται και μετριάξει η εταιρεία σας τον κίνδυνο μη εξυπηρετούμενων δανείων;

Πώς διαχειρίζεται και μετριάξει η εταιρεία σας τον κίνδυνο μη εξυπηρετούμενων δανείων;

		Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid	Παραδίδει τα εξυπηρετούμενα δάνεια σε άλλες εταιρίες	24	25,8	26,4	26,4
	Προσπάθει να αντιμετωπίσει τις απώλειες και να μειώσει την έκθεση της	57	61,3	62,6	89,0
	Προωθεί πολιτικές συνεργασίες με άλλες τράπεζες	10	10,8	11,0	100,0
	Total	91	97,8	100,0	
Missing	System	2	2,2		
Total		93	100,0		

Όπως παρατηρείται από τον παραπάνω πίνακα (Πίνακας 10), στις 93 παρατηρήσεις έχουμε το ποσοστό που αγγίζει το 61,3% που προσπαθεί να αντιμετωπίσει τις απώλειες και να μειώσει την έκθεση της στον κίνδυνο. Το 25,8% παραδίδει τα εξυπηρετούμενα δάνεια σε άλλες εταιρίες, ενώ το 11% προωθεί πολιτικές συνεργασίες με άλλες τράπεζες.

Εικόνα 10: Πώς διαχειρίζεται και μετριάξει η εταιρεία σας τον κίνδυνο μη εξυπηρετούμενων δανείων;

Πώς διαχειρίζεται και μετριάξει η εταιρεία σας τον κίνδυνο μη εξυπηρετούμενων δανείων;
92 απαντήσεις



Το 62% των ερωτηθέντων από την εικόνα 10 στην ερώτηση πως διαχειρίζεται και μετριάζει η εταιρεία σας τον κίνδυνο μη εξυπηρετούμενων δανείων, προσπαθεί να αντιμετωπίσει τις απώλειες και να μειώσει την έκθεση της.

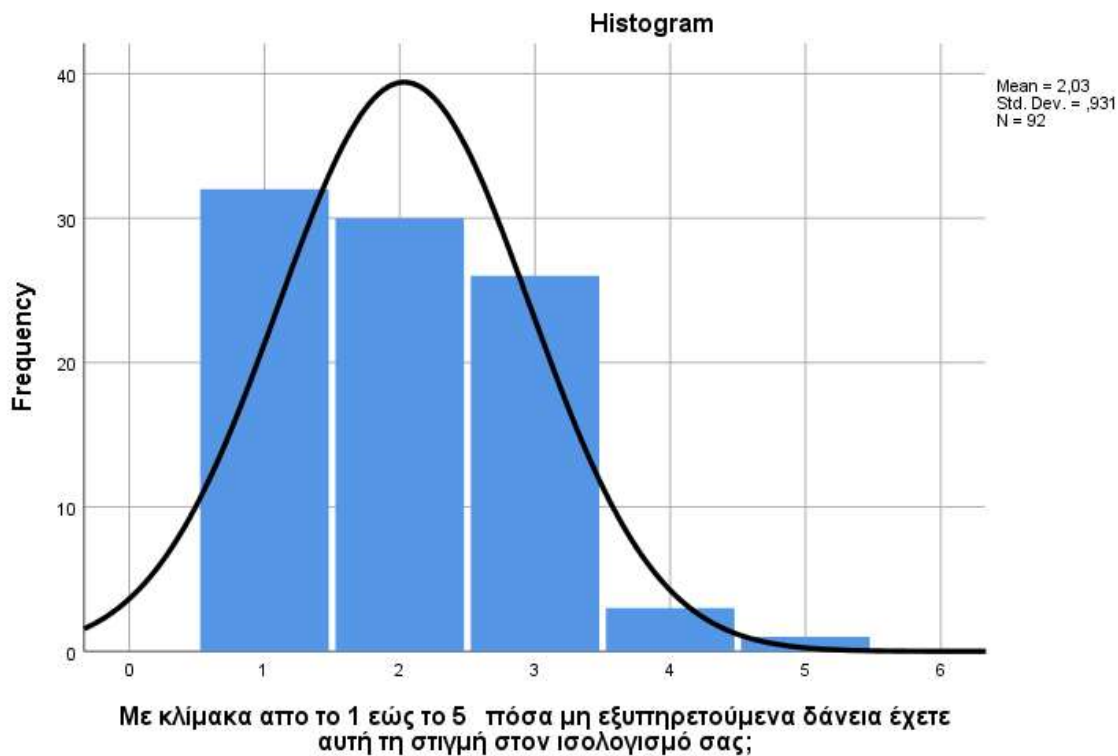
Πίνακας 11: πόσα μη εξυπηρετούμενα δάνεια έχετε αυτή τη στιγμή στον ισολογισμό σας;

Με κλίμακα απο το 1 έως το 5 πόσα μη εξυπηρετούμενα δάνεια έχετε αυτή τη στιγμή στον ισολογισμό σας;

		Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid	Καθόλου	32	34,4	34,8	34,8
	Λίγο	30	32,3	32,6	67,4
	Μεσαία	26	28,0	28,3	95,7
	Ναι	3	3,2	3,3	98,9
	Πάρα πολύ	1	1,1	1,1	100,0
	Total	92	98,9	100,0	
Missing	System	1	1,1		
Total		93	100,0		

Όπως παρατηρείται από τον παραπάνω πίνακα (Πίνακας 11), στις 93 παρατηρήσεις έχουμε το συνολικό ποσοστό που αγγίζει το 67,4% που δεν έχει αυτήν την στιγμή εξυπηρετούμενα δάνεια στον ισολογισμό του. Μόνο ένα συνολικό ποσοστό της τάξης του 4,4% έχει δάνεια στα χαρτοφυλάκια τους.

Εικόνα 11: πόσα μη εξυπηρετούμενα δάνεια έχετε αυτή τη στιγμή στον ισολογισμό σας;



Παραπάνω παρουσιάζεται η κατανομή συχνοτήτων στην ερώτηση πόσα μη εξυπηρετούμενα δάνεια έχετε αυτή τη στιγμή στον ισολογισμό σας;, η οποία φαίνεται να μην ακολουθεί κανονική κατανομή.

Πίνακας 12: Η πλειονότητα των μη εξυπηρετούμενων δάνειων αποτελείται από:

Η πλειονότητα των μη εξυπηρετούμενων δάνειων αποτελείται απο:

		Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid	Ιδιώτες	49	52,7	54,4	54,4
	Εταιρείες	38	40,9	42,2	96,7
	Δεν γνωρίζω	3	3,2	3,3	100,0
	Total	90	96,8	100,0	
Missing	System	3	3,2		
Total		93	100,0		

Το μεγαλύτερο ποσοστό της τάξης του 52,7% αποτελείται από ιδιώτες ενώ το 40,9% από εταιρίες. Το τρίτο ποσοστό είναι το 3,2% το οποίο δεν γνωρίζει.

Πίνακας 13: Έχετε εφαρμόσει ή σχεδιάζετε να εφαρμόσετε οποιουδήποτε εσωτερικούς ελέγχους

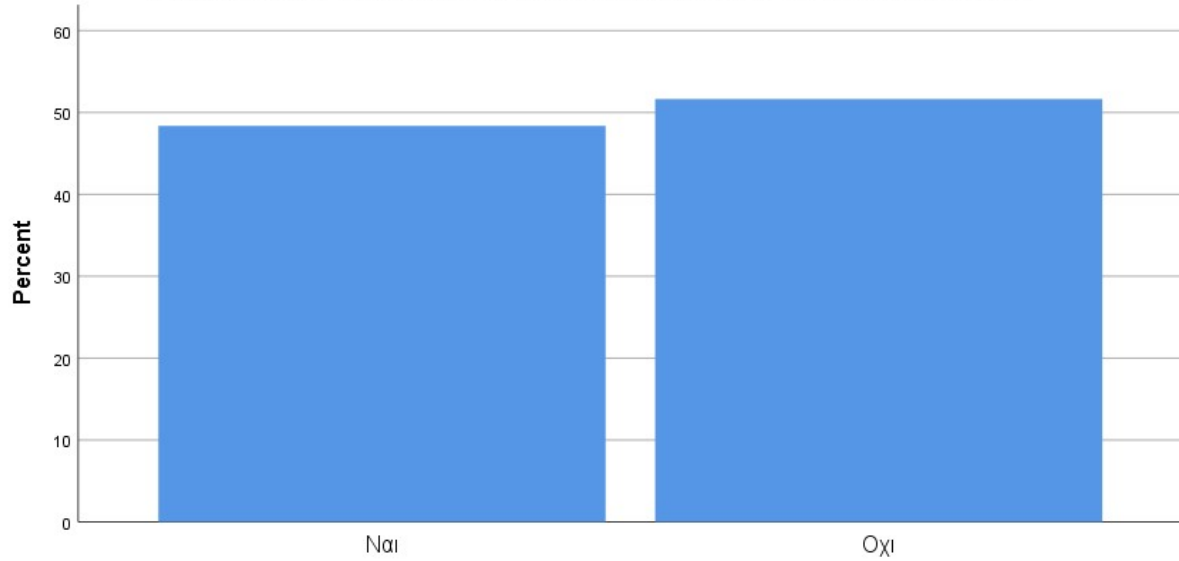
Έχετε εφαρμόσει ή σχεδιάζετε να εφαρμόσετε οποιουδήποτε εσωτερικούς ελέγχους για την αποτροπή χρηματοοικονομικής χειραγώγησης που σχετίζεται με μη εξυπηρετούμενα δάνεια;

		Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid	Ναι	44	47,3	48,4	48,4
	Όχι	47	50,5	51,6	100,0
	Total	91	97,8	100,0	
Missing	System	2	2,2		
Total		93	100,0		

Όσον αφορά τις πολιτικές και τις ενέργειες στις οποίες έχουν προβεί οι ερωτηθέντες ώστε να εφαρμόσουν οποιουδήποτε εσωτερικούς ελέγχους για την αποτροπή χρηματοοικονομικής χειραγώγησης που σχετίζεται με μη εξυπηρετούμενα δάνεια, παρατηρούμε ότι υπάρχει μια ισορροπία καθώς μόλις το 51,6% δεν έχει πραγματοποιήσει πολιτικές και ενέργειες, με ένα 48,4% να έχει.

Εικόνα 12: Έχετε εφαρμόσει ή σχεδιάζετε να εφαρμόσετε οποιουδήποτε εσωτερικούς ελέγχους

Έχετε εφαρμόσει ή σχεδιάζετε να εφαρμόσετε οποιοσδήποτε εσωτερικούς ελέγχους για την αποτροπή χρηματοοικονομικής χειραγώγησης που σχετίζεται με μη εξυπηρετούμενα δάνεια;



Έχετε εφαρμόσει ή σχεδιάζετε να εφαρμόσετε οποιοσδήποτε εσωτερικούς ελέγχους για την αποτροπή χρηματοοικονομικής χειραγώγησης που σχετίζεται με μη εξυπηρετούμενα δάνεια;

Στην ερώτηση Έχετε εφαρμόσει ή σχεδιάζετε να εφαρμόσετε οποιοσδήποτε εσωτερικούς ελέγχους για την αποτροπή χρηματοοικονομικής χειραγώγησης που σχετίζεται με μη εξυπηρετούμενα δάνεια, οι περισσότεροι ερωτηθέντες απάντησαν όχι.

Όσον αφορά την ερώτηση για το αν υπάρχουν εξωτερικοί ή εσωτερικοί παράγοντες έχουμε το **80%** να υποστηρίζει ότι είναι εξωτερικοί οι παράγοντες που συμβάλουν στην μη εξυπηρέτηση των δανείων.

Πίνακας 14: Υπάρχουν συγκεκριμένοι 1 ή 2 παράγοντες που συμβάλλουν στην αύξηση των μη εξυπηρετούμενων δανείων;

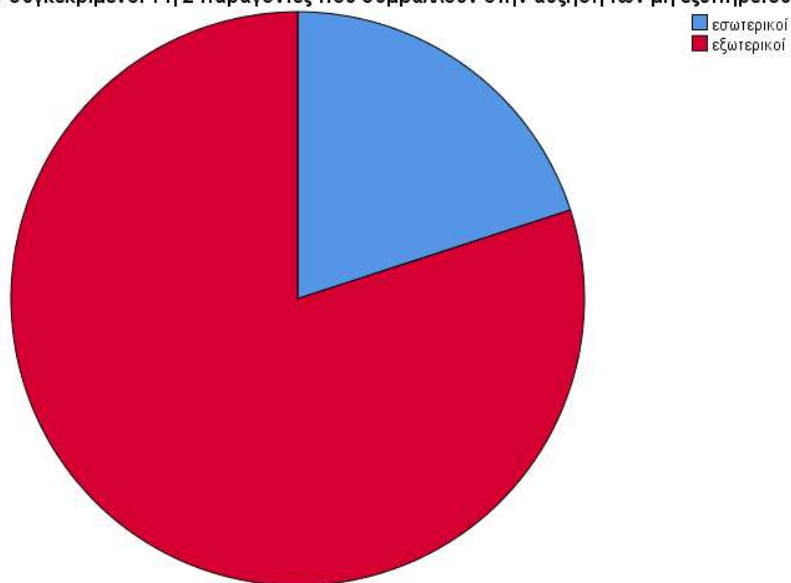
Υπάρχουν συγκεκριμένοι 1 ή 2 παράγοντες που συμβάλλουν στην αύξηση των μη εξυπηρετούμενων δανείων;

		Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid	εσωτερικοί	18	19,4	20,0	20,0
	εξωτερικοί	72	77,4	80,0	100,0
	Total	90	96,8	100,0	

Missing	System	3	3,2		
Total		93	100,0		

Εικόνα 13: Υπάρχουν συγκεκριμένοι 1 ή 2 παράγοντες που συμβάλλουν στην αύξηση των μη εξυπηρετούμενων δανείων;

Υπάρχουν συγκεκριμένοι 1 ή 2 παράγοντες που συμβάλλουν στην αύξηση των μη εξυπηρετούμενων δανείων;



Στην εικόνα 13 και την ερώτηση εάν υπάρχουν συγκεκριμένοι 1 ή 2 παράγοντες που συμβάλλουν στην αύξηση των μη εξυπηρετούμενων δανείων, το 80% έχουν απαντήσει ως παράγοντες τους εξωτερικούς.

Πίνακας 15: Με κλίμακα απο το 1 έως το 5 πώς υπολογίζετε την αναμενόμενη πιστωτική απώλεια (ECL) για τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια

Με κλίμακα απο το 1 έως το 5 πώς υπολογίζετε την αναμενόμενη πιστωτική απώλεια (ECL) για τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια;

		Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid	Καθόλου	11	11,8	12,0	12,0
	Λίγο	21	22,6	22,8	34,8
	Μεσαία	38	40,9	41,3	76,1
	Ναι	16	17,2	17,4	93,5

	Πάρα πολύ	6	6,5	6,5	100,0
	Total	92	98,9	100,0	
Missing	System	1	1,1		
Total		93	100,0		

Τέλος όσον αφορά την ερώτηση για το αν πώς υπολογίζετε την αναμενόμενη πιστωτική απώλεια (ECL) για τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια, οι ερωτηθέντες υπάρχει μια μεσαία αντίληψη που θεωρεί ως όχι πολύ αλλά και ούτε τόσο μεγάλη την αναμενόμενη πιστωτική απώλεια, για τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια.

Εικόνα 14: Με κλίμακα απο το 1 έως το 5 πώς υπολογίζετε την αναμενόμενη πιστωτική απώλεια (ECL) για τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια



Όσον αφορά την εικόνα 14 παρατηρούμε ότι το 40,9 % των ερωτηθέντων έχει μεσαία εκτίμηση εντοπίσει κάποιους συγκεκριμένους παράγοντες που συμβάλλουν στα μη εξυπηρετούμενα δάνεια στην εταιρεία τους, και η ερώτηση πλησιάζει λίγο την κανονική κατανομή.

Συνεπώς ερμηνεύοντας τα παραπάνω αποτελέσματα από την παραπάνω ανάλυση συνοψίζουμε στα εξής:

- 1) Το μεγαλύτερο ποσοστό των ερωτηθέντων οριακά γυναίκες.
- 2) Η μεγαλύτερη ηλικία ήταν της τάξης 30 – 45
- 3) Το μεγαλύτερο ποσοστό δεν έχει παρατηρήσει κάποια τάση στα μη εξυπηρετούμενα δάνεια.
- 4) Και θεωρεί ότι δεν υπάρχει γεωγραφική κατανομή στα δάνεια.
- 5) Επίσης οι τράπεζες προσπαθούν να περιορίσουν τον κίνδυνο και να αντιμετωπίσουν τις ζημιές από τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια.
- 6) Η πλειονότητα των δανείων αποτελείται από ιδιώτες.
- 7) Δεν υπάρχει χειραγώγηση όσον αφορά τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια.
- 8) Οι παράγοντες που συμβάλουν στην αύξηση των μη εξυπηρετούμενων δανείων είναι εξωτερικοί.
- 9) Τέλος υπάρχουν εσωτερικές διαδικασίες στις τράπεζες που ρυθμίζουν και παρακολουθούν την συνέπεια κα την αποτελεσματικότητα.

Κεφάλαιο 5: Συμπεράσματα

Συμπερασματικά, τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια (ΜΕΔ) και η χρηματοοικονομική χειραγώγηση είναι περίπλοκα και ποικίλα προβλήματα με σοβαρές επιπτώσεις στη σταθερότητα και την οικονομική υγεία των δανειστών και των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων καθώς και στην οικονομία συνολικά. Τα ΜΕΔ είναι δάνεια που δεν αποφέρουν πλέον χρήματα για τον δανειστή, καθώς ο δανειολήπτης δεν πληρώνει τόκους ή κεφάλαιο. Αυτά τα δάνεια

θεωρούνται ως αθετημένα και ενδέχεται να επηρεάσουν σοβαρά την ικανότητα ενός δανειστή ή ενός χρηματοπιστωτικού ιδρύματος να παραμείνει φερέγγυος. (Chen 2016)

Η δημιουργία αξιόπιστων διαδικασιών για την αναγνώριση και παρακολούθηση των ΜΕΔ, η συνεργασία με τους δανειολήπτες για την ανακάλυψη επιλογών που θα τους επιτρέψουν να αποπληρώσουν το δάνειο και η πώληση των ΜΕΔ σε εξειδικευμένους οργανισμούς είναι όλα αποτελεσματικοί τρόποι διαχείρισης των ΜΕΔ. Ακριβείς και αξιόπιστες προβλέψεις ζημιών μπορούν επίσης να βοηθήσουν τους δανειστές να προβλέψουν και να προετοιμαστούν για τις αναμενόμενες ζημιές, καθώς και στη λήψη των απαραίτητων μέτρων για τη μείωση των κινδύνων που σχετίζονται με τα ΜΕΔ. Επιπλέον, η ισχυρή ρύθμιση και η εποπτεία μπορούν να υποστηρίξουν το άνοιγμα της αγοράς και να εγγυηθούν ότι τα ΜΕΔ αντιμετωπίζονται δίκαια τόσο στους ενδιαφερόμενους όσο και στους δανειολήπτες.

Η χρηματοοικονομική χειραγώγηση, από την άλλη πλευρά, περιγράφει ανήθικες ή παράνομες μεθόδους που χρησιμοποιούνται για να επηρεάσουν τα κέρδη ή την τιμή της μετοχής μιας εταιρείας. Αυτό μπορεί να περιλαμβάνει πρακτικές όπως συναλλαγές εμπιστευτικών πληροφοριών, λογιστική απάτη και χειραγώγηση οικονομικών καταστάσεων. Η χρηματοοικονομική χειραγώγηση μπορεί να έχει επιζήμια αποτελέσματα για την εταιρεία και τους μετόχους της, καθώς και οικονομικές και νομικές επιπτώσεις. Σύμφωνα με μελέτες, η χρηματοοικονομική χειραγώγηση μπορεί να συμβάλει σημαντικά στην ανάπτυξη των ΜΕΔ και μπορεί να μειώσει την εμπιστοσύνη των επενδυτών και άλλων ενδιαφερομένων. (Chen 2016)

Συνολικά, είναι προφανές ότι η αντιμετώπιση των ΜΕΔ και της χρηματοοικονομικής χειραγώγησης απαιτεί μια ολοκληρωμένη προσέγγιση που περιλαμβάνει τη δημιουργία αποτελεσματικών στρατηγικών διαχείρισης για τα ΜΕΔ, ισχυρά ρυθμιστικά και εποπτικά πλαίσια για την πρόληψη της χρηματοοικονομικής χειραγώγησης και συνεχή έρευνα για την καλύτερη κατανόηση των βασικών αιτιών αυτών των προβλημάτων και την ανάπτυξη πιο αποτελεσματικές λύσεις.

Εν κατακλείδι, τα ΜΕΔ και η χρηματοοικονομική χειραγώγηση είναι πολύπλοκα και πολύπλευρα ζητήματα που απαιτούν μια ολοκληρωμένη προσέγγιση για την αντιμετώπιση. Αυτό περιλαμβάνει όχι μόνο την ανάπτυξη αποτελεσματικών στρατηγικών για τη διαχείριση των ΜΕΔ, αλλά και την εφαρμογή ισχυρών ρυθμιστικών και εποπτικών πλαισίων για την πρόληψη της χρηματοοικονομικής χειραγώγησης και τη διασφάλιση της δίκαιης μεταχείρισης όλων των ενδιαφερομένων. Επιπλέον, συνεχίζει να απαιτείται έρευνα για την καλύτερη κατανόηση των υποκείμενων αιτιών των ΜΕΔ και της χρηματοοικονομικής χειραγώγησης, καθώς και για την ανάπτυξη πιο αποτελεσματικών λύσεων σε αυτά τα ζητήματα.

Ένας τομέας για περαιτέρω έρευνα στα ΜΕΔ θα ήταν η διερεύνηση της επίδρασης των μακροοικονομικών παραγόντων στην εμφάνιση των ΜΕΔ. Αυτό θα μπορούσε να περιλαμβάνει τη μελέτη της σχέσης μεταξύ της οικονομικής ανάπτυξης, των επιτοκίων και των επιπέδων χρέους, και πώς αυτοί οι παράγοντες συμβάλλουν στην εμφάνιση των ΜΕΔ.

Ένας άλλος τομέας για περαιτέρω έρευνα θα ήταν η διερεύνηση της αποτελεσματικότητας διαφορετικών στρατηγικών για τη διαχείριση των ΜΕΔ. Αυτό θα μπορούσε να περιλαμβάνει τη μελέτη του αντίκτυπου των διαφορετικών προσεγγίσεων για την αναδιάρθρωση δανείων, τη διαγραφή χρέους και την πώληση ΜΕΔ στην οικονομική υγεία και σταθερότητα των δανειστών.

Όσον αφορά τη χρηματοοικονομική χειραγώγηση, θα μπορούσε να γίνει περισσότερη έρευνα σχετικά με τον αντίκτυπο της εταιρικής διακυβέρνησης στην εμφάνιση χρηματοοικονομικής χειραγώγησης, διερευνώντας εάν εταιρείες με πιο αδύναμες δομές διακυβέρνησης είναι πιο επιρρεπείς σε χρηματοοικονομική χειραγώγηση. Επιπλέον, θα μπορούσε να διεξαχθεί έρευνα σχετικά με την αποτελεσματικότητα διαφορετικών ρυθμιστικών και εποπτικών πλαισίων για την πρόληψη της χρηματοοικονομικής χειραγώγησης.

Τέλος, η έρευνα σχετικά με τον αντίκτυπο των ΜΕΔ και της χρηματοοικονομικής χειραγώγησης στη συνολική οικονομία και τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα

Βιβλιογραφική Αναφορά

American Bankers Association (ABA). 2010. Accounting for Financial Instruments and Revisions to the Accounting for Derivative Instruments and Hedging Activities. Letter to the FASB. File Reference No. 1810-100. Washington, DC: ABA

Ahmed, A. S., C. Takeda, and S. Thomas. 1999. Bank loan loss provisions: A reexamination of capital management, earnings management and signaling effects. *Journal of Accounting and Economics* 28v (1): 1–25.

Bernard, V. L., R. C. Merton, and K. G. Palepu. 1995. Mark-to-market accounting for banks and thrifts— Lessons from the Danish experience. *Journal of Accounting Research* 33 (1): 1–32.

Blankespoor, E., T. J. Linsmeier, K. R. Petroni, and C. Shakespeare. 2013. Fair value accounting for financial instruments: Does it improve the association between bank leverage and credit risk? *The Accounting Review* 88 (4): 1143–1177.

Chen 2016 Impacts of Financial Inclusion on Non-Performing Loans of Commercial Banks: Evidence from China *Sustainability* 2018, 10(9), 3084; <https://doi.org/10.3390/su10093084>

Faccio, 2006 Do Political Connections and Bank Funding Diversity Increase Non-Performing Loans: New Evidence from the Bayesian Approach MONTENEGRIN JOURNAL OF ECONOMICS 18(4):81-94

Financial Accounting Standards Board (FASB). 2010. Accounting for Financial Instruments and Revisions to the Accounting for Derivative Instruments and Hedging Activities—Financial Instruments (Topic 825) and Derivatives and Hedging (Topic 815). FASB Proposed Accounting Standards Update. Financial Accounting Series. Norwalk, CT: FASB.

Financial Accounting Standards Board (FASB). 2011. Accounting for Financial Instruments and Revisions to the Accounting for Derivative Instruments and Hedging Activities. FASB Supplementary Document. Financial Accounting Series. Norwalk, CT: FASB.

Garca-Posada et al., 2020 The impact of the ECB's targeted long-term refinancing operations on banks' lending policies: The role of competition Journal of Banking & Finance Volume 122, January 2021, 105992

Ghazal, T. M., Hussain, M. Z., Said, R. A., Nadeem, A., Hasan, M. K. et al. (2021). Performances of K-Means Clustering Algorithm with Different Distance Metrics. Intelligent Automation & Soft Computing, 30(2), 735–742.

Kaminsky και Reinhart, 1999 The Twin Crises: The Causes of Banking and Balance-of-Payments Problems AMERICAN ECONOMIC REVIEW VOL. 89, NO. 3, JUNE 1999 (pp. 473-500)

Khan, Q., Ghazal, T. M., Abbas, S., Khan, W. A., Khan, M. A. et al. (2021). Modeling Habit Patterns Using Conditional Reflexes in Agency. *Intelligent Automation & Soft Computing*, 30(2), 539–552.

Kula, V. and Tatogly, E. (2006) Board process attributes and company performance of family-owned businesses in Turkey, *Corporate Governance: An International Review*, 6: 624–34

Lynall, M. D., Golden, B. R. and Hillman, A.-J. (2003) Board composition from adolescence to maturity: A multi-theoretical view, *Academy of Management Review*, 28: 416–31.

Leone, M. 2008. Bankers: Fair value is like throwing gasoline on a fire. CFO.com (April 14). Available at: <http://www.cfo.com/article.cfm/11039958?f/4search>

Linsmeier, T. J. 2011. Financial reporting and financial crises: The case for measuring financial instruments at fair value in the financial statements. *Accounting Horizons* 25 (2): 409–417

Liu, C. C., and S. G. Ryan. 1995. The effect of bank loan portfolio composition on the market reaction to and anticipation of loan loss provisions. *Journal of Accounting Research* 33 (1): 77–94.

Trott, E. W. 2009. Accounting for debt instruments held as assets. *Accounting Horizons* 23 (4): 457–469.

ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΖΗΜΙΑΣ ΑΠΟ ΠΡΟΒΛΗΜΑΤΙΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΧΕΙΡΑΓΩΓΗΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΓΕΘΩΝ

ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΖΗΜΙΑΣ ΑΠΟ ΠΡΟΒΛΗΜΑΤΙΚΑ ΔΑΝΕΙΑ ΚΑΙ ΧΕΙΡΑΓΩΓΗΣΗ
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΓΕΘΩΝ

Φύλο

- Άνδρας
- Γυναίκα

Ηλικία

- 18-24
- 25-30
- 30-45
- Άλλο: _____

Επίπεδο σπουδών

- Πρωτοβάθμια εκπαίδευση
- Δευτεροβάθμια εκπαίδευση
- Τριτοβάθμια εκπαίδευση
- Άλλο: _____

Επάγγελμα

- Δημόσιος υπάλληλος
- Ιδιώτης
- Ελεύθερος επαγγελματίας
- Ανεργος
- Άλλο: _____

Οικογενειακή κατάσταση

- Έγγαμος
- Άγαμος
- Διαζευγμένος

Έχετε παρατηρήσει κάποιες τάσεις στα μη εξυπηρετούμενα δάνεια στην εταιρεία σας;

- | | | | | | | |
|---------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------|
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | |
| Καθόλου | <input type="radio"/> | <input type="radio"/> | <input type="radio"/> | <input type="radio"/> | <input type="radio"/> | Πάρα πολύ |

Υπάρχει γεωγραφική κατανομή στα μη εξυπηρετούμενα δανεία;

- Ναι
- Όχι
- Άλλο: _____

Πραγματοποιείτε προβλέψεις πιθανές απώλειες από μη εξυπηρετούμενα δάνεια στην εταιρεία σας;

- Ναι
- Όχι

Με κλίμακα απο το 1 έως το 5 έχετε εντοπίσει κάποιους συγκεκριμένους παράγοντες που συμβάλλουν στα μη εξυπηρετούμενα δάνεια στην εταιρεία σας;

	1	2	3	4	5	
Καθόλου	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	Πάρα πολύ

Πώς διαχειρίζεται και μετριάξει η εταιρεία σας τον κίνδυνο μη εξυπηρετούμενων δανείων;

- Παραδίδει τα εξυπηρετούμενα δάνεια σε άλλες εταιρίες
- Προσπάθει να αντιμετωπίσει τις απώλειες και να μειώσει την έκθεση της
- Προωθεί πολιτικές συνεργασίες με άλλες τράπεζες
- Άλλο: _____

Με κλίμακα απο το 1 έως το 5 πόσα μη εξυπηρετούμενα δάνεια έχετε αυτή τη στιγμή στον ισολογισμό σας;

	1	2	3	4	5	
Καθόλου	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	Πάρα πολλά

Η πλειονότητα των μη εξυπηρετούμενων δανείων αποτελείται απο:

- Ιδιώτες
- Εταιρείες
- Άλλο: _____

Έχετε εντοπίσει πρόσφατα οποιαδήποτε οικονομική χειραγώγηση που σχετίζεται με μη εξυπηρετούμενα δάνεια;

- Ναι
 - Όχι
 - Άλλο: _____
-

Έχετε εφαρμόσει ή σχεδιάζετε να εφαρμόσετε οποιουσδήποτε εσωτερικούς ελέγχους για την αποτροπή χρηματοοικονομικής χειραγώγησης που σχετίζεται με μη εξυπηρετούμενα δάνεια;

- Ναι
- Όχι
- Άλλο: _____

Υπάρχουν συγκεκριμένοι εσωτερικοί ή εξωτερικοί παράγοντες που συμβάλλουν στην αύξηση των μη εξυπηρετούμενων δανείων;

- εσωτερικοί
- εξωτερικοί
- Άλλο: _____

Με κλίμακα από το 1 έως το 5 πώς υπολογίζετε την αναμενόμενη πιστωτική απώλεια (ECL) για τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια;

- | | | | | | | |
|---------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------|
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | |
| Καθόλου | <input type="radio"/> | <input type="radio"/> | <input type="radio"/> | <input type="radio"/> | <input type="radio"/> | Πάρα πολύ |

Υπάρχουν εσωτερικές διαδικασίες ή έλεγχοι στην εταιρία σας για την παρακολούθηση της ακρίβειας και της συνέπειας των μεθόδων προβλημάτων ζημιών.

- Ναι
- Όχι
- Άλλο: _____