

Report on Bachelor / Master Thesis

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

Student:	Bc. Tatiana Chudá
Advisor:	Ing. Monika Hollmannová
Title of the thesis:	Response by Czech Auditors and Audit Regulators to the Financial Crisis

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

Diplomová práce analyzuje vývoj některých kvantitativních a kvalitativních ukazatelů chování auditorských firem v průběhu finanční krize a po ní se zaměřením na Českou republiku. Kvalita auditu a spolehlivost výroků auditorů je od finanční krize diskutovaným tématem, což činí předloženou práci aktuální.

Práce má logickou strukturu a je rozčleněna do devíti kapitol, po úvodu a souhrnu publikovaných článků se zabývá významem auditorské práce a změnám v regulaci auditu. Stěžejní práce autorky spočívá v kapitolách 5 – 9, které jsou věnovány charakteristice získaných dat, jejich analýze a vyvozeným závěrům.

Autorka provádí analýzu dat více než 500 akciových společností z období let 2006 - 2013. Zabývá se změnami chování auditorských firem, jejich výroků, době trvání auditu a výše poplatků za audit v průběhu krize 2008 - 2010 oproti nekrizovým roků. Navíc se zaměřuje na rozdíly v chování Velké Čtyřky oproti ostatním auditorským firmám. Jak autorka předpokládala ve stanovených hypotézách, došlo v průběhu finanční krize ke změně chování auditorů, zvýšení počtu modifikovaných výroků. U doby pro zpracování auditu došlo k odlišnému chování auditorů Velké Čtyřky a ostatních. Auditoři Velké Čtyřky v průběhu krize prováděli audit déle než v nekrizových obdobích, ale u ostatních auditorů se prodloužení nepotvrdilo. U velkých auditorských firem byly také ověřeny významně vyšší odměny oproti ostatním auditorům. Zajímavým výsledkem práce je pozorování snížení odměn auditorských firem po krizi.

Možné téma k diskusi během obhajoby:

- jaké jsou důvody pro vyšší odměny Big4 než u ostatních auditorů kromě odměny za vyšší kvalitu služeb?
- očekáváte do budoucna stabilitu odměn auditorů, nebo spíše opětovný růst?

Předložená práce je přehledně zpracovaná a autorka v ní použila relevantní metody pro svoji analýzu a prokázala znalost z oblasti auditu a statistických metod. Práce odpovídá standardním požadavkům kladených na diplomovou práci na IES FSV UK, doporučuji ji k obhajobě a navrhuji hodnotit známkou výborně.

Report on Bachelor / Master Thesis

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

Student:	Bc. Tatiana Chudá
Advisor:	Ing. Monika Hollmannová
Title of the thesis:	Response by Czech Auditors and Audit Regulators to the Financial Crisis

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

CATEGORY	POINTS
<i>Literature</i> (max. 20 points)	18
<i>Methods</i> (max. 30 points)	27
<i>Contribution</i> (max. 30 points)	27
<i>Manuscript Form</i> (max. 20 points)	18
TOTAL POINTS (max. 100 points)	90
GRADE (1 – 2 – 3 – 4)	1

NAME OF THE REFEREE: *Monika Hollmannová*

DATE OF EVALUATION: 14.6.2016

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