

5.2. РИСК ИСКАЖЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ДЛЯ КОМПАНИЙ СЕКТОРА ВЫСОКИХ ТЕХНОЛОГИЙ

Дорохова М.В., аспирант, Экономический факультет, кафедра «Мировая экономика»

Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова, г. Москва

Целью настоящей статьи является определение секторов экономики, для которых наиболее высок риск искажения финансовой отчетности, а также поиск причин, обуславливающих повышенную степень риска. Для реализации указанной цели было проведено исследование на основании генеральной совокупности 92 инициированных Комиссией по ценным бумагам и биржам (КЦББ) дел о гражданских и административных нарушениях законодательства о ценных бумагах в части искажения финансовой отчетности публичными компаниями за период 2010-2014 финансовых лет. В результате проведенного исследования было установлено, что для сектора высоких технологий риск искажения финансовой отчетности является наиболее высоким. Выявлены наиболее распространенные причины искажения финансовой отчетности высокотехнологичными компаниями, которыми являются получение личной выгоды с помощью практики некорректного учета опционов на покупку акций, а также соответствие ожиданиям аналитиков.

Литература

1. International auditing and assurance standards board (IAASB) [Electronic resource]. – 2007. Objective and general principles governing an audit of financial statements (ISA 200). – URL : http://www.ifac.org/members/downloads/2007_IAASB_Handbook.pdf
2. Apostolou B. et al. Management fraud risk factors: ratings by forensic experts [Text] / B. Apostolou, J.M. Hassell, S.A. Webber // The CPA j. – 2001. – Vol. 71 ; no. 10. – Pp. 48-52.
3. Bell T.B. A decision aid [Text] / T.B. Bell, J.Y. Carcello // Auditing. – 2000. – Vol. 19 ; no. 1. – Pp. 169-184.
4. Ceresney A. Financial reporting and accounting fraud [Electronic resource] / A. Ceresney // US Securities and exchange commission. – 2013. URL : <https://www.sec.gov/News/Speech/Detail/Speech/1370539845772>
5. Complaint 21290 filed by SEC to United States district court for the District of Columbia against safenet, Inc. [Electronic resource] / A. Caputo, K. Mueller, C.R. Greenman, J. Wilroy, G. Pasko // US Securities and exchange Commission. – P. 2. – 2009. – URL : <https://www.sec.gov/litigation/complaints/2009/comp21290.pdf>
6. Complaint 21915 filed by the SEC to the United States district court for the District of Columbia versus Satyam computer services limited [Electronic resource] // US securities and exchange commission. – P 13. – 2011. – URL : <https://www.sec.gov/litigation/complaints/comp19103.pdf>
7. Dyck A. et al. How pervasive is corporate fraud? [Text] / A. Dyck, A. Morse, L. Zingales // Rotman school of management. Working paper. – 2013. – No. 2222608. – P. 8.
8. Loebbecke J.K. et al. Auditor's experience with material irregularities: frequency, nature, and detectability [Text] / J.K. Loebbecke, M.M. Eining, J.J. Willingham // Auditing: a j. of practice and theory. – 1989. – Vol. 8. – Pp. 1-28.
- 9.
10. Standard&Poor's. Global industry classification standard [Electronic resource]. URL : http://www.mas.gov.sg/~media/resource/legislation_guidelines/insurance/notices/GICS_Methodology.pdf

Ключевые слова

Искажение финансовой отчетности; Комиссия по ценным бумагам и биржам (КЦББ); инвесторы; сектор высоких технологий; опционы на покупку акций; практика выдачи опционов задним числом; соответствие ожиданиям аналитиков; Глобальный стандарт классификации отраслей; бухгалтерские ошибки; финансовые результаты компании.

Дорохова Марина Владимировна

РЕЦЕНЗИЯ

Статья аспиранта Экономического факультета Московского государственного университета им. М.В. Ломоносова Дороховой М.В. актуальна в сфере пользователей информации о финансовом положении компаний, предоставляемой широкому кругу пользователей при принятии экономических решений. Финансовая отчетность должна удовлетворять общим потребностям большинства пользователей финансовой отчетности для уменьшения рисков и повышения доходности инвестиций, оценки возможности компаний выплачивать дивиденды, с целью защиты интересов инвесторов компаний из различных секторов экономики. Тем не менее, риск искажения информации охватывает всю экономику. Недобросовестное предоставление бухгалтерских данных скрывает фактическое положение дел компании.

Автором изучена практика и статистика исследований данной проблемы в экономике на примере США. На основании обзора иностранных публикаций автор выносит справедливое мнение, что финансовая отчетность была чаще искажена в компаниях, с такими характеристиками: высокий уровень конкуренции, высокая динамичность изменений, быстрое изменение технологий; моральное устаревание производимой продукции.

Интересен вывод автора, подчеркивающий, что результаты исследования степени подверженности зарубежных инвесторов риску доверия недостоверной финансовой отчетности свидетельствуют о том, что наиболее подвержены влиянию на мнение обществу вложения в акции высокотехнологичных компаний.

Наиболее распространены искажения финансовой отчетности среди компаний сектора высоких технологий; с помощью практики выдачи опционов, недостоверного расчетной даты, на которую в соответствии с программой поощрения работников акциями должна определяться цена исполнения опциона. Менеджмент применяет недобросовестный способ одновременного получения личной выгоды и завышения прибыли, представляемой инвесторам и аналитикам для соответствия ожиданиям.

Актуальность темы исследования состоит в необходимости в российской практике экономического надзора учитывать риски и вероятности искажения финансовой отчетности компаниями отечественных крупных игроков бизнеса и внутреннего и мирового рынка, с целью защиты инвесторов, потребителей и все заинтересованных сторон.

Научная новизна и теоретическая значимость исследования в том, что на сегодняшний день в России не достаточно изучен экономистами-учеными российский вариант данной сферы негативного влияния на экономику в целом, что отчасти обусловлено наличием обширного аналитического обзора эмпирической деятельности зарубежных экономистов.

Можно сделать вывод, что статья аспиранта Экономического факультета Московского государственного университета им. М.В. Ломоносова Дороховой М.В. удовлетворяет требованиям, предъявляемым к научным статьям, и может быть рекомендована для публикации в журнале Аудит и финансовый анализ.

Барыкин С.Е., д.э.н., доцент, профессор, кафедра Международных экономических отношений, «Санкт-Петербургский государственный морской технический университет» (ФГБОУ ВО «СПбГМТУ»), г. Санкт-Петербурга.