

2026年6月 掲載	JIP's Direct「FOCUS」:	会計不正問題について考える
	第1章	会計不正に係る最近の動向
	第2章	ゲートキーパーとしての監査法人について
	第3章	米国における会計不正問題と投資家の対抗策
	第4章	会計不正を防ぐ為のそれぞれの取組みについて

米国における巨額会計不正と規制規制強化

会計不正	強化された規制(SEC等)	
Enron (2001年)	SOX法 (2002年)	PCAOB設立 CEO/CFOの財務報告への署名義務 内部統制報告義務化 監査法人の非監査業務の制限 監査委員会の独立性強化
Madoff (2008年)	Custody Rule改正 (2010年)	顧客資産の第三者カストディ義務 サプライズ監査の義務化 投資顧問の監督強化
Luckin Coffee (2019年)	外国企業責任法 (HFCAA)	PCAOBが監査できない海外企業は上場廃止 中国企業を主対象とした監査透明性強化
Wirecard (2020年)	HFCAA適用強化	米国上場の海外企業の監査監督を強化 監査法人の監督強化 (PCAOB)
FTX (2023年)	暗号資産監査・カストディ規制強化 (進行中)	SEC: 暗号資産カストディ規則案 (2023年) PCAOB: 暗号資産監査の監督強化声明 (2023年)

アクティビスト・ショートファンドのフェーズ

