

The Effect of Key Audit Matters, Audit Fees, and Auditor Industry Specialization on Audit Quality with Internal Audit Effectiveness as a Moderator

By Alpin Stephanus Hasiholan Sirait

Abstract

This study examines the effects of Key Audit Matters (KAM), Audit Fees, and Auditor Industry Specialization on audit quality, with Internal Audit Effectiveness as a moderator. Using a quantitative approach, the sample comprises 59 Consumer Cyclical firms listed on the IDX (2022–2024), resulting in 177 firm-year observations, which were analyzed using panel data regression in STATA 12. The study reveals that Audit Fees have a significant positive effect on audit quality, whereas KAM and auditor industry specialization do not have a significant effect. Internal Audit Effectiveness does not moderate these relationships. Among the control variables, ROA shows a significant effect, whereas firm size does not. Collectively, all variables significantly explain audit quality, with an overall R-squared of 29.25%. This suggests that audit quality in Indonesia is still driven by other unexplored factors.

Keywords: *Key Audit Matters, Audit Fee, Auditor Industry Specialization, Internal Audit Effectiveness, Audit Quality*

Pengaruh Key Audit Matters, Audit Fee, Auditor Industry Specialization Terhadap Kualitas Audit Dengan Internal

Audit Effectiveness Sebagai Pemoderasi

Oleh Alpin Stephanus Hasiholan Sirait

Abstrak

Penelitian ini mengkaji pengaruh *Key Audit Matters* (KAM), biaya audit dan spesialisasi industri auditor terhadap kualitas audit, dengan efektivitas audit internal sebagai variabel moderator. Dengan menggunakan pendekatan kuantitatif, sampel penelitian terdiri dari 59 perusahaan sektor *consumer cyclicals* yang terdaftar di IDX pada tahun 2022 hingga 2024 sehingga menghasilkan 177 observasi yang dianalisis dengan regresi data panel STATA 12. Hasil analisis membuktikan biaya audit berpengaruh positif signifikan, sementara KAM dan spesialisasi industri tidak berpengaruh. Efektivitas audit internal juga tidak mampu memoderasi hubungan tersebut. Pada variabel kontrol, ROA berpengaruh signifikan, sedangkan ukuran perusahaan tidak. Secara simultan, seluruh variabel berpengaruh signifikan dengan nilai *overall R-Squared* 29,25%. Hal ini mengindikasikan bahwa kualitas audit di Indonesia masih ditentukan oleh faktor selain dari variabel yang diteliti.

Kata Kunci: *Key Audit Matters*, Biaya Audit, Spesialisasi Industri Auditor, Efektivitas Audit Internal, Kualitas Audit