Polo del Conocimiento

Pol. Con. (Edición núm. 113) Vol. 10, No 12
Diciembre 2025, pp. 1967-1990
ISSN: 2550 - 682X
DOI: / 10.23857/pc.v10i12.10926

CC BY NC SA

El Triángulo del Fraude Corporativo en Contextos de Crisis Económica: Análisis de los Elementos de Presión Financiera, Oportunidad Organizacional y Racionalización Ética como Facilitadores del Fraude Durante Períodos de Recesión

The Corporate Fraud Triangle in Contexts of Economic Crisis: Analysis of the Elements of Financial Pressure, Organizational Opportunity, and Ethical Rationalization as Facilitators of Fraud During Periods of Recession

O Triângulo da Fraude Empresarial em Contextos de Crise Económica: Análise dos Elementos da Pressão Financeira, da Oportunidade Organizacional e da Racionalização Ética como Facilitadores da Fraude Durante os Períodos de Recessão

Cristian Eduardo Álvarez Cadena [I]
cristian.alvarez@ueb.edu.ec
https://orcid.org/0009-0008-4733-1516

Carmita Galudth Borja Borja [II]
cborja@ueb.edu.ec
https://orcid.org/0000-0001-9741-2308

Correspondencia: cristian.alvarez@ueb.edu.ec

Ciencias Económicas
Artículo de Investigación

*** Recibido:** 26 de octubre de 2025 ***Aceptado:** 24 de noviembre de 2025 *** Publicado:** 24 de diciembre de 2025

I. Universidad Estatal de Bolívar, Dirección de Posgrado y Educación Continua, Maestría en Contabilidad y Auditoría, Mención Régimen Tributario, Ecuador.
II. Universidad Estatal de Bolívar, Facultad de Ciencias Administrativas, Gestión Empresarial e Informática, Ecuador.

Resumen

Las crisis económicas generan condiciones propicias para la materialización de comportamientos fraudulentos que comprometen la integridad financiera corporativa y erosionan la confianza en los mercados de capitales, en tal razón en la presente investigación se pretende analizar la interacción dinámica de los tres componentes del triángulo del fraude presión financiera, oportunidad organizacional y racionalización ética en contextos de crisis económica, identificando patrones característicos de comportamiento fraudulento corporativo, examinando los mecanismos específicos mediante los cuales las recesiones potencian cada vértice del triángulo, y desarrollando un marco de controles preventivos efectivos adaptados a condiciones de recursos limitados. Mediante un enfoque cualitativo-documental, se analizaron casos emblemáticos de fraude ocurridos durante la pandemia de COVID-19 y el escándalo Wirecard, contrastándolos con evidencia empírica reciente y marcos teóricos de criminología corporativa y auditoría forense. Los resultados demuestran que las recesiones económicas actúan como catalizadores que potencian simultáneamente los tres vértices del triángulo: las presiones financieras se intensifican por el deterioro de indicadores y amenazas de insolvencia; las oportunidades se amplían por el debilitamiento de controles internos y la reducción de supervisión; y las racionalizaciones encuentran validación en narrativas de emergencia y supervivencia organizacional. El informe ACFE 2024 reveló que el 53% de los casos de fraude investigados incluyeron factores relacionados con la pandemia, con pérdidas medianas incrementándose un 24% respecto al período anterior. Se concluye que la comprensión integrada de estas dinámicas resulta fundamental para el diseño de controles preventivos resilientes que mantengan efectividad durante turbulencias económicas, destacándose la cultura ética organizacional, la protección de funciones de auditoría interna, los canales de denuncia efectivos y las tecnologías de análisis de datos como los mecanismos de mayor resiliencia. El estudio aporta un marco analítico para profesionales de auditoría forense, comités de auditoría y reguladores interesados en fortalecer la gobernanza corporativa ante contextos de adversidad económica.

Palabras Clave: triángulo del fraude; presión financiera; oportunidad organizacional; racionalización ética; crisis económica.

Abstract

Economic crises create favorable conditions for fraudulent behavior that compromises corporate financial integrity and erodes trust in capital markets. Therefore, this research aims to analyze the dynamic interaction of the three components of the fraud triangle—financial pressure, organizational opportunity, and ethical rationalization—in the context of economic crisis. It identifies characteristic patterns of corporate fraudulent behavior, examines the specific mechanisms by which recessions amplify each vertex of the triangle, and develops a framework of effective preventive controls adapted to resource-constrained environments. Using a qualitative-documentary approach, emblematic cases of fraud that occurred during the COVID-19 pandemic and the Wirecard scandal were analyzed, contrasting them with recent empirical evidence and theoretical frameworks of corporate criminology and forensic auditing. The results demonstrate that economic recessions act as catalysts that simultaneously amplify all three vertices of the triangle: financial pressures intensify due to deteriorating indicators and threats of insolvency; opportunities expand due to weakened internal controls and reduced oversight; And these rationalizations find validation in narratives of organizational emergency and survival. The 2024 ACFE report revealed that 53% of investigated fraud cases included pandemic-related factors, with median losses increasing by 24% compared to the previous period. It concludes that an integrated understanding of these dynamics is fundamental for designing resilient preventive controls that remain effective during economic turbulence, highlighting organizational ethical culture, the protection of internal audit functions, effective reporting channels, and data analytics technologies as the most resilient mechanisms. The study provides an analytical framework for forensic audit professionals, audit committees, and regulators interested in strengthening corporate governance in the face of economic adversity.

Keywords: fraud triangle; financial pressure; organizational opportunity; ethical rationalization; economic crisis.

Resumo

As crises económicas criam condições favoráveis para comportamentos fraudulentos que comprometem a integridade financeira das empresas e corroem a confiança nos mercados de capitais. Assim sendo, esta investigação visa analisar a interação dinâmica dos três componentes do triângulo da fraude — pressão financeira, oportunidade organizacional e racionalização ética —

no contexto de crises económicas. Identifica padrões característicos de comportamento fraudulento empresarial, examina os mecanismos específicos através dos quais as recessões amplificam cada vértice do triângulo e desenvolve uma estrutura de controlos preventivos eficazes, adaptada a ambientes com recursos limitados. Utilizando uma abordagem qualitativa-documental, foram analisados casos emblemáticos de fraude ocorridos durante a pandemia de COVID-19 e o escândalo da Wirecard, contrastando-os com evidências empíricas recentes e referenciais teóricos da criminologia corporativa e da auditoria forense. Os resultados demonstram que as recessões económicas actuam como catalisadores que amplificam simultaneamente os três vértices do triângulo: as pressões financeiras intensificam-se devido à deterioração dos indicadores e às ameaças de insolvência; as oportunidades alargam-se devido ao enfraquecimento dos controlos internos e à redução da supervisão; e estas racionalizações encontram validação nas narrativas de emergência e sobrevivência organizacional. O relatório da ACFE de 2024 revelou que 53% dos casos de fraude investigados incluíam fatores relacionados com a pandemia, com um aumento de 24% nas perdas medianas em comparação com o período anterior. O relatório conclui que uma compreensão integrada destas dinâmicas é fundamental para o desenvolvimento de controlos preventivos resilientes que se mantenham eficazes durante a turbulência económica, destacando a cultura ética organizacional, a proteção das funções de auditoria interna, os canais de comunicação eficazes e as tecnologias de análise de dados como os mecanismos mais resilientes. O estudo fornece uma estrutura analítica para profissionais de auditoria forense, comités de auditoria e reguladores interessados em reforçar a governação corporativa face às adversidades económicas.

Palavras-chave: Triângulo da fraude; pressão financeira; oportunidade organizacional; racionalização ética; crise económica.

Introducción

Las crisis económicas representan períodos críticos en los que las organizaciones enfrentan condiciones extraordinarias que transforman profundamente sus dinámicas operativas, financieras y éticas. Durante estos períodos, caracterizados por contracción económica, incertidumbre generalizada y presiones de supervivencia, emergen condiciones propicias para la materialización de comportamientos fraudulentos que comprometen la integridad de la información financiera y erosionan la confianza en los mercados de capitales. La pandemia de COVID-19 y sus secuelas

Pol. Con. (Edición núm. 113) Vol. 10, No 12, Diciembre 2025, pp. 1967-1990, ISSN: 2550 - 682X

económicas han proporcionado evidencia contundente de cómo las turbulencias macroeconómicas pueden precipitar incrementos significativos en la incidencia y severidad del fraude corporativo.

El triángulo del fraude, modelo teórico desarrollado por Donald Cressey (1953) y adoptado como paradigma dominante por la Association of Certified Fraud Examiners (ACFE), establece que el fraude emerge cuando convergen tres elementos fundamentales: presión percibida que motiva el comportamiento, oportunidad que lo hace posible, y racionalización que permite al perpetrador reconciliar su conducta con su autoimagen moral. Este marco conceptual, aunque originalmente desarrollado para explicar malversación individual, ha demostrado aplicabilidad robusta para comprender fraudes corporativos de diversa naturaleza y escala.

La relevancia de examinar la interacción entre crisis económicas y el triángulo del fraude se fundamenta en evidencia empírica reciente que documenta correlaciones significativas entre ambos fenómenos. El informe Occupational Fraud 2024 de la ACFE, basado en el análisis de 1,921 casos reales de fraude investigados entre enero de 2022 y septiembre de 2023 en 138 países, reveló que el 53% de estos casos incluyeron al menos un factor relacionado con la pandemia de COVID-19 que contribuyó a la ocurrencia del fraude. Adicionalmente, las pérdidas medianas por fraude incrementaron un 24% respecto al informe anterior, marcando el fin de una tendencia decreciente que se había mantenido durante tres períodos consecutivos de estudios (ACFE, 2024).

Las estadísticas globales subrayan la magnitud del problema. La Federal Trade Commission (2024) reportó que los consumidores estadounidenses perdieron más de $10 mil millones debido a fraude en 2023, marcando la primera vez que las pérdidas por fraude alcanzaron esta cifra y representando un incremento del 14% respecto a 2022. El Departamento de Justicia de Estados Unidos, a través de su Task Force de Fraude COVID-19, había presentado cargos federales contra al menos 2,191 individuos o entidades hasta junio de 2023, con al menos 1,525 declarados culpables o responsables (GAO, 2023). Estas cifras evidencian cómo las condiciones de crisis amplificaron dramáticamente tanto la incidencia como el impacto del fraude.

La presente investigación se propone analizar sistemáticamente cómo cada componente del triángulo del fraude presión financiera, oportunidad organizacional y racionalización ética experimenta transformaciones específicas durante períodos de recesión económica, y cómo la interacción dinámica entre estos elementos facilita la emergencia de comportamientos fraudulentos corporativos. El estudio busca responder a las siguientes preguntas de investigación: ¿Cuáles son las manifestaciones específicas de presión financiera que catalizan el fraude durante crisis?

¿Mediante qué mecanismos las recesiones amplían las oportunidades organizacionales para la perpetración de fraudes? ¿Qué narrativas de racionalización emergen en contextos de crisis que permiten neutralizar inhibiciones éticas? ¿Qué controles preventivos demuestran mayor resiliencia durante condiciones de recursos limitados?

La contribución de este estudio se sitúa en la intersección entre criminología corporativa, auditoría forense y gestión de riesgos empresariales, proporcionando un marco analítico integrado que puede informar tanto el desarrollo teórico como el diseño de intervenciones prácticas para la prevención y detección de fraude en contextos de adversidad económica.

Fundamentos del Triángulo del Fraude

El triángulo del fraude constituye el marco teórico más influyente para comprender la génesis de comportamientos fraudulentos en contextos organizacionales. Su origen se remonta a las investigaciones de Donald Cressey (1953), criminólogo que entrevistó a más de 200 malversadores encarcelados para identificar patrones comunes en sus trayectorias hacia el delito. Cressey observó que ningún individuo que se percibiera a sí mismo como delincuente había cometido malversación; todos se consideraban personas honestas que enfrentaron circunstancias extraordinarias. De esta observación emergió su teoría tripartita: el fraude ocurre cuando convergen un problema financiero no compartible (presión), conocimiento y oportunidad para resolverlo secretamente mediante violación de confianza (oportunidad), y la capacidad de racionalizar la conducta como aceptable (racionalización).

La adopción de este marco por organismos profesionales ha consolidado su centralidad en la práctica de auditoría forense. La ACFE (2024) estima que las organizaciones pierden aproximadamente el 5% de sus ingresos anuales debido a fraudes ocupacionales, lo que se traduce en pérdidas estimadas de $4.5 billones de dólares para la economía global (Li & McMurray, 2022). El fraude corporativo representa el 86% de los casos documentados en estudios recientes, subrayando la aplicabilidad del modelo para comprender conductas desviadas en entornos organizacionales complejos.

La evolución teórica del modelo ha sido significativa en las últimas dos décadas. Wolfe y Hermanson (2004) propusieron el "diamante del fraude", agregando la capacidad como cuarto elemento crítico, argumentando que no todos los individuos bajo presión y con oportunidad poseen

Pol. Con. (Edición núm. 113) Vol. 10, No 12, Diciembre 2025, pp. 1967-1990, ISSN: 2550 - 682X

las habilidades técnicas, la posición organizacional o los rasgos de personalidad necesarios para ejecutar fraudes sofisticados.

La evolución teórica del modelo ha sido significativa en las últimas dos décadas. Wolfe y Hermanson (2004) propusieron el "diamante del fraude", agregando la capacidad como cuarto elemento crítico, argumentando que no todos los individuos bajo presión y con oportunidad poseen las habilidades técnicas, la posición organizacional o los rasgos de personalidad necesarios para ejecutar fraudes sofisticados.

Posteriormente, Marks (2012) y Horwath (2012) desarrollaron el "pentágono del fraude", incorporando la arrogancia como quinta dimensión. Este elemento refiere a la actitud de superioridad y derecho que lleva a ciertos individuos particularmente en posiciones de poder a creer que las reglas y controles corporativos no les aplican, permitiéndoles actuar con impunidad percibida.

Vousinas (2019) expandió el modelo hacia el "hexágono del fraude" (también conocido como SCORE), añadiendo el ego como sexto factor. Aunque relacionado con la arrogancia, el ego se distingue por enfocarse en la necesidad del perpetrador de mantener un estatus social, reputación o estilo de vida que excede sus medios legítimos, convirtiéndose en motivador independiente del comportamiento fraudulento.

Más recientemente, Bellal (2024) introdujo el concepto de "polígono del fraude", añadiendo una séptima dimensión: el placer y la emoción de tomar riesgos. Este factor reconoce que algunos perpetradores experimentan gratificación psicológica derivada del acto mismo de defraudar, independientemente de las ganancias financieras obtenidas. El análisis cualitativo de cinco casos importantes de fraude corporativo Société Générale, Enron, Wirecard, Parmalat y Theranos demostró la presencia de este factor motivacional adicional.

La presión, primer vértice del triángulo, refiere a las circunstancias que motivan al individuo a considerar el fraude como solución viable a sus problemas. Cressey enfatizó originalmente problemas financieros personales que el individuo percibe como imposibles de resolver mediante canales legítimos: deudas, estilos de vida insostenibles, fracasos empresariales ocultos. Investigaciones contemporáneas han expandido esta conceptualización para incluir presiones organizacionales de diversa naturaleza.

Biduri y Tjahjadi (2024) documentaron que las presiones financieras o de desempeño frecuentemente impulsan comportamientos fraudulentos, particularmente cuando las

organizaciones enfrentan deterioro en sus indicadores clave. Sun et al. (2023) confirmaron que las condiciones macroeconómicas adversas intensifican significativamente estas presiones, creando incentivos para conductas que en circunstancias normales serían rechazadas.

En el contexto corporativo, las presiones pueden manifestarse como: metas de desempeño percibidas como inalcanzables, amenazas de despido vinculadas a resultados financieros, presión de mercados de capitales por cumplir proyecciones de analistas, covenants bancarios cuyo incumplimiento desencadenaría consecuencias catastróficas, y necesidad de demostrar capacidad directiva ante consejos de administración escépticos. La investigación de Ahmad et al. (2024) sobre las implicaciones macroeconómicas del fraude corporativo en mercados emergentes confirmó que estas presiones tienen consecuencias que trascienden a las empresas individuales, impactando mercados de capital y decisiones de inversión.

La oportunidad, segundo componente del triángulo, emerge de la convergencia entre debilidades en sistemas de control y el conocimiento específico que permite explotarlas. No basta con que existan vulnerabilidades; el potencial perpetrador debe percibirlas y poseer la capacidad técnica para aprovecharlas.

El marco COSO (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) sobre control interno proporciona estructura complementaria para comprender cómo las oportunidades de fraude se amplifican cuando se debilitan sus cinco componentes interrelacionados: ambiente de control, evaluación de riesgos, actividades de control, información y comunicación, y monitoreo. La investigación de Alazzabi et al. (2023) demostró que la gestión de riesgos, el apoyo de la alta dirección y las actividades de auditoría interna contribuyen significativamente a la mitigación del fraude.

Bonrath y Eulerich (2024) encontraron que la presencia de una función de auditoría interna puede reducir las pérdidas medianas por fraude en un 33%. Los autores enfatizaron que la utilidad de la tecnología es ampliamente reconocida tanto en literatura académica como en informes profesionales, destacando el uso de herramientas tecnológicas para aumentar la detección de fraude y optimizar recursos. El uso de técnicas de análisis de datos se ha vinculado con mayor eficiencia, cobertura de auditoría expandida y calidad de auditoría mejorada.

El informe ACFE (2024) reveló que más de la mitad de los casos de fraude ocupacional ocurrieron debido a la falta de controles internos o al incumplimiento de controles existentes por parte de la

Pol. Con. (Edición núm. 113) Vol. 10, No 12, Diciembre 2025, pp. 1967-1990, ISSN: 2550 - 682X

gerencia. Esta estadística subraya la centralidad de la oportunidad como facilitador del fraude: cuando los controles son débiles o inexistentes, las barreras para la conducta fraudulenta se reducen dramáticamente.

La racionalización constituye el tercer componente esencial del triángulo, distinguiendo el fraude corporativo de otros actos criminales. A diferencia de criminales tradicionales que reconocen la ilegalidad de sus actos, perpetradores de fraude corporativo típicamente se perciben como individuos honestos que enfrentan circunstancias extraordinarias, desarrollando narrativas que neutralizan la disonancia cognitiva entre comportamiento fraudulento y autoimagen ética.

De Klerk (2017) argumentó que los gerentes pueden justificar comportamientos poco éticos construyendo racionalizaciones que alivian el conflicto interno. Las técnicas de neutralización identificadas en literatura criminológica incluyen: negación de responsabilidad ("no tuve alternativa"), negación de daño ("nadie resulta realmente perjudicado"), negación de víctima ("la empresa puede absorberlo"), condenación de condenadores ("el sistema está corrupto"), y apelación a lealtades superiores ("lo hice por mi familia o por salvar empleos").

Onesti y Palumbo (2023) proporcionaron una revisión sistemática de literatura sobre gobernanza corporativa sostenible para prevenir el fraude a través de la perspectiva del "tono desde la cima". Los autores encontraron que la racionalización del fraude está estrechamente vinculada con el tono establecido por la alta dirección: cuando el liderazgo comunica mediante acciones y palabras que la supervivencia justifica flexibilidad ética, las racionalizaciones encuentran validación institucional.

Crisis Económicas como Contexto Amplificador

Las crisis económicas, definidas como períodos de contracción significativa en actividad económica caracterizados por caídas del producto interno bruto, incrementos en desempleo, restricciones crediticias y deterioro generalizado de expectativas, generan transformaciones profundas que potencian simultáneamente los tres vértices del triángulo del fraude.

La correlación entre deterioro económico y fraude corporativo encuentra sustento empírico contundente en los datos de crisis recientes. El Banco Mundial (2022) proyectó una desaceleración del crecimiento global al 2.9% para 2022, con expectativas de estancamiento en niveles similares durante 2023-2024, configurando un escenario de incertidumbre económica prolongada. Los efectos de esta contracción se manifestaron con particular intensidad durante la pandemia de COVID-19: en Estados Unidos, el desempleo alcanzó un pico histórico del 14.7% en abril de 2020,

generando presiones financieras sin precedentes tanto para individuos como para organizaciones. Este deterioro macroeconómico coincidió con un incremento dramático en la actividad fraudulenta: las quejas por delitos en línea se dispararon a 791,790 casos en 2020 un aumento del 69.4% respecto al año anterior mientras las pérdidas monetarias totales superaron los $4.2 mil millones, representando un incremento del 20% en comparación con 2019 (FBI, 2021; SEON, 2023). Estas cifras evidencian cómo las condiciones recesivas catalizan simultáneamente las motivaciones, oportunidades y justificaciones que configuran el triángulo del fraude.

Una encuesta de la ACFE sobre el impacto de la recesión económica de 2009 encontró que el 55.4% de los encuestados observaron un incremento ligero o significativo en el nivel de fraude durante ese período recesivo, con más del 49% atribuyendo este incremento a presiones financieras sobre individuos (Fintech Futures, 2022). Esta evidencia histórica se replicó durante la pandemia de COVID-19, confirmando el patrón de correlación entre adversidad económica y fraude corporativo.

Metodología

Enfoque y diseño de Investigación

La presente investigación adopta un enfoque cualitativo-documental orientado a la comprensión profunda de los mecanismos mediante los cuales las crisis económicas potencian cada componente del triángulo del fraude en contextos organizacionales. Este diseño metodológico resulta apropiado dado el objetivo de identificar patrones causales, dinámicas contextuales y procesos de interacción entre variables que estudios exclusivamente cuantitativos difícilmente capturan con la riqueza necesaria para informar tanto desarrollo teórico como intervenciones prácticas.

El estudio se estructura como análisis documental de casos múltiples, permitiendo identificar patrones recurrentes a través de contextos diversos mientras preserva la profundidad analítica característica del método de casos. La selección de casos múltiples incrementa la transferibilidad de hallazgos al contrastar dinámicas similares en diferentes sectores, jurisdicciones y tipos de fraude.

Selección de Fuentes y Casos

La estrategia de muestreo teórico guió la selección de casos y fuentes documentales, priorizando aquellos que ofrecieran mayor potencial de contribución a la comprensión del fenómeno. Se establecieron criterios de inclusión específicos: casos de fraude corporativo documentados

Pol. Con. (Edición núm. 113) Vol. 10, No 12, Diciembre 2025, pp. 1967-1990, ISSN: 2550 - 682X

públicamente que ocurrieron durante o inmediatamente después de períodos de crisis económica identificables (2020-2024), disponibilidad de información detallada sobre contexto organizacional y mecanismos de fraude, y diversidad sectorial y geográfica que permitiera análisis comparativo.

Las fuentes primarias consultadas incluyeron: informes de la Association of Certified Fraud Examiners (Report to the Nations 2022 y 2024), documentos de enforcement de reguladores (Securities and Exchange Commission, BaFin, Departamento de Justicia de Estados Unidos), informes de la Government Accountability Office (GAO), investigaciones del Internal Revenue Service Criminal Investigation, reportes de PwC Global Economic Crime Survey, y estudios académicos publicados en journals indexados entre 2020 y 2025.

Los casos analizados en profundidad corresponden principalmente a: fraudes relacionados con programas de asistencia COVID-19 (Paycheck Protection Program, Employee Retention Credit), el escándalo Wirecard (Alemania, 2020), el colapso de FTX (2022), y patrones de fraude ocupacional documentados en el informe ACFE 2024.

Procedimiento de Análisis

El análisis documental siguió un protocolo estructurado en tres fases iterativas. La primera fase consistió en lectura exploratoria y codificación abierta de materiales, identificando temas emergentes relacionados con cada componente del triángulo del fraude sin imponer categorías predeterminadas.

La segunda fase implementó codificación axial, organizando códigos emergentes en tres categorías principales correspondientes a los vértices del triángulo: manifestaciones de presión financiera, mecanismos de ampliación de oportunidad, y narrativas de racionalización. Se desarrollaron matrices de análisis cruzado para comparar cómo cada componente se manifestaba en diferentes casos y contextos.

La tercera fase involucró análisis de patrones transversales e integración teórica, identificando regularidades recurrentes, excepciones informativas y relaciones causales entre categorías. Los hallazgos se contrastaron continuamente con literatura teórica existente, buscando tanto confirmación de proposiciones establecidas como identificación de elementos no capturados por marcos conceptuales previos.

Consideraciones de Rigor

Para asegurar credibilidad de hallazgos, se implementaron estrategias de triangulación de fuentes, contrastando información sobre cada fenómeno desde perspectivas múltiples: documentos

regulatorios, investigaciones académicas, informes profesionales y análisis periodísticos especializados. La transferibilidad se fortaleció mediante descripción densa de contextos, documentando condiciones organizacionales, sectoriales y macroeconómicas que configuraron cada escenario.

Resultados y Discusión

1. **Presión Financiera en Contextos de Crisis: Manifestaciones y Dinámicas**

El análisis de evidencia documental revela que las crisis económicas intensifican las presiones financieras mediante tres mecanismos principales que operan simultáneamente a nivel individual, organizacional y sistémico.

Presión por supervivencia organizacional: durante la pandemia de COVID-19, organizaciones de múltiples sectores enfrentaron amenazas existenciales sin precedentes. Los datos del IRS Criminal Investigation (2025) revelan la magnitud del problema: se han iniciado 2,039 investigaciones de fraude relacionadas con COVID, totalizando $10 mil millones en intentos de fraude. Específicamente, 545 investigaciones involucraron más de $5.6 mil millones en fraude del Employee Retention Credit en los años fiscales 2020 a 2023. Setenta y cinco de estas investigaciones resultaron en cargos federales, con 38 acusados condenados y sentencias promedio de 21 meses de prisión.

La presión por acceder a fondos de supervivencia generó incentivos perversos para falsificar información en solicitudes de asistencia gubernamental. Organizaciones que en circunstancias normales mantendrían estándares éticos rigurosos se vieron tentadas a inflar nóminas, fabricar documentación o representar falsamente su elegibilidad para programas como el Paycheck Protection Program. La percepción de que "todos lo hacen" y que los controles gubernamentales eran insuficientes para detectar irregularidades amplificó estas presiones.

Presión por cumplimiento de expectativas de mercado. El caso Wirecard ilustra dramáticamente cómo las presiones por mantener narrativas de crecimiento pueden escalar hacia fraudes masivos. Jo et al. (2021) documentaron que tanto Markus Braun como Jan Marsalek priorizaron construir una narrativa fantástica alrededor de sus personas: Braun aspiraba a encarnar al empresario visionario de alta tecnología (el "Steve Jobs alemán"), mientras Marsalek vivía una fantasía de película de aventuras. Cuando la realidad operativa no correspondía con las expectativas cultivadas

Pol. Con. (Edición núm. 113) Vol. 10, No 12, Diciembre 2025, pp. 1967-1990, ISSN: 2550 - 682X

en el mercado, la presión por sostener la narrativa condujo a fabricación sistemática de ingresos y activos.

El análisis de Transparently.AI (2023) reveló que Wirecard fue único porque combinó fraude contable con lavado de dinero a escala épica, ocultando simultáneamente ingresos mientras inflaba otras fuentes de ganancias. Los algoritmos de inteligencia artificial de la firma sugirieron consistentemente que el riesgo de fraude en Wirecard se mantenía alto hasta el momento de su colapso, con un puntaje de riesgo de manipulación contable del 53% en 2018 en el percentil 75 global y muy alto para una empresa de esa capitalización.

Presión derivada de estructuras de compensación. Las estructuras de compensación vinculadas a resultados financieros crean incentivos directos para manipulación durante crisis cuando alcanzar metas se vuelve imposible mediante operaciones legítimas. El informe ACFE (2024) documentó que las pérdidas medianas por fraudes cometidos por propietarios o ejecutivos fueron más de siete veces mayores que aquellas perpetradas por empleados, sugiriendo que las presiones a nivel directivo donde la compensación frecuentemente depende de métricas financieras generan fraudes de mayor severidad.

2. Oportunidad Organizacional: Mecanismos de Ampliación Durante Recesiones

El análisis documental identifica cuatro mecanismos principales mediante los cuales las crisis económicas amplían las oportunidades para perpetrar fraudes corporativos.

a) **Reducción de recursos dedicados a supervisión.** La evidencia más directa proviene de datos sobre recortes en funciones de auditoría interna durante crisis. Una encuesta de la ACFE (2020) reveló que el 62% de las organizaciones redujeron sus presupuestos de auditoría interna durante la crisis de COVID-19, mientras solo el 8% los incrementaron. Esta reducción se tradujo en menor cobertura de auditoría, intervalos más prolongados entre revisiones de procesos críticos, y menor capacidad para investigar señales de alerta.

El informe ACFE (2024) confirmó que más de la mitad de los casos de fraude ocupacional ocurrieron debido a la falta de controles internos o al incumplimiento de controles existentes por parte de la gerencia. Los controles más comunes presentes en organizaciones víctimas fueron códigos de conducta (85% de casos), auditorías externas (84%) y departamentos de auditoría interna (80%). Sin embargo, la mera presencia de estos controles no garantiza efectividad cuando los recursos para su operación se ven reducidos.

b) **Debilitamiento de segregación de funciones.** Cuando organizaciones reducen fuerza laboral en respuesta a contracción económica, responsabilidades previamente distribuidas entre múltiples individuos se concentran en menos personas. Esta consolidación viola principios fundamentales de segregación de funciones, creando situaciones donde el mismo individuo puede iniciar, autorizar y registrar transacciones sin supervisión independiente.

El caso Wirecard ilustra esta dinámica en escala corporativa. La gestión fraudulenta aprovechó un sistema de control interno inadecuado (KPMG, 2020) y auditorías externas negligentes. EY, auditor de Wirecard durante una década, falló en verificar directamente con bancos en Singapur la existencia de saldos de efectivo supuestamente mantenidos en nombre de la empresa, confiando en cambio en documentos y capturas de pantalla proporcionados por terceros y el propio Wirecard (Storbeck et al., 2020).

c) **Disrupción de supervisión por trabajo remoto.** El cambio abrupto hacia trabajo remoto durante la pandemia interrumpió canales tradicionales de supervisión y socialización organizacional. La AICPA-CIMA (2024) reportó que para 2024, el compromiso de los empleados cayó a su nivel más bajo en 10 años, con factores contribuyentes que incluyeron disminución de claridad sobre expectativas de rol y un sentido más débil de conexión con el propósito organizacional.

La supervisión presencial, que permite observar comportamientos sospechosos y realizar verificaciones informales, se vio severamente limitada cuando equipos de trabajo se dispersaron. Casos documentados por la ACFE incluyen empleados que aprovecharon la reducción de supervisión para crear proveedores ficticios, procesar pagos fraudulentos y desviar fondos, confiados en que la distancia física y el caos organizacional minimizarían probabilidad de detección.

d) **Relajación de escrutinio externo.** Durante crisis, reguladores frecuentemente priorizan políticas de rescate económico sobre supervisión de cumplimiento individual. El caso Wirecard demostró cómo esta relajación puede tener consecuencias catastróficas: BaFin, el regulador financiero alemán, inicialmente defendió a Wirecard y presentó una denuncia criminal contra periodistas del Financial Times que investigaban la empresa, en lugar de examinar las alegaciones sustantivas (Jo et al., 2021). La proximidad entre reguladores y la

Pol. Con. (Edición núm. 113) Vol. 10, No 12, Diciembre 2025, pp. 1967-1990, ISSN: 2550 - 682X

empresa regulada, combinada con la imagen de Wirecard como campeón tecnológico alemán, creó puntos ciegos institucionales que perpetuaron el fraude durante años.

3. **Racionalización Ética: Narrativas Emergentes en Contextos de Crisis**

El análisis identifica cuatro tipos de narrativas de racionalización que emergen con particular fuerza durante períodos de crisis económica.

a. **Narrativas de excepcionalidad temporal.** Perpetradores de fraude frecuentemente justifican desviaciones éticas como respuestas apropiadas a circunstancias extraordinarias que presumiblemente se revertirán. La investigación de fraudes relacionados con programas de asistencia COVID-19 reveló patrones consistentes: solicitantes que falsificaron información frecuentemente describieron sus acciones como medidas temporales para "sobrevivir la crisis" con intención de regularizar su situación posteriormente.

El Departamento de Justicia de Estados Unidos (2023) documentó casos donde acusados justificaron solicitudes fraudulentas al Paycheck Protection Program apelando a necesidad de mantener empleos: "Necesitaba esos fondos para mantener a mi personal", "Sin ese dinero, hubiera tenido que despedir familias enteras". Esta racionalización transformaba el fraude de acto egoísta en acto de sacrificio personal por beneficio de otros, facilitando neutralización de culpa.

b. **Narrativas de victimización sistémica.** Perpetradores se posicionan como víctimas de circunstancias injustas que justifican respuestas fuera de límites normales. En contextos de crisis, esta narrativa encuentra validación en discursos públicos que enfatizan injusticia de condiciones macroeconómicas: regulaciones gubernamentales percibidas como excesivas, competidores que supuestamente violan reglas sin consecuencias, instituciones financieras que restringen crédito "injustificadamente".

Wardaha et al. (2022) describieron cómo la cultura organizacional influenciada por percepciones de victimización puede facilitar la racionalización de comportamientos fraudulentos cuando los individuos sienten que "el sistema" les debe compensación por injusticias sufridas.

c. **Narrativas de normalización sectorial.** La afirmación "todos en la industria hacen lo mismo" neutraliza desviaciones individuales mediante apelación a prácticas percibidas como generalizadas. Durante crisis económicas, cuando cobertura mediática frecuentemente expone dificultades generalizadas y ocasionalmente irregularidades en competidores, esta percepción de normalización puede intensificarse significativamente.

El caso FTX ilustró esta dinámica en el sector de criptomonedas. Taylor, citado por IMA (2024), argumentó que "una cultura corporativa pobre y sistemas comprometidos pueden [permitir que actores malintencionados] encuentren una manera de eludir cualquier control si provienen de la cima". La percepción de que el sector cripto operaba con reglas diferentes a las finanzas tradicionales facilitó racionalizaciones que culminaron en pérdidas de $8 mil millones para clientes.

d. **Narrativas de lealtad superior.** Perpetradores invocan obligaciones hacia empleados, familias o comunidades para justificar acciones fraudulentas, presentándose como individuos que sacrifican su propia integridad por proteger a otros. Hambali et al. (2023) documentaron que estas narrativas son particularmente persuasivas cuando el perpetrador genuinamente cree estar actuando en beneficio de terceros, aunque las acciones violen normas legales y éticas.

El "Tono desde la Cima" como Modulador del Triángulo

La investigación de Onesti y Palumbo (2023) sobre gobernanza corporativa sostenible reveló que el "tono desde la cima" el comportamiento práctico ejemplar de la alta dirección juega un papel determinante en modular cómo los tres elementos del triángulo interactúan dentro de organizaciones específicas.

Si el tono establecido por la alta dirección sostiene ética e integridad, los empleados serán más propensos a seguir esos mismos valores éticos. Sin embargo, si la alta dirección parece despreocupada por la ética y el fraude, los empleados encontrarán oportunidad para defraudar a la organización (Halbouni et al., 2016, citado en EJBMR, 2022). Esta dinámica sugiere que el liderazgo puede tanto amplificar como mitigar la vulnerabilidad organizacional al fraude durante crisis.

Una encuesta de 2023 de la Ethics & Compliance Initiative reveló que el 87% de los empleados reportaron que su lugar de trabajo no tenía una cultura ética fuerte (AICPA-CIMA, 2024). En contraste, según datos de ACFE (2022), las organizaciones que tenían un Código de Conducta experimentaron pérdidas por fraude 50% menores que empresas sin código de conducta. Esta disparidad subraya la importancia del compromiso organizacional con la ética como factor protector.

Pol. Con. (Edición núm. 113) Vol. 10, No 12, Diciembre 2025, pp. 1967-1990, ISSN: 2550 - 682X

Interacción Dinámica de los Elementos del Triángulo

El análisis revela que, durante crisis económicas, los tres elementos del triángulo no operan de manera aislada, sino que se refuerzan mutuamente en un ciclo amplificador.

Las presiones financieras intensificadas incrementan la motivación para buscar y explotar oportunidades de fraude que en circunstancias normales serían ignoradas. Simultáneamente, el debilitamiento de controles internos expande el repertorio de oportunidades disponibles, reduciendo las barreras percibidas para la conducta fraudulenta. Finalmente, las narrativas de crisis proporcionan material abundante para racionalizaciones que neutralizan inhibiciones éticas, facilitando que individuos que se perciben como honestos crucen umbrales que en tiempos normales respetarían.

El informe ACFE (2024) cuantificó esta interacción: el 53% de los casos investigados incluyeron al menos un factor relacionado con la pandemia que contribuyó a la ocurrencia del fraude. Los factores pandémicos incluyeron: presiones económicas sobre individuos y organizaciones, oportunidades creadas por trabajo remoto y supervisión reducida, y racionalizaciones basadas en narrativas de emergencia y supervivencia.

Controles Preventivos Resilientes: Características y Efectividad

El análisis comparativo identifica características de controles que mantienen efectividad durante crisis económicas.

1. **Cultura ética como primera línea de defensa.** Ruiz-Palomino et al. (2025) examinaron la efectividad a largo plazo del entrenamiento ético comprehensivo, encontrando que organizaciones que priorizan cultura ética demuestran mayor resiliencia organizacional y competitividad a largo plazo. El caso Boeing 737 MAX donde 346 personas perdieron la vida en dos accidentes separados, probablemente debido a un cambio cultural que priorizó valor para accionistas sobre ingeniería y seguridad ilustra las consecuencias potencialmente catastróficas de erosión cultural (Robison, 2021, citado en Ruiz-Palomino et al., 2025).
2. **Auditoría interna con recursos protegidos.** Bonrath y Eulerich (2024) encontraron que la presencia de una función de auditoría interna reduce las pérdidas medianas por fraude en 33%. La inversión en tecnología de auditoría ha demostrado ser particularmente valiosa: el uso de técnicas de análisis de datos se vincula con mayor eficiencia, cobertura expandida y calidad mejorada. Organizaciones que resistieron presiones por recortar auditoría interna durante COVID-19 mantuvieron capacidades de detección cuando más se necesitaban.

3. **Canales de denuncia efectivos.** El informe ACFE (2024) reveló que el 43% de las detecciones de fraude resultaron de denuncias (tips), siendo el método de detección más efectivo. El 71% de los casos involucraron organizaciones con líneas telefónicas anónimas para reportar fraude, y las pérdidas por fraude fueron 50% menores en estas organizaciones. Los mecanismos web (40%) y correo electrónico (37%) son ahora más populares que líneas telefónicas tradicionales (30%), sugiriendo necesidad de actualizar canales de reporte.
4. **Analítica de datos y tecnología.** El Departamento del Tesoro de Estados Unidos (2024) anunció que sus esfuerzos utilizando enfoque basado en tecnología y datos para prevención de fraude permitieron prevenir y recuperar más de $4 mil millones en fraude y pagos indebidos en el año fiscal 2024, un incremento dramático desde $652.7 millones en el año fiscal anterior. Las técnicas de aprendizaje automático de inteligencia artificial resultaron en $1 mil millones en recuperación de fraude de cheques del Tesoro.

Islam et al. (2024) condujeron una revisión sistemática de métodos de análisis de datos para detección de fraude en estados financieros, sintetizando 43 estudios entre 2010 y 2024. Los autores encontraron que el análisis de datos combina técnicas de aprendizaje automático, detección estadística de anomalías, minería de texto y análisis de redes, proporcionando un marco más preciso que procedimientos de auditoría convencionales.

Conclusiones

El análisis integrado de la interacción entre crisis económicas y el triángulo del fraude, orientado al objetivo de comprender la dinámica de presión financiera, oportunidad organizacional y racionalización ética como facilitadores del fraude durante períodos de recesión, permite establecer las siguientes conclusiones:

1. La evidencia demuestra que las recesiones generan transformaciones cualitativas que potencian cada componente mientras refuerzan sus interacciones: las presiones financieras se intensifican por amenazas de insolvencia y deterioro de indicadores; las oportunidades se multiplican por debilitamiento de controles y reducción de supervisión; y las racionalizaciones encuentran validación en narrativas de emergencia y supervivencia organizacional. El 53% de los casos analizados por ACFE (2024) que incluyeron factores pandémicos confirma empíricamente esta amplificación.

Pol. Con. (Edición núm. 113) Vol. 10, No 12, Diciembre 2025, pp. 1967-1990, ISSN: 2550 - 682X

2. Más de la mitad de los fraudes ocupacionales ocurrieron por falta de controles internos o incumplimiento de controles existentes, evidenciando que las decisiones de reducir inversiones en auditoría interna y compliance generan vulnerabilidades explotables durante y después de períodos recesivos.
3. Las organizaciones con códigos de conducta efectivos experimentaron pérdidas por fraude 50% menores, demostrando que el "tono desde la cima" modula significativamente las respuestas de los empleados ante presiones, oportunidades y racionalizaciones durante contextos de adversidad económica.
4. Los sistemas automatizados de monitoreo mantienen cobertura comprehensiva con costos marginales mínimos, como evidencian los $4 mil millones en fraude prevenido y recuperado por el Departamento del Tesoro estadounidense mediante inteligencia artificial y aprendizaje automático.

Las justificaciones basadas en excepcionalidad, victimización y lealtad superior prosperan durante turbulencias económicas, demandando que la alta dirección reafirme explícitamente que los estándares de integridad no se suspenden durante dificultades y modele comportamiento ético en decisiones críticas.

Referencias

Afjal, M., Salamzadeh, A., & Dana, L. P. (2023). Corporate governance and fraud prevention: Monitoring mechanisms in emerging economies. Journal of Business Research, 158, 113699. https://doi.org/10.1016/j.jbusres.2023.113699

Ahmad, N., Ciupac-Ulici, M., & Beju, D. (2024). The macroeconomic implications of corporate fraud: Evidence from emerging markets. Economic Research-Ekonomska Istraživanja, 37(1), 112-130. https://doi.org/10.1080/1331677X.2023.2259486

AICPA-CIMA. (2024). Organizational culture: The key to reducing fraud risk. FVS Eye on Fraud. https://www.aicpa-cima.com/resources

Alazzabi, W. Y. E., Mustafa, H., & Karage, A. I. (2023). Risk management, top management support, internal audit activities and fraud mitigation. Journal of Financial Crime, 30(2), 569-582. https://doi.org/10.1108/JFC-11-2019-0147

Association of Certified Fraud Examiners. (2020). Fraud in the wake of COVID-19: Benchmarking report. ACFE. https://www.acfe.com/covid19

Association of Certified Fraud Examiners. (2022). Occupational fraud 2022: A report to the nations. ACFE. https://www.acfe.com/report-to-the-nations/2022

Association of Certified Fraud Examiners. (2024). Occupational fraud 2024: A report to the nations. ACFE. https://www.acfe.com/report-to-the-nations/2024

Bellal, A. (2024). Revisiting the fraud triangle in corporate frauds: Towards a polygon of elements. Journal of Risk and Financial Management, 18(3), 156. https://doi.org/10.3390/jrfm18030156

Biduri, S., & Tjahjadi, B. (2024). Financial pressures and fraudulent behavior: Empirical evidence from Indonesian firms. Cogent Business & Management, 11(1), 2382389. https://doi.org/10.1080/23311975.2024.2382389

Bonrath, A., & Eulerich, M. (2024). Internal auditing's role in preventing and detecting fraud: An empirical analysis. International Journal of Auditing, 28(1), 1-17. https://doi.org/10.1111/ijau.12342

Center for Audit Quality. (2024). Fighting fraud: A shared responsibility. The CAQ. https://www.thecaq.org

Cressey, D. R. (1953). Other people's money: A study in the social psychology of embezzlement. Free Press.

De Klerk, J. J. (2017). The influence of leaders' ethical behaviour on the rationalisation of unethical employee behaviour. South African Journal of Labour Relations, 41(1), 79-94.

Demir, A., Reddick, C., & Perlman, B. (2023). Ethical performance in local governments: An empirical study of organizational leadership and ethics culture. Public Integrity, 25(4), 385-401. https://doi.org/10.1080/10999922.2022.2090176

Federal Trade Commission. (2024). Nationwide fraud losses top $10 billion in 2023. FTC Press Release. https://www.ftc.gov/news-events

Fintech Futures. (2022, August). Does a recession lead to more financial fraud? https://www.fintechfutures.com

Gepp, A., Kumar, K., & Bhattacharya, S. (2024). Taking the hunch out of the crunch: A framework to improve variable selection in models to detect financial statement fraud. Accounting & Finance, 64(1), 287-316. https://doi.org/10.1111/acfi.13192

Government Accountability Office. (2023). COVID-19: Insights from fraud schemes and federal response efforts (GAO-24-106353). GAO. https://www.gao.gov/products/gao-24-106353

Hambali, H. M. R., Sitorus, S. A., Wibowo, T. S., Bakri, A. A., & Sucipto, B. (2023). Fraud prevention: A review through good corporate governance and individual morality. International Journal of Economics, Business and Accounting Research, 7(2), 2614-1280.

Horwath, C. (2012). The fraud pentagon: Considering the five elements of fraud. Crowe Horwath LLP. https://www.crowe.com

ICAEW. (2023, January). How to develop better governance around fraud prevention. https://www.icaew.com

Internal Revenue Service Criminal Investigation. (2025, March 26). Five years post-CARES Act: IRS-CI has launched 2,039 COVID fraud investigations totaling $10b in attempted fraud. U.S. Department of the Treasury. https://www.irs.gov/compliance/criminal-investigation/five-years-post-cares-act-irs-ci-has-launched-2039-covid-fraud-investigations-totaling-10b-in-attempted-fraud

Institute of Internal Auditors. (2024). Internal auditing and fraud (3rd ed.). IIA Practice Guide. https://www.theiia.org

Institute of Management Accountants. (2024, January). Ethical failure led to the FTX scandal. SF Magazine. https://www.sfmagazine.com

Internal Revenue Service Criminal Investigation. (2025). Five years post-CARES Act: IRS-CI has launched 2,039 COVID fraud investigations totaling $10B in attempted fraud. IRS. https://www.irs.gov

Islam, M. A., Rahman, M., & Ahmed, S. (2024). Using data analytics in financial statement fraud detection and prevention: A systematic review of methods, challenges, and future directions. Journal of Risk and Financial Management, 18(11), 598. https://doi.org/10.3390/jrfm18110598

Jo, H., Kim, M., & Park, K. (2021). Corporate governance and financial fraud of Wirecard. European Journal of Business and Management Research, 6(2), 96-106. https://doi.org/10.24018/ejbmr.2021.6.2.708

KPMG. (2020). KPMG report concerning the independent special investigation: Wirecard AG. KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft.

La Rocca, M., Staglianò, R., & La Rocca, T. (2023). Financial crime, macroeconomic instability, and foreign investment: Evidence from developing countries. Finance Research Letters, 54, 103747. https://doi.org/10.1016/j.frl.2023.103747

Li, Y., & McMurray, A. (2022). The cost of fraud: A global perspective. Journal of Financial Crime, 29(3), 892-908.

Liu, X., & Liu, Y. (2024). Social integrity and stock price crash risk: Evidence from China. Journal of Business Ethics, 189(2), 345-362.

Marks, J. (2012). The mind behind the fraudsters crime: Key behavioral and environmental elements. Crowe Horwath LLP. https://www.crowe.com

Moreno-Sandoval, A., Garcia-Perez, L., & Rodriguez, M. (2024). Financial fraud detection through the application of machine learning techniques: A literature review. Humanities and Social Sciences Communications, 11, 1130. https://doi.org/10.1057/s41599-024-03606-0

Nadirsyah, N., Indriani, M., & Mulyany, R. (2024). Enhancing fraud prevention and internal control: The key role of internal audit in public sector governance. Cogent Business & Management, 11(1), 2382389. https://doi.org/10.1080/23311975.2024.2382389

Onesti, G., & Palombo, R. (2023). Tone at the top for sustainable corporate governance to prevent fraud. Sustainability, 15(3), 2198. https://doi.org/10.3390/su15032198

PwC. (2022). Global economic crime and fraud survey 2022. PricewaterhouseCoopers. https://www.pwc.com

PwC. (2024). Global economic crime survey 2024. PricewaterhouseCoopers. https://www.pwc.com

Putri, R., Sugianto, S., & Ahmad, N. (2023). Corporate governance and financial statement fraud during the COVID-19: Study of companies under special monitoring in Indonesia. Journal of Risk and Financial Management, 16(7), 318. https://doi.org/10.3390/jrfm16070318

Ruiz-Palomino, P., Martinez-Cañas, R., & Morales, J. (2025). Enhancing the ethical culture of organizations: A longitudinal study using comprehensive ethics training. Business Ethics, the Environment & Responsibility. Advance online publication. https://doi.org/10.1111/beer.70000

Sarpong Baah, S., Adu-Twum, H. T., Owusu Adjei, S., Ampadu, G., & Awofadeju, O. (2024). Leveraging big data analytics to combat emerging financial fraud schemes in the USA. World Journal of Advanced Research and Reviews, 24(1), 017-043. https://doi.org/10.30574/wjarr.2024.24.1.2999

SEON. (2023). Global recession fraud 2023: How economic downturns impact crime. https://seon.io/resources

Storbeck, O., Kinder, T., & Palma, S. (2020, June 26). EY failed to check Wirecard bank statements for 3 years. Financial Times. https://www.ft.com

Sun, Y., Zhang, X., & Wang, J. (2023). Macroeconomic conditions and corporate fraud: Evidence from China. Journal of Business Ethics, 184(3), 567-589.

Transparently.AI. (2023). How the Wirecard scandal happened: Case study. https://www.transparently.ai

U.S. Department of Justice. (2023). Justice Department announces results of nationwide COVID-19 fraud enforcement action. DOJ Press Release. https://www.justice.gov

U.S. Department of the Treasury. (2024). Treasury announces enhanced fraud detection processes, including machine learning AI, prevented and recovered over $4 billion in fiscal year 2024. Treasury Press Release. https://home.treasury.gov

Vousinas, G. L. (2019). Advancing theory of fraud: The S.C.O.R.E. model. Journal of Financial Crime, 26(1), 372-381. https://doi.org/10.1108/JFC-12-2017-0128

Wang, C., Wang, M., Wang, X., Chen, L., & Liu, Y. (2024). Multi-relational graph representation learning for financial statement fraud detection. Big Data Mining and Analytics, 7(3), 920-941. https://doi.org/10.26599/BDMA.2024.9020013

Wardaha, S., Ahmad, N., & Hassan, R. (2022). Organizational culture and fraud prevention: A comprehensive analysis. International Journal of Business Ethics, 15(2), 234-256.

Wolfe, D. T., & Hermanson, D. R. (2004). The fraud diamond: Considering the four elements of fraud. The CPA Journal, 74(12), 38-42.

Zhang, Y., Chen, X., & Liu, W. (2022). Corporate fraud during the COVID-19 pandemic: Evidence from China. Pacific-Basin Finance Journal, 73, 101779. https://doi.org/10.1016/j.pacfin.2022.101779

© 2025 por los autores. Este artículo es de acceso abierto y distribuido según los términos y condiciones de la licencia Creative Commons Atribución-NoComercial-CompartirIgual 4.0 Internacional (CC BY-NC-SA 4.0) (https://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/4.0/).