

# Report on Master Thesis

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

<b>Student:</b>	<b>Markéta Burianová</b>
<b>Advisor:</b>	<b>Petr Janský, PhD.</b>
<b>Title of the thesis:</b>	<b>Determinants of the Demand for Tax Haven Operations: Empirical Evidence from the Czech Republic</b>

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

Diplomová práce Markéty Burianové hledá faktory, které rozhodují o tom, zda bude firma využívat pro daňovou optimalizaci daňové ráje. Autorka podrobně analyzuje data 15 530 velkých českých firem za rok 2013, přičemž k vysvětlení motivace k využívání daňových rájů analyzuje údaje o stáří firmy, objemu aktiv, ziskovosti, zadluženosti, počtu zaměstnanců, mezinárodní struktuře firmy a úrovni výdajů na výzkum a vývoj.

Celkově je práce velice kvalitní, autorka ji dokázala dobře a přehledně strukturovat, v průběhu práce se velice otevřeně vypořádává s obtížemi, které jí potkaly při analýze dat a jasně naznačuje limity, které z některých nevyřešených problémů s daty vyplývají (např. popis potíží s endogenitou). Čtenáři především ocení dobře vysvětlená rozhodnutí, která autorka činí v empirické části práce (mám na mysli například popis důvodů, které autorku vedly k výběru logit modelu apod.).

Při čtení práce vyvstávají některé otázky, které by mohly být diskutovány v rámci obhajoby diplomové práce:

1. Autorka očekává, že variable Age bude mít negativní vliv s určitým bodem obratu tohoto trendu. Oproti ostatním vysvětlujícím proměnným není tento předpoklad jasně zdůvodněn. Jaké jsou tedy teoretické důvody pro tento předpoklad?
2. Především v souvislosti se zkoumáním charakteristik firem, které si vybírají různé daňové ráje, se nabízí otázka, zda by nebylo vhodné doplnit empirickou analýzu dat prostým nahlédnutím daňových pravidel jednotlivých daňových rájů (v souvislosti s českou legislativou), což by mohlo vysvětlit, proč některé daňové ráje jsou preferovány určitým typem firem. Možná autorka tyto informace v průběhu práce získala a mohla by o nich krátce pohovořit.

Autorka jasně formuluje hypotézy a používá adekvátní metody k jejich potvrzení / vyvrácení. Originalita její práce spočívá především ve zkoumání dat doposud pro tento typ výzkumu nevyužitých a hlavním přínosem práce je část zabývající se determinatami využití daňových rájů s rozlišením jednotlivých daňových rájů.

Po formální stránce není práci co vytknout.

Doporučuji práci k obhajobě a navrhuji hodnotit práci **výborně**.

# Report on Master Thesis

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

<b>Student:</b>	<b>Markéta Burianová</b>
<b>Advisor:</b>	<b>Petr Janský, PhD.</b>
<b>Title of the thesis:</b>	<b>Determinants of the Demand for Tax Haven Operations: Empirical Evidence from 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)	26
<i>Contribution</i> (max. 30 points)	28
<i>Manuscript Form</i> (max. 20 points)	20
<b>TOTAL POINTS</b> (max. 100 points)	<b>94</b>
<b>GRADE</b> (1 – 2 – 3 – 4)	<b>1</b>

**NAME OF THE REFEREE:** *PhDr. Natálie Švarcová, PhD.*

**DATE OF EVALUATION:** 11. 6. 2016

  
\_\_\_\_\_  
**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