

Abstract of thesis presented to the Senate of Universiti Malaysia Terengganu in fulfilment of the requirements for the degree of Master of Social Science

DYSFUNCTIONAL BEHAVIOUR IN THE AUDIT ENVIRONMENT: THE EFFECT OF FRAUD RISK ASSESSMENT AND AUDITORS' INDUSTRY KNOWLEDGE ON AUDIT QUALITY

KHALED ISAM AL-QATAMIN

2020

Main Supervisor : Associate Professor Zalailah Salleh, Ph.D.

Co-Supervisor : Associate Professor Azwadi Ali, Ph.D.

Faculty : Faculty of Business, Economics and Social Development

Studies in Dysfunctional Audit Behaviours (DAB) demonstrate the negative effects on Audit Quality (AQ), particularly Premature Sign-Offs (PMSOs). According to the findings, auditors with a lack of industry knowledge tend to engage in Premature Sign-Offs, which, ultimately, affects their opinion on the financial statement. Furthermore, an audit is considered successful when the auditors are capable of assessing fraud risk and detecting fraud in the financial statement. Thus, this study examines two objectives. It examine the relationship between fraud risk assessment and auditors' industry knowledge on audit quality in the Jordanian audit firms. It is significant to mention here that no investigation has been done to date that has simultaneously examined audit quality from the perspective of dysfunctional behaviour linked to auditors' industry knowledge and fraud risk assessment. Additionally, most of the relevant literature is derived from developed countries. This study fills the gap in the literature investigating the effect of fraud risk assessment and auditors' industry knowledge from the behaviour perspective – Premature Sign-offs. A quantitative research approach and an experimental study was adopted involving the use of a questionnaire response (gathered from 144 Jordanian external auditors) to collect the data by hand. These participants were currently working in either Big-Four or non-Big Four firms in Jordan. The responses were analysed using IBM-SPSS, ANOVA, and ANCOVA to test the effect of fraud risk assessment and auditors' industry knowledge on audit quality. The experimental results revealed that the auditors perceived that

both auditors' industry knowledge and fraud risk assessment level have a significant effect on the audit quality. The findings of this study have implications for both research and practice. The study provides original research examining the influence of fraud risk assessment and auditors' industry knowledge on audit quality. The results of this study may also offer insights and guidance to regulators and standard setters in JACPA to consider ways of bringing improvements to the external audits from a behavioural perspective. In addition, the findings of this study will extend the knowledge concerning the ways auditors in Jordan typically manage risk assessment, thereby encouraging future research on the value of audit quality.

Abstrak tesis yang dikemukakan kepada Senat Universiti Malaysia Terengganu
sebagai memenuhi keperluan untuk Ijazah Sains Sosial

**TINGKAH LAKU GUGATAN DALAM PERSEKITARAN AUDIT: KESAN
PENILAIAN RISIKO PENIPUAN DAN PENGETAHUAN JURUAUDIT
INDUSTRI TERHADAP KUALITI HIDUP**

KHALED ISAM AL-QATAMIN

2020

Penyelia Utama : Profesor Madya Zalailah Salleh, Ph.D.

Penyelia Bersama : Profesor Madya Azwadi Ali, Ph.D.

Fakulti : Fakulti Perniagaan, Ekonomi dan Pembangunan Sosial

Kajian dalam Tingkah Laku Audit Gugatan (DAB) menunjukkan kesan negatif terhadap Kualiti Audit (AQ), terutamanya Pelepasan Pramatang (PMSO). Menurut penemuan tersebut, juruaudit yang kekurangan pengetahuan industri cenderung terlibat dalam Pelepasan Pramatang, yang akhirnya mempengaruhi pendapat mereka mengenai penyata kewangan. Selanjutnya, audit dianggap berjaya apabila juruaudit mampu menilai risiko penipuan dan mengesan penipuan dalam penyata kewangan. Oleh itu, kajian ini mengkaji dua objektif iaitu hubungan antara penilaian risiko penipuan dan pengetahuan industri juruaudit mengenai kualiti audit di firma audit Jordan. Antara perkara penting yang perlu disebut ialah belum ada penyiasatan setakat ini yang secara serentak memeriksa kualiti audit dari perspektif tingkah laku gugatan yang berkaitan dengan pengetahuan industri juruaudit dan penilaian risiko penipuan. Selain itu, sebilangan besar bahan bertulis yang berkaitan berasal dari negara maju. Kajian ini mengisi jurang dalam bahan bertulis yang menyiasat kesan penilaian risiko penipuan dan pengetahuan industri juruaudit dari perspektif tingkah laku – Pelepasan Pramatang. Pendekatan penyelidikan kuantitatif dan kajian eksperimental telah digunakan yang melibatkan penggunaan maklum balas soal selidik (dikumpulkan daripada 144 juruaudit luar di Jordan) untuk mengumpulkan data dengan tangan. Semua peserta kini bekerja di firma Big Four atau bukan Big Four di Jordan. Maklum balas dianalisis menggunakan IBM-SPSS, ANOVA, dan ANCOVA untuk menguji

kesan penilaian risiko penipuan dan pengetahuan industri juruaudit terhadap kualiti audit. Hasil ujian mendedahkan yang juruaudit luar berpendapat bahawa pengetahuan industri dan tahap penilaian risiko penipuan juruaudit mempunyai pengaruh yang bererti terhadap kualiti audit. Penemuan kajian ini mempunyai implikasi terhadap penyelidikan dan amalan. Kajian ini adalah penyelidikan asli yang mengkaji pengaruh penilaian risiko penipuan dan pengetahuan industri juruaudit terhadap kualiti audit. Hasil kajian ini juga dapat memberikan pandangan dan panduan kepada pengawal selia dan peletak piawai di JACPA untuk meneliti cara meningkatkan audit luar dari perspektif tingkah laku. Di samping itu, penemuan kajian ini akan menambah pengetahuan mengenai cara juruaudit di Jordan biasanya menguruskan penilaian risiko, dan dengan itu menggalakkan penyelidikan mengenai nilai kualiti audit di masa depan.