

Санкт-Петербургский государственный университет

ЛИ Ян

Выпускная квалификационная работа

*Регулирование бухгалтерского учета: международный и
национальный контексты*

Уровень образования: Магистратура

Направление: 38.04.01 «Экономика»

Основная образовательная программа: ВМ.5632.2020 «Учет, анализ, аудит»

Научный руководитель:
доцент кафедры статистики, учета и аудита
СПбГУ, к.э.н.
Зуга Екатерина Игоревна

Рецензент:
Аудитор ООО «Мидас»
Пышенко Людмила Александровна

Санкт-Петербург
2022

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	3
ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ БУХГАЛТЕРСКОГО НАДЗОРА	6
1.1. Понятие бухгалтерского надзора	6
1.2. Теоретические основы бухгалтерского надзора	10
1.3. Обсуждение вопросов бухгалтерского надзора и корпоративного управления	14
1.4. Обзор исследований по надзору за бухгалтерским учетом	18
Вывод	24
ГЛАВА 2 СРАВНЕНИЕ РЕГУЛИРУЮЩИХ СИСТЕМ КИТАЯ И МИРА	25
2.1. Современное состояние бухгалтерского надзора за китайскими компаниями	25
2.2. Современное состояние основных мировых систем надзора	27
Выводы	38
ГЛАВА 3. АНАЛИЗ ФАКТОРОВ, ВЛИЯЮЩИХ НА ВНУТРЕННИЙ НАДЗОР ЗА БУХГАЛТЕРСКИМ УЧЕТОМ КОМПАНИЙ, ЗАРЕГИСТРИРОВАННЫХ НА БИРЖЕ	39
.....	39
3.1. Гипотезы исследования	39
3.2. Эмпирический анализ данных компаний, зарегистрированных на бирже в Китае	49
Выводы	54
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	58
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ	61

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность. Развитие Китая в экономической сфере очевидно для всего мира, но с развитием экономики постепенно обнажились некоторые проблемы. В последние десятилетия на китайском рынке ценных бумаг часто происходили случаи финансового мошенничества, а также продолжали появляться случаи афер с отчётами, как это случилось ранее в американской энергетической компании Enron. В настоящее время люди сталкиваются с проблемой эффективного бухгалтерского надзора за компаниями, зарегистрированными на бирже. Несмотря на то, что Китай последовательно принимает законы и нормативные акты, такие как «Закон о ценных бумагах» и «Закон о компаниях», на рынке нескончаемым потоком возникают такие виды незаконной деятельности, как мошенничество с финансовой отчетностью и захват активов компаний крупными акционерами, что наносит серьезный ущерб интересам большинства инвесторов. Поэтому реформа системы бухгалтерского надзора является неотложной и важной.

В контексте реформы бухгалтерского надзора роль внутреннего надзора за компаниями, зарегистрированными на бирже, играет все более важную роль в бухгалтерском надзоре. Корпоративное управление и надзор за бухгалтерским учетом тесно связаны. Насколько разумна структура надзора за компанией, зарегистрированной на бирже, влияет ли соотношение долей основных акционеров на надзор за бухгалтерским учетом, а также размер заработной платы руководителей высшего звена и влияние независимого совета директоров на надзор бухгалтерского учета компании, — стали вопросами, которые необходимо рассмотреть.

В этом контексте в данной ВКР изучаются концепция и структура бухгалтерского надзора, теоретические основы бухгалтерского надзора, рассматривается история развития бухгалтерского надзора, анализируется взаимосвязь между бухгалтерским надзором и корпоративным управлением, а также рассматривается система бухгалтерского надзора с эталонным значением на международном уровне, опираясь на системы бухгалтерского надзора в Соединенных Штатах, Германии и Японии, анализируются отношения между субъектами надзора в Китае и субъектами, принимающими решения, обсуждаются стратегии преодоления трудностей и основные системы банковского надзора, согласно которым

различные субъекты надзора в Китае должны иметь четкое разделение труда и быть эффективными. Наконец, с помощью сопоставления данных анализируются проблемы внутреннего бухгалтерского надзора компании и выдвигаются действенные предложения по улучшению бухгалтерского надзора за зарегистрированными компаниями в нашей стране.

Объект исследования: китайская система бухгалтерского надзора за компаниями, зарегистрированными на бирже.

Предмет исследования: система бухгалтерского надзора и меры по совершенствованию компаний, зарегистрированных на бирже в Китае.

Цель исследования: всесторонне проанализировать систему бухгалтерского надзора зарегистрированных компаний в Китае, найти существующие проблемы и выдвинуть предложения по улучшению.

Для достижения этой цели в данной работе необходимо решить следующие задачи:

1. Проанализировать теоретические основы бухгалтерского надзора.
2. Оценить состояние развития бухгалтерского надзора в Китае.
3. Сравнить типы и характеристики основных мировых систем бухгалтерского надзора.
4. Изучить влияние бухгалтерского надзора на корпоративное управление с точки зрения компании.

Методологической основой диссертационного исследования является использование различных методов и приемов. В данной ВКР используется сочетание теоретического анализа и эмпирического анализа для изучения характеристик. Часть теоретического анализа посвящена истории, концепции, теоретическим основам, характеристикам, режиму и функциям бухгалтерского надзора.

Основываясь на теории доверенного агентства, теории заинтересованных сторон, теории инсайдерского надзора и теории рациональных экономических гипотез, в этой ВКР будет использоваться бухгалтерский надзор в качестве инструмента внутреннего управления для анализа роли внутреннего надзора в корпоративном управлении. Также будут проанализированы характеристики различных моделей бухгалтерского надзора. Эти исследования будут иметь определенное теоретическое значение и академическую ценность. Кроме того, в этой ВКР для эмпирического тестирования используются данные финансовой

отчетности китайских компаний, котирующихся на фондовой бирже, и даются предложения по практике внедрения компанией бухгалтерского надзора, что имеет определенное практическое значение и ценность.

Структура и объем ВКР. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы.

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ БУХГАЛТЕРСКОГО НАДЗОРА

1.1. Понятие бухгалтерского надзора

Бухгалтерский надзор в узком смысле означает надзор за рациональностью, эффективностью и законностью хозяйственной деятельности, осуществляемой внутренним персоналом предприятия в соответствии с законодательством страны. Бухгалтерский надзор— довольно широкое понятие, которое включает в себя внутренний бухгалтерский надзор, государственный надзор и внешний надзор.¹ Система бухгалтерского надзора рассматривается как гарантия требований к качеству бухгалтерской информации.

Бухгалтерский надзор имеет следующие два экономических значения. Во-первых, бухгалтерский надзор в узком смысле, выявляет фальшивые или не соответствующие закону подлинники документов; возвращает подлинники документов с нечеткими и неполными информационными записями и требует дополнений и исправлений; если фактическое несоответствие не может быть устранено, документ откладывается на обработку и об этом следует немедленно сообщить вышестоящему руководству. Благодаря этому, мошенническое действие не сможет быть сокрыто; не будет производиться учет незаконных доходов и расходов. Во-вторых, бухгалтерский надзор— это надзор за хозяйственной деятельностью предприятия органами государственного и общественного надзора (аудиторский надзор). По сути, это также надзор за достоверностью и законностью учетной информации компании, являющийся разновидностью внешнего надзора.

1.1.1. Факторы бухгалтерского надзора

(1) Субъект: Субъект бухгалтерского надзора относится к конкретному лицу, которое осуществляет надзорное поведение. Каждое учреждение и лицо, которые могут повлиять на экономическую деятельность, относятся к субъекту бухгалтерского надзора. Статья 5 «Закона о бухгалтерском учете» предусматривает следующее: «Бухгалтерские учреждения и бухгалтерский персонал должны вести бухгалтерский учет и осуществлять бухгалтерский надзор в соответствии с положениями настоящего Закона».² Эти правила ясно дают понять,

¹ 凌家翁 (Лин Цзявен). 中国企业会计监管存在的问题及对策分析 (Анализ проблем и контрмер надзора за бухгалтерским учетом предприятий в Китае) // 中小企业管理与技术(Управление малыми и средними предприятиями и технологии). 2018. № 01. С. 66-68.

² 刘瑞林(Лю Жуйлинь). 上市公司会计监督存在的问题及对策 (Проблемы и контрмеры бухгалтерского надзора

что бухгалтерский персонал является объектом бухгалтерского надзора и имеет свои особенности. С одной стороны, бухгалтерский персонал, как персонал экономического управления предприятия, несет ответственность за защиту экономических интересов предприятия, а с другой стороны, бухгалтерский персонал должен стоять на страже национальных финансовых правил. Двойной статус бухгалтера определяет сложность и ответственность в успешном проведении внутреннего надзора. Когда возникает конфликт между национальными интересами и интересами компании, бухгалтерам неизбежно будут мешать различные аспекты соблюдения принципов бухгалтерского учета и защиты законности. Поэтому бухгалтеры должны иметь строгие принципы и убеждения. В рамках системы надзора в этой ВКР предполагается, что проверка государственных учреждений в сфере финансов и налогообложения, а также сертифицированных государственных бухгалтеров, относятся к основной категории бухгалтерского надзора.

(2) Объект: Объект бухгалтерского надзора относится к конкретной деятельности субъекта надзора. На практике объект бухгалтерского надзора можно разделить на три аспекта: организация, персонал и бухгалтерия.

(3) Цель: Цель бухгалтерского надзора является эффект и состояние, которые должны быть представлены субъектом надзора при осуществлении надзорного поведения. Различные субъекты надзора имеют разные цели надзора. Целью надзора за экономической деятельностью компаний, котирующихся на бирже, является обеспечение того, чтобы все учетные действия компании действительно, надежно и справедливо отражали операционный статус и операционные результаты компании на основе «максимизации прибыли» компании.

(4) Основа: Основой для бухгалтерского надзора является стандарт бухгалтерского надзора, основанный на различных правилах бухгалтерского учета в качестве руководства для ограничения, оценки и функционирования бухгалтерской работы. В частности, это включает в себя: теоретическую или концептуальную структуру на основе норм бухгалтерского учета; правила бухгалтерского учета являются обязательными и авторитетными, так как полностью сформулированы государственными органами; стандарты бухгалтерского учета включают международные стандарты бухгалтерского учета и внутригосударственные стандарты бухгалтерского учета; система бухгалтерского учета

относится к стандартам, используемым для руководства и ограничения бухгалтерской работы; учетная политика - это принципы, которым следует компания при ведении бухгалтерского учета, и применяет для этого методы бухгалтерского учета, принятые компанией; практика бухгалтерского учета³ относится к постепенно совершенствующимся в бухгалтерской работе сотрудникам бухгалтерии и обычным методам ведения дел, признанным на уровне компании; профессиональная этика бухгалтерского учета является обязательной для всего персонала, занимающегося бухгалтерской работой. Этические стандарты— непреложный свод правил, которым необходимо соответствовать.⁴ Бухгалтерский надзор— это работа по экономическому надзору, которая сочетает в себе соответствующие правила, технологии и принципы.

1.1.2. Роль бухгалтерского надзора

(1) Бухгалтерский надзор играет большую роль в системе финансового регулирования страны. Финансовые положения являются основными руководящими принципами и основой, которым должны следовать все компании.⁵ С одной стороны, эффективное осуществление бухгалтерского надзора также неотделимо от применения различных финансовых законов. Именно на основе законов и нормативных актов различные департаменты осуществляют надзор и проверку подлинности и законности экономической деятельности, которая эффективно поддерживает и соблюдает финансовые правила; с другой стороны бухгалтерская деятельность ранее считалась просто бухгалтерским учетом и управлением денежными средствами, а все доходы и расходы должны быть учтены. Таким образом, эффективное выполнение функции надзора за бухгалтерским учетом имеет большое значение для соблюдения законов и нормативных актов и служит защите национальных и корпоративных интересов.

(2) Это способствует укреплению внутреннего управления и должному функционированию подразделения. Бухгалтерский надзор, как работа по управлению

³ 崔英波(Цуй Инбо). 中国会计制度变迁的经济学分析(Экономический анализ изменений в системе бухгалтерского учета Китая) //吉林大学(Цзилиньский университет). 2013.

⁴ 王恒兵(Ван Хэнбинг). 会计职业道德建设中存在的问题及对策分析(Анализ проблем и контрмер в построении бухгалтерской профессиональной этики) // 税收 (Налогообложение). 2018. №01. 89с.

⁵ 李思佳(Ли Сиджя). 《财务监管与会计师职业道德》课程改革—以废止会计师职业资格证书为例进行探讨(Реформа курса «Финансовое регулирование и профессиональная этика бухгалтера» — обсуждение на примере ситуации с аннулированием аттестата профессиональной квалификации бухгалтера) // 知识经济(Экономика знаний). 2018. №04. С. 119-120.

экономикой, в конечном счете повышает экономическую эффективность предприятий. Посредством надзора за достоверностью и законностью бухгалтерской службы предприятия достигается принцип ответственности за экономическую деятельность подразделения при условии соблюдения финансовых правил, с тем чтобы повысить экономическую эффективность и избежать ненужных потерь.

1.1.3. Значение надзора за бухгалтерским учетом

(1) Поддерживать и стабилизировать порядок рыночной экономики. В случае глобализации экономического рынка рыночная экономика будет сложна и изменчива. Рыночная экономика— это одновременно и легальная экономика, и экономическая модель, преследующая максимизацию выгод.⁶ Любые незаконные действия не могут свободно существовать в здоровой и зрелой рыночной экономике. Бухгалтерский надзор является важным методом экономического надзора в Китае. Он основан на финансовых правилах, играющих надзорную роль. Финансовые правила гарантируют, что экономическая деятельность может протекать гладко. Бухгалтерский надзор должен обеспечивать точное выполнение финансовых правил и играть свою роль в стабилизации порядка рыночной экономики.

(2) Подлинность бухгалтерских материалов зависит от осуществления бухгалтерского надзора. Лицо, ответственное за подразделение, должно обеспечивать бесперебойный ход бухгалтерского надзора. Как старший менеджер подразделения, лицо, ответственное за подразделение, несет ответственность за всю экономическую деятельность подразделения, что имеет определенные экономические последствия. В соответствии с положениями «Закона о бухгалтерском учете» и финансовыми положениями ответственное лицо подразделения несет ответственность за подлинность и законность бухгалтерских материалов подразделения, за их полноту и точность. Однако бухгалтерский надзор может осуществляться только в соответствии с правилами и положениями. В значительной степени подлинность и законность бухгалтерских материалов, а также качество бухгалтерской информации могут быть тщательно проверены.

(3) Эффективное внедрение бухгалтерского надзора может улучшить понимание

⁶ 田凤英, 王丽华(Тянь Фэнъин, Ван Лихуа). 论市场经济与会计监督(О рыночной экономике и надзоре за бухгалтерским учетом) // 商学研究(Business Research). 2001. №05. С. 125-127.

бухгалтером финансов и экономики. надзор за бухгалтерским учетом предполагает ответственность и обязанности по защите законных прав и интересов всех заинтересованных сторон. Плавный ход надзора за бухгалтерским учетом зависит от соответствующих положений финансовых правил страны. Поэтому каждый надзорный орган должен основываться на системе регулирования при проведении надзорной деятельности и постоянно повышать уровень надзора в текущих операциях. Кроме того, чтобы бухгалтерские записи о хозяйственной деятельности были достоверными и законными, необходимо ознакомиться с финансовыми положениями и соответствующим образом правильно вести хозяйственную деятельность, что также снизит стоимость надзора и повысит его эффективность.

(4) Дальнейшее совершенствование и укрепление системы бухгалтерского надзора. Из-за частых случаев финансового мошенничества необходимо улучшать систему надзора. В ходе фактической работы по надзору, обнаружив причину проблемы, мы можем выявить, что система надзора недостаточно надежна, а затем принять разумные и эффективные меры по его улучшению. Это также своего рода укрепление и надзор за бухгалтерским надзором. Например, если в работе внутреннего аудита имеет место ненадлежащий надзор, необходимо принять меры для совершенствования его функций, тем самым улучшая и укрепляя систему надзора.

1.2. Теоретические основы бухгалтерского надзора

1. Теория доверенного агентства и бухгалтерский надзор.

В 1930-х годах американские экономисты Берли и Милн предложили теорию комиссионного агентства. Право на управление и право на агентство были полностью разделены, и также появились отношения доверенного агентства. Владелец сохраняет за собой окончательное право требования и передает компанию для управления другим лицам. Эта теория основана на теории асимметричной информационной игры. Существует три основных модельных метода: метод моделирования пространства состояний, метод параметризации функции распределения и общий метод распределения

Рэднер (1981) и Робин Стейнинг, которые впервые изучили агентскую модель, использовали соответствующие знания теории игр для получения эффекта Парето, полученного в рамках агентской модели, чтобы доказать решение проблем стимулирования

под воздействием длинных и коротких контрактов. Существуют аналогичные “модель репутации”, “модель эффекта храповика”, “модель выхода на пенсию”, “бюджетная модель”, “множественная модель”, “модель организации” и т.д. Среди них “модель надзора” имеет агентские отношения, и должен быть надзор. Фактически, в агентских отношениях в случае асимметричной информации у клиента есть несколько вариантов выбора агента. Смысл заключается в том, что готов ли клиент тратить больше энергии и средств на то, чтобы нанять агента, которого он считает подходящим. Знание большего количества информации об агенте будет более способствовать мотивации. Таким образом, клиент сталкивается с тем, как контролировать, чтобы достичь наилучшей эффективности. В бухгалтерском надзоре акционеры и т.д., как доверенные лица компании, передают компанию менеджерам, чтобы они позаботились о ней. Предполагается, что клиент и агент являются “экономическими фигурами”, и у них обоих есть общая цель “максимизации выгод”, и они оба пытаются позволить себе получать более высокие дивиденды.⁷ Если нет системы надзора, доверенное лицо и менеджер преследуют свои собственные интересы, чтобы максимизировать прибыль. Акционеры и инвесторы держат в уме только дивиденды компании, которые они должны получать. Когда агент получает минимальную зарплату, он может решить управлять компанией в корыстных целях и незаконно присваивать активы без согласия владельца. В этой изменчивой экономической рыночной среде зрелость фондового рынка и финансовых рынков влияет на отношения между собственным капиталом и кредиторами, а продукты, менеджеры и рабочая сила на рынке также будут оказывать влияние на отношения компании с клиентами и менеджерами.⁸ Следовательно, под влиянием конкретной внешней среды компания неизбежно будет формулировать соответствующие системы управления и организационные формы для удовлетворения требований рынка. В доверенных агентских отношениях обе стороны стремятся максимизировать собственную эффективность. Необходимо контролировать профессиональных менеджеров, чтобы обеспечить эффективное использование финансового права, а затем разрешать конфликты интересов, возникающие в результате агентских отношений, и надлежащим образом их разрешать.

⁷ 郭怀钊, 肖文生(Го Хуайчжао, Сяо Вэньшэн).短期收益最大化及其对市场经济行为的影响——基于经济学家的假设(Максимизация краткосрочной выгоды и ее влияние на поведение рыночной экономики - На основе гипотезы экономиста) // 商业经济研究(Экономические исследования бизнеса). 2016. №21. С. 122-124.

⁸ 刘军, 刘士清(Лю Цзюнь, Лю Шицин).信托代理理论视角下的会计监督(Бухгалтерский надзор с точки зрения теории доверенного агентства) // 江西社会科学(Общественные науки Цзянси). 2002. №12. С. 232-233.

2. Теория заинтересованных сторон и бухгалтерский надзор.

Заинтересованными сторонами в управленческом смысле должны быть владельцы и акционеры, клиенты, поставщики, банки и сотрудники, местные и национальные органы власти и т.д. Это группы интересов, которые действуют вне организации, но на которые влияют решения внутри организации.⁹ Теория заинтересованных сторон— это теория, которая была предложена с сильной теоретической и практической основой и использовалась в структуре управления компаниями. Формулировка этой теории ставит под сомнение утверждение о том, что «собственность компании принадлежит обычным акционерам, частным лицам и учреждениям». То, к чему следует стремиться, - это общие, а не личные интересы всех заинтересованных сторон.¹⁰ Развитие компании зависит не только от операционного статуса компании, но и от ожиданий внешних заинтересованных сторон, таких как акционеры, клиенты, банки и другие учреждения компании. Принцип, которого придерживаются все заинтересованные стороны: эффективность превыше всего, однако следует принимать во внимание справедливость. Это все еще отличается от традиционной теории менеджмента, которая преследует только эффективность. Когда человек достигает определенного успеха, он должен обращать внимание не только на сумму получаемой им зарплаты, но и на ее относительный размер.

В корпоративном управлении интересы внутренних и внешних заинтересованных сторон не совпадают. Они делятся на внутренние и внешние стандарты. К внутренним заинтересованным сторонам относятся акционеры, сотрудники и т.д.; к внешним в основном относятся поставщики, клиенты, поставщики, банки, местные органы власти и государства. Бухгалтерский надзор заключается в соблюдении принципов объективности, независимости и беспристрастности с точки зрения заинтересованных сторон, полной защите законных прав и интересов всех заинтересованных сторон, а также объективной, научной и рациональной оценке деятельности и вклада различных заинтересованных сторон, соответствия их прав и обязанностей, с тем чтобы обеспечить возможность для сопровождения полноценного развития компании в справедливой институциональной среде.

⁹ 陈丽(Чэнь Ли).集体利益相关者选择与会计监督研究(Исследование по коллективному отбору заинтересованных сторон и бухгалтерскому надзору) // 中国海洋大学(Океанический университет Китая). 2008.

¹⁰ 颜荣(Янь Жун). 基于利益相关者理论的研究机构会计政策选择研究(Исследование по выбору учетной политики научно-исследовательских учреждений на основе теории заинтересованных сторон) // 云南大学(Юньнаньский университет). 2015.

3. Теория инсайдерского контроля и бухгалтерский надзор.

“Инсайдерский контроль” (Insider Control) - важная концепция по вопросам структуры корпоративного управления в процессе перехода к рыночной экономике, предложенная Масахико Аоки из Стэнфордского университета в США на международном семинаре на тему «Следующий шаг реформы экономической системы Китая», состоявшемся в августе 1994 года.¹¹ Это также подразумевает надзор со стороны бизнес-оператора при разделении полномочий доверительно-агентских отношений. Это защита акционерами своих собственных законных интересов и их заинтересованных сторон для предотвращения “инсайдерского контроля”.¹²

В традиционных доверительно-агентских отношениях акционеры преследуют “максимизацию прав и интересов акционеров”, а инсайдеры и менеджеры могут не только управлять компанией, но и имеют право собственности на оплату труда. Преследуется цель «максимизации полезности», поскольку конечные цели этих двух компаний различны. Обе стороны также находятся в ситуации «асимметричной информации». Менеджеры обладают более высокой степенью владения информацией компании, чем акционеры, что облегчает инсайдерам оппортунистические действия. В настоящее время феномен «инсайдерского надзора» становится все более и более серьезным. Инсайдеры могут создавать множество счетов, искажать бухгалтерскую отчетность, уклоняться от уплаты налогов и т.д. Посредством ложных отчетов об экономической деятельности и жертвуя правами и интересами акционеров, они стремятся получить больше вознаграждений для себя. Хотя такое поведение выходит за рамки «морального кодекса», инсайдеры все равно выбирают этот метод для достижения своей цели максимизации полезности, поддаваясь искушению жадности и оппортунизма.¹³

С одной стороны, это контроль инсайдеров, а с другой – «бездействие» правительства. Если компания, зарегистрированная на бирже, не примет системы надзора, то будут нарушены законные права и интересы внутренних и внешних заинтересованных сторон, и

¹¹ 孙璐(Сунь Лу).内部控制的成因及对策(Причины и меры противодействия инсайдерскому надзору) // 现代会计(Современный бухгалтерский учет). 2017. №04. С. 54-55.

¹² 熊力(Сюн Ли).国企两权分立过程中的内幕控制问题(Вопрос об инсайдерском контроле в процессе разделения двух полномочий государственных предприятий) // 知识经济(Экономика знаний). 2015. №18. С. 9-10.

¹³ 马军利, 叶军礼(Ма Цзюньли, Е Цзюаньли).西方公共行政理论的前沿(На переднем крае западной теории государственного управления) // 社会科学出版社 (China Social Sciences Press). 2014. 63с.

весь рынок ценных бумаг окажется в хаотичной ситуации. Бухгалтерский учет должен выполнять свою сильную надзорную функцию, чтобы сдерживать и наказывать недопустимое поведение менеджеров с точки зрения систем и процедур.

4. Теория гипотез рационального экономиста и бухгалтерский надзор

Предполагается, что рациональный экономист - это Адам, создатель экономики. Точка зрения, выраженная Смитом в «Богатстве наций», предполагает, что субъекты, принимающие экономические решения, рациональны при вынесении суждений об экономическом поведении, то есть все они нацелены на максимизацию своих собственных интересов. Специфика заключается в том, что целью потребителя является максимизация собственной полезности, доверенное лицо стремится максимизировать выгоды предприятия, поставщик надеется максимизировать свой собственный доход и так далее. В бухгалтерском надзоре мы также предполагаем, что целью субъекта и объекта надзора является максимизация их собственной полезности или интересов. Но если у всех сторон есть эта идея, то экономическая деятельность будет несбалансированной, поэтому бухгалтерский надзор должен играть свою надзорную роль, чтобы сбалансировать и скоординировать интересы всех сторон.¹⁴

1.3. Обсуждение вопросов бухгалтерского надзора и корпоративного управления

Корпоративное управление — это договорные отношения между доверенными агентами при разделении двух полномочий.¹⁵ Владелец надеется максимизировать рыночную стоимость компании, чтобы акционеры могли получать больше прибыли; цель профессиональных менеджеров — добиться наибольшей личной заинтересованности. Следовательно, владелец должен контролировать профессионального менеджера, чтобы он мог управлять предприятием в соответствии со своими собственными целями, чтобы урегулировать конфликт интересов между владельцем и профессиональным менеджером, вызванный разделением прав собственности и управления. Из этого видно, что теория

¹⁴ 柯武干、史曼飞(Кэ Вуган и Ши Манфэй).制度经济学(Институциональная экономика) // 商务出版社(Зал Деловой печати). 2010. 396с.

¹⁵ 周勤(Чжоу Цинь).基于公司治理的会计监督制度的国际比较与启示 (Международное сравнение и вдохновение системы бухгалтерского надзора, основанной на корпоративном управлении) // 会计研究 (Бухгалтерские исследования). 2009. №24. С. 65-67.

доверенного агентства является основной теоретической основой для бухгалтерского надзора и корпоративного управления.

Исследование корпоративного управления может привести к созданию и совершенствованию бухгалтерского надзора. надзор за ведением бухгалтерского учета, принятие решений по ведению бухгалтерского учета, права на ведение бухгалтерского учета и связанные с этим механизмы ответственности за ведение бухгалтерского учета— все это будет связано с корпоративным управлением. Корпоративное управление, в свою очередь, следует за развитием политики, экономики и культуры и является результатом разделения прав корпоративной собственности и управления. Посредством построения внутренней структуры корпоративного управления компании и внешней структуры корпоративного управления, а также путем уточнения ожидаемых целей структуры корпоративного управления в отношении надзора за бухгалтерским учетом, это не только определяет цели надзора за бухгалтерским учетом, но и помогает решить проблемы, вызванные следованием различным целям.¹⁶

Надежная система надзора за бухгалтерским учетом помогает улучшить корпоративное управление. (1) Бухгалтерский надзор имеет большое значение для улучшения полноты выполнения контракта и помогает решить проблемы, возникающие из-за несовершенства структуры управления. Из-за неполной информации о контракте и по другим причинам цели заинтересованных сторон будут разными. Между клиентом и агентом будут определенные противоречия, поэтому их требования будут отличаться, что вносит деструкцию в отношениях между доверительным управлением и агентством. Две стороны будут иметь неодинаковые позиции в балансе сил.¹⁷ Это явление приводит к тому, что интересам инвесторов в разной степени будет нанесен ущерб, а стимулирование противоречий приведет к краху системы предприятия. Именно в такой ситуации система бухгалтерского надзора играет свою роль. Играя свою собственную надзорную роль, она будет эффективно и оперативно координировать конфликты интересов между заинтересованными сторонами для достижения сбалансированного эффекта и быть как можно более справедливым. (2)

¹⁶ 王林(Ван Линь). 浅谈基于公司治理的上市公司会计监督(Обсуждение вопросов бухгалтерского надзора за компаниями, зарегистрированными на бирже, на основе корпоративного управления) // 江西财经大学(Цзянсийский финансово-экономический университет). 2009.

¹⁷ 吴敏(У Мин). 浅谈加强企业会计监督职能(Краткое обсуждение усиления функции бухгалтерского надзора на предприятиях) // 现代营销学(Современный маркетинг). 2011. №03. С. 25-27.

Бухгалтерский надзор помогает эффективно оценивать и контролировать работу бизнес-операторов. Доверенный владельцем бизнеса бизнес-оператор должен проявлять должную осмотрительность в своей работе, а эффективный механизм надзора может ее оценить. Это также основная проблема, которую необходимо решить с помощью корпоративного управления. В то же время вопрос о том, какой метод используется для оценки и надзора за деятельностью бизнес-операторов, требует от участников достижения эффективного соглашения о надзоре внутри предприятия, чтобы наблюдательный совет компании и органы внутреннего аудита могли выполнять свои надзорные функции.¹⁸ Для эффективного осуществления надзора необходимо раскрывать информацию о подрядчике, исполнителями чего являются бухгалтеры. Раскрытие многих сведений осуществляется через бухгалтерские информационные системы, а корпоративный учет играет ключевую роль в своевременном мониторинге ситуации и надзоре за выполнением контракта. (3) Бухгалтерский надзор способствует разработке механизмов стимулирования и ограничения. Очень важным аспектом корпоративного управления является метод разработки разумных механизмов стимулирования и ограничения. Механизм рыночной экономики заключается в реализации распределения ресурсов через цену, и основополагающую роль в нем играет механизм стимулирования и ограничения. Каждый ожидает получения точной информации в режиме реального времени, что поможет в итоге получить материальное или иное вознаграждение— в этом суть механизма стимулирования. Полнота власти лиц, принимающих решения, должна быть в определенной степени ограничена, и они должны нести ответственность за последствия принимаемых ими экономических решений.¹⁹ Необходимый надзор за бухгалтерским учетом может помочь реализовать механизм стимулирования и сдерживания корпоративного управления. В процессе изменений в отношениях прав собственности предприятия будет происходить реализация и распределение выгод от прав собственности. В это время требуется четкий бухгалтерский надзор, а то, как именно увеличить и рационально распределить выгоды от прав собственности, станет предметом бухгалтерского учета. В этом случае бухгалтерский надзор

¹⁸ 傅小玉(Фу Сяюй). 提高企业会计控制的几点建议(Некоторые предложения по совершенствованию корпоративного надзора за бухгалтерским учетом) // 中国新技术新产品(Новые технологии и новые продукты в Китае). 2017. №10. С. 16-18.

¹⁹ 胡安露露(Хуан Лулу). 基于公司治理的上市公司会计监督调查(Исследование по надзору за бухгалтерским учетом Компаний, зарегистрированных на Бирже, на основе корпоративного управления) // 华东交通大学 (Восточно-Китайский университет Цзяотон). 2019.

должен обслуживать не только субъект бухгалтерского учета, но и все заинтересованные стороны, определять долю вклада каждого субъекта собственности и долю распределяемого дохода в продвижении интересов субъекта бухгалтерского учета, определять, совпадают ли они и является ли распределение справедливым. Для того чтобы выразить признание и принятие предыдущего процесса и метода продвижения интересов в области прав собственности и схемы распределения интересов, а затем и эффективно внедрять стимулы и ограничения, потребуется мобилизация энтузиазма каждого субъекта собственности и полное использование его ресурсов для эффективного поддержания совместной команды каждого субъекта собственности.

Бухгалтерский надзор и корпоративное управление в высшей степени последовательны как с точки зрения инвесторов, операторов, так и с точки зрения предприятий.²⁰

Что касается инвесторов, то они, как и владельцы предприятий, преследуют конечную цель получения наибольших выгод при наименьших затратах— максимизацию выгод. Для бухгалтерского надзора цель их предпочтений в отношении объектов будет разной. Цель работников бухгалтерии состоит в том, чтобы обеспечить точность процесса ведения бухгалтерского учета, обеспечить точность получения бухгалтерских документов и достоверность выдаваемой бухгалтерской отчетности и, в конечном счете, защитить интересы владельца. Аудиторская работа CPA является неотъемлемой частью внешнего бухгалтерского надзора. В данной диссертации принимается за аксиому, что аудит CPA должен контролировать работу бухгалтерского персонала и внутренний аудит.

Финансовые отчеты и аудиторские отчеты компаний, котирующихся на бирже, открыты и прозрачны, а внешние аудиторы часто вступают в коллаборацию с корпоративным персоналом. Внешний аудит, проводимый сертифицированными государственными структурами, в значительной степени пресекает возможное финансовое мошенничество. В процессе надзора, внешний аудит также защищает законные права и интересы владельца и защищает доходы инвесторов. Проведение внутреннего аудита предприятия тоже следует этим целям, но он не настолько беспристрастный и справедливый, как внешний аудит, так как следует в основном защите интересов собственника, а также

²⁰ 张兵(Чжан Бин). 公司治理与会计信息质量关系研究(Исследование взаимосвязи между корпоративным управлением и качеством бухгалтерской информации) // 哈尔滨商业大学(Харбинский коммерческий университет). 2017.

законных прав и интересов работников предприятия. Можно сделать вывод о том, что для инвесторов цели корпоративного управления и бухгалтерского надзора совпадают.

Если говорить о бизнес-операторах, то это менеджеры, нанятые компанией для управления и должного функционирования компании. С объективной точки зрения они честны, искренне служат интересам компании, никому не покровительствуют и никого не покрывают, не работают на два фронта. Конкретными целями бухгалтерского надзора являются: во-первых, обеспечение надлежащего проведения бухгалтерского учета и достижение цели снижения затрат при сохранении высокой эффективности; во-вторых, обеспечение предоставления всеми отделами своевременной и эффективной информации о бизнес-прогнозах, принятии решений и их реализации; в-третьих, оказывать помощь соответствующим ведомствам в регулировании экономических отношений между различными заинтересованными сторонами. Как инвесторы, так и операторы руководствуются собственными интересами. В этом процессе операторы также прилагают все усилия, чтобы максимизировать свои собственные интересы, чтобы получить максимальный инвестиционный доход и укрепить свои права. С этой точки зрения корпоративное управление и бухгалтерский надзор также имеют высокую степень единства в целях управления компанией.

С точки зрения предприятия, бухгалтерский надзор, как информационная система бухгалтерского учета, выполняет роль надзора, управления и мониторинга за различными заинтересованными сторонами, чтобы отношения между ними были гармоничными и достигалась цель балансирования интересов; корпоративное управление, как институциональная система, преследует максимизацию выгод на основе координации различных заинтересованных сторон. Судя по приведенным выше доказательствам, с точки зрения предприятия, обе эти системы созданы для удовлетворения интересов заинтересованных сторон.

1.4. Обзор исследований по надзору за бухгалтерским учетом

Зарубежные исследования по надзору за бухгалтерским учетом.

В западных странах бухгалтерский учет не использовался в качестве средства контроля до 1850 года. После этого, с подъемом американской железнодорожной отрасли, появились внутренние процедуры управления и возник статистический надзор за бухгалтерским учетом.

В 1860-х годах был сформирован метод управления учетом затрат. В 1886 году расчет затрат и контроль были официально связаны. Традиционный учет затрат был процессом модернизации, и в то же время существовала базовая форма функции надзора. На данном этапе почти все отрасли промышленности осознали реальность того, что до тех пор, пока будет улучшаться надзор за бухгалтерским учетом, производительность предприятий тоже повысится, поэтому многие предприятия решили использовать систему надзора за бухгалтерским учетом. Затем, в 1970-х годах, в Соединенных Штатах произошли громкие случаи серьезных провалов аудита, что привело к серии слушаний в двух палатах представителей Соединенных Штатов о том, как регулировать отрасль CPA (Certified Public Accountants— сертифицированные государственные бухгалтеры). С тех пор, чтобы помешать правительственным ведомствам вмешиваться в надзор за аудитом, AICPA предложила Конгрессу одобрить аудиторскую отрасль для самостоятельного надзора за отраслью. По этой причине AICPA (American Institute of Certified Public Accountants— Национальная профессиональная организация сертифицированных государственных бухгалтеров в Соединенных Штатах) создала механизм самостоятельного надзора в виде общественного комитета для проведения регулярного надзора за работой независимых сертифицированных государственных бухгалтеров и решению вопросов качества аудита.²¹ Комитет «Голубая лента» (BRC, 1999) подчеркнул, что следует уделять внимание функционированию механизма внутреннего надзора, и подчеркнул, что Совет директоров может внести некоторые конструктивные предложения Комитету по аудиту только после эффективного завершения его работы. Необходимо отдавать себе отчет в том, что роль комитета по аудиту находится на уровне корпоративного управления. Объем работы Комитета по аудиту также ограничен, то есть он не готовит финансовые отчеты, но, по крайней мере, осуществляет эффективный надзор за ними.²² В 2002 году, после случаев мошенничества Enron и Worldcom, правительство США приняло Закон Сарбейнса-Оксли. В настоящее время систему надзора за иностранной бухгалтерией можно условно разделить на три модели: централизованную, децентрализованную и «централизованную и децентрализованную».

²¹ 徐侃侃(Канкан Сюй).谈企业内部会计监督存在的问题及对策(О проблемах и мерах противодействия внутреннего бухгалтерского надзора на предприятиях) // 会计研究(Бухгалтерские исследования). 2012. №20. С. 64-66.

²² Aline Marius Andries, Simone Mutu. Systemic risk, corporate governance and bank regulation in developing countries // Economic Letters. 2016.

унифицированные друг с другом.²³ Соединенные Штаты являются представителем централизованной модели. Модель централизованного надзора имеет как свои преимущества, так и недостатки. С одной стороны, она усилила раскрытие информации, точность финансовой информации, корпоративное управление и независимость аудиторов. Были добавлены строгие законы для поддержания обязательного и несущего правовой характер бухгалтерского надзора, стандартизации экономического рынка бухгалтерского учета. С другой стороны, поскольку нет данных для сравнения механизмов надзора в закрытой среде, будет трудно измерить величину его эффективности, а поскольку саморегулируемые институты находятся в среде рыночной экономики, стоимость таких институтов незаметно увеличивается, что приводит к неэффективности.²⁴

Соединенное Королевство является типичным представителем системы децентрализованного надзора. Согласно этой модели, из-за того, что расстояние между надзорным органом и рынком относительно невелико, эта модель надзора является более гибкой, предотвратимой и эффективной. Поскольку правительство редко вмешивается в поведение рынка в рамках саморегулируемых институтов, это экономит значительную часть затрат на надзор, таких как расходы на правоохранительные и контролирующие органы, уменьшает вред от бюрократии и оптимизирует поведение при сбоях на рынке; минус заключается в том, что так как центр надзора служит правильному функционированию рынка и защите интересов компании, он часто игнорирует защиту прав и интересов внешних пользователей бухгалтерской информации и не имеет должного руководства в специальном законодательстве. В этом случае трудно добиться юридического надзора за незаконными действиями. Кроме того, поскольку методы надзора недостаточно жесткие, не хватает авторитета и власти, которых он заслуживает, и отсутствует авторитетное учреждение для управления им. Национальный рынок бухгалтерского учета развивается очень быстро. Трудно добиться координации и согласованности, и легко создать впечатление порочной конкуренции между отраслевой самодисциплиной, что приводит к децентрализации или даже хаотичной ситуации на рынке бухгалтерского учета.²⁵ Для третьей, «централизованной

²³ Collins G. Ntim. Corporate Governance, Corporate Health Accounting, and Company Value: The Case of HIV/AIDS Disclosure in Sub-Saharan Africa // International Journal of Accounting. 2014.

²⁴ Hedwigis Esti Rivaati, Marcona, Muljanto Silajaja. Implementation of the impact of corporate governance on profit management // Procedia - Social and Behavioral Sciences. 2016. 219p.

²⁵ Carla L. Wilkin, Paul K. Couchman, Amrik Sokhal, Ambika Zutshi. Exploring the differences between corporate information technology // management in small and large organizations. 2016.

и децентрализованной» систем надзора, унифицированных друг с другом, репрезентативными странами являются Германия, Италия, Таиланд и другие. Эта модель надзора является лучшим выбором, чем первые две модели. Во-первых, она не только поддерживает авторитет правительства, но и гарантирует эффективность и справедливость рынка бухгалтерского учета; во-вторых, такая модель надзора основана на общих интересах, что не только защищает интересы компании, но и обеспечивает надежную гарантию интересов других заинтересованных сторон на рынке; наконец, она в определенной степени позволяет избежать проблемы «провала рынка».

История китайских исследований в области бухгалтерского надзора.

Накануне проведения политики реформ и открытости в 1978 году Китай всегда придерживался плановой экономической системы. В условиях этой системы среди государственных предприятий, которые сочетают права собственности и управления, экономическая структура была относительно однородна, поэтому надзор за бухгалтерским учетом стал важной мерой планирования управления. Успешное проведение Третьего Пленума 11-го Центрального комитета партии в 1978 году ознаменовало начало проведения политики реформ экономической системы Китая. Однако в ходе первоначального этапа реформ отношения между правительством и предприятием не были прояснены. Административный департамент правительства все еще мог контролировать функции управления государственными предприятиями. Поэтому бухгалтерский надзор на данном этапе все еще играл свою прежнюю надзорную роль под ореолом государственного управления.

С 1990 по 1991 год последовательно были созданы Шанхайская и Шэньчжэньская фондовые биржи. Это ознаменовало признак рождения китайского рынка капитала. Однако в то время лишь немногие компании могли быть зарегистрированы на рынке ценных бумаг, поэтому рынок капитала не продемонстрировал свою роль в надзоре за бухгалтерским учетом. Требования к качеству бухгалтерской информации на развивающемся рынке капитала постепенно стали главной проблемой исследований в области бухгалтерского надзора. Ученые начали связывать бухгалтерский надзор с институциональной системой современных предприятий, и он больше не ограничивается самим бухгалтерским учетом. Согласно объяснению Wu Citic, основная функция бухгалтерского учета заключается в

определении и защите прав собственности, а надзорная функция бухгалтерского учета является вторичным признанием функции надзора.²⁶ Ло Фэй и Ван Чжуцюань считают, что на современных предприятиях доверенное лицо должно создать полную систему бухгалтерского надзора, чтобы уменьшить потери, вызванные обратным выбором предприятия, и минимизировать риски, связанные с этикой, и принять бухгалтерский надзор в качестве ключевой части этой системы. В то же время бухгалтерский надзор разделен на внутренний бухгалтерский надзор и внешний бухгалтерский надзор, состоящий в своем составе из совета директоров, государственных ведомств и других коммерческих органов.²⁷

С момента принятия Закона КНР «О бухгалтерском учете» в январе 1985 года в Китае продолжило действовать базовое положение о бухгалтерском учете. Это также первый случай, когда функции бухгалтерского учета и надзора за бухгалтерским учетом были прописаны в законе. Определение бухгалтерского надзора заключается в том, чтобы требовать от бухгалтерских учреждений и бухгалтеров использования подлинных бухгалтерских материалов и осуществления в процессе бухгалтерского учета разумной и законной экономической деятельности. Сразу же после этого, при пересмотре «Закона о бухгалтерском учете» в 1990 году, надзорные функции бухгалтеров были разделены, и в качестве руководящего принципа использовалась плановая экономика, предусматривающая, что экономическая деятельность каждого подразделения должна контролироваться бухгалтерскими учреждениями и бухгалтерами подразделения. В то же время, компании должны были согласиться с надзором со стороны финансовых, налоговых и внешних аудиторских учреждений. В 1999 году «Закон о бухгалтерском учете» был дважды пересмотрен. Этот пересмотр является хорошим улучшением теории бухгалтерского надзора. 5 ноября 2017 года в соответствующее содержание бухгалтерского надзора были внесены определенные изменения, которые не только улучшили «Закон о бухгалтерском учете», но и сделали раздел бухгалтерского надзора более строгим. В ходе многочисленных редакций «Закона о бухгалтерском учете» содержание бухгалтерского надзора постоянно совершенствовалось и стандартизировалось. Однако этого было все еще недостаточно. На

²⁶ 吴忠信, 黄嘉义(У Чжунсинь, Хуан Цзяи). 所有权职能和会计使命(Функция прав собственности и бухгалтерская миссия) // 月度会计(Ежемесячный бухгалтерский учет). 2018. №02. С. 3-11.

²⁷ 罗飞, 王竹全(Луо Фэй, Ван Чжуцюань). 论国家出资人对国有企业的财务管理(О финансовом управлении государственных предприятий государством как инвестором) // 会计研究(Бухгалтерские исследования). 2011. №04. С. 3-9.

деле, все еще существует большая разница между теоретическим бухгалтерским надзором и фактическим надзором. Нам всем еще предстоит продолжать создавать и улучшать работоспособность надзора бухгалтерской системы.

Еще в 1980-х годах профессор Ю Юлин дал предварительное определение термина «бухгалтерский надзор» в своем исследовании по бухгалтерскому учету. Он считал, что бухгалтерский надзор— это процесс ведения бухгалтерского учета, сведения сведений, а затем анализа и обзора. В течение определенного периода контролируется экономическая деятельность, а позже результаты труда и затраты на производстве пересматриваются.

Профессор Цао Ган (2000), исходя из своего собственного понимания «Закона о бухгалтерском учете», считает, что надзор за бухгалтерским учетом следует определять как независимый аудит, государственный надзор и мониторинг внутреннего контроля.²⁸

В статье «Причины ослабления бухгалтерского надзора» Лю Лимэй (2006) предложил стандартизировать аудиторский надзор, координировать государственный надзор, оптимизировать бухгалтерскую среду внутри и за пределами предприятия и укрепить систему внутреннего надзора.

Сюй Кан (2012) в статье «Проблемы внутреннего бухгалтерского надзора предприятий», отметил, что концепция бухгалтерского надзора должна постоянно обновляться, а функция бухгалтерского надзора должна быть переосмыслена. По его мнению, следует уделять внимание построению бухгалтерской команды, а система бухгалтерского учета должна постоянно совершенствоваться, управление следует усовершенствовать в структуру и механизм реализации процесса принятия решений, а также реализовывать механизм строгих ограничений для внутреннего аудита, социального надзора и государственного надзора.²⁹

В своем исследовании по вопросам надзора за бухгалтерским учетом Ли Сюй и др. (2015) выдвинули контрмеры и предложения для национального правительства по совершенствованию законов и политики, связанных с бухгалтерским учетом, укреплению

²⁸ 曹刚(Цао Ган). 新会计法对会计理论的影响 (Влияние нового закона о бухгалтерском учете на теорию бухгалтерского учета) // 会计研究(Бухгалтерские исследования). 2010. №05. С. 16-21.

²⁹ 郭亚雄(Ясюн Го). 中国国有企业会计监督制度的演变与认识(Эволюция и осмысление режима бухгалтерского надзора государственных предприятий Китая) // 会计研究(Бухгалтерские исследования). 2011. №11. С. 6-9.

построения системы, укреплению возможностей социального надзора и повышению всестороннего качества обучения корпоративного бухгалтерского персонала.

В своем исследовании по вопросам бухгалтерского надзора и контрамерам Линь Цзявэнь (2018) предложил повысить качество обучения корпоративного бухгалтерского персонала, реформировать систему управления компанией, улучшить структуру управления и стандартизировать законы и правила бухгалтерского учета.

Вывод

Первая часть этой главы в основном знакомит с концепцией бухгалтерского надзора, предметом и методом осуществления бухгалтерского надзора, а также приводит осмыслению значения бухгалтерского надзора. Вторая часть излагает теоретические основы бухгалтерского надзора, анализирует взаимосвязь между теорией доверенных агентств, теорией заинтересованных сторон, теорией инсайдерского контроля, теорией рациональных экономических гипотез и бухгалтерским надзором, а затем анализирует взаимосвязь между корпоративным управлением и бухгалтерским надзором, доказывая, что нормальное функционирование экономической деятельности требует гарантии должного функционирования бухгалтерского надзора. Наконец, описывается история возникновения и эволюционирования бухгалтерского надзора, и отдельно описывается история зарубежных и отечественных исследований о бухгалтерском надзоре.

ГЛАВА 2 СРАВНЕНИЕ РЕГУЛИРУЮЩИХ СИСТЕМ КИТАЯ И МИРА

2.1. Современное состояние бухгалтерского надзора за китайскими компаниями

Внутренний бухгалтерский надзор компании в основном относится к системе, которая включает структуру корпоративного управления и внутренний контроль, влияющие на качество бухгалтерской информации посредством проектирования концептуализации. Современное состояние внутреннего бухгалтерского надзора компаний — это соединение корпоративного управления и внутреннего контроля. Структура корпоративного управления — это система, основанная на взаимосвязи прав собственности для управления и Современное состояние внутреннего бухгалтерского надзора компаний — это соединение корпоративного управления и внутреннего контроля. над компанией. С точки зрения доверенного агентства, структура корпоративного управления, по сути, представляет собой механизм, регулирующий права и обязанности директоров, руководителей и высшего руководства компании. Эта структура основана на реализации целей компании и четко определяет правила и процедуры, которым следует следовать при принятии решений.³⁰ В августе 2001 года Комиссия по регулированию ценных бумаг Китая опубликовала «Руководящие принципы по созданию системы независимых директоров в компаниях, котирующихся на бирже», а в январе 2002 года выпустила «Руководство по управлению компаниями, котирующихся на бирже», в котором содержатся определенные рекомендации по созданию механизма сдерживания и противовеса власти компании. Благодаря разумному проектированию структуры корпоративного управления потери эффективности, вызванные разницей в целях при разделении двух полномочий, могут быть сведены к минимуму, то есть эффект от контроля за бухгалтерским учетом может быть максимизирован.

Структура корпоративного управления в основном включает в себя следующие моменты:

³⁰ 曹洪(Цао Хун). 企业内部会计监督存在的问题及对策(О проблемах и мерах противодействия внутреннего бухгалтерского надзора на предприятиях) // 会计研究(Бухгалтерские исследования). 2015. №06. С. 44-46.

1. Структура акционерного капитала компании. Контролирующий акционер имеет независимую долю, и чрезмерная концентрация или распыление капитала могут не способствовать формированию благоприятной внутренней атмосферы бухгалтерского надзора в компании. Для компаний, зарегистрированных на бирже, часто возникает проблема независимости. Оказывает ли независимость негативное влияние на бухгалтерский надзор, будет подробно рассмотрено в Главе 3.

2. Механизм стимулирования менеджеров. Одним из основных проявлений механизма стимулирования менеджеров является вознаграждение руководителей. В последние годы компании, зарегистрированные на бирже, часто публиковали негативные новости, такие как заоблачные вознаграждения руководителей и за пределами роскошной жизнь топ-менеджеров. Вопрос о вознаграждении руководителей в компаниях, зарегистрированных на бирже, находится на острие общественного мнения. Существует большая разница между вознаграждением для руководителей компаний, котирующихся на бирже в материковом Китае, и вознаграждением руководителей компаний, не включенных в листинг. Вознаграждение руководителей большинства компаний, котирующихся на бирже, как правило, высокое. Является ли высокая заработная плата руководителей разумной, может ли она улучшить эффект внутреннего надзора за бухгалтерским учетом или имеет неблагоприятное влияние на внутренний бухгалтерский надзор? Исследование этого вопроса будет подробно обсуждаться в Главе 3.

3. Внутренние ограничения совета директоров в отношении менеджеров. Увеличение доли независимых директоров в совете директоров может способствовать тому, чтобы совет директоров лучше представлял волю всех акционеров и предотвращал ущемление крупными акционерами прав и интересов миноритарных акционеров.³¹ Согласно Закону КНР «О компаниях», независимые директора играют важную роль в следующих аспектах: во-первых, сделки со компаниями, зарегистрированными на бирже, должны быть подтверждены независимыми директорами и представлены совету директоров для принятия решения, чтобы предотвратить использование крупными акционерами подобных сделок для манипулирования прибылью; во-вторых, независимые директора имеют право рекомендовать совету директоров нанимать или увольнять бухгалтерские фирмы для

³¹ 康利(Конли). 论中国上市公司的会计监督(Обсуждение вопросов бухгалтерского надзора за листинговыми компаниями в Китае) // 江西财经大学(Цзянсиский финансово-экономический университет). 2019.

обеспечения качества аудита финансовой информации; наконец, поскольку независимые директора составляют большинство в комитете по аудиту при совете директоров, они играют важную роль в укреплении независимости внутреннего аудита, обеспечении эффективности внутреннего аудита в процессе осуществления внутреннего надзора за бухгалтерским учетом. В настоящее время «Закон о компаниях» предусматривает, что число независимых директоров компаний, включенных в листинг, должно составлять не менее 1/3 от общего числа директоров в совете. Число независимых директоров компаний, включенных в листинг, как правило, превышает эту долю.³² Согласно статистике, доля независимых директоров в компаниях, зарегистрированных на бирже, увеличилась с 35,7% в 2017 году до 36,87% в 2020 году, что указывает на то, что компании, зарегистрированные на бирже, уделяют все больше внимания роли независимых директоров в совете, а также на то, существенно ли независимые директора улучшили надзор за внутренним бухгалтерским учетом компании? Исследование этого вопроса будет подробно обсуждаться в Главе 3.

2.2. Современное состояние основных мировых систем надзора

1. надзор за бухгалтерским учетом в Соединенных Штатах

(1) Развитие системы бухгалтерского надзора в США

Процесс развития системы бухгалтерского надзора в Соединенных Штатах пережил много взлетов и падений. В 1970-х годах в Соединенных Штатах произошел крупный инцидент, повлиявший на систему бухгалтерского надзора. В результате вся система надзора претерпела серьезные изменения, и был создан «Комитет общественного надзора» (сокращенно РОВ).

Таблица 2.1.

Этапы корпоративного управления в Соединенных Штатах:

Стадия	Наименование	Особенности
1	Доминирующая стадия семьи (до	На данном этапе акции американских компаний в основном сосредоточены в частных семьях, и их владения часто превышают

³² 辛清泉, 黄曼丽, 易浩然(Синь Цинцюань, Хуан Маньли, И Хаоран). 上市公司虚假申报与独立董事监督处罚—基于个体独立董事视角的分析(Ложные заявления листинговых компаний и надзор и наказание независимых директоров— Анализ, основанный на точке зрения отдельных независимых директоров) // 管理世界(Мир управления). 2013. №5. С. 131-143.

	1930-х годов)	половину акций компании, занимая абсолютное доминирующее положение в компании. Однако целью менеджера, который имеет право управления, является максимизация собственных интересов, поэтому в этот период надзор акционеров над менеджером стал главной проблемой корпоративного управления. На данном этапе совет директоров не создал специализированное агентство для надзора за менеджером, поэтому все директора могут контролировать менеджера. Совет директоров использует сертифицированных государственных бухгалтеров для проверки бухгалтерских отчетов менеджера и надзора над ним.
2	Этап управления оператором (с конца 1929 года)	На данном этапе акции крупных американских компаний не сконцентрированы. Эта ситуация делает акционеров не такими влиятельными в компании, как менеджеры, а энтузиазм акционеров по поводу участия в принятии решений и мониторинга компании уже не так хорош, как раньше. Таким образом, компания фактически находится в руках менеджера.
3	Доминирующая стадия инвестиционных институтов (после 1970-х годов)	С 1970-х годов количество акций, принадлежащих инвестиционным институтам в компании, продолжало расти. В 1989 году количество акций, принадлежащих инвестиционным институтам, составляло 49,3%, а к 1996 году общее количество акций, принадлежащих институтам, даже превысило 50%. Это делает институциональных инвесторов доминирующими игроками в компании. На данном этапе бухгалтерскому надзору американских компаний и внутреннему контролю предприятий уделяется больше внимания, внутренний аудит стал особенно важным, а система стимулирования и система надзора стали гармоничными и унифицированными.

Составлено по: Подготовлено автором.

К 2001 году в американском обществе произошел ряд финансовых скандалов. В том числе в крупных глобальных компаниях, таких как Enron и Worldcom, где имело место финансовое мошенничество. Это вызвало недовольство многих инвесторов в то время. Многие компании, которые уже были включены в список, были вынуждены объявить о банкротстве из-за ухода инвесторов, а Комитет общественного надзора (РОВ), к сожалению, оказался «вне игры» в 2002 году из-за инцидента с Enron. Вскоре после этого РОВ опубликовал «белую книгу» об истории развития бухгалтерского надзора, будущих путях развития и рекомендациях. Важным моментом является предложение о создании «Независимого комитета по бухгалтерскому учету». Во время публикации этой книги люди не были убеждены в ее эффективности. Однако через полгода в результате Закона Sa-Ao был создан аналогичный орган по надзору за бухгалтерским учетом — «Комитет по надзору за

бухгалтерским учетом компаний, зарегистрированных на бирже» (РСАОВ).³³ Создание РСАОВ вызвало бурю негодования в американском обществе и значительно изменило базовую структуру системы надзора за корпоративной финансовой отчетностью США.

(2) Характеристики американской системы бухгалтерского надзора

Корпоративное управление в Соединенных Штатах всегда следовало очень важным принципам на всех этапах своего развития:

Интересы акционеров максимальны. На рисунке 2.1 ниже показана структура корпоративного управления в США. Однако по мере развития исторического процесса статус акционеров в корпоративном управлении также менялся с течением времени. Мы разделяем эти изменения на три этапа в соответствии с их характеристиками. На этих трех этапах создается агентство по надзору за бухгалтерским учетом. Методы работы и механизмы их осуществления имеют свои особенности.

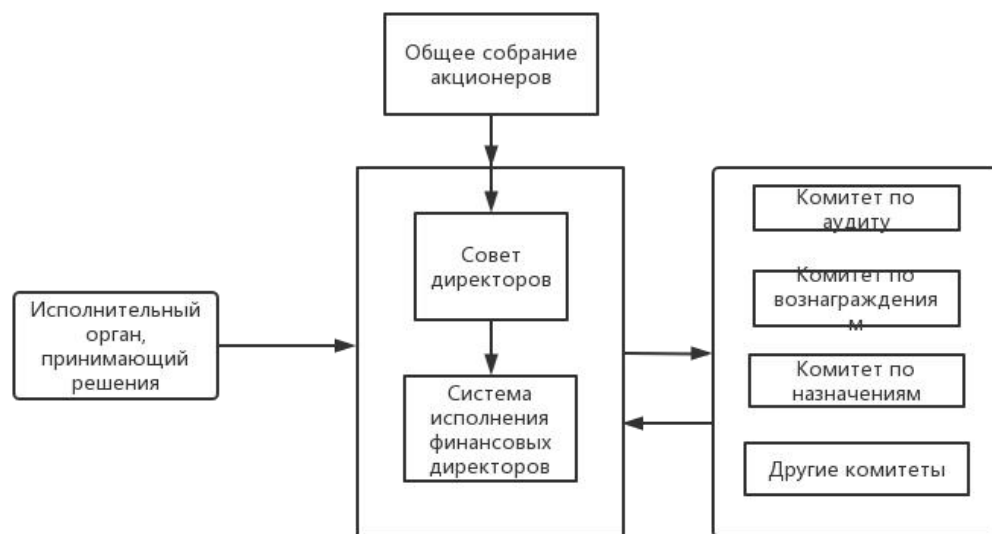


Рис. 2.1. структура корпоративного управления в США

Составлено по: Подготовлено автором.

(3) Влияние надзора за бухгалтерским учетом американских компаний на совершенствование надзора за бухгалтерским учетом в Китае

Модель надзора заинтересованных сторон в Соединенных Штатах, которая рассматривает права и интересы акционеров как первостепенные, имеет преимущества и

³³ 邹书华(Цзоу Шухуа).美国会计监督制度的比较与启示(Сравнение и просвещение американской системы надзора за бухгалтерским учетом) // 会计之友(Друзья бухгалтерского учета). 2017. №12. 66с.

недостатки с точки зрения требований субъекта надзора, но разделение между субъектом надзора и субъектом, принимающим решения, является принципом, которому единодушно следуют Соединенные Штаты. Членами комитета по аудиту в Соединенных Штатах могут быть только те специалисты, которые независимы от компании. Эти люди полностью независимы от компании. Хотя комитет по аудиту является дочерней структурой совета директоров, требования к его членам таковы, что они должны быть абсолютно независимыми от компании, от совета директоров и топ-менеджеров.³⁴ Внутренний аудит в Китае похож на комитет по аудиту в Соединенных Штатах, однако не обладает той независимостью, которой он заслуживает. Выполнение обязанностей отдела внутреннего аудита часто ограничивается советом директоров и менеджерами. Из-за вовлеченности интересов трудно придерживаться его должной надзорной роли. Таким образом, Китай может извлечь уроки из практики Соединенных Штатов в области найма внутренних аудиторов, укрепить их независимость и проделать хорошую работу по надзору за законностью и рациональностью экономической деятельности со стороны внутреннего аудита.³⁵

На уровне корпоративного управления Соединенные Штаты рассматривают защиту прав и интересов акционеров как концепцию корпоративного управления, и все интересы в конечном счете направлены на акционеров. Структура корпоративного управления в Китае основана на принципе «разделения властей», то есть акционеры имеют абсолютные права на принятие решений, совет директоров или исполнительные директора имеют право действовать и управлять, а наблюдательный совет обладает полномочиями по надзору. Каждый выполняет свои собственные обязанности в рамках определенных ограничений. Поскольку Китай выступает за разделение операционных прав и собственности в своей структуре управления, часто имеет место феномен «инсайдерского контроля», а законные права и интересы акционеров легко нарушаются.³⁶ Это создаст угрозу долгосрочным планам

³⁴ 潘平凡(Пан Пингфан).论会计监督的权力(О полномочиях бухгалтерского надзора) //黑龙江科技信息网(Хэйлунцзянская научно-техническая информационная сеть). 2013.

³⁵ 李晓燕、杨继华、郭英(Ли Сяоянь, Ян Цзихуа, Го Ин). 美国会计监督制度与中国企业内部监督制度的比较会计研究(Сравнение американской системы бухгалтерского надзора и системы внутреннего надзора китайских предприятий) // 会计研究(Бухгалтерские исследования). 2015. №02. С. 66-72.

³⁶ 魏晓明(Вэй Сяомин). 探讨提高会计信息质量、加强会计监督等问题(Обсуждение вопросов повышения качества бухгалтерской информации и усиления бухгалтерского надзора) // 超越中国资本(За пределами Китая Столица). 2014. №01. С. 6-9.

развития предприятия, а права и интересы акционеров в принципе не могут быть гарантированы. Что касается инвестиций, для развития компаний в долгосрочной перспективе Китаю также следует обратить внимание на защиту прав и интересов акционеров.

Разделение труда между различными системами надзора является очевидным фактом. Комитет по аудиту в Соединенных Штатах издал специальные правила о том, какую бухгалтерскую фирму выбирает компания. Из-за абсолютной независимости комитета по аудиту он назначит собрание для объективного и беспристрастного выбора бухгалтерской фирмы. Из-за ограничения расходов на аудит в Китае роль сертифицированных государственных бухгалтеров не достигла должного принципа независимости, и нет единого стандарта для отбора фирм. В связи с этим Китай может регистрировать и оценивать компании, а финансовый департамент может централизованно отбирать для них подходящие фирмы. Существуют также четкие правила уровня оплаты за проведенный аудит, которые являются хорошим сдерживающим механизмом для компаний, зарегистрированных на бирже и индустрии CPA.

2. Бухгалтерский надзор в Германии

В отличие от Китая, который является страной с социалистической рыночной экономикой, Германия— страна с рыночной экономикой. Между ними существует много общего в концепциях ведения бухгалтерского учета, и надзора за бухгалтерским учетом.³⁷ Германия выступает за систему надзора, направленную на «максимизацию общих интересов заинтересованных сторон». В отличие от Соединенных Штатов, она нацелена на максимизацию прав и интересов акционеров. Она учитывает общие интересы всех заинтересованных сторон, таких как акционеры, инвесторы, крупные банки и другие финансовые учреждения. Поэтому надзор за бухгалтерским учетом также отличается от надзора в Соединенных Штатах.³⁸

Что касается особенностей корпоративного управления в Германии, то структура управления в Германии проста и понятна. Она состоит из комитета по управлению

³⁷ 袁莉莉(Юань Лили). 中德会计环境和模型比较(Сравнение китайской и немецкой бухгалтерских сред и моделей) // 河南财务管理干部学院学报(Журнал Henan Financial Management Cadre College). 2016. №04. С. 114-116.

³⁸ 王秋飞(Ван Цюфэй). 会计监督对上市公司影响的实证研究(Эмпирическое исследование влияния бухгалтерского надзора на листинговые компании) // 沈阳工业大学(Журнал Шэньянского технологического университета). 2014.

(исполнительного директора) и наблюдательного совета, отвечающего за деятельность компании. Можно подытожить характеристики управления следующим образом:

(1) Германия ценит общее благо и банки, как кредиторы играют важную роль в управлении;

(2) серьезное внимание уделяется внутреннему надзору и роли внутреннего аудита, который больше относится к компетенции топ-менеджеров;

(3) Германия всегда выступала за метод управления «совместным решением», то есть сотрудники выбирают своих собственных представителей, и акционеры формируют основной орган принятия решений;

(4) Германия предоставила наблюдательному совету много возможностей, хотя наблюдательный совет не участвует в управлении компанией, он защищает права и интересы представителей всех сторон, осуществляет надзор и имеет сильные полномочия в назначении и отстранении от должности главы правления и председателя.³⁹ В то же время наблюдательный совет имеет право созывать общие собрания акционеров, проверять счета и принимать решения по основным инвестиционным решениям. Различные структуры корпоративного управления привели к тому, что система бухгалтерского надзора в Германии отличается от системы бухгалтерского надзора в США и КНР. Немецкая система бухгалтерского надзора состоит из четырех частей: аудит наблюдательного совета, налоговый аудит, независимый аудит и внутренний аудит. Ниже мы кратко представим эти четыре аспекта:

1) Проверка наблюдательным советом.

В компаниях, зарегистрированных на бирже в Германии, функции наблюдательного совета состоят в проверке бухгалтерских книг, созыву собраний акционеров, назначению и отстранению от должности членов правления— все это иллюстрирует важную роль наблюдательного совета во всей системе надзора за бухгалтерским учетом в Германии. Особенностью структуры управления в Германии является то, что все члены правления являются исполнительными директорами, поэтому члены наблюдательного совета больше не могут быть членами правления, им не разрешается входить в состав правления.

³⁹ 李树清(Ли Шучин). 加强企业会计、行政资产与财务内部控制与监督的研究(Исследование по укреплению внутреннего контроля и надзора за бухгалтерским учетом на предприятиях административные активы и финансы) // 会计研究(Бухгалтерские исследования). 2014. №33. С. 138-139.

Наблюдательный совет в основном состоит из акционеров, сотрудников и банков, поэтому при выполнении надзорных функций могут быть гарантированы законные права и интересы акционеров, операторов и сотрудников.

2) Налоговая проверка.

Налоговое законодательство Германии содержит соответствующие положения о налоговом режиме Германии. Если компания не ведет бухгалтерскую отчетность в соответствии с текущими положениями налогового законодательства, то она не сможет пользоваться льготной политикой предоставления кредита по налогу на прибыль, что подталкивает всех вести бухгалтерский учет компании в соответствии с положениями налогового законодательства. Законы при ведении бухгалтерского учета, служат в роли защитного барьера для достоверности и правильности финансовых отчетов.

3) Независимый аудит.

Независимый аудит очень важен для акционерных обществ в Германии. В 1931 году ответственность несли малокомпетентные надзореры. К 1965 году Закон о компаниях четко оговаривал, что аудиту должны подвергаться все публичные компании, а к 1969 году их обязали раскрывать свои годовые бюджеты и приглашать частных аудиторов для проверки. Независимый аудит постепенно развивается и растет, и становится все более важным для компании.

4) Внутренний аудит.

Еще в 1875 году Krupp, крупнейшая компания в Германии, присоединилась к стратегии проведения внутреннего аудита. В немецком внутреннем аудите существует три типа аффилированных отношений; (1) Форма аффилиации с комитетом по управлению, принятая на крупных и средних предприятиях (2) Большинство компаний контактируют с заместителем финансового руководителя (3) Очень немногие компании принимают форму аффилиации с заместителем финансового руководителя. По сравнению с заместителем финансового руководителя департамента внутреннего аудита в США, это отражает высококлассный характер внутреннего аудита в Германии, а также показывает важность, которую Германия придает внутреннему аудиту.⁴⁰

⁴⁰ 曹红(Цао Хун).内部控制环境对会计监督、行政资产和财务影响(Краткий доклад о влиянии среды внутреннего контроля на бухгалтерский надзор административные активы и финансы) // 会计研究(Бухгалтерские исследования). 2016. №36. С. 51-52.

Полезный опыт изучения бухгалтерского надзора заинтересованных сторон немецких компаний для Китая:

1) Главным образом для защиты общих интересов всех заинтересованных сторон наблюдательный совет играет важную роль и обладает высокой независимостью. Такого рода полномочия по принятию решений в Германии, которые «совместно принимаются» сотрудниками и акционерами, легко избегают «феномена инсайдерского надзора». Наблюдательный совет обладает относительной независимостью в осуществлении надзорных полномочий, а правила назначения и отстранения его членов четко прописаны.⁴¹ Это сильно отличается от наблюдательного совета в Китае, который нередко при обнаружении незаконных действий, решает отчитаться только перед советом директоров или генеральным директором. Наблюдательный совет Германии состоит из акционеров, служащих и банков, что хорошо защищает общие интересы кредиторов и акционеров. В Китае предусмотрено, что состав наблюдательного совета состоит из представителей акционеров и соответствующей доли представителей работников. Поскольку экономическая система Китая в чем-то похожа на немецкую, нам необходимо перенять опыт модели корпоративного управления Германии, чтобы лучше укрепить систему бухгалтерского надзора.

2) Отношения надзора ясны, разделение труда четкое, а система надзора улучшена. Наблюдательный совет, внутренние, независимые и налоговые проверки, созданные в Германии, имеют четкое разделение труда при проведении надзора. Вся система надзора организована и упорядочена. Нет дублирования надзора и перекрестного надзора. Это не только повышает эффективность аудита, но и снижает его затраты. В нынешней «системе надзора» Китай вводит аудит сертифицированных государственных бухгалтеров, которая идет рука об руку с внутренним бухгалтерским надзором и государственным надзором. Естественно, такое нововведение заслуживает дальнейшего изучения. Роль аудита СРА должна быть должным образом оценена, и независимый аудит должен использоваться для усиления третьей силы внутреннего надзора за бухгалтерским учетом и государственного надзора.⁴²

⁴¹ 庄浩(Чжуан Хао). 德国会计监督制度的比较与解释(Сравнение и разъяснение немецкой системы бухгалтерского надзора) // 辽宁大学学报(Журнал Ляонинского университета). 2015.

⁴² 王素清(Ван Суцин). 如何完善企业内部会计监督(О том, как улучшить внутренний бухгалтерский надзор за

3) Необходимо укреплять формирование чувства целостности и наследовать национальную культуру. Строгости, честности и дисциплине немцев стоит учиться и учиться. С точки зрения системы добросовестного надзора за бухгалтерским учетом, с одной стороны, необходимо усилить механизм должной ответственности персонала бухгалтерии и различных подразделений системы надзора, с другой стороны, добросовестность следует специально использовать в качестве средства для проникновения в суть экономической деятельности. Нужно быть нацеленным вести честную бухгалтерию и честный надзор.

3. Бухгалтерский надзор в Японии.

Среда и структура корпоративного управления японских компаний:

1) Среда управления японских компаний. В Японии доминирует модель корпоративной системы капиталистической собственности. Корпоративные активы принадлежат юридическим лицам. Взаимное владение акциями между компаниями является относительно распространенным явлением, и доля акций, принадлежащих юридическим лицам, относительно велика. Рынок ценных бумаг Японии относительно менее развит, чем в Соединенных Штатах. Поэтому источник средств компании в основном зависит от косвенного финансирования. В этой среде банки являются как акционерами, так и кредиторами, а основная банковская система также стала важной особенностью японской системы надзора. Центробанк обладает тремя характеристиками: предоставляет крупные кредиты, становится крупнейшим расчетным банком компании и становится одним из акционеров компании. Соотношение активов и пассивов Банка Японии достигает 80%, а на долю банков приходится 80% заемных средств, поэтому банки стали крупнейшими заинтересованными сторонами.

2) Структура корпоративного управления Японии. Структура корпоративного управления Японии представляет собой многосторонний метод управления с участием акционеров, крупных банков и сотрудников. Философия управления японских компаний фокусируется на выделении личных бизнес-идей и придает большое значение совместному принятию решений и совместной ответственности. Члены совета директоров отбираются в компании путем длительного многоступенчатого отбора. В то же время для содействия работе генерального директора был создан постоянный комитет с участием главных

директоров. Среди топ-менеджеров также есть члены постоянного комитета директоров, которые участвуют в принятии важнейших решений компании и обладают исполнительными правами в качестве административного персонала, создавая ситуацию, когда исполнительная власть и полномочия по принятию решений объединены. Надзор за советом директоров и менеджерами в основном осуществляется в двух аспектах: во-первых— это надзор за компаниями, владеющими акциями друг друга; во-вторых— надзор за главным банком. Когда компания работает хорошо, банк не будет вмешиваться в ее процессы. Поскольку он имеет относительно полное представление о финансовом положении компании, когда возникают проблемы, главный банк может вмешаться в экономическую деятельность компании посредством неофициальных консультаций, прямого голосования, прямых предупреждений и т.д. Эта модель надзора главного банка стала главной силой корпоративного управления. В дополнение к надзору за акционерами с перекрестным участием и основным банком в Японии также создан наблюдательный совет. Наблюдательный совет Японии существует параллельно с советом директоров и избирается общим собранием акционеров. Основной целью является надзор и проверка совета директоров, старшего управленческого персонала и бухгалтерии.

Японские компании применяют систему проверок со стороны наблюдательного совета, со стороны надзореров бухгалтерского учета и главного банка. Среди них надзор за наблюдательным советом и надзор за главным банком в основном основаны на надзоре со стороны наблюдательного совета. Главный банк играет важную роль в этом надзоре.⁴³ Ниже мы постараемся извлечь уроки из японской системы надзора.

1) Проверка со стороны наблюдательного совета.

надзор со стороны наблюдательного совета— это аудит коммерческого права. Это система аудита, созданная в Японии в соответствии с коммерческим правом для защиты интересов акционеров и кредиторов. Надзорный орган в основном отвечает за надзор и проверку финансовой деятельности компании, внутреннего контроля и других вопросов. Требования Японии к членам наблюдательного совета также более строгие, так как в течение первых пяти лет до вступления членов наблюдательного совета в должность им не

⁴³ 梁晨(Лян Чен). 运用美日模式建立利益相关者会计监督体系(Использование американских и японских моделей для создания системы надзора за учетом заинтересованных сторон) // 决策与信息(Решение и информация). 2016. №04. С. 22-25.

разрешается занимать должности директоров, менеджеров и другого персонала в этих компаниях или их дочерних структурах.

2) Проверка со стороны надзореров бухгалтерского учета.

Поскольку акционеры, кредиторы и члены акционерных обществ составляют огромный срез социума, финансовое положение и результаты деятельности компании также оказывают большое влияние на общество. В дополнение к созданию наблюдательного совета по аудиту, акционерные общества также создали систему надзора за бухгалтерским учетом.⁴⁴ Чтобы разграничить распределение ответственности между наблюдательным советом и специалистами, ведущими бухгалтерский учет, четко оговаривается, что наблюдательный совет имеет право проверять аудиторский отчет бухгалтерии и отчетность, а также проверять директоров. Таким образом, работа надзореров бухгалтерского учета подлежит надзору и сотрудничеству со стороны наблюдательного совета. Целью создания надзора за органами бухгалтерского учета является усиление надзорных прав наблюдательного совета.

3) надзор со стороны главного банка.

Форма надзора главного банка является основной особенностью Японии. Япония непосредственно включает модель надзора главного банка в систему мониторинга, разъясняя важную роль банков в системе надзора. Когда условия работы компании плохие, главный банк начнет исполнение своих надзорных функций. Как только финансовое положение компании станет нестабильным, кредиторы и инвесторы, исходя из соображений защиты своих собственных интересов, попросят главный банк начать контролировать средства и оказывать влияние на компанию, чтобы решить проблему сообща. Главный банк имеет право менять топ-менеджеров.

Полезный опыт изучения надзора за бухгалтерским учетом японских компаний для Китая:

1) Эффективное отделение субъектов надзора от субъектов, принимающих решения, является общей чертой Соединенных Штатов, Германии и Японии.⁴⁵ Хотя конкретные методы будут различаться, главной особенностью является то, что абсолютное разделение между ними сохраняет независимость, которой оно заслуживает. Япония также включила

⁴⁴ 严峰(Янь Фэн).财务管理与会计控制的理想制度探讨(Обсуждение идеальной системы финансового управления и контроля за бухгалтерским учетом) // 会计之友(Друзья бухгалтерии). 2014. №3. С. 148-150.

⁴⁵ 李娥(Ли Э). 中日会计条件与模式比较(Сравнение условий и моделей бухгалтерского учета в Китае и Японии) // 现代会计(Современный бухгалтерский учет). 2017. №11. С. 78-79.

наблюдательный совет структуры корпоративного управления в систему надзора. Особые требования к назначению членов наблюдательного совета полностью гарантируют его независимость вообще и от совета директоров в частности. Во внутреннем аудите Китая ни отдел внутреннего аудита, ни бухгалтерское учреждение и его ответственное лицо не являются полностью независимыми от руководства компании. Этому можно научиться из зарубежного опыта и улучшить структуру управления компаниями, чтобы внутренний надзор мог поддерживать абсолютную независимость.

2) Система надзора со стороны банка Японии. Китайский корпоративный банк обеспечивает финансовую защиту компании, но только с точки зрения кредиторов. Как только компания начнет двигаться к упадку, банк столкнется с огромными убытками, и интересы банка не будут эффективно защищены. Банк в Японии контролируется, и его сотрудники также могут играть определенную роль в структуре управления, чтобы полностью понимать условия работы компании. Китай может извлечь уроки из основной системы банковского надзора Японии.⁴⁶

Выводы

Первая часть этой главы в основном описывает текущую ситуацию с внутренним бухгалтерским надзором китайских компаний и указывает на некоторые текущие проблемы во внутреннем бухгалтерском надзоре китайских компаний. Во второй части описываются основные системы надзора в мире, существующие в настоящее время. В качестве примера приводятся системы надзора Соединенных Штатов, Германии и Японии, проанализировав которые стоит еще раз взять на заметку для применения в Китае — модель бухгалтерского надзора Соединенных Штатов с централизованной системой, модель бухгалтерского надзора Германии, отражающей общие интересы, а также надзор со стороны японского наблюдательного совета, надзор со стороны надзореров бухгалтерского учета и систему надзора главного банка. В перспективе Китай тоже должен улучшить систему бухгалтерского надзора в своих компаниях.

⁴⁶ 毛毅(Мао И). 中日会计模型比较研究及启示(Сравнительное исследование и вдохновение китайско-японских моделей бухгалтерского учета) // 上海交通大学(Шанхайский университет Цзяотон). 2017.

ГЛАВА 3. АНАЛИЗ ФАКТОРОВ, ВЛИЯЮЩИХ НА ВНУТРЕННИЙ НАДЗОР ЗА БУХГАЛТЕРСКИМ УЧЕТОМ КОМПАНИЙ, ЗАРЕГИСТРИРОВАННЫХ НА БИРЖЕ

3.1. Гипотезы исследования

Бухгалтерский надзор – это процесс, в ходе которого надзорный орган проверяет и выявляет проблемы с бухгалтерской информацией, имеющейся на рынке ценных бумаг, и улучшает качество бухгалтерской информации с помощью ряда средств. Результатом и следствием этих средств надзора является так называемый эффект бухгалтерского надзора. Согласно формуле SCP Гарвардской школы «структура определяет поведение, а поведение определяет эффективность». Эта формула также может быть применена к теории внутреннего надзора за бухгалтерским учетом листинговых компаний. Как показано на Рисунке, различные элементы механизма внутреннего управления компании влияют на степень и способ раскрытия компанией учетной информации, и это будет в дальнейшем определять качество учетной информации компании, отражать проблемы структуры корпоративного управления и способствовать ее совершенствованию. Поэтому данные элементы корпоративного управления можно рассматривать как своего рода надзор за качеством учетной информации. Таким образом, в этой ВКР внутренний бухгалтерский надзор компании рассматривается как надзор за элементами внутреннего управления, делается попытка изучить влияние надзора различных элементов корпоративного управления на качество бухгалтерской информации листинговых компаний и улучшение качества бухгалтерской информации, раскрываемой листинговыми компаниями, рассматривается как эффективный надзор.

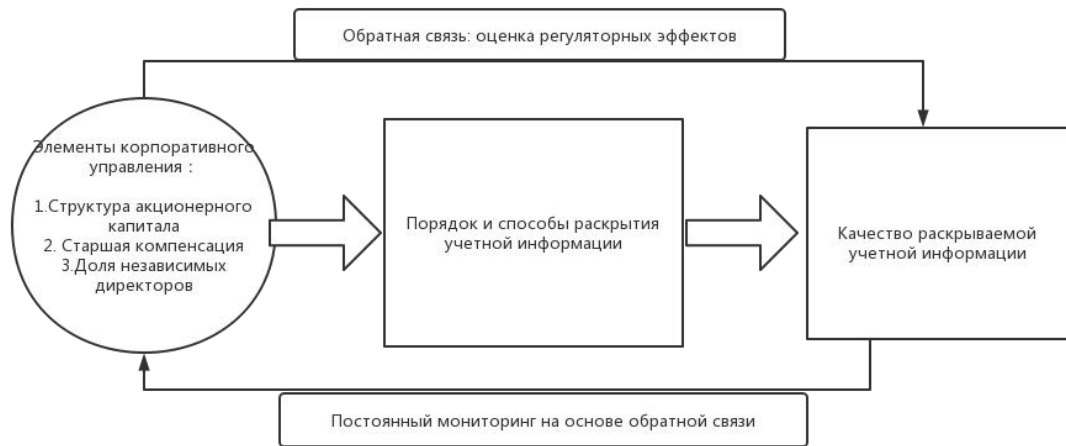


Рис. 3.1. Модель SCP внутреннего бухгалтерского надзора в компаниях

Составлено по: Shleifer, A., Vishny. Major Shareholders and Corporate Control // Journal of Political Economy, 1986. №3. 94 р.

Выдвинута гипотеза:

1. Концентрация акционерного капитала.

Концентрация акционерного капитала является одним из важных факторов в структуре корпоративного управления. Показатели включают долю акций, принадлежащих крупнейшему акционеру, долю акций, принадлежащих трем или пяти крупнейшим акционерам, а также индекс Н, индекс S и т.д. Исследования ученых внутри страны и за рубежом показали, что соотношение долей основных акционеров оказывает определенное влияние на качество бухгалтерской информации, раскрываемой компанией. При нормальных обстоятельствах считается, что чем выше концентрация собственного капитала, тем легче крупным акционерам манипулировать раскрытием бухгалтерской информации и тем больше вероятность получения ложной бухгалтерской информации.⁴⁷ Однако результаты исследований ряда отечественных и зарубежных ученых противоречат вышеупомянутому общему пониманию.⁴⁸ Можно предположить, что чем выше доля крупных акционеров, тем выше качество бухгалтерской информации. Когда концентрация собственного капитала выше, это означает, что акционеры имеют относительно сильные позиции в управлении, то есть они имеют более сильный надзор над раскрываемой бухгалтерской информацией, и вероятность получения мошеннической информации менее вероятна.

Поэтому, исходя из этой точки зрения, мы делаем следующие предположения:

⁴⁷ Shleifer, A., Vishny. Major Shareholders and Corporate Control // Journal of Political Economy, 1986. №3. 94р.

⁴⁸ 杜兴强, 温阳光(杜 Синцян, Вэнь Санлайт).公司治理与会计信息质量 (Корпоративное управление и качество бухгалтерской информации) // 金融研究(Финансовые исследования). 2017. №3. С.122-133.

H_{1A} : Чем выше доля участия крупнейшего акционера листинговой компании, тем выше качество бухгалтерской информации.

H_{1B} : Чем выше коэффициент владения акциями (индекс S) второго-десятого по величине акционеров компании, зарегистрированной на бирже, тем ниже качество бухгалтерской информации.

2. Зарплата высшего руководства

Зарплата руководителей высшего звена влияет на их мотивацию к выполнению своих надзорных обязанностей и на конечный регулирующий эффект. Исследование ученых также подтвердило, что существует определенная связь между зарплатой руководителей высшего звена и качеством бухгалтерской информации. Уоттс считает, что при тех же условиях менеджеры компаний с большей вероятностью выберут учетную политику, которая подтвердит будущие излишки для их личной выгоды, чтобы увеличить текущий размер их зарплаты. Такой подход снизит качество бухгалтерской информации. Отечественные ученые в своих исследованиях также пришли к аналогичному выводу. Ван Е использовал аудиторские заключения, выданные сертифицированными государственными бухгалтерами по финансовым отчетам компаний, котирующихся на бирже,⁴⁹ в качестве показателя бухгалтерской информации и эмпирически проанализировал связь между качеством бухгалтерской информации компаний, котирующихся на бирже в Китае, и механизмом оплаты труда руководителей. Исследование показывает, что существующая система оплаты труда руководителей не улучшила качество бухгалтерской информации, а необоснованные системы вознаграждений снижают качество бухгалтерской информации. Вопрос о зарплате руководителей компаний, котирующихся на бирже, всегда был в центре общественного внимания. Заоблачные зарплаты и необоснованные механизмы оплаты их труда являются основной проблемой, ограничивающей реформу регулирования компаний, котирующихся на бирже. На основе приведенного выше обсуждения будут сделаны следующие предположения.

H_2 : Чем выше средняя заработная плата руководителей компаний, котирующихся на бирже, тем ниже качество бухгалтерской информации.

⁴⁹ 王野(Ван Йе). 公司治理和会计信息质量(Корпоративное управление и качество бухгалтерской информации) // 金融研究(Финансовые исследования). 2017. №5. С. 122-133.

3. Система независимых директоров

надзор за механизмом внутреннего управления компаний, зарегистрированных на бирже, осуществляется в основном через совет директоров, наблюдательный совет и независимых директоров. Система независимых директоров возникла в Соединенных Штатах. В 2001 году Комиссия по ценным бумагам и биржам Китая потребовала от всех компаний, зарегистрированных на бирже, создать систему независимых директоров для стандартизации внутреннего управления компаниями, зарегистрированными на бирже, и предотвращения ущемления интересов миноритарных акционеров крупными акционерами. Ученые полагают, что независимые директора, как внешние директора, могут в определенной степени урегулировать противоречия между советом директоров и руководством, а также могут контролировать и предотвращать сговор совета директоров и руководства с целью совершения финансовых махинаций. Исследования многих зарубежных ученых подтвердили, что наличие независимых директоров может улучшить качество бухгалтерской информации. Например, Бисли в ходе эмпирических исследований обнаружил, что компании с большой долей внешних директоров значительно реже совершают финансовые махинации, чем компании с небольшой долей внешних директоров. Внешние директора сыграли свою роль в повышении качества бухгалтерской информации. Однако отечественные ученые считают, что корреляция между независимыми директорами китайских компаний, котирующихся на бирже, и качеством бухгалтерской информации незначительна. Например, Пан Наньнань (2021) провел регрессионный анализ влияния независимых директоров на качество бухгалтерской информации в компаниях, котирующихся на бирже Шэньчжэня, и в 2019 году обнаружил, что доля независимых директоров в компаниях, котирующихся на бирже, не влияет на качество бухгалтерской информации.⁵⁰ Поэтому, основываясь на приведенной чуть выше теории, выдвигаются следующие предположения:

H_3 : Чем выше доля независимых директоров компаний, котирующихся на бирже, тем выше качество бухгалтерской информации.

⁵⁰ 潘楠楠(Пан Наннан). 中国独立董事制度与会计信息质量关系研究(Исследование взаимосвязи между системой независимых директоров и качеством бухгалтерской информации в Китае) // 西南财经大学 (Юго-Западный университет финансов и экономики). 2021.

Таблица 3.1.

Итоги выдвинутых предположений

H_1	<p>1. Чем выше доля участия крупнейшего акционера листинговой компании, тем выше качество бухгалтерской информации.</p> <p>2. Чем выше коэффициент владения акциями (индекс S) двадцатого по величине акционера компании, зарегистрированной на бирже, тем ниже качество бухгалтерской информации.</p>
H_2	Чем выше средняя заработная плата руководителей компаний, котирующихся на бирже, тем ниже качество бухгалтерской информации.
H_3	Чем выше доля независимых директоров компаний, котирующихся на бирже, тем выше качество бухгалтерской информации

Составлено по: Подготовлено автором.

Выбор переменной:

Эта часть в основном посвящена описанию переменных, установленных в исследовательской модели. Манипулируемая накопительная прибыль (DA), рассчитанная с помощью модифицированной модели Джонса, используется для замены качества бухгалтерской информации в качестве объясняемой переменной (S_Index), натуральный логарифм средней зарплаты руководителей (Aver_Pay), доля независимых директоров (Ind_Rate). Также задайте управляющие переменные: размер компании (Size), рентабельность компании (ROA) и структуру капитала (Cap_Strc).

1. Объясняемая переменная: качество учетной информации.

«Стандарты бухгалтерского учета предприятия» содержат восемь требований к качеству бухгалтерской информации, из которых надежность, актуальность, полнота и сопоставимость являются четырьмя основными требованиями, а сохранность, преобладание содержания над формой, своевременность и важность являются второстепенными требованиями. Эти требования в основном направлены на оценку качества бухгалтерской информации предприятия. Оценка бухгалтерского учета предприятия измеряется только с качественной точки зрения. Вопрос о том, как количественно измерить качество бухгалтерской информации предприятия и найти альтернативные переменные для оценки ее качества является проблемой, с которой сталкиваются ученые при проведении эмпирических

исследований. В настоящее время существует два основных метода измерения качества бухгалтерской информации предприятия. В первом методе качество прибыли используется для замены качества бухгалтерской информации, а степень манипулирования излишками предприятия исследуется путем изучения качества начисленной прибыли компании, чтобы судить о качестве бухгалтерской информации компании. Обычно используемые модели начисленного качества включают модель Dechow&Dechev, модель Джонса и ее пересмотренную модель, которая учитывает влияние дебиторской задолженности, нематериальных активов и т.д. Второй метод заключается в измерении качества бухгалтерской информации предприятия на основе результатов комплексной ее оценки, раскрытой уполномоченным органом в отношении зарегистрированной компании.⁵¹

В этой ВКР выбран первый метод измерения качества бухгалтерской информации, и пересмотренная модель Джонса используется для расчета манипулятивной начисленной прибыли выбранной компании с 2017 по 2020 год. Чем больше показатель, тем ниже качество бухгалтерской информации.

Пересмотренная модель Джонса рассчитывает манипулятивную начисленную прибыль компаний, зарегистрированных на бирже, с помощью следующих шагов:

(1) Сначала рассчитываем общую накопленную прибыль зарегистрированной компании за текущий период: $TACC_t = E_t - CFO_t$. Где $TACC_t$ относится к общей накопленной прибыли зарегистрированной на бирже компании за текущий период, а E_t относится к текущей чистой прибыли компании, CFO_t относится к чистому денежному потоку, генерируемому текущей операционной деятельностью компании.

$$(2) \text{ Строим уравнение регрессии: } \frac{TACC_t}{TA_{t-1}} = a_1 * \frac{1}{TA_{t-1}} - a_2 * \frac{\Delta REV_t}{TA_{t-2}} - a_3 * \frac{PPE_t}{TA_{t-3}} - \varepsilon_t$$

TA_{t-1} представляет собой совокупные активы компании на конец периода t-1. ΔREV_t представляет собой разницу между основным доходом от бизнеса t-фазы и фазы t-1, то есть увеличение основного дохода от бизнеса. PPE_t представляет собой первоначальную стоимость основных средств компании на конец периода t-фазы. Осуществляем деление

⁵¹ 李庆元(Ли Цинъюань). 会计质量、审计监督与企业投资绩效: 来自中国公司的经验证据(Качество бухгалтерской информации, аудиторский надзор и эффективность корпоративных инвестиций: эмпирические данные китайских компаний) // 审计研究(Аудиторские исследования). 2019. №4. С. 5-7.

обоих концов модели на общие активы TA_{t-1} на конец периода t-1. После подстановки выборочных данных в годовой период регрессия приводит к подстановке α_1 , α_2 и α_3 для разных лет в следующее уравнение.

(3) Подставьте параметры, полученные из годовой регрессии, в уравнение регрессии, чтобы рассчитать неоперационную начисленную прибыль NDA_t каждой выборочной компании за год. ΔREC_t Относится к разнице между дебиторской задолженностью компании за период t и период t-1.

$$\frac{NDA_t}{TA_{t-1}} = \alpha_1 * \frac{1}{TA_{a-1}} - \alpha_2 * \frac{\Delta REV_t - \Delta REC_t}{TA_{a-2}} - \alpha_3 * \frac{PPE_t}{TA_{t-3}}$$

Рассчитать пересмотренный показатель дискреционного начисления прибыли $\frac{DA_t}{TA_{t-1}}$

для каждой выборочной компании по годам. Общая прибыль $TACC_t$ минус неуправляемая начисленная прибыль NDA_t , рассчитывается ежегодно для каждой выбранной компании.

$$\frac{DA_t}{TA_{t-1}} = \frac{TACC_t}{TA_{t-1}} - \frac{NDA_t}{TA_{t-1}}$$

В левом конце формулы находится манипулятивная начисленная прибыль, скорректированная на общие активы периода t-1, которая является интерпретируемой переменной, заменяющей качество бухгалтерской информации в этой ВКР. Чем больше показатель, тем больше доля манипулятивной начисленной прибыли в общих активах, то есть тем ниже качество бухгалтерской информации.

2. Объясняющие переменные.

(1) Концентрация собственного капитала. В настоящее время существует два основных метода измерения концентрации акционерного капитала в академических кругах. Одним из них является метод соотношения долей участия, который обычно используется в качестве показателя доли участия крупнейшего акционера, доли участия трех крупнейших акционеров или доли участия десяти крупнейших акционеров. Второй метод—индексный, который обычно используется для включения индекса Z (сумма доли участия крупнейшего акционера

и второго по величине акционера), индекса S (сумма доли участия второго по величине акционера к десятому по величине акционеру) и индекса H (сумма квадратов соотношения долей предыдущих основных акционеров).⁵² В этой ВКР используется коэффициент владения акциями крупнейшего акционера (Share1) и индекс S (S_Index) в качестве показателей для замены концентрации собственного капитала. Чем выше коэффициент владения акциями крупнейшего акционера, тем выше концентрация собственного капитала компании, а чем выше индекс S, тем более рассредоточен капитал компании. собственный капитал компании.

(2) Зарплата руководителей. В исследованиях взаимосвязи между зарплатой руководителей и качеством бухгалтерской информации ученые в основном используют отношение зарплаты руководителей к общим активам предприятия или среднюю компенсацию руководителей в качестве исследовательского индекса. В этой ВКР в качестве объясняющей переменной для исследования выбран натуральный логарифм средней заработной платы руководителей компаний, котирующихся на бирже.⁵³ Средняя заработная плата руководителей равна общей заработной плате директоров, руководителей и топ-менеджеров (исключая независимых директоров), деленной на общее количество директоров, руководителей и топ-менеджеров (исключая независимых директоров).

(3) Система независимых директоров. В исследовании взаимосвязи между системой независимых директоров и качеством бухгалтерской информации ученые в основном используют долю независимых директоров, структуру знаний независимых директоров и зарплату независимых директоров в качестве показателей исследования.⁵⁴ Из-за отсутствия информации о зарплате некоторых независимых директоров из 147 компаний, включенных в листинг, изученных в этой ВКР, доля независимых директоров была выбрана в качестве объясняющей переменной исследования. Доля независимых директоров равна числу независимых директоров, деленному на общее число директоров в совете директоров.

3. Управляющая переменная:

⁵² 52. 孙宁 (Сунь Нин). 控股股东对会计信息质量影响的实证研究(Эмпирическое исследование влияния контролирующих акционеров на качество бухгалтерской информации) // 西南财经大学(Юго-Западный финансово-экономический университет). 2012.

⁵³ 杨蓉 (Ян Ронг). 上市公司高管薪酬研究: 基于利润管理的视角(Исследование вознаграждения руководителей листинговых компаний: с точки зрения управления прибылью) // 华东师范大学学报(Журнал Восточно-китайского педагогического университета). 2013.

⁵⁴ 余鹏 (Ю Пэн). 股东结构和财务重述: 来自上市公司的数据(Структура акционерного капитала и финансовые пересчеты: данные публичных компаний) // 经济研究(экономические исследования). 2017.

(1) Размер компании. При нормальных обстоятельствах, чем крупнее компания, тем больше вовлечено заинтересованных сторон, тем больше внимания к ней со стороны общественности, тем больше надзора со стороны всех уровней и тем выше требования к качеству бухгалтерской информации. Кроме того, механизм внутреннего контроля крупных компаний более совершенен, распределение полномочий и ответственности более разумно, а надзор за подчиненными со стороны начальства сильнее. Поэтому считается, что чем крупнее компания, тем выше качество бухгалтерской информации. В этой ВКР в качестве показателя размера компании используется натуральный логарифм (размер) совокупных активов компании, зарегистрированной на бирже, и считается, что чем больше индекс, тем выше качество бухгалтерской информации компании.

(2) Операционный статус компании. При нормальных обстоятельствах, чем лучше условия работы в компании и выше ее прибыльность, тем меньше у компании мотивации манипулировать своим профицитом и тем выше качество предоставляемой бухгалтерской информации. Исследования ученых показывают, что компании занимающиеся финансовым мошенничеством, как правило, имеют худшие условия работы, в сравнении с компаниями, ведущими свою деятельность честно.⁵⁵ Когда показатели компании улучшаются, качество предоставляемой ею бухгалтерской информации соответственно улучшается. Поэтому в этой ВКР в качестве альтернативного показателя операционного статуса компании используется общая рентабельность активов (ROA), и считается, что чем выше общая рентабельность активов компании, тем выше качество бухгалтерской информации компании.

(3) Структура капитала компании. При нормальных обстоятельствах, чем выше коэффициент задолженности компании, тем сильнее надзор со стороны кредиторов, деятельность компании по управлению излишками будет подвергаться определенным ограничениям и качество предоставляемой бухгалтерской информации повысится. Поэтому в данной ВКР в качестве альтернативного показателя структуры капитала используется соотношение активов и пассивов (Cap_Strc). Считается, что чем больше показатель, тем выше качество бухгалтерской информации компании.

В этой ВКР будут изложены показатели, методы вычисления и ожидаемые значения используемых переменных, что показано в таблице 3.2:

⁵⁵ 刘竹川(Лю Чжучуань). 公司治理、审计监督与会计信息披露质量(Корпоративное управление, аудиторский надзор и качество раскрытия учетной информации) // 商业会计(Коммерческий учет). 2103. №7. 19с.

Таблица 3.2.

Таблица объяснений переменных эмпирического исследования

Тип переменной	Переменная	Определение	Метод расчета	Ожидаемый символ
Объясняемая переменная	AIQ	Качество раскрытия бухгалтерской информации	Относительная величина манипулятивной начисленной прибыли рассчитывается на основе пересмотренной модели Джона. Чем больше показатель, тем хуже качество бухгалтерской информации.	
Независимая переменная	Share	Доля акций, принадлежащих крупнейшему акционеру	Полученные данные о раскрытии информации в годовом отчете	-
	S_Index	Доля акций, принадлежащих вторым-десятым по величине акционерам	Получено из финансовой базы данных Guotai'an CSMAR	+
	Aver_Pay	Средняя заработная плата руководителя	Натуральный логарифм средней зарплаты руководителей	+
	Ind_Rate	Доля независимых директоров	Число независимых директоров, деленное на общее число директоров	-
Управляющая переменная	Size	Размер компании	Натуральный логарифм совокупных активов компании	-
	ROA	Прибыльность компании	Общая рентабельность активов компании получена из финансовой базы данных Guotai'an CSMAR	-
	Cap_Strc	Структура капитала компании	Соотношение активов и пассивов компании, общая сумма обязательств, деленная на общую сумму активов	-

Составлено по: Подготовлено автором.

Дизайн модели:

Поскольку в этой ВКР выдвигается ряд предположений о государственной принадлежности контролирующего акционера, объединяя вышеуказанные четыре набора допущений и определенные переменные исследования, следующие два модели созданы для

того, чтобы измерить влияние внутреннего управления компании на надзор за качеством бухгалтерской информации компаний, зарегистрированных на бирже, а затем осуществлять более эффективный надзор за бухгалтерским учетом.

Model 1:

$AIQ =$

$$\alpha_0 + \alpha_1 \text{Share1} + \alpha_2 S_{\text{index}} + \alpha_3 \text{Aver}_{\text{pay}} + \alpha_4 \text{Ind}_{\text{rate}} + \alpha_5 \text{Size} + \alpha_6 \text{Roa} + \alpha_7 \text{Cap}_{\text{strc}} + \varepsilon$$

Model 2:

$AIQ =$

$$\alpha_0 - \alpha_1 \text{Share1} - \alpha_2 S_{\text{index}} - \alpha_3 \text{Aver}_{\text{pay}} - \alpha_4 \text{Ind}_{\text{rate}} - \alpha_5 \text{Size} + \alpha_6 \text{Roa} - \alpha_7 \text{Cap}_{\text{strc}} - \varepsilon$$

3.2 Эмпирический анализ данных компаний, зарегистрированных на бирже в Китае

В соответствии с вышеуказанными требованиями, в этой ВКР в качестве первичных выборок рассматриваются все компании, котирующиеся на главной площадке акций Шанхайской и Шэньчжэньской фондовых бирж, и отбираются из 147 компаний, котирующихся на бирже, которые соответствуют определению монопольной отрасли. В качестве основы для исследования, из компаний, котирующихся на Шанхайской и Шэньчжэньской фондовых биржах для выборки собираются и сопоставляются данные финансовых отчетов и другие данные этих компаний за период с 2017 по 2020 год. Данные включают 147 компаний в 2017 году, 147 компаний в 2018 году, 147 компаний в 2019 году и 147 компаний в 2020 году, в общей сложности 733. После этого данные, необходимые для расчета манипулятивной начисленной прибыли, были загружены из Национальную базу данных Antai CSMAR и базу данных Ruisi Rreset, включая операционный денежный поток, чистую прибыль, дебиторскую задолженность, первоначальную стоимость основных средств (база данных примечаний к финансовым отчетам Ruisi), общие активы, доходы от основной деятельности и другие данные, и проанализированы параметры расчета годовой национальной доходности для расчета относительной стоимости пересмотренной манипулятивной начисленной прибыли каждой компании за конкретный период. Данные других переменных и надзорных переменных взяты из базы данных Guotai'an CSMAR. Excel используется для обобщения и предварительной обработки данных, а SPSS19.0 используется

для описательного статистического анализа, регрессионного анализа и корреляционного анализа.

Таблица 3.3.

Ежегодный описательный статистический анализ.

Таблица объясненных переменных и основных переменных												
год	AIQ		Share (%)		S_Index (%)		Aver_Pay		Ind_Rate (%)		ROA (%)	
	M	S.D.	M	S.D.	M	S.D.	M	S.D.	M	S.D.	M	S.D.
2017	0.0014	0.11	41.58	16.32	17.96	13.46	11.70	0.64	35.70	4.85	4,67	6.75
2018	0.0007	0.08	41.53	16.63	17.44	13.47	11.80	0.68	36.13	4.80	5.44	5.85
2019	0.0006	0.07	41.15	16.56	18.18	14.19	11.99	0.60	36.34	5.10	5.85	5.09
2020	0.0025	0.06	41.35	17.24	18.39	14.45	12.17	0.49	36.85	5.50	5.40	4.32

Составлено по: Подготовлено автором.

M Отображение среднего значения. S.D. означает стандартное отклонение

Как видно из таблицы 3.3, с 2017 по 2019 год средний AIQ индекса манипулятивной начисленной прибыли компаний, зарегистрированных на бирже, в Китае демонстрировал тенденцию к снижению из года в год, что указывает на то, что качество бухгалтерской информации компаний, зарегистрированных на бирже, улучшалось год от года. Качество бухгалтерской информации компаний, зарегистрированных на бирже, в 2020 году не улучшилось. После предварительного анализа данных в настоящем документе предполагается, что изменения в качестве бухгалтерской информации компаний, включенных в листинг, связаны с изменениями условий работы компаний. С 2017 по 2019 год GDP Китая рос в среднем более чем на 6%,⁵⁶ что указывает на то, что котирующиеся на бирже компании хорошо зарекомендовали себя в течение этого периода, а качество бухгалтерской информации выросло на 2,3%. Как было показано в таблице, рентабельность инвестиций снижается, что указывает на то, что качество бухгалтерской информации в Китае в 2020 году выросло на 3%. Теперь можно видеть, что значение AIQ в таблице увеличилось, а значение ROA уменьшилось, что указывает на то, что качество бухгалтерской информации в Китае снизилось в 2020 году.

⁵⁶ URL: <https://data.worldbank.org.cn/indicator/NY.GDP.MKTP.KD.ZG?locations=CN> (Дата доступа: 11.04.2022) - World Bank Database GDP Growth Rate (China).

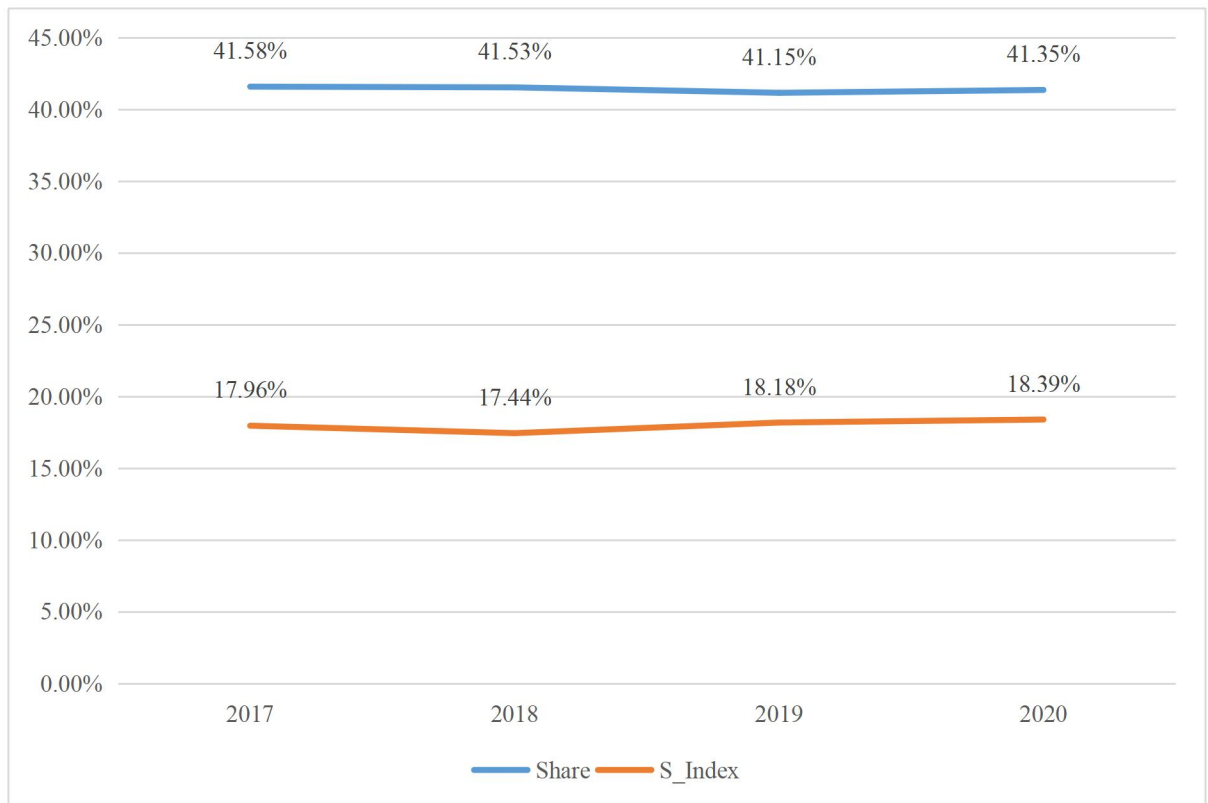


Рис. 3.2. Диаграмма тенденции изменения концентрации акционерного капитала китайских компаний, зарегистрированных на бирже, с 2017 по 2020 год

Составлено по: сопоставление данных обследований за эти годы

Концентрация акционерного капитала китайских компаний, котирующихся на бирже, не сильно изменилась с 2017 по 2020 год, демонстрируя лишь незначительную тенденцию к снижению. Средняя доля независимых директоров постепенно увеличивалась, что указывает на то, что китайские компании, зарегистрированные на бирже, постепенно осознают роль независимых директоров в надзоре. Кроме того, среднее значение натурального логарифма зарплаты руководителей постепенно увеличивалось. В этой ВКР считается, что этому послужил ряд причин. Среди прочего, это факторы инфляции, которые также можно объяснить тем, что компании постепенно обращают внимание на стимулирование руководителей, но это также можно объяснить тем, что механизм начисления заработной платы является необоснованным, поэтому объяснение этого показателя требует дальнейшего регрессионного анализа.

Анализ результатов регрессии:

На основе приведенного выше статистического описания и анализа в данной ВКР проводится регрессионный анализ на основе трех предложенных моделей. Результаты регрессии приведены в таблице.

Таблица 3.4.

Результаты регрессии приведены в таблице

	Model1		Model2	
	standardized coefficient (нормированный коэффициент)	Sig.	standardized coefficient (нормированный коэффициент)	Sig.
(constant)	0.132**	0.010	0.126	0.014
share	0.036*	0.430	0.055*	0.214
S_Index	0.076*	0.062	0.077*	0.059
Aver_Pay	0.016	0.675	0.021	0.576
Ind_Rate	-0.011	0.748	0.004	0.911
Size	-0.092**	0.049	-0.015**	0.024
ROA	-0.264***	0.000	-0.259***	0.000
Cap_Strc	-0.108***	0.009	-0.116***	0.005
Adjusted R^2	0.123		0.118	
F	13.705		13.086	
SIG	0.000		0.000	

*** Указывает на значительную корреляцию на уровне 1%. ** Указывает на значительную корреляцию на уровне 5%.

*Указывает на значительную корреляцию на уровне 10%

Составлено по: Подготовлено автором.

Таблица 3.5.

Результат регрессионного анализа

	Share	S_Index	Aver_Pay	Ind_Rate	Size	ROA	Cap_Strc
Share	1	-0.371**	0.124**	-0.006	0,379**	0.144**	-0.077*
S_Index		1	0.082*	-0.020	0.187**	0.020	0.150**
Aver_Pay			1	0.056	0.357**	0.138**	-0.044
Ind_Rate				1	-0.003	-0.017	0.028
Size					1	0.046	0.283**
ROA						1	-0.389**
Cap_Strc							1

**Указывает на значительную корреляцию на уровне 5% (обе стороны).

*Указывает на значительную корреляцию на уровне 10% (обе стороны).

Составлено по: Подготовлено автором.

Согласно результатам 3.4 регрессионного анализа, приведенным в таблице выше, видно, что в моделях 1, 2 и 3 коэффициент стандартизации акций, принадлежащих крупнейшему акционеру, является положительным. Предполагая, что H1 верен, это показывает, что качество бухгалтерской информации компаний, зарегистрированных на бирже в китайской промышленности, связано с долей участия крупнейшего акционера. Коэффициент стандартизации S_Index , соотношение долей второго и десятого крупнейших акционеров, является положительным, и он значителен на уровне 10% во всех трех моделях. Предполагая, что H2 верен, можно считать, что качество бухгалтерской информации китайских компаний, зарегистрированных на бирже, отрицательно связано со степенью разброса собственного капитала. Чем более разбросан собственный капитал (то есть, чем больше S_Index), тем больше AIQ, тем ниже качество бухгалтерской информации, что означает, что чем более разбросан собственный капитал компаний, зарегистрированных на бирже, тем ниже контроль основных акционеров над руководством компании и тем легче руководству проводить манипуляции из-за проблем с доверенным агентством, снижая качество бухгалтерской информации. Однако, поскольку результат регрессии коэффициента владения акциями крупнейшего акционера незначителен, это показывает, что надзорная роль крупнейшего акционера в качестве бухгалтерской информации не очевидна.

В обоих моделях переменная $Aver_Pay$ с зарплатой руководителей не связана. Предполагая, что H2 не был протестирован, действующий механизм оплаты труда руководителей компаний, котирующихся на бирже, не оказывает существенного регулирующего воздействия на качество их бухгалтерской информации. Предполагая, что H3 не был протестирован, показывает, что создание системы независимых директоров компаний, зарегистрированных на бирже, не оказывает очевидного регулирующего воздействия на качество бухгалтерской информации. Это согласуется с исследованиями большинства ученых о китайских компаниях, котирующихся на бирже.

Рассматривая контрольные переменные модели, такие как размер компании, рентабельность инвестиций операционного статуса и Cap_Strc общедоступной структуры капитала являются значимыми на уровнях 5% (size), 1% (ROA) и 1% (cap strc) соответственно. Размер компании напрямую связан с качеством AIQ, то есть он положительно связан с качеством бухгалтерской информации, что указывает на то, что чем

больше размер зарегистрированной компании, тем совершеннее структура управления компанией, тем сильнее внутренний бухгалтерский надзор, тем выше качество бухгалтерской информации. Переменная рентабельности операционной деятельности компании отрицательно коррелирует с AIQ, то есть положительно коррелирует с качеством бухгалтерской информации. Чем выше прибыльность компании, зарегистрированной на бирже, тем меньше стимулов у контролирующих акционеров манипулировать излишками и тем выше качество предоставляемой ею бухгалтерской информации. Для переменной структуры капитала компании Cap_Strc она отрицательно коррелирует с AIQ, то есть положительно коррелирует с качеством бухгалтерской информации, указывая на то, что чем выше соотношение активов и обязательств компании, зарегистрированной на бирже, тем выше качество бухгалтерской информации компании. Это означает, что для компаний, зарегистрированных на бирже, кредиторы играют важную роль в надзоре за бухгалтерским учетом. В то же время это показывает, что надзор за бухгалтерским учетом компаний, зарегистрированных на бирже, должен не только усиливать государственный надзор, но и принимать в расчет прочих сильных участников рынка, то есть обращать внимание на надзор других заинтересованных сторон (например кредиторов).

Судя по общим результатам 3.5 регрессии, корректировка R обеих моделей составляет около 0,12, что указывает на то, что объясняющие переменные, используемые в этой ВКР, имеют ограниченную способность интерпретировать расчетные переменные, так как есть переменные, которые не включены в модель. Однако значения F обеих моделей превышают 13, а значения R всех моделей составляют менее 1%, что указывает на то, что модель в целом является статистически значимой. Хотя выбранные переменные не могут полностью раскрыть состояние качества бухгалтерской информации, у них все же есть определенные достоинства, а переменные, которые не связаны существенным образом в модели, просто показывают, что играют очень ограниченную роль в бухгалтерском надзоре за компаниями, зарегистрированными на бирже. Если подытожить, то все это показывает, что надзор за бухгалтерским учетом компаний, зарегистрированных на бирже, нуждается в дальнейшем совершенствовании.

Выводы

1. Судя по результатам эмпирического исследования, соотношение долей крупнейших

акционеров, хотя и имеет тесную связь с качеством бухгалтерской информации, однако оказывает незначительное влияние. Это показывает, что концентрация акционерного капитала в руках крупнейшего акционера в определенной степени способствует надзору за производственным процессом и раскрытию информации управленческого учета. Эмпирические результаты показывают, что доля акций второго по величине акционера и десятого по величине акционера отрицательно коррелирует с качеством бухгалтерской информации, то есть чрезмерная диверсификация собственного капитала приведет к снижению качества бухгалтерской информации.

2. Судя по результатам эмпирического исследования, величина оплаты труда руководителей компаний, котирующихся на бирже, не имеет существенной связи с качеством бухгалтерской информации, из чего следует, что механизм стимулирования руководителей, основанный на повышении зарплаты, не играет очевидной роли в бухгалтерском надзоре. Причина в том, что нынешняя система ограничения заработной платы руководителей компаний, зарегистрированных на бирже, в Китае несовершенна, а прописанные стандарты неясны, что дает много возможностей для манипуляций. Из-за информационной асимметрии надзорный орган не может точно оценить среднесрочный и долгосрочный механизм стимулирования руководителей, поэтому дает руководителям больше возможностей для различного рода ухищрений. В целях улучшения среднесрочных и долгосрочных показателей руководители часто искажают бухгалтерскую информацию, что приводит к снижению ее качества.

3. Судя по результатам эмпирического исследования, количество независимых директоров в компаниях, котирующихся на бирже, не имеет существенной связи с качеством бухгалтерской информации, а это означает, что увеличение числа независимых директоров не может улучшить ее качество. Это согласуется с результатами эмпирических исследований большинства китайских ученых. Хотя с институциональной точки зрения независимые директора, как внешние директора компании, могут помешать сговору совета директоров и руководства компании об искажении бухгалтерской информации и должным образом гарантировать обеспечение качества бухгалтерской информации и защитить права и интересы мелких и средних акционеров. Однако в настоящее время большинство независимых директоров являются наемными работниками. Они или не участвуют или редко

участвуют в принятии значимых для компании решениях и имеют ограниченное представление о внутренней ситуации в компании. Большинство из них используют заседания совета директоров для улучшения своего понимания о функционировании компании. Такого рода участие помогает независимым директорам обрести вектор для дальнейшего осуществления надзорных функций. Кроме того, большинство независимых директоров получают премии от компании, в которой они работают. Вот почему их позиция не является абсолютно независимой экономически и им трудно беспристрастно и объективно контролировать совет директоров и руководство компании. Таким образом, подводя итог, можно сказать, что текущая роль независимых директоров в надзоре за бухгалтерским учетом в компаниях, зарегистрированных на бирже, в монопольной отрасли неочевидна, и необходимо дальнейшее совершенствование системы и усиление надзора за независимыми директорами.

В модели эмпирического исследования задаются три надзорные переменные, а именно размер компании, прибыльность компании и структура капитала компании. Судя по результатам исследования, существует значительная положительная корреляция между размером компании и качеством бухгалтерской информации. Это показывает, что чем крупнее зарегистрированная компания, тем совершеннее ее внутренняя структура управления и система внутреннего надзора, и тем больше внешнего надзора она принимает. Прибыльность компании и качество бухгалтерской информации положительно связаны, что показывает, что чем выше прибыль зарегистрированной на бирже компании, тем меньше мотивация манипулировать бухгалтерской информацией и, следовательно, тем выше ее качество. Кроме того, соотношение активов и пассивов компании положительно коррелирует с качеством бухгалтерской информации, что указывает на то, что качество бухгалтерской информации, предоставляемой зарегистрированными на бирже компаниями с относительно высокой задолженностью выше. Причина в том, что чем выше долг компании, тем сильнее надзор со стороны кредиторов. Хотя кредиторы не могут участвовать в бизнес-процессах, они могут решать, проводить ли рискованные операции с компанией, принимая во внимание раскрытую информацию. Если кредиторы считают, что информация, раскрытая компанией, имеет низкое качество, и не доверяют ей, то они могут использовать метод голосования для приостановки рискованных сделок с компанией. Поэтому, чтобы сохранить доверие среди

кредиторов, компании часто стремятся раскрывать качественную бухгалтерскую информацию.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В заключении следует подвести итог следующим целям исследования: после глубокого изучения теории бухгалтерского надзора, анализа и обобщения системы внутреннего надзора, а затем посредством анализа проблем бухгалтерского надзора со стороны компаний, зарегистрированных на бирже, в данной работе выдвигаются предложения по бухгалтерскому надзору с точки зрения внутреннего бухгалтерского надзора, надзору за СРА, государственному надзору и корпоративному управлению.

Резюмировать данное исследование можно следующим образом:

Изучая зарубежные системы надзора за бухгалтерским учетом, в этой ВКР делается вывод о том, что основная система банковского надзора Японии имеет важное значение для Китая. Благодаря системе банковского надзора, где банк является одним из акционеров компании, а кредиты компании, операции с доходами и другие операции осуществляются через систему главного банка, который получает информацию из первых рук об условиях работы компании в режиме реального времени. Компания обладает относительно полным пониманием оперативной информации и общего финансового состояния, чтобы она могла своевременно обнаруживать финансовые проблемы и принимать меры, а главный банк мог осуществлять независимый надзор. Такая система может оказаться очень полезной для Китая.

Взаимосвязь между надзором за заинтересованными сторонами, надзором за внутренним аудитом и надзором за сертифицированными государственными бухгалтерами очевидна, и четкое разделение труда является ключом к созданию эффективного мониторинга за бухгалтерским учетом. Основываясь на надзоре за бухгалтерским учетом с точки зрения корпоративного управления, Китай должен предоставить наблюдательному совету право запрещать и право наказывать, что делает надзор более сдерживающим фактором.

На основе анализа надзора за бухгалтерским учетом зарегистрированных компаний в Китае предлагается, что с точки зрения внутреннего надзора за бухгалтерским учетом бухгалтеры должны иметь свою собственную профессиональную этику, чтобы правдиво отчитываться о бухгалтерской работе, а лицо, ответственное за подразделение, должно строго выполнять свои должностные обязанности и строго требовать от бухгалтера строго

выполнения обязанностей. Как только выяснится, что бухгалтер не вел достоверный учет, он будет строго наказан. Оптимизация структуры акционерного капитала должна в определенной степени избегать ситуации независимости, но она не должна позволять собственному капиталу быть слишком рассредоточенным и соответствующим образом уменьшают долю национальных акций компаний, котирующихся на бирже. Чтобы в полной мере реализовать важную роль совета директоров в структуре управления, необходимо прояснить взаимосвязь между правами и обязанностями акционеров, совета директоров, наблюдательного совета и менеджеров. С одной стороны, необходимо в полной мере использовать надзорные функции комитета по аудиту при совете директоров и усилить функции комитета по аудиту при выборе аудиторской фирмы, проверке финансовой информации компании, понимании внутреннего надзора и проверке финансовой информации компании. С другой стороны, путем голосования сотрудникам должно быть разрешено входить в совет директоров и осуществлять определенный бухгалтерский надзор за инвестициями в фонды, контролировать финансовые бюджеты и итоговые отчеты, а также рациональное распределение прибыли.

С точки зрения общественного надзора, в соответствии с предпосылкой введения механизма наказания, обнаружив случай мошенничества высшего руководства, необходимо незамедлительно устранить его последствия. С точки зрения государственного надзора надзорные органы должны иметь возможность выявлять и пресекать мошеннические действия целенаправленным, эффективным и действенным образом, тем самым снижая вероятность корпоративного мошенничества. Это будет значительно эффективнее слепого проведения крупномасштабных проверок, которые являются пустой тратой трудовых, материальных и финансовых ресурсов, а также увеличивают стоимость проверок. Поэтому система надзорных органов должна создать эффективную систему надзора.

Наряду с ведением бухгалтерской деятельности стоит бухгалтерский надзор, который является концентрированным выражением правдивого отражения бухгалтерами реальной экономической ситуации в компании и создания здоровой и упорядоченной трудовой деятельности. При осуществлении бухгалтерского надзора мы должны обращать внимание на правила и методы работы и нести ответственность за объект надзора, рассматривать бухгалтерский надзор как полезную и необходимую услугу, нести ответственность за объект

надзора, повышать качество и эффективность надзорной работы. Чтобы реализовать функцию надзора, необходимо нести ответственность за исполнение требований к качеству бухгалтерской информации и в дальнейшем повышать соответствие компании действующему законодательству.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. 凌家翁(Лин Цзявен). 中国企业会计监管存在的问题及对策分析 (Анализ проблем и контрмер надзора за бухгалтерским учетом предприятий в Китае) // 中小企业管理与技术 (Управление малыми и средними предприятиями и технологии). 2018. №01. С. 66-68.
2. 刘瑞林(Лю Жуйлинь). 上市公司会计监督存在的问题及对策 (Проблемы и контрмеры бухгалтерского надзора за листинговыми компаниями) // 现代企业(Современное предприятие). 2018. №03. С. 78-79.
3. 崔英波(Цуй Инбо). 中国会计制度变迁的经济学分析 (Экономический анализ изменений в системе бухгалтерского учета Китая) // 吉林大学(Цзилиньский университет) 2013 г.
4. 王恒兵(Ван Хэнбинг). 会计职业道德建设中存在的问题及对策分析(Анализ проблем и контрмер в построении бухгалтерской профессиональной этики) // 税收 (Налогообложение). 2018. №01. 89с.
5. 李思佳(Ли Сиджя). 《财务监管与会计师职业道德》课程改革——以废止会计师职业资格证书为例进行探讨(Реформа курса «Финансовое регулирование и профессиональная этика бухгалтера» — обсуждение на примере ситуации с аннулированием аттестата профессиональной квалификации бухгалтера) // 知识经济(Экономика знаний). 2018. №04. С. 119-120.
6. 田凤英, 王丽华(Тянь Фэнъин, Ван Лихуа). 论市场经济与会计监督(О рыночной экономике и надзоре за бухгалтерским учетом) // 商学研究(Business Research). 2001. №05. С. 125-127.
7. 郭怀钊, 肖文生(Го Хуайчжао, Сяо Вэньшэн). 短期收益最大化及其对市场经济行为的影响——基于经济学家的假设(Максимизация краткосрочной выгоды и ее влияние на поведение рыночной экономики - На основе гипотезы экономиста) // 商业经济研究 (Экономические исследования бизнеса). 2016. №21. С. 122-124.
8. 刘军, 刘士清(Лю Цзюнь, Лю Шицин). 信托代理理论视角下的会计监督 (Бухгалтерский надзор с точки зрения теории доверенного агентства) // 江西社会科学 (Общественные науки Цзянси). 2002. №12. С. 232-233.
9. 陈丽(Чэнь Ли). 集体利益相关者选择与会计监督研究(Исследование по коллективному отбору заинтересованных сторон и бухгалтерскому надзору) // 中国海洋大学 (Океанический университет Китая). 2008.
10. 颜荣(Янь Жун). 基于利益相关者理论的研究机构会计政策选择研究(Исследование по выбору учетной политики научно-исследовательских учреждений на основе теории заинтересованных сторон) // 云南大学(Юньнаньский университет). 2015.
11. 孙璐(Сунь Лу). 内部控制的成因及对策(Причины и меры противодействия инсайдерскому надзору) // 现代会计(Современный бухгалтерский учет). 2017. №04. С. 54-55.
12. 熊力(Сюн Ли). 国企两权分立过程中的内幕控制问题(Вопрос об инсайдерском надзоре в процессе разделения двух полномочий государственных предприятий) // 知识经济 (Экономика знаний). 2015. №18. С. 9-10.
13. 马军利, 叶军礼(Ма Цзюньли, Е Цзюаньли). 西方公共行政理论的前沿(На переднем крае западной теории государственного управления) // 社会科学出版社 (China Social Sciences Press). 2014. 63с.
14. 柯武干、史曼飞(Кэ Вуган и Ши Манфэй). 制度经济学(Институциональная экономика) // 商务出版社(Зал Деловой печати). 2010. 396с.
15. 周勤(Чжоу Цинь). 基于公司治理的会计监督制度的国际比较与启示 (Международное сравнение и вдохновение системы бухгалтерского надзора, основанной на

- корпоративном управлении) // 会计研究(Бухгалтерские исследования). 2009. №24. С. 65-67.
16. 王林(Ван Линь). 浅谈基于公司治理的上市公司会计监督(Обсуждение вопросов бухгалтерского надзора за компаниями, зарегистрированными на бирже, на основе корпоративного управления) // 江西财经大学(Цзянсикий финансово-экономический университет). 2009.
17. 吴敏(У Мин). 浅谈加强企业会计监督职能(Краткое обсуждение усиления функции бухгалтерского надзора на предприятиях) // 现代营销学(Современный маркетинг). 2011. №03. С. 25-27.
18. 傅小玉(Фу Сяюй). 提高企业会计控制的几点建议(Некоторые предложения по совершенствованию корпоративного надзора за бухгалтерским учетом) // 中国新技术新产品(Новые технологии и новые продукты в Китае). 2017. №10. С. 16-18.
19. 胡安露露(Хуан Лулу). 基于公司治理的上市公司会计监督调查(Исследование по надзору за бухгалтерским учетом Компаний, зарегистрированных на Бирже, на основе корпоративного управления) // 华东交通大学(Восточно-Китайский университет Цзяотон). 2019.
20. 张兵(Чжан Бин). 公司治理与会计信息质量关系研究(Исследование взаимосвязи между корпоративным управлением и качеством бухгалтерской информации) // 哈尔滨商业大学(Харбинский коммерческий университет). 2017.
21. 徐侃侃(Канкан Сюй). 谈企业内部会计监督存在的问题及对策(О проблемах и мерах противодействия внутреннего бухгалтерского надзора на предприятиях) // 会计研究(Бухгалтерские исследования). 2012. №20. С. 64-66.
22. Aline Marius Andries, Simone Mutu. Systemic risk, corporate governance and bank regulation in developing countries // *Economic Letters*. 2016.
23. Collins G. Ntim. Corporate Governance, Corporate Health Accounting, and Company Value: The Case of HIV/AIDS Disclosure in Sub-Saharan Africa // *International Journal of Accounting*. 2014.
24. Hedwigis Esti Rivaati, Marcona, Muljanto Silajaja. Implementation of the impact of corporate governance on profit management // *Procedia - Social and Behavioral Sciences*. 2016. 219p.
25. Carla L. Wilkin, Paul K. Couchman, Amrik Sokhal, Ambika Zutshi. Exploring the differences between corporate information technology // *management in small and large organizations*. 2016.
26. 吴忠信, 黄嘉义(У Чжунсинь, Хуан Цзяи). 所有权职能和会计使命(Функция прав собственности и бухгалтерская миссия) // 月度会计(Ежемесячный бухгалтерский учет). 2018. №02. С. 3-11.
27. 罗飞, 王竹全(Луо Фэй, Ван Чжуцюань). 论国家出资人对国有企业的财务管理(О финансовом управлении государственных предприятий государством как инвестором) // 会计研究(Бухгалтерские исследования). 2011. №04. С. 3-9.
28. 曹刚(Цао Ган). 新会计法对会计理论的影响(Влияние нового закона о бухгалтерском учете на теорию бухгалтерского учета) // 会计研究(Бухгалтерские исследования). 2010. №05. С. 16-21.
29. 郭亚雄(Гуо Ясюн Го). 中国国有企业会计监督制度的演变与认识(Эволюция и осмысление режима бухгалтерского надзора государственных предприятий Китая) // 会计研究(Бухгалтерские исследования). 2011. №11. С. 6-9.
30. 曹洪(Цао Хун). 企业内部会计监督存在的问题及对策(О проблемах и мерах противодействия внутреннего бухгалтерского надзора на предприятиях) // 会计研究(Бухгалтерские исследования). 2015. №06. С. 44-46.

31. 康利(Конли). 论中国上市公司的会计监督(Обсуждение вопросов бухгалтерского надзора за листинговыми компаниями в Китае) // 江西财经大学(Цзянсийский финансово-экономический университет). 2019.
32. 辛清泉, 黄曼丽, 易浩然(Синь Цинцюань, Хуан Маньли, И Хаоран). 上市公司虚假申报与独立董事监督处罚——基于个体独立董事视角的分析(Ложные заявления листинговых компаний и надзор и наказание независимых директоров—— Анализ, основанный на точке зрения отдельных независимых директоров) // 管理世界(Мир управления). 2013. №5. С. 131-143.
33. 邹书华(Цзоу Шухуа). 美国会计监督制度的比较与启示(Сравнение и просвещение американской системы надзора за бухгалтерским учетом) // 会计之友(Друзья бухгалтерского учета). 2017. №12. 66с.
34. 潘平凡(Пан Пингфан). 论会计监督的权力(О полномочиях бухгалтерского надзора) // 黑龙江科技信息网(Хэйлунцзянская научно-техническая информационная сеть). 2013.
35. 李晓燕、杨继华、郭英(Ли Сяоянь, Ян Цзихуа, Го Ин). 美国会计监督制度与中国企业内部监督制度的比较会计研究(Сравнение американской системы бухгалтерского надзора и системы внутреннего надзора китайских предприятий) // 会计研究(Бухгалтерские исследования). 2015. №02. С. 66-72.
36. 魏晓明(Вэй Сяомин). 探讨提高会计信息质量、加强会计监督等问题(Обсуждение вопросов повышения качества бухгалтерской информации и усиления бухгалтерского надзора) // 超越中国资本(За пределами Китая Столица). 2014. №01. С. 6-9.
37. 袁莉莉(Юань Лили). 中德会计环境和模型比较(Сравнение китайской и немецкой бухгалтерских сред и моделей) // 河南财务管理干部学院学报(Журнал Henan Financial Management Cadre College). 2016. №04. С. 114-116.
38. 王秋飞(Ван Цюфэй). 会计监督对上市公司影响的实证研究(Эмпирическое исследование влияния бухгалтерского надзора на листинговые компании) // 沈阳工业大学(Журнал Шэньянского технологического университета). 2014.
39. 李树清(Ли Шуцин). 加强企业会计、行政资产与财务内部控制与监督的研究(Исследование по укреплению внутреннего контроля и надзора за бухгалтерским учетом на предприятиях административные активы и финансы) // 会计研究(Бухгалтерские исследования). 2014. №33. С. 138-139.
40. 曹红(Цао Хун). 内部控制环境对会计监督、行政资产和财务影响(Краткий доклад о влиянии среды внутреннего контроля на бухгалтерский надзор административные активы и финансы) // 会计研究(Бухгалтерские исследования). 2016. №36. С. 51-52.
41. 庄浩(Чжуан Хао). 德国会计监督制度的比较与解释(Сравнение и разъяснение немецкой системы бухгалтерского надзора) // 辽宁大学学报(Журнал Ляонинского университета). 2015.
42. 王素清(Ван Суцин). 如何完善企业内部会计监督(О том, как улучшить внутренний бухгалтерский надзор за предприятиями) // 现代商业(Современный бизнес). 2014. №12. С. 120-122.
43. 梁晨(Лян Чен). 运用美日模式建立利益相关者会计监督体系(Использование американских и японских моделей для создания системы надзора за учетом заинтересованных сторон) // 决策与信息(Решение и информация). 2016. №04. С. 22-25
44. 严峰(Янь Фэн). 财务管理与会计控制的理想制度探讨(Обсуждение идеальной системы финансового управления и контроля за бухгалтерским учетом) // 会计之友(Друзья бухгалтерии). 2014. №3. С. 148-150.
45. 李娥(Ли Э). 中日会计条件与模式比较(Сравнение условий и моделей бухгалтерского

учета в Китае и Японии) // 现代会计(Современный бухгалтерский учет). 2017. №11. С. 78-79.

46. 毛毅(Мао И). 中日会计模型比较研究及启示(Сравнительное исследование и вдохновение китайско-японских моделей бухгалтерского учета) // 上海交通大学(Шанхайский университет Цзяотон). 2017.

47. Shleifer, A., Vishny. Major Shareholders and Corporate Control // Journal of Political Economy, 1986. №3. 94p.

48. 杜兴强, 温阳光(Ду Синцян, Вэнь Санлайт). 公司治理与会计信息质量(Корпоративное управление и качество бухгалтерской информации) // 金融研究(Финансовые исследования). 2017. №3. С.122-133.

49. 王野(Ван Йе). 公司治理和会计信息质量(Корпоративное управление и качество бухгалтерской информации) // 金融研究(Финансовые исследования). 2017. №5. С. 122-133.

50. 潘楠楠(Пан Наннан). 中国独立董事制度与会计信息质量关系研究(Исследование взаимосвязи между системой независимых директоров и качеством бухгалтерской информации в Китае) // 西南财经大学(Юго-Западный университет финансов и экономики). 2021.

51. 李庆元(Ли Цинюань). 会计质量、审计监督与企业投资绩效: 来自中国公司的经验证据(Качество бухгалтерской информации, аудиторский надзор и эффективность корпоративных инвестиций: эмпирические данные китайских компаний) // 审计研究(Аудиторские исследования). 2019. №4. С. 5-7.

52. 苏宁(Сунь Нин). 控股股东对会计信息质量影响的实证研究(Эмпирическое исследование влияния контролирующих акционеров на качество бухгалтерской информации) // 西南财经大学(Юго-Западный финансово-экономический университет). 2012.

53. 杨蓉(Ян Ронг). 上市公司高管薪酬研究: 基于利润管理的视角(Исследование вознаграждения руководителей листинговых компаний: с точки зрения управления прибылью) // 华东师范大学学报(Журнал Восточно-китайского педагогического университета). 2013.

54. 余鹏(Ю Пэн). 股东结构和财务重述: 来自上市公司的数据(Структура акционерного капитала и финансовые пересчеты: данные публичных компаний) // 经济研究(экономические исследования). 2017.

55. 刘竹川(Лю Чжучуань). 公司治理、审计监督与会计信息披露质量(Корпоративное управление, аудиторский надзор и качество раскрытия учетной информации) // 商业会计(Коммерческий учет). 2103. №7. 19с.

56. URL: <https://data.worldbank.org.cn/indicator/NY.GDP.MKTP.KD.ZG?locations=CN> (Дата доступа: 11.04.2022) - World Bank Database GDP Growth Rate (China).