

Салау Абдулмалик, Айоиб Че-Ахмад

## Посередницька роль характеристик компанії у регулятивних змінах та якості фінансової звітності

Метою дослідження є аналіз впливу регулятивних змін на якість фінансової звітності та гонорар аудитора для подальшого виявлення ролі характеристик компанії (тобто неадекватного гонорара аудитора, політичних зв'язків та дублювання посад директорів) у вищезгаданому впливі. Автори статті використовують дані від 90 компаній, що мають лістинг акцій на Нігерійській фондовій біржі, за період з 2008 по 2013 рр. Результати використання узагальненого методу моментів, що враховує ендогенний характер моделі аналізу якості фінансової звітності та гонорара аудитора, свідчать про підвищення якості фінансової звітності у період регулятивних змін. Однак, має місце негативний вплив неадекватного гонорара аудитора, політичних зв'язків та дублювання посад директорів. Відповідно, в майбутньому регулятивні реформи мають враховувати ці фактори. Навіть за наявності великої кількості емпіричних досліджень про регулятивні зміни у фінансовій сфері та їх вплив на якість фінансової звітності, у статті проведено додатковий аналіз літератури про регулятивні зміни шляхом дослідження ролі характеристик компанії (неадекватного гонорара аудитора, політичних зв'язків та дублювання посад директорів) у впливі регулятивних змін, особливо у Нігерії, одному з найменш розвинених та малодосліджених ринків капіталу у світі. Далі результати дослідження є точними по відношенню до питання прихованої неоднорідності та ендогенності, які не були проаналізовані у попередніх дослідженнях.

**Ключові слова:** регулятивні зміни, якість фінансової звітності, неадекватний гонорар аудитора, політичні зв'язки, Нігерія

**Класифікація JEL:** M42



Стаття знаходиться у відкритому доступі і може розповсюджуватися на умовах ліцензії Creative Commons Attribution-NonCommercial 4.0 International license, що дозволяє повторне використання, розповсюдження та відтворення, забороняє використання матеріалів у комерційних цілях та вимагає наявності відповідного посилання на оригінальну версію статті.

---

Салау Абдулмалик, Айоиб Че-Ахмад

## Посредническая роль характеристик компании в регулятивных изменениях и качестве финансовой отчетности

Целью исследования является анализ влияния регулятивных изменений на качество финансовой отчетности и гонорар аудитора для дальнейшего выявления роли характеристик компании (то есть неадекватного гонорара аудитора, политических связей и дублирования должностей директоров) в вышеупомянутом влиянии. Авторы статьи используют данные от 90 компаний, имеющих листинг акций на Нигерийской фондовой бирже, за период с 2008 по 2013 гг. Результаты использования обобщенного метода моментов, учитывающего эндогенный характер модели анализа качества финансовой отчетности и гонорара аудитора, свидетельствуют о повышении качества финансовой отчетности в период регулятивных изменений. Однако, имеет место негативное влияние неадекватного гонорара аудитора, политических связей и дублирования должностей директоров. Соответственно, в будущем регулятивные реформы должны учитывать данные факторы. Даже при наличии большого количества эмпирических исследований о регулятивных изменениях в финансовой сфере и их влияние на качество финансовой отчетности, в статье проведен дополнительный анализ литературы о регулятивных изменениях путем исследования роли характеристик компании (неадекватного гонорара аудитора, политических связей и дублирования должностей директоров) во влиянии регулятивных изменений, особенно в Нигерии, одном из наименее развитых и малоисследованных рынков капитала в мире. Далее результаты исследования являются точными по отношению к вопросам скрытой неоднородности и эндогенности, которые не были проанализированы в предыдущих исследованиях.

**Ключові слова:** регулятивні зміни, якість фінансової звітності, неадекватний гонорар аудитора, політичні зв'язки, Нігерія

**Класифікація JEL:** M42



Статья находится в открытом доступе и может распространяться на условиях лицензии Creative Commons Attribution-NonCommercial 4.0 International license, что позволяет повторное использование, распространение и воспроизведение, запрещает использование материалов в коммерческих целях и требует наличия соответствующей ссылки на оригинальную версию статьи.