



2024/12/18

# Система раннего предупреждения финансовых шоков крупных корпораций

Ван Синьжань

аспирант кафедры учета, анализа и аудита

экономического факультета МГУ имени М.В. Ломоносова

# Оглавление

01

**История исследования**

02

**Причины возникновения проблемы**

03

**Причины слабости аудита**

04

**Будущие подходы (концептуальные основы системы раннего предупреждения финансовых шоков)**

**01**

**История  
исследования**

# Эвергранд Групп

## Обзор группы Evergrande

Когда-то это был гигант в сфере недвижимости в Китае, и он неоднократно попадал в список Fortune Global 500. Его бизнес охватывает самые разные сферы, такие как недвижимость, автомобили и другие объекты недвижимости.



## Разразился финансовый кризис

Проблемы с денежными потоками возникли в конце 2020 года, а в 2021 году финансовая ситуация ухудшилась, что вызвало большую обеспокоенность у отрасли и общественности.

# Смена бухгалтерской фирмы



## Эвергранд и PwC расходятся во мнениях

Эвергранд объявила, что ей не удалось достичь консенсуса с PricewaterhouseCoopers по поводу аудиторской работы, и решила, что PricewaterhouseCoopers уйдет в отставку и вместо этого наймет Shanghai Parsons Cheng & Co.

## Новая аудиторская фирма Пак Шинг

Эвергранд наняла Shanghai Bocheng в качестве новой аудиторской фирмы для обработки незавершенных финансовых отчетов.

## Интересная и увлекательнейшая история

В июле 2023 года Эвергранд одновременно опубликовала несколько отложенных финансовых отчетов, но совет директоров выразил сомнения в отношении этих отчетов и указал на ряд неопределенностей.





## Обязательства и собственный капитал Эвергранд Групп на протяжении многих лет

Единица : миллион юаней

год	текущие обязательства	долгосрочные обязательства	Собственный капитал	итог	Заключение аудитора
2012	150 378	46 921	41 691	238 990	Безоговорочное мнение
2013	188 198	80 608	79 342	348 148	Безоговорочное мнение
2014	268 237	93 847	112 378	474 462	Безоговорочное мнение
2015	158 212	456 681	142 142	757 035	Безоговорочное мнение
2016	733 394	424 942	192 532	1 350 868	Безоговорочное мнение
2017	1 084 855	434 689	242 208	1 761 752	Безоговорочное мнение
2018	1 159 456	411 946	308 626	1 880 028	Безоговорочное мнение
2019	1 350 035	498 005	358 537	2 206 577	Безоговорочное мнение
2020	1 507 253	443 475	350 431	2 301 159	Безоговорочное мнение
2021	2 521 136	59 014	-473 054	2 107 096	Отказ от выражения мнения
2022	2 352 923	84 489	-599 074	1 838 338	Отказ от выражения мнения
2023(первое полугодие)	2 291 566	96 634	-644 203	1 743 997	Отказ от выражения мнения

31 марта 2021 года PwC дала безоговорочное заключение. Три месяца спустя финансовое положение Evergrande ухудшилось, и общественность поставила под сомнение качество и процедуры аудита.



## Причины возникновения проблемы

# Высокий долг

## Тенденция роста долга

Обязательства Evergrande значительно выросли, особенно текущие обязательства, которые увеличились с 15 миллиардов до 229,1 миллиардов, а собственный капитал упал с 4,1 миллиардов до -64,4 миллиардов. Расширение в основном опирается на долг.



## Отсутствие раннего предупреждения о высоких долговых рисках

Экономисты много раз «выкидывали» Evergrande из-за того, что ее бизнес-модель с высоким уровнем долга не сделала заблаговременных предупреждений во время аудита или имела такие проблемы, как недостаточные возможности аудита.







## **Межотраслевые инвестиции и развитие**

Инвестиционные проекты Evergrande, связанные с трансграничными инвестициями, не имеют прямой связи с отраслью недвижимости. Продолжающиеся инвестиции в автомобили не смогли вовремя обернуться прибылью, и ликвидность фондов Evergrande продолжала истощаться. Инвестиционные неудачи в таких отраслях, как минеральная вода, электромобили и страхование жизни, быстро отразятся на самой Evergrande, что в конечном итоге усугубит ее долговой кризис.

## **Использовать финансовые средства и финансовые учреждения для сокрытия своего долгового статуса.**

Evergrande Group когда-то владела большим количеством акций Shengjing Bank и получала постоянную финансовую поддержку от Shengjing Bank. Evergrande также использовала коммерческие акцепты и корпоративные облигации, чтобы скрыть свой финансовый кризис под высокие процентные ставки. Однако Evergrande утверждает, что на ее балансе находится более 300 миллиардов юаней.

03

Причины слабости аудита

# Причины отсутствия аудита



## Недостаточный надзор за аудиторскими учреждениями

RwC не предупредила об определенной финансовой проблеме и была наказана Министерством финансов. Причины могут быть связаны с недостатками аудиторских процедур, недостаточной оценкой рисков и неэффективностью внутреннего контроля.



## Задача корпоративной прозрачности

В процессе аудита отсутствие прозрачности компании может привести к сокрытию ключевой информации, что затруднит аудиторским учреждениям полную оценку ее устойчивой деятельности.



## Сложность нормативно-правовой базы

Все более сложная финансовая среда и нормативные положения могут усложнить аудит, а аудиторские учреждения могут не суметь своевременно адаптироваться и эффективно внедрить соответствующие стандарты аудита.



## **Устойчивое управление само по себе является субъективным суждением**

Для доказательства того, что проверяемое предприятие не может продолжать свою деятельность, требуется большое количество подтверждающих материалов. Сопутствующие демонстрации требуют большого количества специалистов, отнимают много времени и являются дорогостоящими.



## **Фиксированные методы аудита**

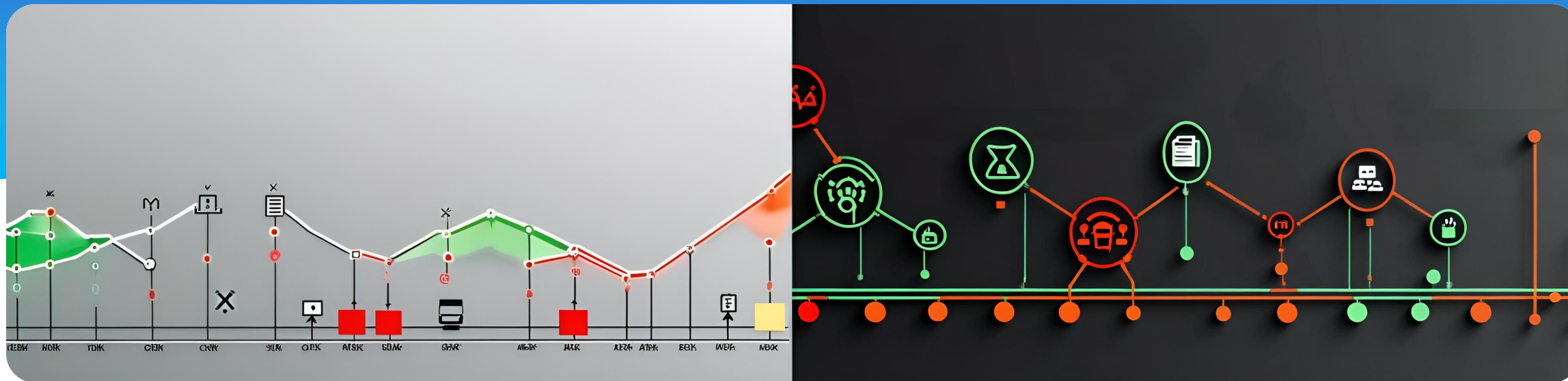
Фиксированный характер методов аудита позволяет компаниям легко прийти к мысли уклониться от аудита.



**04**

**Будущие подходы  
(концептуальные основы  
системы раннего предупреждения  
финансовых шоков)**





## Система раннего предупреждения внешнего аудита

### Множественные механизмы участия

Создайте систему раннего предупреждения аудита с участием правительства, предприятий и ассоциаций и определите уровни рисков предприятий на основе нормативных актов и посредством анализа рыночных данных, налоговых данных и другой информации.

### Оценка уровня риска

Оценивать объекты аудита по уровням риска, ориентироваться на предприятия повышенного риска, оперативно уведомлять аудиторов, предупреждать о потенциальных аудиторских рисках.

### Механизм уведомления информации

Своевременно и точно сообщать информацию о предприятии с высоким уровнем риска соответствующим аудиторам, побуждая их обращать внимание и улучшать качество аудита для предотвращения рисков.

# Внутреннее и внешнее соединение раннего оповещения



## 01

### Эффективность передачи информации раннего предупреждения

Создать механизм быстрой обратной связи. После того, как внешние предупреждения будут направлены фирме, официальные ответы будут незамедлительно поданы и зарегистрированы.

## 02

### Усиление моральных аспектов

Поощрить аудиторов, обнаруживающих крупные корпоративные риски, посредством вознаграждений, предоставляемых Ассоциацией бухгалтеров, тем самым снижая аудиторские риски с моральной точки зрения.

# Создать внутреннюю систему раннего предупреждения

01

Создать отдел приема и обратной связи для получения информации раннего предупреждения, поступающей из внешнего мира, и обеспечения обратной связи. Создать интеллектуальную платформу раннего предупреждения с помощью больших данных.

02

Аудиторские фирмы разрабатывают и совершенствуют модели предупреждения аудита на основе своих собственных возможностей и существующих информационных систем.

03

Создать отдел надзора и управления для надзора за реализацией соответствующих аудиторских проектов в соответствии с моделью раннего предупреждения.

THE END

**Спасибо за внимание**