

Пердана Вах'ю Сантоза, Сові Ісмаваті Рахаю, Зайнал Завір Сімон, Мартуа Еліакім Тамбунан

Регулююча роль якості аудиту та розміру фірми у впливі корпоративного управління на операції пов'язаних сторін: дані з Індонезії

Мета дослідження – проаналізувати основні фактори, що визначають управління структурою операцій пов'язаних сторін в Індонезії. На основі зібраної вручну вибірки трьох бізнес-груп компаній з малою, середньою та великою капіталацією, зареєстрованих на біржі IDX з 2013 по 2019 рік, результати панельної регресії показують, що іноземні акціонери та розмір фірми мають значний вплив на рівні $-2,402$ та $0,248$, відповідно. Модель пом'якшення якості аудиту показує, що вітчизняні акціонери, іноземні акціонери та розмір фірми значною мірою негативно пов'язані: відповідно $-5,627$ та $-5,958$ на рівні 5%. Аналогічні результати показують, що іноземні акціонери та незалежні уповноважені суттєво й негативно впливають на операції пов'язаних сторін на рівні $-2,864$ та $-1,845$, зменшуючи розмір фірми на 10% та 5% відповідно. Регулювання результатів регресії також вказує на те, що якість аудиту та розмір фірми мають тенденцію посилювати негативний вплив на зв'язок між операціями пов'язаних сторін і корпоративним управлінням. Ефект модерації підтверджує, що якість аудиту впливає на те, що вітчизняні та іноземні акціонери мають тенденцію до збільшення кількості угод з афілійованою особою. Ефект повної якості інформації змусить вітчизняних та іноземних акціонерів підвищити роль афілійованих угод у створенні вартості фірми. Більший розмір фірми, яка належить іноземним акціонерам, сприяє інтенсивності транскордонних операцій з пов'язаними сторонами за рахунок комбінованих ефектів у контексті інтернаціоналізації з тенденцією до експропріації та практики трансфертного ціноутворення, що може зменшити податкові доходи уряду.

Ключові слова: корпоративне управління, операції пов'язаних сторін, бізнес-група, якість аудиту, розмір фірми
Класифікація JEL: G32, G38



Стаття знаходиться у відкритому доступі і може розповсюджуватися на умовах ліцензії Creative Commons Attribution 4.0 International license, що дозволяє необмежене повторне використання, розповсюдження та відтворення на будь-якому носії за умови наявності відповідного посилання на оригінальну версію статті.