

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh keterbacaan laporan tahunan terhadap biaya agensi dengan pengendalian internal sebagai variable moderasi. Penelitian ini dilakukan pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2014-2017. Jumlah populasi penelitian berjumlah 142 perusahaan dan setelah dilakukan pemilihan sampel dengan teknik purposive sampling diperoleh 44 perusahaan yang akan digunakan sebagai sampel dalam penelitian ini. Metode analisis dalam penelitian ini menggunakan uji Regresi Linear berganda dengan Moderate Regression Analysis (MRA) dan uji Chow test dengan metode sub-group. Hasil penelitian ini menunjukkan keterbacaan laporan tahunan berpengaruh terhadap biaya agensi yang artinya semakin tinggi keterbacaan laporan tahunan maka semakin tinggi biaya agensi, pengendalian internal memperkuat pengaruh keterbacaan laporan tahunan terhadap biaya agensi yang artinya dengan adanya pengendalian internal dapat mengurangi efek keterbacaan dengan demikian mengurangi biaya agensi. Sedangkan audit eksternal tidak memoderasi pengaruh keterbacaan laporan tahunan terhadap biaya agensi.

Kata Kunci : keterbacaan, biaya agensi, audit eksternal, pengendalian internal

ABSTRACT

This study aims to examine the effect of annual report readability on agency costs with internal control as a moderating variable. This research was conducted at manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange in the 2014-2017 period. The total population of the study is 142 companies and after selecting the sample with purposive sampling technique, 44 companies are obtained which will be used as part of the sample in this study. The analytical method in this study uses the multiple linear regression test with Moderate Regression Analysis (MRA) and the Chow test with the sub-group method. The results of this study indicate the readability of annual reports affect agency costs, which means the higher the annual report readability, the higher agency costs, internal control strengthens the effect of annual report readability on agency costs, which means that with internal control can reduce the effect of readability thereby reducing agency costs. Whereas external audit does not moderate the effect of annual report readability on agency costs.

Keywords: readability, agency costs, external audit, internal control