

Report on Master Thesis

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

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

OVERALL ASSESSMENT (provided in English, Czech, or Slovak):

Dílo analyzuje kvalitu auditu v České republice z kvalitativní i kvantitativní stránky. V současné době je otázka kvality auditu a jeho regulace diskutována na řadě odborných konferencí a též v médiích, což činí předloženou práci velmi aktuální a její závěry unikátní.

Práce má logickou strukturu a je rozčleněna do pěti kapitol: v první kapitole autorka definuje základní pojmy včetně historie auditu, ve druhé je diskutována kvalita auditu z kvalitativního hlediska včetně relevantní regulatoriky a právních předpisů. Třetí kapitola je zaměřena na popis auditorského trhu jak z pohledu nabídky tak i poptávky, zatímco čtvrtá analyzuje tržní strukturu auditorského trhu v České republice, kde mezi nejsilnější hráče patří PWC, Deloitte, KPMG a Ernst & Young tj. podobné pořadí jako je v současnosti ve světě.

V páté kapitole diplomantka provádí vlastní empirickou analýzu vztahu kvalitu auditu a nákladů na kapitál u 155 společností pomocí 4 základních metod: lineární regrese, korelační matice, robustní odhady a rozhodovací strom. Signifikantní závislost ukazatelů ziskovosti společností a auditu byla zřejmá zejména u lineární regrese pro roky 2007 a 2008, zatímco v případě robustních odhadů se tato závislost potvrdila pouze pro rok 2007. Metoda kovarianční matice a rozhodovacího stromu ukázala závislost ukazatele profitability aktiv (ROA) na nákladech kapitálu v roce 2007. Celkově se tedy nedá zamítnout hypotéza, že kvalita auditorských služeb nemá vliv na náklady kapitálu u zkoumaných společností.

Autorka použila relevantní metody pro svůj výzkum a v předloženém díle prokázala svou širokou paletu znalostí z oblasti ekonomie, auditu a statistických metod. Z formálního hlediska dílo odpovídá standardním požadavkům kladených na diplomovou práci. Při zpracování práce diplomantka spolupracovala se školitelem a průběžně zapracovávala jeho připomínky. S ohledem na výše uvedené celkově hodnotím dílo Martiny Pěkné **stupněm výborně**.

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

CATEGORY	POINTS
<i>Literature</i> (max. 20 points)	18
<i>Methods</i> (max. 30 points)	26
<i>Contribution</i> (max. 30 points)	28
<i>Manuscript Form</i> (max. 20 points)	18
TOTAL POINTS (max. 100 points)	90
GRADE (1 – 2 – 3 – 4)	1

NAME OF THE REFEREE: Jiří Havel

DATE OF EVALUATION: 20.8.2010

Examiner Signature

Report on Master Thesis

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

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

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.*

<i>Strong</i>	<i>Average</i>	<i>Weak</i>
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.*

<i>Strong</i>	<i>Average</i>	<i>Weak</i>
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.*

<i>Strong</i>	<i>Average</i>	<i>Weak</i>
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.*

<i>Strong</i>	<i>Average</i>	<i>Weak</i>
20	10	0

Overall grading:

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