

CELKOVÉ ZHODNOTENIE UCHÁDZAČA HABILITAČNOU KOMISIOU
podľa § 1 ods. 15 Vyhlášky Ministerstva školstva, vedy, výskumu a športu SR č. 246/2019 Z.z. o postupe
získavania vedecko-pedagogických titulov a umelecko-pedagogických titulov docent a profesor

**Návrh habilitačnej komisie pre Vedeckú radu Fakulty manažmentu Prešovskej univerzity v Prešove vo
veci habilitačného konania**

Ing. Katarína Valášková, PhD.

**1. VYHODNOTENIE PLNENIA KRITÉRIÍ UCHÁDZAČA PODEA MATERIÁLOV
DODANÝCH UCHÁDZAČOM**

Pedagogická činnosť uchádzača

Ing. Katarína Valášková, PhD. svoju vysokoškolskú pedagogickú činnosť začala v roku 2010 ako interná doktorandka na Katedre ekonomiky na Fakulte prevádzky a ekonomiky dopravy a spojov Žilinskej univerzity v Žiline, kde vyučovala predmety Makroekonómia, Mikroekonómia, Investičný manažment či Podnikové plánovanie. Od roku 2014, ako odborný asistent na Katedre ekonomiky na Fakulte prevádzky a ekonomiky dopravy a spojov Žilinskej univerzity v Žiline, pokračovala vo výučbe uvádzaných predmetov, ktoré boli postupne nahrádzané inými a v poslednom období vedie prednášky, cvičenia a semináre z predmetov Podnikateľské riziko, Dlhové financovanie, Analýza finančných trhov, Finančné trhy a Štatistická analýza. Významne sa podieľala na zavedení dvoch nových predmetov do učebných osnov študijných programov Ekonomika a manažment podniku a Finančný manažment, a to predmetov Podnikateľské riziko a Dlhové financovanie. Všetky predmety vyučuje i v anglickom jazyku.

Počas svojej pedagogickej činnosti viedla Ing. Katarína Valášková, PhD. 7 úspešne obhájených bakalárskych prác a 24 diplomových prác. Od roku 2014 je členom štátnicových komisií na Katedre ekonomiky na Fakulte prevádzky a ekonomiky dopravy a spojov Žilinskej univerzity v Žiline.

Vedecko-výskumná činnosť uchádzača

Ing. Katarína Valášková, PhD. sa počas svojej praxe aktívne zapájala a zapája ako hlavný riešiteľ a spoluriešiteľ do vedecko-výskumných činností. Podieľala sa na riešení deviatich domácich vedeckých projektov:

Účasť na riešení vedeckých projektov – vedúca / zástupca projektu

1. Vedúca projektu VEGA č. 1/0121/20 Výskum systémov transferového oceňovania ako nástroja merania výkonnosti národných a nadnárodných spoločností v kontexte earnings managementu v podmienkach Slovenskej republiky a krajín V4 (2020-2023).
2. Zástupca vedúceho projektu VEGA č. 1/0544/19 Vytvorenie metodologickej platformy na meranie a hodnotenie efektívnosti a finančného statusu neziskových organizácií v Slovenskej republike (2019-2021).
3. Vedúca internej grantovej úlohy (inštitucionálny výskum) 4/KE/2015 Facility manažment ako nástroj zvyšovania efektívnosti a konkurencieschopnosti podniku (2015)

Účasť na riešení vedeckých projektov – spoluriešiteľ

1. Spoluriešiteľ projektu APVV-17-0546 Variantný komplexný model Earnings managementu v podmienkach Slovenskej republiky ako esenciálny nástroj redukcie trhovej hodnoty (2018-2022).
2. Spoluriešiteľ projektu APVV-14-0841 Komplexný model predikcie finančného zdravia slovenských podnikov (2015-2018).
3. Spoluriešiteľ projektu VEGA 1/0428/17 Kreovanie nových paradigiem finančného manažmentu na prahu 21. storočia v podmienkach SR (2017-2029).
4. Spoluriešiteľ projektu VEGA 1/0870/16 Uplatnenie facility managementu v riadení dopravných podnikov v SR (2016-2018).
5. Spoluriešiteľ projektu VEGA 1/0656/14 Výskum možností aplikácie kreditných defaultných modelov v podmienkach SR ako nástroja objektívnej kvantifikácie kreditných rizík podnikateľských subjektov (2014-2016).
6. Spoluriešiteľ projektu VEGA 1/0357/11 Výskum možností aplikácie fuzzy-stochastického prístupu a Corporate Metrics ako nástrojov kvantifikácie a diverzifikácie podnikových rizík (2011-2013).

Publikačná činnosť uchádzača

Publikačná činnosť uchádzačky, vychádzajúc z jej vedeckého a odborného profilu, je orientovaná na aplikáciu kvantitatívnych metód v ekonómii s primárnym akcentom na predikciu finančného zdravia podnikateľských subjektov, finančno-ekonomickú analýzu, problematiku earnings managementu a spotrebiteľskej politiky.

Dôkazom vedecko výskumnej činnosti uchádzačky sú jej publikácie v domácich, ale najmä v zahraničných časopisoch indexovaných v databázach Web of Science (Current Contents Connect) a Scopus. U habilitantky pozorujeme celkovo 19 publikácií A kategórie, to jest špičkovej medzinárodnej kvality, pričom konkrétne je to 13 výstupov vo vedeckom časopise s $HI \geq 10$ alebo $IF \geq 0.25 F_M$ a 6 výstupov v niektorom zborníku svetového kongresu/konferencie vydanom v renomovanom zahraničnom vydavateľstve; zvyčajne evidovanom vo WOS alebo Scopus. Ohlasy na jej publikačnú činnosť sa odzrkadľujú najmä v zahraničných citáciách – dovedna 123 citácií (podľa počtu ohlasov evidovaných v Univerzitnej knižnici Žilinskej univerzity v Žiline). Vo vedeckých databázach Web of Science a Scopus má na svoje výstupy mnoho ohlasov – 394 WoS a 251 Scopus (bez autocitácií, k 18.9.2020).

2. ZÁVERY OPONENTSKÝCH POSUDKOV NA HABILITAČNÚ PRÁCU

Habilitačnú prácu posudzovali oponenti schválení Vedeckou radou Fakulty manažmentu v zložení:

prof. Ing. Marek Vochozka, MBA, Ph.D.

Autorka prezentuje nový pohľad i prístup k earnings managementu. Kvalitní publikace tohoto zaměření pojímající takto komplexně danou problematiku, dosud chybí. Předložená

habilitační práce tak tuto mezeru může se ctí vyplnit. Myslím si, že nezůstane bez ohlasu nejen ze strany podnikových manažerů, ale ani vědecké komunity. Téma tak považuji za velmi aktuální.

Cíl práce byl stanoven vhodně ve vztahu k definovanému problému a tématu. Autorka vhodně stanovila i výzkumné otázky. Odpovědi na stanovené otázky směřovaly k naplnění cíle práce. Stejně tak hodnotím i vhodnou definici hypotéz. Metodika práce je vystavěna logicky, v potřebné míře detailu a spěje k naplnění stanoveného cíle. Zvláště pozitivně hodnotím autorčinu pečlivost věnovanou výběru a přípravě dat.

Výsledky byly dosaženy aplikací správné metodiky. Autorka přitom postupovala při jejím sestavení pečlivě krok za krokem. Dosažené výsledky odpovídají stanovené metodice. Autorka věnuje interpretaci výsledků ve věcném kontextu velkou pozornost. Celkově považuji výsledky za kvalitní (přínosné) a správné (matematicky korektně spočtené). Autorka nemá problém analyzovat, syntetizovat, generalizovat a formulovat doporučení podnikové praxi.

Z pohledu uplatnění výsledků v praxi opět akcentuji závěr práce, který je napsán velmi srozumitelně a jasně a s jeho obsahem se mohu plně ztotožnit.

Kvalita předložené habilitační práce je z hlediska obsahu, struktury i formy nesporná. Autorka prokázala vědeckou erudici, odvahu prezentovat nové, případně i kontroverzní myšlenky, a nastavit nové postupy. Současně si však zachovává skromnost a vědeckou etiku při prezentaci svých výsledků. Habilitační práci považuji za výrazný příspěvek do vědecké diskuse k uvedené problematice. O její potřebnosti a aktuálnosti není pochyb a jistě si najde své čtenáře jak v akademické sféře, tak mezi manažery podniků.

S ohledem na výše uvedené proto doporučuji pokračovat v habilitačním řízení a po jeho úspěšném ukončení **navrhuji udělit** Ing. Kataríně Valáškové, PhD. vědecko-pedagogický titul „docent“ ve studijním oboru 3.3.15 Management.

prof. Ing. Miloš Tumpach, PhD.

Predmetom oponentského posudku je habilitačná práca „*Teoretické a metodologické aspekty Earnings managementu v podmienkach krajín vyšehradskej štvorky*“, ktorá má spolu s prílohami 206 strán textu. Práca obsahuje okrem úvodu a záveru ďalších päť hlavných kapitol, ktoré sú ďalej logicky vnútorne štruktúrované, pričom hlavnou ambíciou, ktorú si autorka vymedzila, je priniesť nové vedecké poznatky a implikácie v oblasti aplikácie pokročilých metód riadenia zisku, ktoré budú potenciálne aplikovateľné nielen v podnikovom prostredí, ale i v oblasti vzdelávania, vedy a výskumu a v akademickej sfére.

Hlavným *teoretickým prínosom* habilitačnej práce je rozšírenie vedomostnej základne v oblasti pokročilých, sofistikovaných metód riadenia zisku. Za *praktický prínos* práce považujem možnú aplikáciu predmetných metód pri finančnom riadení podnikov vo väčšine odvetví národného hospodárstva, a tým zabezpečiť transfer a transformáciu poznatkov z anglosaského prostredia do strednej Európy.

Na základe podrobného preštudovania predkladanej habilitačnej práce a na základe publikačnej, pedagogickej a vedeckej činnosti Ing. Kataríny Valáškovej, PhD. konštatujem, že menovaná spĺňa požiadavky kladené na habilitáciu a odporúčam prácu „*Teoretické a metodologické aspekty Earnings managementu v podmienkach krajín vyšehradskej štvorky*“ na habilitačné konanie pred Vedeckou radou Fakulty manažmentu Prešovskej univerzity v Prešove a po úspešnom habilitačnom konaní **navrhujem udeliť** habilitantke vedecko-pedagogický titul „*docent*“.

doc. Ing. Dana Kiselačková, PhD.

Predložená habilitačná práca je zameraná na aktuálnu problematiku konceptu *Earnings managementu* z teoretického a praktického hľadiska, s osobitným dôrazom na danú problematiku v európskom priestore – v krajinách Vyšehradskej štvorky. V širšom kontexte otvára problémové okruhy a diskutuje otázky flexibility zasahovania a využívania *účtovných technik* vo finančných výkazoch a výsledkoch podnikateľských subjektov z akceptovateľného/legálneho alebo negatívneho/manipulačného hľadiska alebo až etického/neetického hľadiska. Zaoberá sa aj základnými otázkami motívov, stimulov a vzťahov subjektov k praktikám riadenia.

Celá habilitačná práca je spracovaná na vysokej odbornej a akademickej úrovni, pričom autorka pracovala s veľkým množstvom relevantnej odbornej knižnej a najmä zahraničnej časopiseckej literatúry z renomovaných databáz, s dôrazom na európske štúdie a aj svetové. Kritické rešerše literatúry sú výborne spracované, oceňujem ich teoretickú vývojovú komplexnosť, vrátane množstva highly cited papers, a bibliografia je tak na viac ako 20 stranách práce (viac ako 200 publikácií). Výsledky práce možno využiť v teoretickej, akademickej, praktickej manažérskej aj vedeckej rovine.

Habilitantka preukázala prostredníctvom habilitačnej práce svoju vedecko-odbornú profiláciu a skúsenosti, jej práca reflektuje výsledky, dosiahnuté v doterajšom vedeckom a pedagogickom pôsobení a je prínosom pre vedu aj manažérsku prax.

Na základe posúdenia predloženej habilitačnej práce a predložených materiálov o pedagogickej vedecko-výskumnej a publikačnej činnosti Ing. Kataríny Valáškovéj, PhD. konštatujem, že menovaná spĺňa všetky kritériá stanovené pre habilitačné konanie na Fakulte manažmentu Prešovskej univerzity v Prešove. Predloženú habilitačnú prácu s názvom *Teoretické a metodologické aspekty Earnings managementu v podmienkach krajín Vyšehradskej štvorky* hodnotím pozitívne a odporúčam ju prijať ako súčasť habilitačného konania a zároveň **odporúčam** na základe úspešného habilitačného konania menovať Ing. Katarínu Valáškovú, PhD. za docentku v odbore 3.3.15 Manažment.

3. ODBORNÉ POSÚDENIE HABILITAČNEJ PREDNÁŠKY A OBHAJOBY HABILITAČNEJ PRÁCE – ZÁVER HABILITAČNEJ KOMISIE

Ing. Katarína Valášková, PhD. obhajovala svoju habilitačnú prácu na tému *TEORETICKÉ A METODOLOGICKÉ ASPEKTY EARNINGS MANAGEMENTU V PODMIENKACH KRAJÍN VYŠEHRADSKEJ ŠTVORKY* pred habilitačnou komisiou, oponentmi habilitačnej práce a 13 prítomnými členmi Vedeckej rady Fakulty manažmentu Prešovskej univerzity v Prešove dňa 14.12.2020. Prezentácia práce bola na štandardnej úrovni s používaním adekvátnej skladby viet a terminológie. V práci autorka deklarovala schopnosť predstaviť riešenú problematiku, logicky myslieť, argumentovať, aplikovať vhodné vedecké metódy a využívať adekvátny štatisticko-analytický aparát.

Obhajoba habilitačnej práce

Habilitantka stručne, logicky a zrozumiteľne prezentovala hlavné myšlienky svojej habilitačnej práce. Podstatou bolo objasnenie otázky earnings managementu v prierezovej analýze s ohľadom na jedinečné vzorky podnikateľských subjektov z krajín Vyšehradskej skupiny. Výskumný problém zahŕňal aplikáciu viacerých modelov používaných na detekciu manipulácie so ziskami na základe analýzy výstupov lineárnej regresie.

Primárnym cieľom habilitačnej práce bolo objasniť a kvantifikovať otázky earnings managementu v prierezovej analýze s ohľadom na jedinečné vzorky podnikateľských subjektov z krajín Vyšehradskej skupiny. Okrem hlavného cieľa sa habilitantka zamerala i na identifikáciu signifikantného modelu pre detekciu earnings managementu s ohľadom na jedinečné vzorky podnikateľských subjektov z krajín V4 a taktiež overila i existencie štatisticky významných odlišností v manipulácii so ziskami v priebehu rokov i medzi podnikmi jednotlivých krajín vzájomne, čo poukazuje na vplyv národných, politických i ekonomických faktorov na fenomén riadenia ziskov.

Hlavnými analytickými metódami spracovania získaných údajov o viac ako 11 000 podnikoch v krajinách Vyšehradskej štvorky boli jednak nástroje deskriptívnej štatistiky ale i ekonometrické modelovanie. Na modelovanie habilitantka použila model lineárnej regresie, výstupy ktorej sú ďalej analyzované pre posúdenie relevantnosti použitia vhodného detekčného modelu. Využitím relevantných modelov je možné kvantifikovať diskrečný akruál a odhadnúť riadenie ziskov v podniku pomocou kalkulovania deskriptívnych štatistík a proporcionálneho pomeru kladných a záporných diskrečných akruálov a ich absolútnych hodnôt. Pre zistenie rozdielov v riadení ziskov využila habilitantka faktorovú analýzu rozptylov nezávislých a závislých vzoriek (Kruskal-Wallis a Friedman testy).

Prezentácia habilitačnej práce obsahovala konkrétne závery a aj možné prínosy prezentovaného výskumu z teoretického i praktického hľadiska. Prezentáciu a jej spracovanie možno považovať za vysoko profesionálnu po odbornej i formálnej úrovni. Tejto úrovni zodpovedal aj samotný verbálny prejav habilitantky. Po ukončení prezentácie odpovedala autorka práce na otázky a pripomienky oponentov. Odpovede habilitantky na otázky a pripomienky oponentov posúdili títo ako adekvátne a dostatočné.

Obhajoba práce bola nasledovaná vedeckou diskusiou v pléne zúčastnených členov vedeckej rady. Možno konštatovať, že v rozprave k habilitačnej práci reagovala Ing. Katarína Valášková, PhD. pohotovo, preukazujúc vysokú znalosť riešenej problematiky.

Habilitačná prednáška

Tému habilitačnej prednášky *HOLISTICKÝ POHLAD NA RIADENIE ZISKU POMOCOU KREATÍVNEHO ÚČTOVNÍCTVA* možno považovať za vhodne zvolenú v rámci pedagogicko-didaktického zamerania vzhľadom k študijnému odboru Ekonomia a manažment. Habilitantka prezentovala habilitačnú prednášku na vysokej profesionálnej a odbornej úrovni.

Habilitantka sa v rámci prednášky upriamila na jeden zo spôsobov, akým sa zvyknú v podnikovej praxi upravovať a riadiť zisky – kreatívne účtovníctvo. Habilitačná prednáška prezentovala dve základné kategórie kreatívneho účtovníctva. V prvom rade šlo o deskripciu techník, ktoré sú pri úprave (skresľovaní) finančných výkazov využívané v podnikovej praxi. Na druhej strane však habilitantka poukázala i na metódy detekcie praktík kreatívneho účtovníctva. Následne boli predstavené a prakticky popísané analytické modely, ktoré sa pre odhaľovanie kreatívnych techník v účtovníctve používajú. Prevažne ide o zložité štatistické metódy získavania údajov, prostredníctvom ktorých je možné identifikovať ukryté, nezvyčajné vzory, ktoré naznačujú manipuláciu.

Možno konštatovať, že habilitačná prednáška Ing. Kataríny Valáškovej, PhD. bola spracovaná a prezentovaná vysoko profesionálne po odbornej, ako aj po pedagogickej stránke. Prednáška mala presnú, jasne zrozumiteľnú štruktúru, jednotlivé časti na seba nadväzovali. Vizualizácia prezentácie považuje habilitačná komisia za prehľadnú a kvalitne spracovanú. Po ukončení prednášky habilitantka zodpovedala otázky a pripomienky

prítomných členov Vedeckej rady Fakulty manažmentu. Reakcie habilitantky na otázky prítomných poukázali na jej skúsenosti a vedomosti v riešenej problematike.

Vystupovanie habilitantky pri obhajobe práce, ako aj habilitačnej prednáške bolo na vysokej odbornej úrovni. Prejav habilitantky bol zrozumiteľný, habilitantka používala adekvátnu dikciu a didaktickú techniku. Habilitačná komisia sa zhodla, že doterajšie výsledky činnosti Ing. Kataríny Valáškovéj, PhD. sú použiteľné a uplatniteľné na pedagogickej, výskumnej, ako aj praktickej úrovni, a že habilitantka má predpoklady pre svoj ďalší osobný, odborný a vedecký rast.

Záverom habilitačná komisia konštatuje, že habilitačná prednáška, ako aj obhajoba habilitačnej práce Ing. Kataríny Valáškovéj, PhD. boli na požadovanej teoretickej a pedagogickej úrovni a preto jej menovanie za „docenta“ v odbore Manažment bude prínosom pre akademickú obec a jej ďalšie pôsobenie v teoretickej a pedagogickej oblasti v akademickej sfére.

Výsledky tajného hlasovania habilitačnej komisie

Počet členov celkom:	3
Z toho súhlasných:	3
S údajom nesúhlasným:	0
Neplatných:	0

4. NÁVRH UDELIŤ UCHÁDZAČOVI TITUL DOCENT V ODBORE

Na základe zhodnotenia doterajšej vedecko-výskumnej, publikačnej a pedagogickej činnosti uchádzača, ktorá je dokladovaná v prílohách habilitačného konania, s prihliadnutím ku kladnému hodnoteniu habilitačnej práce všetkými oponentmi, k úrovni prezentovanej habilitačnej prednášky, **habilitačná komisia odporúča schváliť návrh na vymenovanie Ing. Kataríny Valáškovéj, PhD. za docenta v odbore Manažment.**

Podpisy členov habilitačnej komisie:

1. prof. Ing. Róbert Štefko, Ph.D. – predseda	prítomný
2. prof. Ing. Hussam Musa, PhD. – člen	prítomný
3. prof. Ing. Tomáš Klieštík, PhD. – člen	prítomný

Podpisy prítomných oponentov:

1. prof. Ing. Marek Vochozka, MBA, Ph.D.*	prítomný
2. prof. Ing. Miloš Tumpach, PhD.	prítomný
3. doc. Ing. Dana Kiseľáková, PhD.	prítomná

**Prítomný na zasadnutí cez online pripojenie za pomoci aplikácie MS Teams.*

V Prešove, dňa 14.12.2020