



**PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, KOMPLEKSITAS OPERASI,
DAN *LEVERAGE* TERHADAP *AUDIT DELAY* PADA PERUSAHAAN
PROPERTY & REAL ESTATE YANG TERDAFTAR DI BEI PADA**

TAHUN 2020-2022

Oleh:

Nama: Grayvien Jeconiah

NIM: 35200348

Karya Akhir

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk

Memperoleh gelar Sarjana Akuntansi

Program Studi Akuntansi

Konsentrasi Pemeriksaan Akuntansi



KWIK KIAN GIE
SCHOOL OF BUSINESS

INSTITUT BISNIS & INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA

Februari 2024

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

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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.



PENGESAHAN

PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, KOMPLEKSITAS OPERASI, DAN *LEVERAGE* TERHADAP *AUDIT DELAY* PADA PERUSAHAAN *PROPERTY & REAL ESTATE* YANG TERDAFTAR DI BEI PADA TAHUN 2020-2022

Diajukan Oleh:

Nama: Grayvien Jeconiah

NIM: 35200348

Jakarta, 27 Maret 2024

Disetujui Oleh:

Pembimbing

(Prima Apriwenni, S.E., Ak., M.M., M.Ak.)

INSTITUT BISNIS & INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA 2024

1. Dilarang menyalin atau 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

Grayvien Jecorniah / 35200348 / 2024 / Pengaruh *Financial distress*, Kompleksitas Operasi, dan *Leverage* terhadap *Audit delay* pada Perusahaan Property & Real Estate yang Terdaftar di BEI pada Tahun 2020-2022 / Pembimbing: Prima Apriwenni, S.E., Ak., M.M., M.Ak.

Perusahaan-perusahaan yang ada di Indonesia saat ini berkembang semakin pesat. Banyaknya perusahaan menunjukkan semakin banyak pula dibutuhkan seorang *auditor* yang profesional. Tetapi sampai saat ini, fenomena dari *audit delay* masih cukup sering terjadi. Tujuan dari penelitian ini adalah meneliti beberapa aspek yang mungkin mempengaruhi terjadinya *audit delay*, yaitu *financial distress*, kompleksitas operasi, dan *leverage*.

Teori-teori yang digunakan dalam penelitian ini yaitu teori agensi, teori kepatuhan, dan teori sinyal. Teori agensi menjelaskan hubungan antara dua pihak berbeda kepentingan, yaitu pihak pemegang saham dengan pihak manajemen. Teori kepatuhan menjelaskan perilaku pihak untuk mengikuti peraturan ataupun standar. Teori sinyal menjelaskan tanda atau sinyal oleh pihak pengirim kepada pihak penerima, yang dapat digunakan untuk pengambilan keputusan.

Penelitian ini menggunakan teknik observasi data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan tahunan perusahaan *property & real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2020-2022. Teknik pengambilan sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah *purposive sampling* tipe *judgement sampling*. Perusahaan sektor *property & real estate* sejumlah 11 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2020-2022 dijadikan sampel dalam penelitian ini, menghasilkan total 33 data observasi yang dikelola menggunakan *software* IBM SPSS versi 25.

Hasil pengujian ini menunjukkan bahwa nilai signifikansi uji F ($\alpha=0,05$) sebesar 0,001 sehingga dapat dikatakan uji F lolos. Berdasarkan uji t, didapatkan nilai signifikansi *financial distress* sebesar 0,018, sehingga dapat dikatakan H_{a1} diterima. Namun nilai signifikansi dari kompleksitas operasi dan *leverage* masing-masing sebesar 0,431 dan 0,174, sehingga H_{a2} dan H_{a3} ditolak.

Kesimpulan dalam penelitian ini menunjukkan bahwa *financial distress* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *audit delay*, sedangkan kompleksitas operasi dan *leverage* tidak terbukti berpengaruh signifikan terhadap *audit delay*.

Kata Kunci: *audit delay*, *financial distress*, kompleksitas operasi, *leverage*



ABSTRACT

Grayvien Jeconiah / 35200348 / 2024 / The Influence of *Financial distress*, Operational Complexity, and *Leverage* on *Audit delay* in Property & Real Estate Companies that Listed in Indonesia Stock Exchange for the Period 2020-2022 / **Advisor: Prima Apriwenni, S.E., Ak. MM., M.Ak.**

The number of companies in Indonesia is rapidly increasing, indicating a growing need for professional auditors. However, the phenomenon of *audit delay* still occurs frequently. The purpose of this research is to examine several aspects that may influence *audit delay*, namely *financial distress*, operational complexity, and *leverage*.

The theories used in this study are agency theory, compliance theory, and signaling theory. Agency theory explains the relationship between two different parties, namely shareholders and management. Compliance theory explains the behavior of parties to comply with regulations or standards. Signaling theory explains signs or signals sent by the sender to the receiver, which can be used for decision-making.

This research uses a secondary data observation technique obtained from the annual financial reports of property & real estate companies listed on the Indonesia Stock Exchange during the period 2020-2022. The sampling technique used in this study is purposive sampling with judgment sampling type. Total of 11 property & real estate sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange during the period 2020-2022 were selected as samples in this study, resulting in a total of 33 observation data managed using IBM SPSS software, version 25.

The results of this test indicate that the significance value of the F test ($\alpha = 0.05$) is 0.001, so it can be said that the F test is passed. Based on the t-test, the significance value of *financial distress* is 0.018, so it can be said that H_{a1} is accepted. However, the significance values of operational complexity and *leverage* are 0.431 and 0.174 respectively, so H_{a2} and H_{a3} are rejected.

The conclusion of this study indicates that *financial distress* has a positive and significant effect on *audit delay*, while operational complexity and *leverage* are not proven to have a significant effect on *audit delay*.

Keywords: *audit delay*, *financial distress*, operational complexity, *leverage*



KATA PENGANTAR

Puji dan Syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa karena atas berkat dan Rahmat-Nya, penyusunan skripsi dengan judul “Pengaruh *Financial distress*, Kompleksitas Operasi, dan *Leverage* terhadap *Audit delay* pada Perusahaan *Property & Real Estate* yang Terdaftar di BEI pada Tahun 2020-2022” sebagai karya akhir dapat diselesaikan oleh peneliti. Karya akhir ini disusun untuk memenuhi syarat dalam memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie.

Pada kesempatan ini, peneliti ingin mengucapkan rasa terima kasih terhadap semua pihak yang telah membantu selama proses penyusunan skripsi, baik berupa bimbingan, nasihat, petunjuk, serta dukungan secara moral maupun material, sehingga peneliti dapat menyelesaikan karya akhir ini. Peneliti khususnya mengucapkan terima kasih kepada:

1. Ibu Prima Apriwenni, S.E., Ak., M.M., M.Ak., selaku dosen pembimbing karya akhir yang bersedia untuk meluangkan waktu dalam membimbing, serta mengarahkan peneliti dalam melakukan penelitian hingga penyusunan karya akhir, dengan penuh kesabaran sehingga skripsi ini dapat diselesaikan.
2. Seluruh dosen dan karyawan Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie yang telah memberikan ilmu, wawasan, ide, serta pengetahuan kepada peneliti, sebagai pedoman untuk penelitian karya akhir ini.
3. Orang tua peneliti dan juga seluruh keluarga peneliti yang selalu mendukung laju proses pendidikan peneliti, secara material maupun moral, sehingga peneliti dapat mencapai titik pendidikan yang sedang ditempuh saat ini.
4. Teman-teman yang memberikan dukungan, informasi, semangat, serta waktu untuk membantu proses penyusunan skripsi ini, khususnya teman-teman dari grup *Mixue Gang* dan juga teman-teman lainnya yang tidak dapat peneliti sebutkan satu per satu.



Peneliti menyadari bahwa karya akhir ini tidak luput dari kekurangan, oleh karena itu peneliti mengharapkan kritik dan saran untuk meningkatkan kualitas dari skripsi ini. Akhir kata, peneliti berharap skripsi ini dapat bermanfaat dan memberikan informasi yang berguna bagi para pembaca.

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.

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

Jakarta, 27 Maret 2024

Grayvien Jeconiah



DAFTAR ISI

PENGESAHAN	i
ABSTRAK	ii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN	xi
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Identifikasi Masalah	7
C. Batasan Masalah	7
D. Batasan Penelitian	8
E. Rumusan Masalah	8
F. Tujuan Penelitian	8
G. Manfaat Penelitian	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN KERANGKA PEMIKIRAN	10
A. Landasan Teoritis	10
1. Grand Theory	10
a. Teori Sinyal	10
b. Teori Agensi	12
c. Teori Kepatuhan	14
2. Auditing	15
3. Audit delay	16
4. Financial distress	17
5. Kompleksitas Operasi	20
6. Leverage	21
B. Penelitian Terdahulu	22
C. Kerangka Pemikiran	27
1. Pengaruh <i>Financial distress</i> Terhadap <i>Audit delay</i>	28
2. Pengaruh Kompleksitas Operasi Terhadap <i>Audit delay</i>	29
3. Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap <i>Audit delay</i>	30
D. Hipotesis Penelitian	31
BAB III METODE PENELITIAN	32



A. Objek Penelitian	32
B. Desain Penelitian	32
1. Tingkat Penyelesaian Pertanyaan Penelitian	32
2. Metode Pengumpulan Data	33
3. Kontrol Variabel oleh Peneliti	33
4. Tujuan Studi	33
5. Dimensi Waktu	33
6. Cakupan Topik	34
7. Lingkup Penelitian	34
C. Variabel penelitian	34
1. Variabel Dependen	34
2. Variabel Independen	35
a. <i>Financial distress</i> (FD)	35
b. Kompleksitas Operasi (COMP)	36
c. <i>Leverage</i> (LEV)	36
D. Teknik Pengumpulan Data	37
E. Teknik Pengumpulan Sampel	37
F. Teknik Analisis Data	39
1. Analisis Deskriptif	39
2. Uji <i>pooling</i> (kesamaan koefisien)	39
3. Uji Asumsi Klasik	40
a. Uji Normalitas	40
b. Uji Multikolinearitas	41
c. Uji Autokorelasi	41
d. Uji Heteroskedastisitas	42
4. Analisis Regresi Linear Berganda	42
a. Uji F	43
b. Uji t	43
c. Uji Ketepatan Perkiraan (Koefisien Determinasi)	44
BAB IV HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN	46
A. Gambaran Umum Obyek Penelitian	46
B. Analisis Deskriptif	46
C. Hasil Penelitian	48
1. Uji <i>pooling</i> (kesamaan koefisien)	48
2. Uji Asumsi Klasik	49



a.	Uji Normalitas.....	50
b.	Uji Multikolinearitas	50
c.	Uji Autokorelasi	50
d.	Uji Heteroskedastisitas.....	50
1.	Analisis Regresi Linier Berganda.....	51
a.	Uji F.....	51
b.	Uji t.....	52
c.	Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	53
D.	Pembahasan.....	53
1.	Pengaruh <i>financial distress</i> terhadap <i>audit delay</i>	53
2.	Pengaruh kompleksitas operasi terhadap <i>audit delay</i>	55
3.	Pengaruh <i>leverage</i> terhadap <i>audit delay</i>	56
	BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	58
A.	Simpulan.....	58
B.	Saran.....	58
	DAFTAR PUSTAKA	60
	LAMPIRAN.....	65

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 TABEL

Tabel 2.1 Tabel Penelitian Terdahulu 22

Tabel 3.1 Variabel Penelitian 37

Tabel 3.2 Proses Pengambilan Sampel..... 38

Tabel 4.1 Tabel Statistik Deskriptif 46

Tabel 4.2 Tabel *Pooling Data*..... 49

Tabel 4.3 Tabel Uji Asumsi Klasik..... 49

Tabel 4.4 Tabel Analisis Linier Berganda 51

Tabel 4.5 Tabel Uji F 51

Tabel 4.6 Tabel Uji Statistik t 52

Tabel 4.7 Tabel Koefisien Determinasi (R^2)..... 53



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran31

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

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian

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 LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Perusahaan.....	65
Daftar Perusahaan Sampel.....	65
Lampiran 2. Data Variabel.....	66
Data Audit Delay Perusahaan (<i>Total Lag</i>)	66
Financial Distress Perusahaan (<i>Altman Z-score</i>)	67
Kalkulasi Financial Distress Tahap 1.....	69
Kalkulasi Financial Distress Tahap 2.....	70
Kompleksitas Operasi Perusahaan (Jumlah Anak Perusahaan).....	70
Leverage Perusahaan (<i>Debt to Equity Ratio</i>)	71
Lampiran 3. Output SPSS	72
Analisis Deskriptif.....	72
Uji Pooling.....	72
Uji Normalitas (<i>Kolmogorov-Smirnov</i>)	73
Uji Multikolinearitas.....	73
Uji Autokorelasi (<i>Run Test</i>)	74
Uji Heteroskedastisitas (<i>Glejser</i>)	74
Uji F.....	74
Uji t.....	75
Uji R.....	75

Jurnal Ilmiah Kwik Kian Gie

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian

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