

Патрік Велте, Якоб Ісса

## Аналіз впливу розкриття ключових питань аудиту у аудиторських звітах на реакцію акціонерів: огляд літератури

У статті представлено огляд 49 емпіричних досліджень про розкриття ключових питань аудиту у аудиторських звітах. Було використано структурований огляд літератури про розкриття ключових питань аудиту виходячи з реакції акціонерів. Показано недоліки минулих досліджень та надано рекомендації для подальших досліджень. Автори зосереджуються на п'яти основних напрямках емпіричного дослідження, які аналізують вплив розкриття ключових питань аудиту на реакцію акціонерів: (1) акціонери (наприклад, думка інвесторів про відповідальність та судові спори аудиторів, ціннісна співвіднесеність та рішення інвесторів); (2) тримачі боргових зобов'язань (наприклад, умови кредитних угод); (3) зовнішні аудитори (наприклад, аудиторські процеси та гонорар аудиторів); (4) ради директорів (наприклад, спотворення бухгалтерської звітності); (5) інші зацікавлені особи (наприклад, інформаційна цінність для постачальників та клієнтів). Автори вказують на те, що для більшості проаналізованих досліджень про вплив розкриття ключових питань аудиту на реакцію інвесторів у США було використано експериментальні чи архівні дані. Оскільки міжнародні нормотворчі органи стверджують про позитивний вплив розкриття ключових питань аудиту на реакцію акціонерів, було отримано суперечливі емпіричні результати. Незважаючи на існування певних ознак зменшення кількості випадків спотворення бухгалтерської звітності, більшість досліджень не виявили значних змін у поведінці аудиторів. Більше того, відповідно до агентської теорії акціонерів та агентської теорії поведінки було отримано багато неважливих висновків стосовно реакції акціонерів. Огляд літератури є особливо корисним для управлінських рішень, норми про ключові питання аудиту можуть мати позитивний чи негативний вплив на репутацію компанії.

**Ключові слова:** ключові питання аудиту, важливі питання аудиту, якість аудиту, спотворення бухгалтерської звітності, агентська теорія акціонерів

**Класифікація JEL:** M410, M420



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.

---

Патрік Велте, Якоб Ісса

## Анализ влияния раскрытия ключевых вопросов аудита в аудиторских отчетах на реакцию акционеров: обзор литературы

В статье представлен обзор 49 эмпирических исследований о раскрытии ключевых вопросов аудита в аудиторских отчетах. Был использован структурированный обзор литературы о раскрытии ключевых вопросов аудита исходя из реакции акционеров. Показаны недостатки прошлых исследований и представлены рекомендации для дальнейших исследований. Авторы сосредотачиваются на пяти основных направлениях эмпирического исследования, анализирующих влияние раскрытия ключевых вопросов аудита на реакцию акционеров: (1) акционеры (например, мнение инвесторов об ответственности и судебных спорах аудитором, ценностная соотнесенность и решения инвесторов); (2) держатели долговых обязательств (например, условия кредитных сделок); (3) внешние аудиторы (например, аудиторские процессы и гонорар аудитором); (4) советы директоров (например, искажение бухгалтерской отчетности); (5) другие заинтересованные лица (например, информационная ценность для поставщиков и клиентов). Авторы указывают на то, что для большинства проанализированных исследований о влиянии раскрытия ключевых вопросов аудита на реакцию инвесторов в США были использованы экспериментальные или архивные данные. Поскольку международные нормотворческие органы утверждают о положительном влиянии раскрытия ключевых вопросов аудита на реакцию акционеров, были получены противоречивые эмпирические результаты. Несмотря на существование определенных признаков уменьшения количества случаев искажения бухгалтерской отчетности, большинство исследований не выявили значительных изменений в поведении аудитором. Более того, в соответствии с агентской теорией акционеров и агентской теории поведения были получены много неважных выводов касательно реакции акционеров. Обзор литературы является особенно полезным для управленческих решений, нормы о ключевых вопросах аудита могут иметь положительное или отрицательное влияние на репутацию компании.

**Ключевые слова:** ключевые вопросы аудита, важные вопросы аудита, качество аудита, искажение бухгалтерской отчетности, агентская теория акционеров

**Классификация JEL:** M410, M420



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.