

Анна Лук'янова, Єгор Нікулін, Андрій Зінченко

Прогнозування рівня маніпулювання прибутками китайських та російських компаній

Метою статті є розробка моделі прогнозування різних типів маніпулювання прибутками компаній: маніпулювання прибутками, спрямоване на їх навмисне завищення, на навмисне заниження або взагалі відсутність будь-яких маніпуляцій.

Вибірка, проаналізована у статті, складається з 664 російських та 2380 китайських публічних компаній за період з 2009 до 2014 рр. Прогноз було зроблено на 2014 рік на основі річних бухгалтерських звітів за 2009-2013 рр. Були використані регресійний аналіз, а також метод CART. Автори порівняли спрогнозовані дані на 2014 рік з фактичними даними за цей рік, а також оцінили точність моделі на основі цього порівняння.

В статті сформульовані кількісні умови, при яких компанія буде схильна демонструвати певний тип маніпулювання прибутками в наступному за поточним звітному періоді. На думку авторів, основним фактором, який впливає на рівень маніпулювання прибутками компанії в наступному звітному періоді як для російських та китайських компаній, є коефіцієнт заборгованості, розрахований як співвідношення сукупної заборгованості і сукупних активів. Іншими важливими факторами є: розмір компанії, рентабельність власного капіталу, стабільність прибутку, рівень маніпулювання прибутком в поточному періоді та емісія акцій.

Ключові слова: маніпулювання прибутками, Росія, Китай, прогнозування, дерево рішень.

Класифікація JEL: M10, M41.



Стаття знаходиться у відкритому доступі і може розповсюджуватися на умовах ліцензії [Creative Commons Attribution-NonCommercial 4.0 International license](https://creativecommons.org/licenses/by-nc/4.0/), що дозволяє повторне використання, розповсюдження та відтворення, забороняє використання матеріалів у комерційних цілях та вимагає наявності відповідного посилання на оригінальну версію статті.

Анна Лукьянова, Егор Никулин, Андрей Зинченко

Прогнозирование уровня манипулирования прибылью китайских и российских компаний

Целью статьи является разработка модели прогнозирования различных видов манипулирования прибылью компаний: манипулирование прибылью, направленное на их завышение, на занижение или вообще отсутствие существенного манипулирования.

Выборка, проанализированная в статье, состоит из 664 российских и 2380 китайских публичных компаний за период с 2009 по 2014 г. Прогноз был сделан на 2014 год на основе годовых бухгалтерских отчетов за 2009-2013 г. Были использованы регрессионный анализ, а также метод CART. Авторы сравнили спрогнозированные данные на 2014 год с фактическими данными за этот период, а также оценили точность модели на основании этого сравнения.

В статье сформулированы количественные условия, при которых компания будет склонна демонстрировать определенный вид манипулирования прибылью в следующем за текущим отчетном периоде. Показано, что основным фактором, влияющим на уровень манипулирования прибылью компании в следующем отчетном периоде, как для российских, так и для китайских компаний, является коэффициент задолженности, рассчитываемый как отношение общего объема обязательств к активам. Другими существенными факторами являются: размер компаний, рентабельность собственного капитала, устойчивость прибыли, уровень манипулирования прибылью текущего отчетного периода и эмиссия акций.

Ключевые слова: манипулирование прибылью, Россия, Китай, прогнозирование, дерево решений.

Классификация JEL: M10, M41.



Статья находится в открытом доступе и может распространяться на условиях лицензии [Creative Commons Attribution-NonCommercial 4.0 International license](https://creativecommons.org/licenses/by-nc/4.0/), что позволяет повторное использование, распространение и воспроизведение, запрещает использование материалов в коммерческих целях и требует присутствия соответствующей ссылки на оригинальную версию статьи.