

**PENGARUH PENINGKATAN *RETURN OF ASSET*, *RETURN OF EQUITY* DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP PERGANTIAN KANTOR AKUNTAN PUBLIK PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2008-2011**

Oleh:

Nama: Elizabeth

NIM: 36100220

Skripsi

Diajukan sebagai salah satu syarat  
untuk memperoleh gelar sarjana ekonomi

Program Studi Akuntansi  
Konsentrasi Akuntansi Audit



**KWIK KIAN GIE**  
SCHOOL OF BUSINESS

**INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE**

**JAKARTA**

**FEBRUARI 2014**



**KWIK KIAN GIE**  
SCHOOL OF BUSINESS

**Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)**

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

**Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie**

## PENGESAHAN

# **PELAGARUI PENINGKATAN *RETURN OF ASSET, RETURN OF EQUITY* DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP PERGANTIAN KANTOR AKUNTAN PUBLIK PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE**

**2008-2011**

**Diajukan oleh**

**Nama : Elizabeth**  
**NIM : 36100220**

**Jakarta, Februari 2014**

**Disetujui Oleh :**

**Pembimbing**



**(Mulyani, S.E., M.Si.)**

**INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE**

**JAKARTA 2014**

**© Hak Cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)**

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



## ABSTRAK

Elizabeth / 36100220 / 2014 / Pengaruh Peningkatan Return of Asset, Return of Equity dan Kepemilikan Institusional Terhadap Pergantian Kantor Akuntan Publik Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2008-2011 / Mulyani, S.E., M.Si.

Manajemen dalam perusahaan berkewajiban menyajikan laporan keuangan untuk menunjukkan hasil kinerja mereka kepada pihak-pihak yang membutuhkan. Ada kemungkinan laporan keuangan ini dipengaruhi kepentingan pribadi, sementara pihak ketiga, yaitu pihak eksternal selaku pemakai laporan keuangan sangat berkepentingan untuk mendapatkan laporan keuangan yang dapat dipercaya. Untuk itu dibutuhkan peran akuntan publik sebagai pihak yang independen untuk menengahi kedua pihak (antara agen dan *principal*) dengan kepentingan berbeda yaitu untuk memberi penilaian dan pernyataan pendapat (*opini*) terhadap kewajaran laporan keuangan yang disajikan.

Independensi seorang auditor merupakan hal yang penting bagi auditor ketika ia menjalankan tugas pengauditan yang mengharuskan ia memberi penilaian atas kewajaran laporan keuangan kliennya. Sikap independensi bermakna bahwa auditor tidak mudah dipengaruhi, sehingga auditor akan melaporkan apa yang ditemukannya selama proses pelaksanaan audit laporan keuangan.

Kritik terhadap dependensi merupakan pengaruh dari ketersediaan kantor akuntan publik yang sedikit, sementara perusahaan yang meminta jasa audit banyak. Kantor akuntan publik yang melakukan praktik audit diwajibkan terdaftar di BAPEPAM-LK dan hanya kantor akuntan publik yang terdaftar yang berhak untuk mengaudit. Kantor akuntan publik sendiri memiliki perbedaan kualitas antar mereka sehingga perusahaan akan cenderung memilih kantor akuntan yang kualitasnya baik. Maka dari itu, hubungan antara klien dengan auditor akan muncul dengan sendirinya dan sangat besar kemungkinan akan terjalin hubungan jangka panjang.

Objek penelitian adalah 53 perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2008-2011 dan diperoleh dengan menggunakan *purposive sampling* tipe *judgement*. Penelitian menggunakan tingkat signifikansi 10% Teknik analisis yang digunakan adalah statistik deskriptif dan regresi logistik dengan pengujian kelayakan model regresi logistik, Overall Model Fit, Nagelkerke's R Square, Uji Multikolonieritas, Tabel Klasifikasi 2x2, dan Uji Wald-Variables in The Equation.

Kesimpulannya, terdapat cukup bukti bahwa porsi kepemilikan saham institusional berpengaruh terhadap pergantian auditor tetapi tidak terdapat cukup bukti bahwa peningkatan *Return of Asset* dan besarnya *Return of Equity* berpengaruh terhadap pergantian auditor pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2009-2011.



## ABSTRACT

Elizabeth / 36100220/ 2014 / *Effect of Increasing Return on Assets , Return on Equity and Institutional Ownership Substitution Against Public Accounting Firm In Manufacturing Companies Listed in Indonesia Stock Exchange Period 2008-2011 / Mulyani, SE, M.Sc.*

*Management of the company is obliged to present the financial statements to show the results of their performance to those in need. It is possible these financial statements are affected private interests, while the third party, ie as external users of financial statements are very interested to get reliable financial statements. That requires a public accountant 's role as an independent party to mediate the two sides (between agent and principal) with different interests is to make an assessment and a statement of opinion (opinion) on the fairness of the financial statements.*

*The independence of an auditor is important for the auditor when auditor was running the auditing task that requires it to give an assessment of the fairness of the financial statements of their clients. Attitude means that auditor independence was not easily influenced, so the auditor will report what he found during the audit of financial statements.*

*Critics of independency is the influence of the availability of public accounting firms slightly, while the company is asking for a lot of audit services. Public accounting firms that perform audits required practices listed in Bapepam-LK and only registered public accounting firm that has the right to audit. Public accounting firm itself has a quality difference between them so that the company will tend to choose a firm whose quality is good. Therefore, the relationship between the client and the auditor will present themselves and are the most likely long- term relationship can be.*

*The object of research is 53 companies listed in Indonesia Stock Exchange in the year 2008 to 2011 and obtained by using purposive sampling type of judgment. Research using the 10 % significance level of analysis techniques used are descriptive statistics and logistic regression to test the feasibility of logistic regression models, Overall Model Fit, Nagelkerke 's R Square, Test Multikolinieritas, 2x2 classification table, and Wald - Test Variables in the Equation.*

*In conclusion, there is ample evidence that institutional stock ownership affect the change of auditors but there is not enough evidence that the increase in Return on Assets and Return on Equity magnitude effect on the change of auditor to the companies listed in Indonesia Stock Exchange in 2009-2011.*





## KATA PENGANTAR

Puji dan Syukur penulis panjatkan kepada Tuhan yang Maha Esa atas berkat dan rahmat-Nya sehingga penulis dapat menyusun dan menyelesaikan skripsi ini.

Pada kesempatan ini, penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu penulis dalam penyelesaian skripsi ini, yaitu kepada:

Bapak Mulyani, S.E., M.Si. selaku Dosen Pembimbing I yang telah sabar membimbing, memberi saran, waktu, tenaga, masukan, diskusi, dan bantuan untuk penulis hingga terselesaikannya skripsi ini.

Seluruh dosen Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie yang telah mengajar dan memberikan ilmu pengetahuan yang tiada ternilai kepada penulis sejak semester awal sehingga penulis dapat menyelesaikan pendidikan strata satu.

Keada para staf perpustakaan Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie dan PDPM Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie yang telah membantu penulis dalam mencari sumber-sumber penulisan dan data untuk skripsi ini.

Keluarga yang telah mendorong penulis baik secara langsung maupun tidak langsung untuk segera menyelesaikan skripsi tepat waktu.

Timothy Joshua, atas segala dukungan dan semangat yang selalu ada dalam suka dan duka dalam pembuatan skripsi ini, akhirnya kita memulai dan mengakhiri semuanya bersama-sama.

Yan Tjhintami, Angela Agni, Inka Christine, Stella Shandy, dan Silvia Hartono yang telah memberikan dukungan moral yang tiada henti kepada penulis sehingga skripsi ini telah terselesaikan dengan baik dan tepat waktu.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKGG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKGG.



7. Vina, Yosep, Tommy, Endang, Felix, Liany, Jolanda, Cipta, Vito dan Silvia serta semua orang-orang yang dalam suka dan duka di samping penulis dan dengan setia telah mendengarkan keluh kesah penulis, memberi semangat dan dukungan moral kepada penulis.

Trenia, Ochie, Ricky, Alvin, Stefan, dan Lovitayang telah memberikan semangat dan bantuan moral kepada penulis sewaktu di perpustakaan, dan di luar kampus serta membagikan informasi selama proses skripsi.

Pihak-pihak lain yang tidak bisa penulis sebutkan satu per satu, yang telah membantu penulis dalam penyelesaian skripsi ini.

Akhir kata, penulis menyadari bahwa dalam penyelesaian skripsi ini, masih banyak kekurangan dan kesalahan. Untuk itu penulis berharap adanya masukan berupa kritik dan saran dari semua pihak demi penyempurnaan skripsi ini. Semoga skripsi ini dapat memberikan banyak manfaat kepada orang-orang yang membacanya.

Jakarta, Februari 2014

Penulis

Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.

2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PENGESAHAN .....	ii
ABSTRAK .....	iii
ABSTRACT .....	iv
KATA PENGANTAR .....	v
DAFTAR ISI .....	vii
DAFTAR TABEL .....	ix
DAFTAR LAMPIRAN .....	x
BAB I PENDAHULUAN .....	1
A. Latar Belakang Masalah .....	1
B. Rumusan Masalah .....	5
C. Rumusan Pertanyaan Masalah .....	5
D. Tujuan Penelitian .....	6
E. Manfaat Penelitian .....	6
BAB II LANDASAN TEORI DAN KERANGKA PEMIKIRAN .....	7
A. Landasan Teoritis .....	7
1. <i>Auditing</i> .....	7
2. Teori Keagenan .....	14
3. Pergantian Manajemen .....	17
4. Opini Audit .....	19
5. <i>Audit Fee</i> .....	28
6. Pemilihan Kantor Akuntan Publik .....	29
7. Kualitas Audit .....	30
8. Peraturan Menteri Keuangan No. 17/PMK.01/2008 .....	31





9. Peningkatan <i>Return of Assets</i> .....	32
10. <i>Return of Equity</i> .....	33
11. Kepemilikan saham oleh Institusional .....	33
B. Penelitian Terdahulu .....	34
C. Kerangka Pemikiran .....	37
D. Hipotesis Penelitian .....	39
<b>BAB III. METODOLOGI PENELITIAN</b> .....	40
A. Objek Penelitian .....	40
B. Metode Penelitian .....	40
C. Variabel Penelitian .....	43
D. Teknik Pengumpulan Data .....	44
E. Teknik Pengambilan Sampel .....	45
F. Teknik Analisis Data .....	46
1. Statistik Deskriptif .....	46
2. Analisis Regresi Logistik .....	47
<b>BAB IV. ANALISIS DAN PEMBAHASAN</b> .....	54
A. Gambaran Umum Objek Penelitian .....	54
B. Analisis dan Pembahasan .....	57
1. Statistik Deskriptif .....	58
2. Analisis Regresi Logistik .....	60
C. Hasil Penelitian .....	61
<b>BAB V. KESIMPULAN DAN SARAN</b> .....	66
<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	68
<b>LAMPIRAN</b> .....	70

**© Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)**

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



## DAFTAR TABEL

Tabel 1	Penelitian Terdahulu .....	34
Tabel 1	Proses Seleksi Sampel Berdasarkan Kriteria .....	46
Tabel 1	Gambaran Umum Perusahaan .....	54
Tabel 2	Profil Perusahaan Berdasarkan Pergantian KAP .....	59
Tabel 3	Profil Perusahaan Berdasarkan Perubahan ROA .....	59

© Hak Cipta Milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

**Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie**



**KWIK KIAN GIE**  
SCHOOL OF BUSINESS

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Sample/Obyek Perusahaan.....	70
Lampiran 2 Data dan atau Instrumen/Alat Pengukuran.....	72
A. Pergantian KAP Tahun 2008-2011 .....	72
B. Return of Asset Tahun 2008-2011 .....	77
C. Return of Equity Tahun 2008-2011 .....	81
D. Kepemilikan Instiusional Tahun 2008-2011 .....	83
E. Input SPPS Tahun 2008-2011 .....	85
Lampiran 3 Hasil Cetak dari Pengolah Data.....	91
A. Hasil Statistik Deskriptif .....	91
B. Analisis Kelayakan Model Hosmer & Lemeshow Test .....	91
C. Menilai Keseluruhan Model -2Log Likelihood .....	91
D. Collinearity Statistic .....	92
E. Tabel Klasifikasi 2x2 .....	93
F. Hasil Uji Regresi Logistik .....	94

© Hak Cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

**Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie**

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang

Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
  - Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

