

The Effect of Political Connections and Institutional Ownership on Audit Fees with Business Complexity as a Moderating Variable

By Muhammad Akbar Libran

ABSTRACT

This study uses a quantitative approach to empirically examine the effect of Political Connections and Institutional Ownership on Audit Fees with Business Complexity as a moderating variable. The population of this study consists of 80 companies listed in the IDX80 index on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during the 2021 to 2024 period. The research sample consists of 61 IDX80 companies selected using the purposive sampling method. This study obtained a total of 244 observational data during the 2021–2024 period. The data were analyzed using panel data regression with the assistance of STATA software at a 5% significance level. The results show that civil political connections have no effect on audit fees, while military political connections have a positive effect on audit fees. In contrast, institutional ownership has a negative effect on audit fees. Furthermore, business complexity is unable to moderate the effect of civil political connections and military political connections on audit fees, but it is able to moderate the effect of institutional ownership on audit fees in a direction that weakens the negative effect.

Keywords: political connections, institutional ownership, audit fees

Pengaruh Koneksi Politik dan Kepemilikan Institusional terhadap Biaya Audit dengan Kompleksitas Bisnis sebagai Variabel Moderasi

Oleh Muhammad Akbar Libran

ABSTRAK

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif untuk menguji secara empiris pengaruh Koneksi Politik dan Kepemilikan Institusional terhadap Biaya Audit dengan Kompleksitas Bisnis sebagai variabel moderasi. Populasi dalam penelitian ini mencakup 80 perusahaan yang terdaftar dalam indeks IDX80 di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2021 hingga 2024. Sampel penelitian terdiri atas 61 perusahaan IDX80 yang ditentukan melalui metode *purposive sampling*. Penelitian ini memperoleh total 244 data observasi selama periode 2021–2024. Data penelitian dianalisis menggunakan regresi data panel dengan bantuan perangkat lunak STATA pada tingkat signifikansi 5%. Hasil analisis menunjukkan bahwa koneksi politik sipil tidak berpengaruh terhadap biaya audit, sedangkan koneksi politik militer berpengaruh positif terhadap biaya audit. Sebaliknya, kepemilikan institusional berpengaruh negatif terhadap biaya audit. Selain itu, kompleksitas bisnis tidak mampu memoderasi pengaruh koneksi politik sipil dan koneksi politik militer terhadap biaya audit, akan tetapi mampu memoderasi pengaruh kepemilikan institusional terhadap biaya audit dengan arah yang memperlemah pengaruh negatif tersebut.

Kata kunci: koneksi politik, kepemilikan institusi, biaya audit