**Причины и способы финансового мошенничества в компаниях, зарегистрированных на бирже**

***Ао Сян***

*Студент (магистр)*

*Московский государственный университет имени М.В.Ломоносова,*

*Институт русского языка и культуры, Москва, Россия*

*E-mail: liuliakugu@gmail.com*

Рынок капитала обладает огромной привлекательностью для компаний, и многие из них активно привлекают средства для выхода на биржу. Можно сказать, что после успешного выхода компании на биржу ее капитал будет расти в геометрической прогрессии. Однако есть и такие предприятия, испытывающие сложности с привлечением инвестиционных ресурсов, поэтому они вынуждены зачастую идти на отчаянные меры, чтобы привлечь капитал. Как следствие, они пытаются получить листинг или привлечь капитал обманным путем. Такие компании не только обманывает инвесторов и заставляют их нести огромные финансовые потери, но и нарушают нормальную работу рынка, дестабилизируют естественные конкурентные механизмы . Такое поведение имеет негативные последствия для общества, рынка и государства в целом [4].

Изучив причины и распространенные способы финансового мошенничества в компаниях,акции которых котируются на бирже, автором были разработали превентивные меры против такого поведения. Это имеет большое значение для предприятий, регулирующих органов и инвесторов [3].

Во-первых, целесообразно проанализировать причины финансовой недобросовестности в компаниях, акции которых котируются на бирже. Причины финансового мошенничества складываются из следующих четырех факторов:

1. Фактор жадности - относится к развитию компании, которая в качестве приоритета рассматривает финансовую выгоду в ущерб репутации . Таким образом осуществляется финансовое мошенничество, чтобы выделиться на конкурентном рынке.

2. Факторы возможностей - относятся к внутренней и внешней среде компании, формирующей условия для финансового мошенничества. Примерами могут служить высокая концентрация акционерного капитала в компании, слабость внешнего регулирования и нетранспарентность бизнеса компании [1].

3. Фактор потребности - причина возникновения мошеннического поведения. Чем сильнее потребность в мошенничестве, тем выше её вероятность . Часто руководство предприятия не учитывает привлекательности собственного бизнеса в части производственных и финансовых показателей . Например, в краткосрочной перспективе у предприятия есть план выхода на биржу, но бизнес и прибыльность предприятия еще не достигли квалификационных требований листинга . В этом случае предприятие для достижения цели листинга как можно скорее осуществляет мошенническое поведение .

4. Фактор воздействия - относится к вероятности того, что субъект мошенничества будет разоблачен . Он должен соотносить выгоду с возможным наказанием, которому он подвергнется в случае обнаружения мошенничества. Если субъект мошенничества считает, что риск разоблачения очень высок, то он, скорее всего, откажется от мошеннического поведения.

Во-вторых, необходимо проанализировать основные способы финансового мошенничества. Основные способы финансового мошенничества можно разделить на следующие три направления [2]:

1. Манипулирование доходами и прибылью: предприятие может завышать свою прибыль путем завышения выручки или занижения расходов, создавая впечатление, что предприятие находится в более выгодном финансово-экономическом положении, чем на самом деле. Такая тактика включает в себя фиктивные продажи, досрочное признание выручки, несвоевременное отражение расходов или использование несоответствующих бухгалтерских оценок.

2. Манипулирование активами и обязательствами - предприятие может приукрасить свою финансовую отчетность, завысив стоимость своих активов или скрыв свои обязательства. Например, переоценка запасов, основных средств или сокрытие обязательств - это практика, которая формирует ложное представление о балансе предприятия, тем самым вводя в заблуждение инвесторов и кредиторов .

3. Манипулирование денежными потоками - предприятие может скрыть свое истинное финансовое положение, манипулируя денежными потоками. Это может быть сделано путем задержки выплаты кредито зрскойадолженности, ускорения сбора дебиторской задолженности или с помощью других краткосрочных мер, чтобы исказить истинное положение с денежными потоками.

Таким образом, для многих предприятий существуют действенные механизмы финансового мошенничества, использование которых имеет обусловленный характер, следствием которых становится активное противодействие со стороны государства.

**Литература**

1. Jensen M C. Agency costs of overvalued equity[J]. Financial management, 2005, 34(1): 5- 19.

2. Healy PM, Wahlen J M. A review of the earnings management literature and its implications for standard setting[J]. Accounting horizons, 1999, 13(4): 365-383.

3. 廖小兰. Мотивация руководства и контрмеры по предотвращению бухгалтерского мошенничества . 《 Информационный бюллетень по финансовому учету 》 . 2015,No.672(16):62-64.

4. 徐志恒. Исследование мошенничества с доходами и реакция аудиторов компании Ruihou Coffee [D]. Пекинский институт печати, 2021.