

# Indice

<b>Prefazione</b> , di <i>Alfredo Viganò</i>	9
<b>Ringraziamenti</b>	11
<b>Introduzione</b>	13
<b>Capitolo 1. L'attività di revisione ed i meccanismi di miglioramento della qualità dell'<i>audit</i></b>	17
1.1 La definizione di revisione	17
1.2 Il ruolo dell'attività di revisione	19
1.2.1 L'attività di revisione contabile come strumento per monitorare le azioni del management	19
1.2.2 L'attività di revisione contabile come strumento per migliorare le decisioni di investimento	21
1.2.3 L'attività di revisione contabile come meccanismo assicurativo	23
1.3 La qualità dell' <i>audit</i> : definizione e meccanismi di miglioramento	23
1.3.1 La definizione di <i>audit quality</i>	23
1.3.2 I meccanismi di miglioramento dell' <i>audit quality</i>	25
1.3.2.1 Rotazione obbligatoria della società di revisione e/o del partner	25
1.3.2.2 La revisione congiunta ( <i>joint audit</i> )	26
1.3.2.3 Servizi diversi dalla revisione contabile	28
1.3.2.4 Remunerazione dei revisori	29
<b>Capitolo 2. Meccanismi di regolamentazione della revisione e panorama istituzionale: un approfondimento sulla <i>Mandatory Rotation Rule</i></b>	31
2.1 Libero mercato vs autoregolamentazione	31
2.1.1 Libero mercato	31

2.1.2	L'autoregolamentazione	33
2.1.3	Autoregolamentazione imposta	34
2.2	Intervento diretto	34
2.3	Il panorama istituzionale della rotazione obbligatoria	35
2.3.1	Italia	36
2.3.1.1	La MRR in Italia all'interno dei framework regolamentari	36
2.3.1.2	L'evoluzione della normativa	37
	Decreto del Presidente della Repubblica 136/1975	37
	Decreto Legislativo 58/1998	38
	Legge 262/2005	38
	D. Lgs. 303/2006	39
	D. Lgs. 39/2010	39
2.3.2	Unione Europea	40
2.3.2.1	La MRR nell'Unione Europea all'interno dei framework teorici	40
2.3.2.2	La posizione dell'Unione Europea in tema di MRR	42
2.3.3	Stati Uniti	44
2.3.3.1	La MRR negli Stati Uniti all'interno dei framework teorici	44
2.3.3.2	La posizione degli Stati Uniti in tema di MRR	45
2.3.4	Il resto del mondo	47
<b>Capitolo 3. La regola di rotazione obbligatoria nella dottrina internazionale</b>		51
3.1	Introduzione	51
3.2	Argomenti a favore e contro la MRR	52
3.2.1	Argomenti a supporto della MRR	53
3.2.2	Argomenti contrari alla MRR	54
3.2.3	Regola di rotazione obbligatoria della società di revisione e del partner a confronto	55
3.2.4	Regola di rotazione obbligatoria e volontaria a confronto	56
3.3	L'opinione dei professionisti e dei clienti sulla mandatory rotation rule	56
3.4	Evidenze empiriche	58
3.4.1	Evidenze empiriche sulla MRR	59
3.4.1.1	Evidenze empiriche dirette	60
3.4.1.2	Evidenze empiriche indirette: la durata dell'incarico e i cambi di revisore volontari	62
3.4.2	Evidenze empiriche sulla rotazione obbligatoria del partner	65
3.4.2.1	Evidenze empiriche dirette: rotazione obbligatoria del partner	65
3.4.2.2	Evidenze empiriche indirette: durata dell'incarico e cambi di partner volontari	67
3.5	Conclusioni	68

<b>Capitolo 4. La rotazione obbligatoria del responsabile della revisione: la ricerca empirica condotta</b>	71
4.1 Introduzione	71
4.2 Misure di audit quality	73
4.2.1 La dimensione della società di revisione	73
4.2.2 I compensi ricevuti dalle società di revisione	74
4.2.3 Il tipo di giudizio emesso	75
4.2.4 Earnings quality	76
4.2.4.1 Discretionary accruals	77
4.2.4.2 Small Positive Earnings (SPOS)	78
4.2.4.3 Altre misure	79
4.2.5 La misura di audit quality utilizzata nel presente lavoro	81
4.3 Sviluppo delle ipotesi	82
4.4 Campione analizzato e metodologia	84
4.5 Evidenze empiriche	89
4.5.1 Statistiche descrittive	89
4.5.2 Risultati empirici	94
4.5.2.1 Analisi uni-variata: AAWCA	94
4.5.2.2 Analisi multivariata: AAWCA	95
4.5.2.3 Gli SPOS come variabile dipendente	99
4.6 Analisi aggiuntive e di sensitività	102
4.7 Conclusioni	106
<b>Conclusioni</b>	109
<b>Bibliografia</b>	113