

управління ризиками. Результатом такої діяльності мають бути пропозиції щодо вдосконалення системи внутрішнього аудиту з урахуванням ризиків, які загрожують ефективній роботі органів казначейства. Визначити, оцінити й мінімізувати ризики органу казначейства – найважливіше завдання системи внутрішнього аудиту.

Внутрішній аудит і контроль, який здійснюється органами казначейства, є важливою і невід’ємною складовою сфери державного управління, тому його результати вимагають постійного моніторингу та глибокого аналізу. Результати моніторингу можуть використовуватися для аналізу якості діяльності як органів казначейства, так і головних розпорядників бюджетних коштів з точки зору оцінки рівня фінансових ризиків при проведенні операцій з бюджетними коштами. Тому, здійснюючи контрольну діяльність в системі казначейства слід враховувати потребу у постійному моніторингу діяльності для оцінки її результатів та вжиття відповідних заходів. Це вимагає оптимізації взаємовідносин та обміну інформацією між усіма структурними підрозділами органу казначейства та іншими учасниками бюджетного процесу.

Підводячи підсумок, можна зробити висновок, що чинна практика організації системи внутрішнього аудиту в органах Казначейства потребує розроблення та реалізації новітніх інформаційно-програмних проєктів, задоволення потреб у підготовці кадрів та підвищенні їх кваліфікації, посилення наукового потенціалу. Перспективними напрямками подальшого розвитку системи внутрішнього аудиту в органах казначейства має стати: розробка показників оцінки ефективності і результативності діяльності органів Казначейства на основі вивчення міжнародного і вітчизняного досвіду, кращої практики та наукових розробок; підвищення ефективності контрольної діяльності з максимальним використання інформаційних технологій. Такий підхід сприятиме раціональному використанню державних фінансів та зміцненню фінансової дисципліни, оперативному реагуванню на виникнення або загрозу виникнення фактів неефективного використання державних фінансів та фінансових порушень.

**УДК 657.6(076.5)(075.8)**

***Mozolevskaya T.N.***

*Students, Belarusian State Economic University, Minsk, Republic of Belarus*

***Pavlotskaya Y.E.***

*Students, Belarusian State Economic University, Minsk, Republic of Belarus*

## **MODERN TRENDS IN THE EUROPEAN AUDIT ACTIVITY**

In the near future the modification of audit, including managerial audit, in the context of modern information and digital technologies will become a necessity for every audit company wishing to stay competitive on the European market. The topic has not been explained enough yet, but it starts to receive increasing attention. In particular, V.

N. Lemesh in her scientific work «Foresight of accounting and auditing in the digital economy» notes that «today it is impossible to find an industry in which technologies that are integrated into the processes of production and sale of products, works, services are not involved» [1, p. 147].

The main areas of managerial audit development in the context of the European integration are computerization and integration into an innovative environment.

The computerization of audit activity involves mainly the use of personal computers and specialized computer programs at all stages of the audit. Computer audit is based on regularly updated software. It can be developed for both private use and mass replication. For example, the British company Ernst & Young (EY), which has offices in 150 countries, including Ukraine and many other European countries, and is part of the «Big Four» audit firms, has developed the following own software products:

1) EY Canvas – the first totally online platform, hosted on the EY private cloud, it connects audit professionals with clients, wherever the audit occurs;

2) EY Helix – global audit analytics platform, which gives the ability to analyze larger volumes of audit-relevant data to derive insights and a more in-depth understanding of EY clients' financial close and business operations;

3) EY Atlas – global accounting and financial reporting research platform, which helps to provide high-quality audits because EY teams are enabled with faster, better and more relevant research and technical data. Enabled for use on smartphones and tablets, this tool provides our auditors with an integrated, consistent, easy-to-use way to find information when they are on the move [2].

The use of computers significantly saves time in record-keeping, reduces labor, business risks, audit costs and improves audit accuracy for each European audit company.

With the increase in technological capacity and information owing to the European integration, it has become clear that the data collection and systems of the computerization not only have a positive effect, but also require resources, maintenance and attention, so organizations are rapidly mastering digital technologies.

Innovative directions of the European audit development can be represented by implementation of blockchain technology, possibility to work with significant amount of data and transition to continuous audit.

Blockchain technology is a digital register of economic transactions that uses cryptography to maintain security. Blockchain allows a possibility of automatic verification and reduces time to conduct it, as the technology provides transparency, durability, reliability and high data quality. If blockchain is successfully implemented in the audit organization, it will no longer be necessary to maintain primary documentation on paper or machine media, as all transactions are reflected and fixed in the blockchain.

EY began developing blockchain-based products in 2016. Two years later, the company introduced software tools to improve the quality of corporate transaction audit, but they are closed and available only to organizations working in private blockchain [3]. In the future, the «Big Four» is expected to introduce the possibility of automating

procedures for testing assets, liabilities, capital using blockchain technology and provide them to each European country.

The improvement of the forms of work with information in the European audit is realized with the help of big data sets, namely the use of best practices such as machine learning, intelligent analytics and data analysis for very big data. It comes from devices, networks, transactional applications, video/audio devices, the Internet, social networks, etc. - most of which are generated in real time at high speed and on a very large scale.

The method of continuous audit is based on direct appeal to procedures for continuous monitoring of all processes of the audited system, including in the form of digitized accounting information. Such audit focuses on a complete survey, which guarantees a thorough and comprehensive inspection of risks and managerial system prevents risks, violations and deviations.

To sum up, many audit companies, including European, are currently facing only the computerization process. However, the number of organizations wishing to keep up with the times is growing rapidly. The demonstrated blockchain technology, big data and continuous auditing have the potential to fundamentally change audit activity, setting new challenges for it and increasing competition between audit companies in conditions of the European integration. In the near future, innovative technologies will open up new opportunities for many European competitive audit companies not only to increase productivity and market volumes, but also to form the basis of new audit products and services.

### *References*

1. Lemesh V.N. Foresight of accounting and auditing in the digital economy. Financial and economic development of Ukraine in the conditions of transformational changes: Materials VII All-Ukrainian scientific conference, 2018 (LTEU, Lviv). Ternopil: Krok, 2018, pp.147-150. (in Russian)

2. Ernst & Young Global Limited. Available at: [https://www.ey.com/en\\_gl/](https://www.ey.com/en_gl/) (accessed 6 March 2020)

3. “Bol’shaya chetverka” ayditorskih kompanii nachala perehod na blokchein (The Big Four of audit companies began the transition to blockchain). Available at: <https://bitcryptonews.ru/news/blockchain/bolshaya-chetverka-auditorskix-kompanij-nachala-perexod-na-blokchejn/> (accessed 14 March 2020)