

# Report on Bachelor / Master Thesis

Institute of Economic Studies, Faculty of Social Sciences, Charles University in Prague

<b>Student:</b>	<b>Bc. Martina Pěkná</b>
<b>Advisor:</b>	<b>Doc. Ing. Jiří Havel, CSc.</b>
<b>Title of the thesis:</b>	<b>Audit Quality in the Czech Republic</b>

Diplomová práce zevrubně zkoumá současnou situaci na trhu auditu v ČR, především z pohledu kvality auditu, která je významným předpokladem pro rozhodování externích uživatelů účetních výkazů.

Nejdříve je stručně popsán význam auditu a některá specifika auditorské činnosti, především nezávislost a očekávání ohledně kvality poskytovaných služeb. Dále je v kapitole 2 definována kvalita auditu, která se měří velikostí auditorské firmy, neboť velikost dodavatele auditu zajišťuje nezávislost auditora. V kapitolách 3 a 4 se zabývá autorka poptávkou a nabídkou na trhu auditorských služeb v ČR. Vzhledem k tomu, že kvalita auditu je určena hlavně koncentrací firem na tomto dílčím trhu, zabývá se především ukazateli koncentrace trhu pro skupiny velkých auditorských firem (Big-N), ostatních auditorských firem a individuálních auditorů v ČR. Stanovuje a ověřuje hypotézy o velikosti a vývoji podílu Big-N v ČR. Ukazatele koncentrace vypočítává na základě počtu auditovaných společností nebo pomocí obrátu auditovaných společností. Většina očekávání byla ověřena, kromě hypotézy o příjmech společností TOP 100 auditovaných Big-N auditorskými firmami nad 90%.

Dále se autorka v kapitole 5 věnuje vlastnímu empirickému výzkumu, který ověřuje existenci vztahu mezi kvalitou auditu a náklady kapitálu auditovaných služeb na základě hypotézy, že vyšší kvalita auditu snižuje náklady kapitálu. Vychází z publikovaných modelů, ale přizpůsobuje vlastní situaci v ČR. Soubor dat je tvořen údaji nefinančních společností, oproti zahraničním modelům jsou tvořeny jak veřejně, tak i neveřejně obchodovanými společnostmi, neboť veřejně obchodovaných společností je v ČR velmi málo. Metodou lineární regrese se ovšem nepodařilo prokázat uvedenou závislost, proto se pokouší o vysvětlení také pomocí korelační matice, robustních metod a rozhodovacího stromu. Výsledky měření ovšem naznačují, že v ČR neexistuje statisticky významný vztah mezi kvalitou auditu a náklady kapitálu. Autorka tento jev vysvětluje použitím různě strukturovaných souborů dat.

Diplomová práce se zabývá aktuálním a zajímavým námětem, který je zpracován velmi důkladně, jak popisnou statistikou, tak i analyticky. Autorka prokázala znalost rozsáhlého souboru literatury, schopnost aplikace modelů a vyvozování vlastních závěrů. Práce je doplněna přílohami, které dokládají výchozí soubory dat i výsledky měření komentované v textu.

Z formálního hlediska se jedná o velmi pečlivě zpracovanou a logicky uspořádanou, která je srozumitelně a čtivě napsána. Literatura je standardně citována, jenom v případě citací elektronických médií chybí datum citace (např. na str. 4, 5, 48).

Práce dle mého názoru splňuje nároky kladené na diplomovou práci, doporučuji ji k obhajobě s hodnocením "výborně".

# Report on Bachelor / Master Thesis

Institute of Economic Studies, Faculty of Social Sciences, Charles University in Prague

<b>Student:</b>	<b>Bc. Martina Pěkná</b>
<b>Advisor:</b>	<b>Doc. Ing. Jiří Havel, CSc.</b>
<b>Title of the thesis:</b>	<b>Audit Quality in the Czech Republic</b>

**SUMMARY OF POINTS AWARDED** (for details, see below):

<b>CATEGORY</b>	<b>POINTS</b>
<i>Literature</i> (max. 20 points)	20
<i>Methods</i> (max. 30 points)	25
<i>Contribution</i> (max. 30 points)	27
<i>Manuscript Form</i> (max. 20 points)	17
<b>TOTAL POINTS</b> (max. 100 points)	<b>89</b>
<b>GRADE</b> (1 – 2 – 3 – 4)	<b>1</b>

**NAME OF THE REFEREE:** *Monika Hollmannová*

**DATE OF EVALUATION:** 2.9.2010

\_\_\_\_\_  
**Referee Signature**

### **EXPLANATION OF CATEGORIES AND SCALE:**

**LITERATURE REVIEW:** *The thesis demonstrates author's full understanding and command of recent literature. The author quotes relevant literature in a proper way.*

Strong                  Average                  Weak  
20                          10                          0

**METHODS:** *The tools used are relevant to the research question being investigated, and adequate to the author's level of studies. The thesis topic is comprehensively analyzed.*

Strong                  Average                  Weak  
30                          15                          0

**CONTRIBUTION:** *The author presents original ideas on the topic demonstrating critical thinking and ability to draw conclusions based on the knowledge of relevant theory and empirics. There is a distinct value added of the thesis.*

Strong                  Average                  Weak  
30                          15                          0

**MANUSCRIPT FORM:** *The thesis is well structured. The student uses appropriate language and style, including academic format for graphs and tables. The text effectively refers to graphs and tables and disposes with a complete bibliography.*

Strong                  Average                  Weak  
20                          10                          0

### **Overall grading:**

TOTAL POINTS	GRADE		
81 – 100	<b>1</b>	= excellent	= výborně
61 – 80	<b>2</b>	= good	= velmi dobře
41 – 60	<b>3</b>	= satisfactory	= dobře
0 – 40	<b>4</b>	= fail	= nedoporučuji k obhajobě