

Internal Audit Effectiveness

Factors influencing management to listen to the internal auditor's risk warnings
A multi-method study from a behavioural decision making perspective

by
Violeta Verbraak-Kolevska

1. Having high organization power through top management support is not always a guarantee for the effectiveness of the internal auditor who acts as a partner to management.
(Chapter 2)
2. Next to the information about audit issues and risks, the risk warning message of the internal auditor can include other additional information that may help 'pushing' the management's decision in the desired direction.
(Chapter 3)
3. At the moment when timing as an unknown factor of IA effectiveness is being discussed by the internal auditor and the auditees for the first time, at that moment will the internal auditors and the auditees see timing as a potential issue for the IA effectiveness that needs attention.
(Chapter 4)
4. There is no recipe for the right timing for communicating the risk warnings by the internal auditor, but an important ingredient of this recipe is that management desires to be informed about the risks immediately, no matter the phase of the audit investigation.
(Chapter 5)
5. The IA effectiveness is not only influenced by the 'supply' or the 'demand'- side factors, but also by factors that connect these two perspectives to each other.
(Chapter 5)
6. The less humans notice the effects of nudging, the greater the chance that nudging will work as intended.
7. The behavioral economics can offer helpful resources for increasing the IA effectiveness.
8. Even factors that have not much to do with internal audit can be favorably deployed to increase its effectiveness.
9. The internal audit standards are important, but it could be useful if the internal auditor dares to look 'outside the box' for other ways for increasing IA effectiveness.
10. Applying of different research methods in analyzing the research question in an academic research, can deliver surprising results and insights.
11. Doing this academic research about reducing deaf effect for risk warnings, I even did not notice I have not listened to the risk warnings of my own body.

Effectiviteit van internal audit

Factoren die het management beïnvloeden om naar de risico waarschuwingen van
de internal auditor te luisteren

Een multi-methodestudie vanuit een perspectief van gedragsbeslissingen

door

Violeta Verbraak-Kolevska

1. Het hebben van hoge 'organization power' door steun van 'top management' is niet altijd een garantie voor de effectiviteit van de internal auditor als partner van het management.
(Hoofdstuk 2)
2. De risicoboodschap van de internal auditor kan naast informatie over de issues en de risico's ook additionele informatie bevatten die management een duwtje geeft in de gewenste richting.
(Hoofdstuk 3)
3. Pas op het moment dat timing als een onbekende factor voor de effectiviteit van de IA genoemd wordt door de internal auditors en de auditees, begint deze factor als een probleem gezien te worden.
(Hoofdstuk 4)
4. Er is geen recept voor de juiste timing voor het rapporteren van de risicoboodschap door de internal auditor maar een belangrijk ingrediënt van dit recept is dat management direct geïnformeerd wil worden over de risico's ongeacht de fase van de audit onderzoek.
(Hoofdstuk 5)
5. Effectiviteit van de IA wordt niet alleen door de 'supply' of de 'demand'-side factoren beïnvloed, maar ook door factoren die deze twee perspectieven met elkaar verbinden.
(Hoofdstuk 5)
6. Wanneer mensen de effecten van nudging niet herkennen is de kans groter dat deze zullen werken zoals gewenst.
7. Gedrageconomie kan veel handvatten bieden in het vergroten van de effectiviteit van de IA.
8. Factoren die niets met internal audit te maken hebben kunnen haar effectiviteit beïnvloeden.
9. De internal auditing standaarden zijn belangrijk, maar het is nuttig als de internal auditor ook buiten de gangbare kaders ('outside the box') durft te kijken naar manieren om de IA effectiviteit te verbeteren.
10. Het toepassen van verschillende onderzoeksmethoden in het analyseren van het onderzoeksprobleem in een promotieonderzoek kan verrassende inzichten opleveren.
11. Terwijl ik dit promotieonderzoek deed over hoe we de deaf effect voor risico waarschuwingen kunnen verminderen, heb ik zelf niet in de gaten gehad dat ik niet naar de risico waarschuwingen van mijn eigen lichaam heb geluisterd.