

Отметим, что в структуре страховых выплат ежегодно примерно половина приходится на страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств.

Для оценки деятельности страховых организаций в сфере обязательного страхования также необходимо проанализировать такой показатель, как уровень выплат. Так, за весь рассматриваемый период уровень выплат по обязательным видам страхования уменьшился на 2,11 пп. и составил в 2019 г. 51,94 %. Необходимо отметить, что уровень выплат в 2017 г. был наибольшим и составил 54,05 %, это означает, что страховая организация на 1 рубль полученных взносов платит клиентам 54 коп.

Таким образом, в Республике Беларусь обязательное страхование имеет широкое применение. Это определяется достаточно высокой долей страховых взносов по обязательному страхованию в общей сумме взносов – 38,7 % в 2019 году. Также отметим, что в 2019 году по сравнению с 2017 годом суммы взносов и выплат по обязательным видам, а также количество заключенных договоров увеличились.

Несмотря на положительную динамику обязательного страхования, он имеет ряд проблем, основными из которых являются: ограниченность страхового рынка для других игроков; отсутствие у страхователя возможности выбора между государственной и частной страховой организацией. Что касается перспектив развития в Республике Беларусь, то здесь можно выделить следующее: предоставить право на осуществление обязательных видов страхования страховым организациям всех форм собственности; развивать дистанционные формы взаимодействия с клиентами; проводить мероприятия по привлечению новых клиентов путем рекламных акций, бонусов; внедрять страховые боты и мобильные приложения; создавать новые виды обязательного страхования.

Библиографические ссылки

1. Пригодич И. А. Теория страхования: электронный учебно-метод. комплекс. Пинск : ПолесГУ, 2018. 261 с.
2. О страховой деятельности: Указ Президента Респ. Беларусь, 25 авг. 2006, № 530: в ред. Указа Президента Респ. Беларусь от 11.05.2019 г. // КонсультантПлюс. Беларусь / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. Минск, 2021.
3. Анализ рынка за 2017–2019 гг. : [сайт] // Официальный сайт Белорусской ассоциация страховщиков. URL: <http://www.belasin.by/default.aspx> (дата обращения: 08.01.2021).
4. Статистическая информация о состоянии рынка страховых услуг Республики Беларусь за 2017–2019 гг. : [сайт] // Официальный сайт Министерства финансов Республики Беларусь. URL: <http://www.minfin.gov.by/ru/supervision/stat/> (дата обращения: 10.01.2021).

УДК 336

ПРОГНОЗИРОВАНИЕ ДОХОДОВ АУДИТОРСКОЙ КОМПАНИИ В УСЛОВИЯХ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ НА ПРИМЕРЕ EYGLOBAL

Д. С. Шастакович

*Магистр экономического факультета
Белорусского государственного университета, г. Минск*

Научный руководитель: **С. Н. Костюкова**

*Кандидат экономических наук, доцент кафедры корпоративных финансов
экономического факультета Белорусского государственного университета, г. Минск*

Статья посвящена прогнозированию доходов международных аудиторских компаний в условиях неопределенности на примере EY Global. Для компании-лидера отрасли опреде-

лен основной финансовый показатель, по которому аудиторские компании конкурируют на международном рынке. Рассмотрены такие методы эконометрического анализа как построение модели по панельным данным, а также построение интегрированной модели авторегрессии. Раскрывается суть каждого из методов на примере анализа компаний «Большой четверки» и EY Global в частности. Представлена оценка факторов, влияющих на доход анализируемой компании, а также подготовлен прогноз доходов компании на 3 года. Также представлены ограничивающие факторы для построенных ожиданий.

Ключевые слова: рынок аудиторских услуг; эконометрическое моделирование; панельные данные; фиксированные эффекты; интегрированная модель авторегрессии; прогнозирование доходов.

FORECASTING THE INCOME OF AN AUDIT COMPANY IN THE CONDITIONS OF UNCERTAINTY ON THE EXAMPLE OF EY GLOBAL

D. S. Shastakovich

Master of the Economic Faculty of the Belarusian State University, Minsk

Supervisor: **S. Kostyukova**

*PhD in Economics, Associate Professor of Corporate Finance Department
at the Faculty of Economics of the Belarusian State University, Minsk*

The article is devoted to forecasting the income of international audit companies in conditions of uncertainty on the example of EY Global. For the leading company in the industry, the main financial indicator is defined, according to which audit companies compete in the international market. Such methods of econometric analysis as building a model based on panel data, as well as building an integrated autoregression model are discussed. The essence of each of the methods is revealed on the example of the analysis of the «Big Four» companies and EY Global, in particular. An assessment of the factors affecting the income of the analyzed company, as well as a forecast of the company's revenue for 3 years are presented. Also the limiting factors for the constructed expectations are presented.

Keywords: Audit services market; econometric modeling; panel data; fixed effects; integrated autoregression model; forecasting of revenue.

Под влиянием новых тенденций рынок аудиторских услуг с каждым годом претерпевает изменения. В первую очередь, развитие международного рынка аудиторских услуг связано с цифровизацией и глобализацией экономики.

Компания Ernst and Young Global (далее – EY Global), являясь активным участником международного рынка аудиторских услуг, представляется интересной для детального анализа финансового состояния и факторов, которые влияют на определение ее рыночных позиций, так как является лидером по ежегодным темпам роста доходов. Она также является международным лидером в области аудита, налогообложения, сопровождения сделок и консультирования.

На сегодняшний день международный рынок аудиторских услуг является примером сильной олигополии, которая сохраняет свои позиции за счет деятельности четырех крупных игроков – Deloitte Touche Tohmatsu, PricewaterhouseCoopers, Ernst&Young, KPMG. За последнее время наблюдалась сильная консолидация рынка. Именно поэтому актуальность работы заключается в том, чтобы выявить факторы, которые влияют на рост доходов компании, а также на закрепление стабильных позиций на международном рынке аудиторских услуг. Цель работы заключается в прогнозировании доходов от оказания услуг EY Global на основе эконометрического моделирования методом ARIMA, а также в построении факторной модели прогнозирования ее доходов.

Прогнозирование дохода по данной модели возможно осуществлять при заданных значениях экзогенных переменных. Именно поэтому также была построена модель авторегрессии – ARIMA (табл. 2). В качестве исходных данных были взяты данные по доходу компании EY Global в период с 2004 по 2019 гг. [3]. Для принятого временного ряда была проведена проверка на стационарность с помощью построения коррелограммы, расширенного теста Дики-Фуллера и теста KPSS. По результатам всех тестов ряд показал себя интегрированным первого порядка.

Таблица 2 – ARIMA-модель для прогнозирования дохода от реализации продукции Ernst&Young

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	1.460378	0.486011	3.004824	0.0120
D(REV(-1))	-0.386993	0.167580	-2.309299	0.0413
MA(1)	0.999706	0.158253	6.317135	0.0001
R-squared	0.433025	Mean dependent var		1.285714
Adjusted R-squared	0.329938	S.D. dependent var		1.029561
S.E. of regression	0.842771	Akaike info criterion		2.683166
Sum squared resid	7.812887	Schwarz criterion		2.820107
Log likelihood	-15.78216	Hannan-Quinn criter.		2.670489
F-statistic	4.200599	Durbin-Watson stat		1.579129
Prob(F-statistic)	0.044117			

Примечание – Авторская разработка.

По таблице 2 можно сделать вывод о том, что модель является адекватной. На это указывает значимость всех коэффициентов, а также отсутствие автокорреляции. На основании представленной выше модели был проведен ретропрогноз дохода компании EY Global на 2018 и 2019 гг. Ошибка прогноза была равна 2,63% и 2,36% соответственно. На таблице 3 представлены исторические и прогнозные значения компании EY Global.

Таблица 3 – Исторические и прогнозные значения дохода EY Global

Год	Значение	Год	Значение	Год	Значение
2005	18.4	2011	22.88	2017	31.4
2006	18.4	2012	24.42	2018	34.8
2007	21.16	2013	25.83	2019	36.4
2008	21.4	2014	27.37	2020 ^П	37.24
2009	21.44	2015	28.66	2021 ^П	38.38
2010	21.26	2016	29.63	2022 ^П	39.40

Примечание – Разработка автора.

Из таблицы 3 видно, что прогнозные значения на ближайшие три года, выявленные с помощью эконометрической модели, показывают положительную ежегодную динамику дохода. Прогноз дохода адекватно оценил тенденцию, сложившуюся на рынке, но в связи с неожиданной вспышкой коронавирусной инфекции в начале 2020 года, прогноз, скорее всего, будет менее точно сопоставим с реальными значениями. Тем не менее, эконометрический анализ показал, что перманентное увеличение дохода компании закрепляет ее конкурентную позицию на международном рынке аудиторских услуг.

В связи с тем, что мировые тенденции часто меняются, можно предположить, что рост дохода компании может не быть перманентным. На основании вышеизложенного можно сделать вывод, что для удержания сильных позиций на рынке компании необходимо расширять сферу услуг.

Библиографические ссылки

1. Financial Reporting and Analysis and Corporate Finance. Kaplan University, 2017. P. 367.
2. Doing business // The World Bank : [site]. 2011–2019. URL: <http://www.doingbusiness.org/en/reports/global-reports> (date of access: 22.12.2020).
3. Сайт: <https://www.forbes.com> (дата обращения: 22.12.2020).

УДК 53.083.98

ПОСТРОЕНИЕ АЛГОРИТМА СЕГМЕНТАЦИИ ИНФОРМАЦИИ В ФИНАНСОВОЙ И УПРАВЛЕНЧЕСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ

И. Д. Шилай

*Старший преподаватель кафедры корпоративных финансов
экономического факультета Белорусского государственного университета, г. Минск*

Предложен алгоритм сегментации информации в финансовой и управленческой отчетности. В основе алгоритма – регулирующие нормы Республики Беларусь и Международных стандартов финансовой отчетности. Определены основные этапы процесса сегментации на основе поставленных целей и задач. Выявлены критерии классификации операционных сегментов и критерии агрегирования. Установлены требования к представлению и раскрытию в финансовой отчетности информации о сегментах.

Ключевые слова: операционный сегмент; управленческая отчетность; финансовая отчетность; аудит; Национальные стандарты финансовой отчетности; Международные стандарты финансовой отчетности.

BUILDING OF THE ALGORITHM FOR THE SEGMENTATION OF INFORMATION IN THE FINANCIAL AND MANAGEMENT REPORTS

I. Shylai

*Senior Lecturer of Corporate Finance Department at the Faculty of Economics
of the Belarusian State University, Minsk*

The information segmentation algorithm for the financial and management reports is proposed. The algorithm is based on the regulatory norms of the Republic of Belarus and the International Financial Reporting Standards. The main stages of the segmentation process are described based on the set goals and objectives. The criteria for the classification of operating segments and aggregation criteria are revealed. Requirements for the presentation and disclosure of segment information in the financial statements are defined.

Keywords: Operating segment; management reporting; financial reporting; audit; National Financial Reporting Standards; International Financial Reporting Standards.

В условиях динамичного развития субъекты хозяйствования нуждаются в своевременной и достоверной информации. Возрастают требования не только к финансовой, но и к управленческой отчетности, как источникам итоговых и оперативных данных об эффективности использования имеющихся ресурсов и результатов экономической деятельности. В связи с этим, является актуальной проблема сегментации информации в финансовой и управленческой отчетности.