
Impactul opinieii de audit în percepția investitorilor – rezultate empirice pentru Bursa de Valori București

Tatiana DĂNESCU,
Universitatea „Petru Maior”, Tîrgu Mureș,
E-mail: tatiana.danescu@gmail.com

Ovidiu SPĂȚĂCEAN,
Universitatea „Petru Maior” Tîrgu Mureș,
Email: ovidiu.spatacean@ea.upm.ro

Rezumat

Integritatea și credibilitatea situațiilor financiare sunt aspecte sensibile care influențează semnificativ încrederea investitorilor în eficiența piețelor de capital. Studiile recente în materie de (re)construire a unei comunicări efective între auditor și investitori au adus în atenția practicienilor în audit prevederile Standardului Internațional de Audit (ISA) 701 „Comunicarea aspectelor cheie de audit în raportul auditorului independent”. Această abordare demonstrează faptul că investitorii solicită mai multe informații care să însoțească opinia de audit, atunci când își formează decizia de a cumpăra, menține sau vinde instrumente de capital. Cercetarea noastră este direcționată către identificarea, izolarea și analiza variațiilor semnificative în prețurile de tranzacționare ale activelor financiare, drept consecință a publicării raportului de audit. În mod concret, obiectivul general are în vedere evaluarea consecințelor opiniei modificate, exprimată de auditor conform ISA 705 „Modificări ale opiniei raportului auditorului independent”, asupra prețurilor activelor financiare. În mod subsecvent, obiectivele specifice vizează identificarea ajustărilor cuantificabile în poziția financiară a entităților și analiza impactului acestuia asupra prețurilor de tranzacționare. Demersurile de cercetare vizează un eșantion compus din 32 de entități cotate, dintre care 25 de entități sunt incluse în indicele BET-XT, iar șapte entități sunt tranzacționate pe sistemul alternativ de tranzacționare AeRO, selectate în raport cu gradul de lichiditate măsurat de operatorul de piață BVB. Observațiile noastre cu privire la modificările în prețurile activelor financiare au fost orientate asupra perioadei 2009-2017, fiind analizate în acest scop rapoartele de audit aferente perioadelor de raportare începând cu anul 2008 până în anul 2016, inclusiv.

Cuvinte-cheie: *Opinie de audit, denaturare, ajustări de audit, credibilitatea situațiilor financiare, percepția investitorilor*

Clasificare JEL: M42

Vă rugăm să citați acest articol astfel:

Dănescu, T. and Spătăcean, O. (2018), Audit opinion impact in the investors' perception – empirical evidence on Bucharest Stock Exchange, *Audit Financiar*, vol. XVI, no. 1(149)/2018, pp. 111-121, DOI: 10.20869/AUDITF/2018/149/003

Link permanent pentru acest document:

<http://dx.doi.org/10.20869/AUDITF/2018/149/003>
Data primirii articolului: 06.11.2017
Data revizuirii: 08.11.2017
Data acceptării: 09.11.2017