

---

# Structura financiară care indică tarifele percepute de auditori

---

Etumudon Ndidi ASIEN,  
Federal University Otuoke, Nigeria,  
E-mail: ndidi\_66@yahoo.co.uk

## Rezumat

Lucrarea de față examinează în mod empiric semnalele transmise auditorilor de către structura capitalului. Structura financiară arată selecția adversă care poate afecta în mod negativ percepția auditorilor cu privire la valoarea firmei sau la risc, ceea ce poate face ca auditorul să ceară un tarif mare pentru serviciile sale. Ne așteptăm ca structura financiară a firmelor să fie corelată în mod pozitiv cu fixarea tarifelor auditorilor. Folosind metodologia de analiză a seriilor de date pentru a examina 311 companii nefinanciare prin observații anuale adunate pe parcursul anilor 2012-2015, rezultatele cumulate ale analizei regresiei OLS sugerează că structura financiară este corelată în mod pozitiv cu tariful auditorilor. Constatăm că există o corelație semnificativă între tariful auditorilor și capitalurile proprii, dar nu și între tariful auditorilor și datorii. Aceste rezultate se mențin după verificarea tipului de auditori. Corelațiile pozitive sugerează o percepție mai scăzută a valorii firmei (și prin urmare, un risc mare) a auditorilor, fapt care conduce la un tarif mai mare plătit de către firmele auditorilor. Acest lucru sugerează că auditorii penalizează firmele finanțate din capitalurile proprii mai mult decât firmele finanțate din credite, probabil din cauza faptului că auditorii interpretează finanțarea din capitaluri proprii ca incapacitatea firmelor de a contracta credite. Pe baza constatărilor, recomandăm ca auditorii să monitorizeze structura capitalului clienților lor pentru a-i ajuta în stabilirea tarifelor pentru serviciile lor. De asemenea, recomandăm ca managerii financiari corporatiști să reechilibreze structura capitalului firmelor lor ținând cont de faptul că aceasta trimite semnale către auditori.

**Cuvinte-cheie:** Structura capitalului, capitaluri proprii, datorii, auditori, tarif, serii de date, tarif de audit.

**Clasificare JEL:** G32

**Vă rugăm să citați acest articol astfel:**

Asien, E.N. (2017), Financial structure signalling to auditors' pricing, *Audit Financiar*, vol. XV, nr. 2(146)/2017, pp. 207-217, DOI: 10.20869/AUDITF/2017/146/207

**Link permanent pentru acest document:**

<http://dx.doi.org/10.20869/AUDITF/2017/146/207>

Data primirii articolului: 10.02.2017

Data revizuirii: 02.03.2017

Data acceptării: 03.03.2017