

5. ФИНАНСЫ, ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ И КРЕДИТ

5.1. ФОРМИРОВАНИЕ МЕХАНИЗМА МИНИМИЗАЦИИ РИСКА И УЩЕРБА ФИНАНСОВЫХ НАРУШЕНИЙ РОССИЙСКИХ КОМПАНИЙ

Гудова М.Р., аспирант, Департамент корпоративных финансов и корпоративного управления

*Финансовый университет
при Правительстве РФ, г. Москва*

Исследование посвящено разработке комплексного механизма снижения риска столкновения с финансовыми нарушениями компаний и минимизации ущерба в случае столкновения с финансовыми нарушениями, в частности, на основании выявленной дифференциации мотивов совершения финансовых нарушений в зависимости от организационно-правовой формы компаний, динамики показателей «красных флажков» российских компаний с финансовыми нарушениями, ориентирующегося как на внутреннюю, так и на внешнюю среду компаний.

Литература

1. Гудова М.Р. Специализированная на российских реалиях модель выявления финансовых несоответствий организаций [Электронный ресурс] / М.Р. Гудова // Российский экономический интернет-журнал. – 2018. – №3. URL : <http://www.e-rej.ru/Articles/2018/Gudova.pdf>.
2. Мюллер Р. и др. Противодействие мошенничеству: какие меры принимают компании? [Электронный ресурс] / Р. Мюллер, И. Новикова, Т. Вострова, А. Ульякин, Э. Вуд // Российский обзор экономических преступлений за 2018 год. – 2018. URL: <https://www.pwc.ru/ru/forensic-services/assets/PwC-recs-2018-rus.pdf>.
3. Правосудие [Электронный ресурс] : гос. автоматизированная система РФ : официальный сайт. Режим доступа: <https://sudrf.ru/index.php?id=300&var=true>.
4. Association of international certified professional accountants [Electronic resource] : official site. Access mode: <https://www.aicpa.org>.
5. Bay S. et al. Large scale detection of irregularities in accounting data [Text] / S. Bay, K. Kumaraswamy, M.G. Anderle, R. Kumar, D.M. Steier // 6th IEEE international conference on data mining. – 2006. – Dec., 18-22. – Pp. 75-86.
6. Beneish M.D. Detecting GAAP violation: implications for assessing earnings management among firms with extreme financial performance [Text] / M.D. Beneish // J. of accounting and public policy. – 1997. – Vol. 16 ; iss. 3. – Pp. 271-309.
7. Beneish M.D. The detecting of earning manipulation [Text] / M.D. Beneish // Financial analysts j. – 1999. – No. 55. – Pp. 24-36.
8. Cecchini M. et al. Detecting management fraud in public companies [Text] / M. Cecchini, H. Aytug, G. Koehler, P. Pathak // Management science. – 2010. – Vol. 56 ; no. 7. – Pp. 1146-1160.
9. Cressey D.R. Other people's money [Text] / Donald R. Cressey // Montclair: Patterson Smith. – 1973. – P. 191.
10. Dechow P.M. Predicting material accounting misstatements [Electronic resource] / P.M. Dechow, W. Ge, C.R. Larson, R.G. Sloan // SSRN's eLibrary. URL: http://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=997483.
11. Feroz E.H. et al. The efficacy of red flags in predicting the SEC's targets: An artificial neural networks approach [Text] / E.H. Feroz, T.M. Kwon, K. Park, V.S. Pastena // Intelligent asystems in accounting finance & management. – 2000. – Vol. 9 ; iss. 3. – Pp. 145-157.
12. Fortune [Electronic resource] : official site. Access mode : <http://www.fortune.com/2017/01/01/economy-2017>.
13. Kim J. et al. Detecting financial misstatements with fraud intention using multi-class cost-sensitive learning [Text] / J. Kim, B. Baik, S. Cho // Expert systems with applications. – 2016. – Vol. 62. – Pp. 32-43.
14. Kirkos E. Data mining techniques for the detection of fraudulent financial statements [Text] / C. Spathis, Y. Manolopoulos // Expert systems with applications. – 2007. – Vol. 32 ; iss. 4. – Pp. 995-1003.
15. Lavion D. Pulling fraud out of the shadows [Electronic resource] / D. Lavion // Global economic crime and fraud survey. – 2018. URL: <https://www.pwc.com/gx/enforensics/global-economic-crime-and-fraud-survey-2018.pdf>.
16. Persons O.S. Using financial statement data to identify factors associated with fraudulent financial reporting [Text] / O.S. Persons // J. of applied business research. – 1995. – Vol. 11. – P. 38-46.
17. Report to the nations: 2018 global study on occupational fraud and abuse [Electronic resource] / Association of certified fraud examiners. – 2019. URL : <http://www.acfe.com/report-to-the-nations/2018>.
18. Review of global politics and economy in 2017 and outlook for 2018 [Electronic resource] / Global economic & political studies Div., Mitsui & Co. Global strategic studies institute. – 2017. URL: https://www.mitsui.com/mgssi/en/report/detail/_icsFiles/afidfile/2018/01/05/171214_e.pdf.
19. Spathis Ch. Et al. Detecting falsified financial statements: a comparative study using multicriteria analysis and multivariate statistical techniques [Text] / Ch. Spathis, M. Doumpos, C. Zopounidis // The European accounting review. – 2002. – Vol. 11 ; iss. 3. – Pp. 509-535.
20. Tamersoy A. et al. Large-scale insider trading analysis: patterns and discoveries [Electronic resource] / A. Tamersoy, E. Khalil, Bo Xie, S.L. Lenkey, B.R. Routledge, Duen Horng Chau, S.B. Navathe // Social network analysis and mining. – 2004. – No. 4. URL: <http://www.cc.gatech.edu/~dchau/papers/13-snam-insider.pdf>.
21. Throckmorton S. et al. Financial fraud detection using vocal, linguistic and financial cues [Text] / S. Throckmorton, W. Mayew, M. Venkatachalam, L. Collins // Decision support systems. – 2015. – Vol. 74. – Pp. 78-87.
22. World bank group [Electronic resource] : official site. URL : <https://data.worldbank.org/indicator/IC.TAX.TOTL.CP.ZS>.

Ключевые слова

Финансовые нарушения; корпоративное мошенничество; финансовые несоответствия; искажение отчетности; мотивы; прозрачность корпоративного сектора; моделирование; механизм; «красные флажки»; российские компании.

*Гудова Марина Руслановна***РЕЦЕНЗИЯ**

Актуальность темы обусловлена тем, что финансовые нарушения компаний наносят значительный финансовый и нефинансовый ущерб всем субъектам экономических отношений, понижают прозрачность финансового рынка, искажают реальные значения микро- и макроэкономических показателей. В то же время отмечается наличие негативных экономических тенденций в современной мировой экономике, в российской экономике, в частности. В связи с нестабильностью экономического роста, уроном, наносимым вводимыми экономическими санкциями против Российской Федерации, а также непредсказуемостью изменений законодательных и нормативных правовых актов, наблюдается рост случаев совершения финансовых нарушений российскими компаниями. Отмеченные условия выступают подтверждением необходимости разработки комплексного механизма минимизации риска и финансового и нефинансового ущерба финансовых нарушений, так как отдельные невязанные инструменты борьбы с финансовыми нарушениями неэффективны в современных экономических реалиях.

Научная новизна и практическая значимость. В статье произведен анализ мотивов совершения финансовых нарушений компаниями различных организационно-правовых форм, на основе которого предложена классификация мотивов. По итогам рассмотрения зарубежных исследований, посвященных выявлению финансовых нарушений компаний, предложена классификация моделей. Выявлены показатели, которые представляется возможным отнести к «красным флажкам», сигнализирующим о планировании и факте совершения финансовых нарушений. Отдельного внимания требует предложенный к включению отдельным сегментом корпоративных стратегий раздел, посвященный мероприятиям как по предотвращению столкновения с финансовыми нарушениями, так и мероприятиям по минимизации ущерба от столкновения. Важно отметить, что данный сегмент учитывает финансовые нарушения внешней и внутренней среды, что способствует повышению эффективности и качества механизма минимизации риска и ущерба финансовых нарушений российских компаний.

Практическая значимость представленного механизма минимизации риска и ущерба финансовых нарушений российских компаний заключается в возможности его включения в стратегии и деятельность российских компаний, что позволит снизить как количество совершаемых финансовых нарушений, так и минимизировать наносимый данными явлениями финансовый и нефинансовый ущерб в случае столкновения.

Заключение: рецензируемая статья отвечает требованиям, предъявляемым к научным публикациям, и может быть рекомендована к опубликованию.

Федорова Е. А., д.э.н., профессор Департамента корпоративных финансов и корпоративного управления ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве РФ», г. Москва