

Мін Чен, Чонлавіт Сутуньярак

Вплив невизначеності економічної політики на вартість аудиту: Дані китайських лістингових компаній

Висока невизначеність економічної політики Китаю посилює операційні ризики та управлінський тиск на бізнес, одночасно стимулюючи попит на незалежні аудити. Однак попередні дослідження приділяли обмежену увагу впливу невизначеності економічної політики на вартість аудиту. Метою цього дослідження є вивчення впливу невизначеності економічної політики на вартість аудиту й перевірка того, чи знизить якість внутрішнього контролю цей взаємозв'язок на рівні фірми. У цьому дослідженні для вимірювання невизначеності використовується індекс невизначеності економічної політики. У статті розглядаються 3469 китайських лістингових компаній, що мають акції класу А, з 2007 до 2020 року, використовуючи STATA 17 для регресії панельних даних із фіксованими ефектами. Результати показують стійкий позитивний зв'язок між невизначеністю економічної політики та вартістю аудиту ($\beta = 0,0302$, $p < 0,001$). Однак ця асоціація слабша для компаній із кращою якістю внутрішнього контролю ($\beta = -0,0229$, $p < 0,001$), що свідчить про те, що ефективний внутрішній контроль може пом'якшити вплив невизначеності економічної політики на вартість аудиту. Крім того, результати свідчать про те, що ця позитивна асоціація слабша для державних, як порівняти з недержавними компаніями ($\beta = -0,0170$, $p < 0,001$). Водночас дослідження не виявило суттєвої різниці в позитивній асоціації між аудиторськими фірмами, що входять у ТОП-10, і фірмами, що не входять у ТОП-10. У цьому дослідженні розглядаються негативні наслідки невизначеності економічної політики з погляду вартості аудиту. Результати пропонують рішення для зацікавлених сторін, включно із необхідністю для компаній встановлювати ефективний внутрішній контроль і хороші відносини між урядом і бізнесом, а для урядів – знижувати невизначеність економічної політики та підвищувати прозорість законодавства.

Ключові слова: невизначеність економічної політики, вартість аудиту, рішення аудиту, якість внутрішнього контролю, аудиторські фірми

Класифікація JEL: E60, M41, M42



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.