

УДК 311.216; 336.717.6
DOI

Баймухамедова А.М.,
старший преподаватель, djanin50@gmail.co¹

Баймухамедова Г.С.,
кандидат экономических наук, профессор,
gulzada48@mail.ru²

Александрова М.Л.,
доцент, aml65@mail.ru²

Аймурзинов М.С.,
кандидат экономических наук, профессор,
ams-66@mail.ru²

Университет Гази
Турция, Провинция Эмниет, ул.Бандирма, 6/1¹

Костанайский социально-технический университет
имени академика З.Алдамжар,
110000 г.Костанай, пр-т. Кобыланды Батыра, 27²

МЕНЕДЖМЕНТ ПРИБЫЛИ: ОБЗОР ЧАСТО МАНИПУЛИРУЕМЫХ СЧЕТОВ, МОДЕРИРУЕМЫХ ОТРАСЛЮ

***Аннотация.** Несмотря на то, что сфера бухгалтерского учета в значительной степени стандартизирована, она включает в себя несколько сложных областей, которые до сих пор не до конца изучены. В данной статье исследуются методы, используемые для управления прибылью в основных отраслях, играющих ключевую роль в экономике страны. Обзор построен вокруг вопроса о том, какие конкретные счета используются для манипуляций и различаются ли они в зависимости от отрасли. На основании академических данных, данных финансовых регулирующих органов и концептуальных теорий, имеющих отношение к области бухгалтерского учета и теме исследования, можно наблюдать определенную степень вариативности манипулируемых счетов, которая зависит от отраслевых характеристик. Кроме того, в данной работе обозначены несколько перспективных областей для дальнейших исследований, связанных с моделями, используемыми в управлении прибылью.*

***Ключевые слова:** менеджмент, прибыль, управление, бухгалтерский учет, финансовые органы, манипулируемые счета.*

Введение

В настоящее время финансовая информация о действующих предприятиях пользуется широким спросом и широко используется. Можно предположить, что общий интерес к финансовой среде бизнеса возник сразу же с появлением бизнеса в целом, что объясняется тем, что заинтересованные стороны хотели знать, насколько успешно работает бизнес. В качестве возможного подтверждения можно привести тот факт, что основные, но фундаментальные записи о поступлениях и расходах уже велись на глиняных табличках между 4000 г. до н.э. и 500 г. до н.э. (Keister, 1963).

Таким образом, с того века и до наших дней управление прибылью остается популярной темой для трех ключевых групп, связанных с финансовым учетом. Во-первых, это регуляторы, устанавливающие правила и стандарты для повышения прозрачности и достоверности отчетной прибыли. Во-вторых, это практикующие специалисты, осуществляющие свою профессиональную деятельность в соответствии с этими стандартами.

В-третьих, ученые, постоянно исследующие соответствующие области бухгалтерского учета. Утверждение о растущем интересе со стороны ученых может быть подкреплено выводами Вуй, 2024, который установил, что в период с 1993 по 2021 год более половины научных статей, связанных с управлением прибылью, в базе данных Scopus появились в последний период времени с 2016 по 2021 год. Таким образом, актуальность управления прибылью обусловлена тем, что оно представляет большой интерес для пользователей и составителей финансовой информации и, в частности, является преобладающей областью исследований для ученых, что придает концепции управления прибылью важное значение как для теоретических, так и для практических компонентов финансового учета.

Кроме того, общая важность управления прибылью также подтверждается потенциальными негативными последствиями практики управления прибылью. Основное из них вытекает из самой сути концепции управления прибылью, которая заключается в манипулировании информацией. Таким образом, управление прибылью создает значительную информационную асимметрию, вводя заинтересованные стороны в заблуждение относительно фактических экономических показателей организации. Это также может негативно повлиять на саму компанию, увеличив финансовые ограничения, особенно «теневые» издержки финансирования. Кроме того, вводящая в заблуждение информация о финансовых результатах затрудняет процесс точной оценки финансового качества бизнеса для ключевых заинтересованных сторон. Кроме того, управление прибылью может снизить прозрачность и ликвидность рынка, приводя к большей неэффективности и снижению доверия инвесторов.

Эрозия общественного доверия в результате применения управления прибылью была исследована Roychowdhury, S. (2006). Важность решения проблемы практики управления прибылью свидетельствует о ее сложности, что приводит к необходимости дальнейшего детального анализа концепции в

сочетании с эмпирическими данными для точного и эффективного установления стандартов, а также выявления и извлечения преимуществ, если таковые имеются.

Чтобы подробнее рассмотреть концепцию управления прибылью, изучить возможные взаимосвязи и рассмотреть ее сложность, в данной работе исследуется следующий вопрос:

«Какие конкретные счета обычно манипулируются для целей управления прибылью (с учетом особенностей отрасли)?»

Цель данного исследования заключается в создании дополнительной академической ценности посредством обзора и оценки существующих научных и практических данных, а также в потенциальном вкладе в работу практиков, например, аудиторов или регулирующих органов, путем исследования манипулируемых отчетов в различных отраслях. Статья построена следующим образом: в разделе «Теоретическая основа» приводятся подробные определения и объяснения основных используемых понятий, в разделе «Обзор литературы» представлены соответствующие академические данные, в разделе «Обсуждение» оцениваются и сравниваются основные выводы для ответа на исследовательский вопрос, в разделе «Заключение» подводится итог путем обобщения выводов, перечисления ограничений и потенциальных направлений для дальнейших исследований.

Обзор литературы

Отрасль товаров повседневного спроса

Отрасль товаров повседневного спроса, таких как напитки или одежда, обычно ориентирована на производство, дистрибуцию и маркетинг товаров, которые потребляются часто и, следовательно, имеют быстрый оборот, принося высокие объемы, но умеренную прибыль.

Хотя научное сообщество, по-видимому, не представляет прямых доказательств манипулирования отчетностью исключительно в секторе FMCG, его ключевые характеристики, а именно то, что он является потребительским товаром первой необходимости или циклическим потребительским товаром, указывают на высокую вероятность манипулирования прибылью по сравнению с другими отраслями.

Согласно данным Комиссии по ценным бумагам и биржам США, 2021, американская одежная компания Under Armour манипулировала своими доходами, чтобы оправдать ожидания аналитиков. Продажи Under

Armour, которые должны были произойти только в следующем периоде, были намеренно ускорены, однако причины такого роста не были должным образом раскрыты. Это было сделано в основном за счет предоставления обширных скидок и ценовых скидок, а также продленных сроков оплаты и бесплатных бонусных продуктов. Такие виды «привлечения» продаж обычно относятся к реальному управлению прибылью (Roychowdhury, 2006).

Промышленность товаров длительного пользования и обрабатывающая промышленность

Промышленность товаров длительного пользования представлена промышленными товарами с более длительным жизненным циклом, но большим количеством индивидуальных потребителей (Kostecki, 2013). Обрабатывающая промышленность обычно определяется как процесс преобразования исходных материалов, компонентов или веществ в конечный продукт (Heidel, 2008). Целесообразно объединить эти две отрасли в один блок, отличая их от недлительных товаров, которые также производятся, но имеют другие характеристики спроса, что может привести к различиям в основных фундаментальных бизнес-процессах, имеющих отношение к практикам управления прибылью. Наиболее известные примеры товаров, производимых компаниями в вышеупомянутых отраслях, могут варьироваться от автомобилей, бытовой электроники и мебели (товары длительного пользования) до автобусов, башенных кранов и грузовых судов (обрабатывающая промышленность).

Показательный пример применения методов управления прибылью в отрасли товаров длительного пользования можно найти в деле, рассмотренном Комиссией по ценным бумагам и биржам США в отношении Sunbeam — корпорации, специализирующейся на производстве бытовой электроники и бытовой техники. Управление прибылью в Sunbeam осуществлялось ее высшим руководством и было мотивировано стремлением завысить цену акций перед приобретением. Основные методы манипулирования финансовыми результатами были связаны с неправомерной реструктуризацией резервов, а также с выделением большего количества товаров для каналов сбыта, чем они могли бы обработать, и манипулированием выручкой от продаж в текущем периоде путем ее переноса из будущих финансовых периодов (US SEC, 2001).

Таким образом, можно утверждать, что счета, связанные с резервами и реструктуризацией, подвержены манипуляциям, например, расходы на реструктуризацию - единовременные затраты, связанные с крупной реорганизацией деятельности компании. Кроме того, упомянутая SEC техника использования крупных резервов из успешных лет для компенсации убытков в менее прибыльные периоды с высокой вероятностью повлияет на счета, связанные со специальными статьями — крупными и нерегулярными финансовыми событиями, которые могут быть использованы в качестве основания для создания таких резервов. Для осуществления преждевременных продаж и признания выручки компания, скорее всего, должна была побуждать своих клиентов к покупкам с помощью более длительных сроков оплаты, агрессивных скидок и неправомерных продаж по схеме «bill-&-hold». Согласно Смигу (Smith, 1980), управление оборотным капиталом можно охарактеризовать как надлежащее управление средствами, включенными в повседневные бизнес-процессы компании, которое направлено на компенсацию рисков с помощью адекватной доходности, связанной с текущими активами и обязательствами. Адула и Онгора (2020) в

своем обзоре литературы устанавливают наличие взаимосвязи между управлением оборотным капиталом и управлением прибылью, однако без однозначной положительной или отрицательной направленности из-за разнообразия концепций и методологий, используемых в научных работах, посвященных изучению взаимосвязей между управлением прибылью и управлением оборотным капиталом. Тем не менее, оборотный капитал остается важнейшим фактором для производственных компаний, поскольку при эффективном управлении он может положительно повлиять на операционную рентабельность компаний производственного сектора (Raheman et al., 2010). Учитывая высокую значимость управления оборотным капиталом, можно предположить, исходя из основных стимулов для управления прибылью, описанных ранее, что у менеджеров может быть сильная договорная и/или мотивация со стороны рынка капитала, чтобы показать заинтересованным сторонам наличие эффективного использования оборотного капитала посредством управления прибылью.

Обсуждение, результаты

В этом разделе будут интерпретированы последствия представленных ранее доказательств в контексте данной диссертации, а именно: будут исследованы конкретные отчеты, намеренно манипулированные для управления прибылью в одиннадцати основных отраслях. Будут рассмотрены общие сходства и последующие результаты по каждой отрасли.

Общие сходства

Начиная с общих сходств, управление прибылью по методу начисления в целом оставалось более популярным, о чем свидетельствуют данные по 9 из 10 отраслей, рассмотренных в предыдущем разделе. Предпочтение

управления прибылью по методу начисления может быть частично обусловлено относительной простотой его применения без влияния на фактические денежные потоки предприятия. В то время как реальное управление прибылью наблюдалось только в 5 отраслях, а именно: потребительские товары недлительного пользования, потребительские товары длительного пользования, оборудование для бизнеса, розничная торговля и фармацевтические компании в сфере здравоохранения. Из 5 отраслей 4 основаны на производственных процессах (потребительские товары недлительного и длительного пользования, оборудование для бизнеса и фармацевтика). Это соответствует привилегии производственных компаний использовать весь спектр реального управления прибылью, включая перепроизводство, что невозможно для компаний в непроизводственных отраслях, таких как розничная торговля (Roouchowdhury, 2006). Различия в предпочтительных методах манипулирования прибылью способствуют различиям в манипулируемых счетах, описанных далее. Хотя манипулирование дискреционными начислениями, например путем злоупотребления дискреционными полномочиями при оценке определенных активов или обязательств, в целом довольно схоже во всех отраслях, некоторые выводы указывают на потенциальные различия в счетах, на

которые влияют специфические условия различных отраслей (Kjærland et al., 2021, Bushman et al., 2012).

Отрасль производства потребительских товаров недлительного пользования.

Отрасль недлительных потребительских товаров не была самой богатой на доказательства управления прибылью, однако полученные результаты кажутся достаточно показательными, чтобы выдвинуть гипотезу о потенциальной причинно-следственной связи между манипулированием отчетностью. Быстрая динамика оборота и потребления в секторе товаров недлительного пользования, резкие изменения спроса, необходимость оправдать ожидания рынка могут подталкивать высшее руководство к манипулированию признанием выручки посредством реальных действий, таких как ненормальные скидки, бонусы и бесплатные продукты, что делает дебиторскую задолженность дебиторской задолженности, обязательств по премиям, запасов премий, обязательств по скидкам и расходов по скидкам, подобно тому, как это было в деле, рассмотренном Комиссией по ценным бумагам и биржам США в 2021 году. Однако необходимы дополнительные доказательства для предоставления всестороннего обзора практик управления прибылью в отрасли потребительских товаров недлительного пользования, поскольку практики управления на основе начисления, скорее всего, также имеют место в этой отрасли, учитывая, что этот метод остается наиболее популярным.

Промышленность товаров длительного пользования и обрабатывающая промышленность.

В промышленности товаров длительного пользования и обрабатывающей промышленности были обнаружены доказательства как реального, так и начисляемого управления прибылью в случае компании Sunbeam (U.S. SEC, 2001). Первый случай был связан с ускоренным признанием продаж и выручки, что привело к завышению дебиторской задолженности, скидок по продажам и выручки от продаж, а второй - с расходами на реструктуризацию и учетом особых статей. Важность оборотного капитала для производственных компаний общепризнанна (Smith, 1980; Raheman et al., 2010). Таким образом, одним из потенциальных счетов, особенно актуальных для управления прибылью в этих отраслях, является резерв на гарантийное обслуживание, который обычно является общим для этих секторов, требует управленческого усмотрения и влияет на оборотный капитал в долгосрочной перспективе. Хотя не было доказательств реального управления прибылью посредством аномального сокращения расходов на исследования и разработки, важно отметить расходы на исследования и разработки как потенциальную область манипуляций, учитывая, что транспортная промышленность (которая представляет часть секторов производства товаров длительного пользования и производства) составляла 13,8% глобальных расходов на исследования и разработки в 2022 году.

Энергетическая отрасль.

В отношении энергетического сектора были обнаружены последовательные доказательства использования отчислений, снижающих доходы, в периоды энергетического кризиса для создания нефтяными компаниями «больших ванн» (Kjærland et al., 2021). Однако данные касались метода, а не конкретных счетов. Возможно, энергетические компании могут снижать свой доход путем завышения экологической ответственности, поскольку эти положения более типичны для энергетической отрасли, где бизнес-операции в значительной степени зависят от природных ресурсов. Таким образом, управление снижением доходов, особенно путем завышения связанных с этим экологических обязательств, возможно, является отличительной чертой компаний в энергетическом секторе.

Химическая промышленность.

Свидетельства управления прибылью в химической промышленности подтверждают использование дискреционных начислений, причем в случае PPG особое внимание уделяется манипуляциям с начисленными расходами (U.S. SEC, 2022). Такие счета могут манипулироваться другими отраслями, поэтому необходимы дальнейшие исследования возможных конкретных счетов, возможно, связанных с возможными резервами на экологические обязательства, как в случае с энергетической отраслью. Манипуляции со счетом «Выручка от продаж» были подтверждены мошенническим искажением выручки, описанным Комиссией по ценным бумагам и биржам США (SEC), 2022.

Отрасль бизнес-оборудования.

В отрасли бизнес-оборудования были выявлены случаи как управления начислениями, так и реальными доходами, причем последнее было связано с умышленным задержкой признания выручки путем задержки поставок, что влияло на дебиторскую задолженность и отложенную выручку, а первое - с резервами и специальными статьями (Комиссия по ценным бумагам и биржам США, 2010; Комиссия по ценным бумагам и биржам США, 2022). Следовательно, набор манипулируемых счетов, по-видимому, не является специфическим для данной отрасли. Поэтому требуется дальнейшее расследование, особенно в отношении расходов на исследования и разработки, поскольку исследования и разработки являются ключевым операционным процессом, широко используемым компаниями, занимающимися оборудованием для бизнеса.

Телекоммуникационная отрасль.

Исторические данные о управлении прибылью в телекоммуникационной отрасли включают использование неопределенных дискреционных начислений, а также более уникальных начислений, вероятно связанных с субъективной оценкой нематериальных активов, влияющих на гудвилл, обесценение гудвилла, контракты, векселя, отражающие соответствующие корректировки стоимости. Свидетельства манипулирования стоимостью нематериальных активов можно объяснить характером телекоммуникационной отрасли. Во-первых, сильная зависимость от контрактов увеличивает долю этих активов в компаниях.

Во-вторых, приобретения и слияния были выделены как ключевые события для успешной конкуренции, увеличивая присутствие гудвилла среди активов телекоммуникационных компаний (Kumar, 2012). Это расширило возможности управления прибылью, что нашло отражение в манипулируемых счетах нематериальных активов, характерных для данной отрасли.

Коммунальное хозяйство.

Манипулирование отчетностью в компаниях коммунального сектора также оставалось довольно единодушным согласно полученным данным. Управление прибылью, вероятно, отражалось в дискреционных расходах (Li et al., 2016). Однако модель признания выручки, основанная на долгосрочных контрактах, обычная для коммунальных услуг, таких как газ и вода, вероятно, является причиной манипуляций, связанных с признанием выручки, что влияет на такие счета, как «Выручка по контрактам, признанная на текущую дату» и «Отложенная выручка», что позволяет выделить управление прибылью в коммунальном секторе (Li et al., 2016; U.S. SEC, 2016).

Торговая отрасль.

Соответствующие компании демонстрировали как управление прибылью по методу начисления, так и реальное управление прибылью. Реальная составляющая была связана с неправомерной тактикой Tesco по привлечению выручки от поставщиков, что повлияло на запасы, себестоимость реализованной продукции и дебиторскую задолженность. Компонент, основанный на начислениях, был связан с манипуляциями с дискреционными начислениями в целом, согласно Kang & Kim, 2019, что, вероятно, повлияло на типичные дискреционные счета начислений, такие как расходы на амортизацию или отложенные налоговые обязательства. Однако, учитывая важность запасов в розничном бизнесе и доказательства того, что они часто используются в качестве KPI для розничных компаний, как утверждают Gaug et al., 2014, можно утверждать, что связанные счета «Запасы» и «Себестоимость реализованной продукции» также могут содержать следы субъективного управления прибылью, особенно связанного с выбором метода учета запасов FIFO или LIFO.

Отрасль здравоохранения.

В секторе здравоохранения сильное присутствие реального управления прибылью наблюдалось в фармацевтических компаниях, в то время как методы, основанные на начислении, поддерживались поставщиками медицинских услуг. Счета, затронутые этими манипуляциями, включали запасы (консигнационные), транспортные расходы, расходы на исследования и разработки, расходы на продажу и административные расходы в связи с аномальными колебаниями в реальной деятельности, а также судебные издержки и юридическая ответственность в связи с оценкой убытков от непредвиденных обстоятельств (U.S. SEC, 2021). Все расходы, за исключением расходов на НИОКР из первого элемента могут применяться в большинстве отраслей. Это можно объяснить тем, что в 2022 году отрасль

здравоохранения занимала второе место по объему расходов на НИОКР, что привело к более значительным последствиям аномального сокращения расходов. Второй элемент, вероятно, возникает из-за того, что отрасль здравоохранения, как правило, входит в число отраслей с наибольшим количеством судебных разбирательств в целом.

Финансовая отрасль.

Свидетельства управления прибылью в финансовой отрасли оставались довольно постоянными в том, что касается методов манипулирования, предпочитаемых руководством компаний, предоставляющих финансовые услуги. Они были сосредоточены в следующих счетах: резервы на возможные потери по ссудам, прибыль от продажи ценных бумаг для банков, резервы на убытки для страховых компаний и растущие отложенные налоговые обязательства для обоих (Bushman et al., 2012). В случае инвестиционных фондов нереализованные прибыли или убытки и корректировки справедливой стоимости, вероятно, отражали управление прибылью посредством субъективной переоценки ценных бумаг с ограниченной торговлей. Кроме того, дело Фултона способствует типичным манипуляциям с финансовой отчетностью путем злоупотребления дискреционными полномочиями при оценке прав на обслуживание ипотечных кредитов (MSR), что влияет на обесценение и корректировки стоимости MSR и оценочные резервы. Эта общая тенденция к злоупотреблению дискреционными полномочиями при оценке активов может быть характерна для финансового сектора, поскольку он обычно имеет наибольшую долю активов и обязательств уровня 3, которые наиболее трудно оценить и которые являются значительно неликвидными. Этот фактор, скорее всего, побуждает предприятия использовать предпочтительный для отрасли метод управления прибылью.

Заключение

В заключение следует отметить, что данные о манипулировании счетами в результате управления прибылью в одиннадцати основных отраслях дают неоднозначные результаты. Как правило, дискреционные счета, такие как резерв по сомнительным долгам, расходы на амортизацию, резервы по обязательствам, отложенные доходы и отложенные налоговые обязательства, часто манипулируются в различных секторах.

Эти счета могут быть предпочтительными не только из-за свободы действий руководства при оценке базовых значений, но и из-за хорошей адаптируемости к контексту бизнес-процессов в любой

отрасли и компании. Поэтому вероятность их использования в качестве объекта манипуляций более или менее одинакова во всех исследованных отраслях. Однако в управлении прибылью в отношении скорректированных счетов также часто возникают отраслевые особенности. Среди ранее описанных наиболее распространенных счетов могут возникать различия в отраслях в зависимости от их отличительных характеристик операционного «климата». В частности, в отрасли потребительских товаров недлительного

пользования, согласно данным Комиссии по ценным бумагам и биржам США (SEC, 2021), манипуляции могут касаться обязательств по премиям, запасов премий, обязательств по скидкам и расходов на скидки, что в значительной степени связано с сильной зависимостью от отношений с клиентами, в то время как в отрасли потребительских товаров длительного пользования и производственной отрасли манипуляции наблюдаются в отношении скидок с продаж, выручки от продаж, расходов на реструктуризацию, специальных статей, согласно данным SEC США, 2001, и, потенциально, в резервах по гарантийным обязательствам из-за высокой важности оборотного капитала для отрасли, как отмечают Raheman et al., 2010. Энергетический сектор отличается использованием начислений, снижающих доход, особенно во время кризисов, однако в исследовании Kjærland et al., 2021, отсутствуют подробные сведения о конкретных счетах, на которые это влияет. Анализ управления прибылью в химической промышленности дал основания для предположения о манипуляциях с доходами и начисленными расходами в соответствии с U.S. SEC, 2022. Эти умеренные результаты дают пространство для исследования экологической ответственности как потенциально отличительного счета для манипуляций в энергетических и химических компаниях. Отрасль производственного оборудования, среди прочего, может манипулировать резервами, специальными статьями и отложенными доходами (U.S. SEC 2010; U.S. SEC 2022). В телекоммуникационной отрасли счета гудвилла, обесценение гудвилла и другие счета нематериальных активов (такие как лицензия на деятельность) имеют более высокую вероятность дискреционной корректировки из-за зависимости от контрактов и постоянных слияний (U.S. SEC, 2000; Lee et al., 2008). В секторе коммунальных услуг управление прибылью особенно часто встречается в доходах по контрактам, признанной на текущую дату, и отложенной выручке, что объясняется высокой важностью выручки, основанной на долгосрочных контрактах. Компании в сфере розничной торговли, по-видимому, имеют более высокий стимул к манипулированию запасами и себестоимостью реализованной продукции, что связано с фундаментальной ролью, которую запасы играют в розничных и оптовых бизнес-моделях (SFO, 2021; Gaur et al., 2014).

В секторе здравоохранения наблюдаются манипуляции с запасами (консигнационными), расходами на НИОКР, коммерческими и административными расходами, судебными издержками и юридической ответственностью, что частично объясняется одними из самых высоких расходов на НИОКР по сравнению с другими отраслями, что обеспечивает более высокий маргинальный эффект манипуляций, особенно через реальную деятельность (U.S. SEC, 2021; Hasaneen et al., 2023; Xu et al., 2023). Многочисленные факты указывают на влияние усмотрения руководства на стоимость активов в финансовой отрасли, что, следовательно, влияет на резервы по потерям по ссудам, прибыль от продажи ценных бумаг, резервы на убытки, нереализованную прибыль или убытки по инвестициям, корректировки справедливой стоимости и права на обслуживание ипотечных

кредитов (MSR), что соответствует наибольшему в отрасли наличию неликвидных активов, которые не могут быть оценены напрямую через рынок, например (Beatty et al., 2011; Bushman et al., 2012; Beaver et al., 2003; Chandar et al., 2002; U.S. SEC, 2020).

Цель данного исследования заключалась в предоставлении полезной информации практикам, оценивающим отраслевые риски, регуляторам, адаптирующим свои рекомендации для решения проблем управления прибылью внутри и между отраслями, заинтересованным сторонам, принимающим решения на основе качества финансовой информации, а также студентам, интересующимся соответствующими академическими областями.

Однако прежде чем экстраполировать эти выводы на более крупную выборку компаний, необходимо учесть некоторые ограничения. Исследование основано на данных из отдельных отраслей и конкретных случаях, которые могут не полностью отражать весь спектр отраслей. Кроме того, различия в регуляторной среде и стандартах отчетности в разных регионах могут повлиять на обобщаемость выводов. В будущих исследованиях следует увеличить размер выборки, включить различные географические регионы и учитывать продольные и количественные исследования для установления или опровержения четких причинно-следственных связей. Стоит рассмотреть возможность проведения более детального анализа в рамках выявленных секторов, поскольку модели манипуляций могут различаться между подсекторами, как в случае с фармацевтическими компаниями и поставщиками медицинских услуг, которые оба относятся к сектору здравоохранения. Будущие исследования также должны сосредоточиться на роли экологической ответственности в управлении прибылью в энергетических и химических компаниях, поскольку манипуляции в этой сфере вероятны, учитывая характер отрасли. Аналогичным образом, потенциальные аномальные сокращения расходов на НИОКР заслуживают дальнейшего исследования в отраслях с высокими расходами на НИОКР, таких как производство товаров длительного пользования и производство оборудования для бизнеса. Хотя подтверждающих доказательств не было найдено, это вполне вероятно ввиду характерных особенностей этих отраслей. Устранение этих ограничений позволит получить более полное понимание управления прибылью в различных отраслях.

REFERENCES

1. Bui, T. H. (2024). Past, present, and future of earnings management research. *Cogent Business & Management*, 11(1), 2300517. 10.1080/23311975.2023.2300517.
2. Roychowdhury, S. (2006). Earnings management through real activities manipulation. *Journal of Accounting and Economics*, 42(3), 335-370.
3. Kostecki, M. (2013). *The durable use of consumer products: new options for business and consumption*. Springer Science & Business Media.

4. Heidel, D. S. (2008). Manufacturing sector. *Journal of Safety Research*, 39(2), 183-186.
5. U.S. SEC. (2001). Sunbeam Corporation. <https://www.sec.gov/litigation/admin/33-7976>.
6. Smith, K. (1980). Profitability versus liquidity tradeoffs in working capital management. *Readings on the Management of Working Capital*, 42(1), 549-562.
7. Aduda, J., & Ongoro, M. (2020). Working capital and earnings management among manufacturing firms: A review of literature. *Journal of Finance and Investment Analysis*, 9(3), 1-5.
8. Raheman, A., Afza, T., Qayyum, A., & Bodla, M. A. (2010). Working capital management and corporate performance of manufacturing sector in Pakistan. *International Research Journal of Finance and Economics*, 47(1), 156-169.
9. Bushman, R. M., & Williams, C. D. (2012). Accounting discretion, loan loss provisioning, and discipline of banks' risk-taking. *Journal of Accounting and Economics*, 54(1), 1-18.
10. Kjærland, F., Kosberg, F., & Misje, M. (2021). Accrual earnings management in response to an oil price shock. *Journal of Commodity Markets*, 22, 100138.
11. U.S. SEC. (2022). SEC Charges Mark C. Kelly, CPA, with Earnings Management Scheme. <https://www.sec.gov/enforce/33-11096-s>.
12. Kumar, B. R. (2012). Mergers and acquisitions in the telecommunications industry. *Mega Mergers and Acquisitions: Case Studies from Key Industries* (pp. 60-95). Springer.
13. Li, S., Nwaeze, E., & Yin, J. (2016). Earnings management in the electric utility industry: profit incentives. *Review of Quantitative Finance and Accounting*, 46, 633-660.
14. U.S. SEC. (2016). SEC Charges Energy Services Company and Executives With Accounting Fraud. <https://www.sec.gov/news/press-release/2016-218>.
15. Kang, S. (2019). A research on the relationship between accrual-based earnings management and real earnings management in the retail industry, 17(12), 5-12.
16. Gaur, V., Kesavan, S., & Raman, A. (2014). Retail inventory: Managing the canary in the coal mine. *California Management Review*, 56(2), 55-76.
17. U.S. SEC. (2021). SEC Charges Healthcare Services Company and CFO for Failing to Accurately Report Loss Contingencies as part of Continuing EPS Initiative. <https://www.sec.gov/news/press-release/2021-162>.

Баймухамедова А.М.,
аға оқытушы, djanin50@gmail.co¹

Баймухамедова Г.С.,
экономика ғылымдарының кандидаты, профессор,
gulzada48@mail.ru²

Александрова М.Л.,
доцент, aml65@mail.ru²

Аймурзинов М.С.,
экономика ғылымдарының кандидаты, профессор,
ams-66@mail.ru²

Гази университеті
Түркия, Емниет облысы, Бандырма көш., 6/1¹

Академик З. Алдамжар атындағы
Қостанай әлеуметтік-техникалық университеті,
110000 Қостанай қ., Қобыланды батыр даңғылы, 27²

ТАБЫСТЫ БАСҚАРУ: САЛА ТАРАПЫНАН БАСҚАРЫЛАТЫН ЖӘНЕ ЖИИ МАНИПУЛЯЦИЯЛАНАТЫН ШОТТАРҒА ШОЛУ

Аңдатпа. Бухгалтерлік есеп негізінен стандартталғанымен, ол әлі күнге дейін толық түсінілмеген бірнеше күрделі салаларды қамтиды. Бұл мақалада ұлттық экономикада маңызды рөл атқаратын негізгі салаларда табысты басқару үшін қолданылатын әдістер қарастырылады. Шолу манипуляцияланатын нақты шоттарға және олардың сала бойынша әртүрлі болуына бағытталған. Бухгалтерлік есеп саласына және осы зерттеу тақырыбына қатысты академиялық деректерге, қаржылық реттеу деректеріне және тұжырымдамалық теорияларға сүйене отырып, салалық сипаттамаларға байланысты манипуляцияланған шоттардың белгілі бір дәрежеде өзгергіштігін байқауға болады. Сонымен қатар, бұл мақалада табысты басқаруда қолданылатын модельдерге қатысты одан әрі зерттеу үшін бірнеше перспективалы бағыттар анықталған.

Түйінді сөздер: басқару, табыс, басқару, бухгалтерлік есеп, қаржы институттары, манипуляцияланған шоттар.

Baimukhamedova A.M.,
senior lecturer, djanin50@gmail.co¹

Baimukhamedova G.S.,
Candidate of Economics Sciences, professor,
gulzada48@mail.ru²

Alexandrova M.L.,
associate professor, aml65@mail.ru²

Aimurzinov M.S.,
Candidate of Economics Sciences, professor,
ams-66@mail.ru²

Gazi University
Turkiye, Emniyet Provincem, Bandirma st., 6/1¹

Kostanay Social and Technical University
named after academician Z. Aldamzhar,
110000 Kostanay, ave. Koblandy Batyr, 27²

EARNINGS MANAGEMENT: A REVIEW OF FREQUENTLY MANIPULATED ACCOUNTS MODERATED BY THE INDUSTRY.

***Abstract.** Although accounting is largely standardized, it encompasses several complex areas that remain incompletely understood. This article examines the methods used for earnings management in key industries that play a key role in the national economy. The review focuses on the specific accounts that are manipulated and whether these vary by industry. Based on academic data, financial regulatory data, and conceptual theories relevant to the field of accounting and the topic of this study, a certain degree of variability in manipulated accounts can be observed, depending on industry characteristics. Furthermore, this paper identifies several promising areas for further research related to models used in earnings management.*

***Keywords:** management, earnings, governance, accounting, financial institutions, manipulated accounts.*