

PENGESAHAN

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PEMILIHAN KANTOR AKUNTAN PUBLIK (KAP) PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

PERIODE 2016-2018

Diajukan Oleh

Nama : Febby Fransiska

NIM : 31160139

Jakarta, 14 Januari 2020

Disetujui Oleh:

Pembimbing

(Sugi Suhartono, S.E., M.Ak.)

INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA

JANUARI

2020

ii

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

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

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 mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

PENGESAHAN

**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PEMILIHAN
KANTOR AKUNTAN PUBLIK (KAP) PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA**

PERIODE 2016-2018

Diajukan Oleh

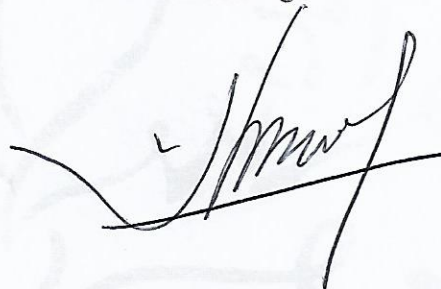
Nama : Febby Fransiska

NIM : 31160139

Jakarta, 9 Maret 2020

Disetujui Oleh:

Pembimbing



(Sugi Suhartono, S.E., M.Ak.)

INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA

2020

ii

© 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

Febby Fransiska/ 31160139/ 2020/ Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Pemilihan Kantor Akuntan Publik pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia periode 2016-2018/ Sugi Suhartono, S.E., M.Ak.

Dalam proses memaksimalkan nilai perusahaan akan muncul konflik perbedaan kepentingan antara manajer dan pemegang saham yang sering disebut *agency problem*. Hal tersebut terjadi karena manajer mengutamakan kepentingan pribadi sebaliknya pemegang saham tidak menyukai kepentingan pribadi dari manajer karena apa yang dilakukan manajer tersebut akan menambah biaya bagi perusahaan sehingga akan menyebabkan penurunan keuntungan perusahaan. Oleh karena itu, perusahaan membutuhkan fungsi *monitoring* perusahaan melalui auditor eksternal digunakan oleh manajer perusahaan untuk mengurangi *agency problem* yang muncul di dalam perusahaan dan mengurangi terjadinya kecurangan dalam penyajian laporan keuangan perusahaan.

Penelitian ini didasari oleh teori keagenan. Teori keagenan menjelaskan mengenai adanya perbedaan kepentingan dan asimetri informasi diantara pihak *agent* dengan *principal*. *Principal* merupakan pelaku pemegang saham dan *agent* sebagai manajemen perusahaan. Berdasarkan asumsi sifat dasar manusia, manajer akan cenderung bertindak oportunitis, yaitu mengutamakan kepentingan pribadi dan hal ini memicu terjadinya konflik keagenan sehingga diperlukan peran pihak ketiga yaitu auditor independen untuk mengevaluasi pertanggungjawaban keuangan manajemen dan memberikan pendapat mengenai kewajaran laporan keuangan yang disajikan oleh manajemen.

Populasi dalam penelitian ini merupakan seluruh perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2018. Penelitian ini menggunakan 135 sampel perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2018. Variabel dependen yang digunakan dengan *dummy* untuk klasifikasi auditor *big-4* dan *non-big 4* sebagai proksi dari pemilihan auditor eksternal yang akan dipilih oleh perusahaan dan variabel dependen yaitu kepemilikan saham institusional, kepemilikan saham manajerial, kepemilikan saham terbesar, ukuran perusahaan, komisaris independen dan *leverage*. Teknik analisis penelitian ini menggunakan regresi logistik dengan bantuan aplikasi SPSS 20.

Pengujian yang digunakan didalam penelitian ini adalah analisis regresi logistik, seperti uji statistik deskriptif, uji pooling, *Hosmer and Lemeshow's Goodness of fit Test*, *Overall Model Fit Test*, *Nagelkerke's R Square* dan matriks klasifikasi, sehingga didapatkan beberapa hasil penelitian secara simultan bahwa variabel komisaris independen, kepemilikan institusional, kepemilikan manajerial, kepemilikan saham terbesar, ukuran perusahaan dan *leverage* berpengaruh terhadap pemilihan kantor akuntan publik, namun secara parsial menunjukkan hasil yang berbeda-beda.

Berdasarkan hasil uji yang telah dilakukan maka dapat diperoleh kesimpulan bahwa kepemilikan saham terbesar terbukti memiliki pengaruh positif terhadap pemilihan kantor akuntan publik. Ukuran perusahaan terbukti memiliki pengaruh positif terhadap pemilihan kantor akuntan publik sedangkan komisaris independen, kepemilikan institusional, kepemilikan manajerial dan *leverage* tidak terbukti berpengaruh terhadap pemilihan kantor akuntan publik.

Kata Kunci: Pemilihan Kantor Akuntan Publik, Komisaris Independen, Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Saham Terbesar, Ukuran Perusahaan, *Leverage*

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

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.

ABSTRACT

Febby Fransiska/ 31160139/ 2020/ *Factors That Influence the Selection of a Public Accountant Firm in Manufacturing Companies on the Indonesia Stock Exchange for the period of 2016-2018* /Advisors: Sugi Suhartono, S.E., M.Ak

In the process of maximizing company value, conflict of interests between managers and shareholders will arise, which is often called agency problem. This happens because managers prioritize personal interests instead shareholders do not like the personal interests of managers because what the manager does will add costs to the company so that it will cause a decrease in corporate profits. Therefore, the company needs the company's monitoring function through an external auditor to be used by company managers to reduce agency problems that arise within the company and reduce fraud in the presentation of the company's financial statements.

This research is based on agency theory. Agency theory explains the existence of differences in interests and asymmetries of information between the agent and the principal. Principal is a shareholder and agent as a company management. Based on the assumption of human nature, managers will tend to act opportunistically, that is, prioritizing personal interests and this triggers an agency conflict so that a third party role, namely an independent auditor, is required to evaluate the financial responsibility of management and provide opinions on the reasonableness of the financial statements presented by management

The population in this study is all manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2016-2018. This study uses 135 samples of manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2016-2018. The dependent variable used with dummy for the classification of big-4 and non-big 4 auditors as a proxy for the selection of external auditors to be chosen by the company and the dependent variable is institutional share ownership, managerial stock ownership, largest shareholding, company size, independent commissioners and leverage. The analysis technique of this study used logistic regression with the help of SPSS 20 application.

Tests used in this study are logistic regression analysis, such as descriptive statistical tests, pooling tests, Hosmer and Lemeshow's Goodness of fit Test, Overall Model Fit Test, Nagelkerke's R Square and the classification matrix, so that several research results are obtained simultaneously that the independent commissioner variable, institutional ownership, managerial ownership, largest shareholding, company size and leverage influence the selection of public accounting firms, but partially show different results.

Based on the results of the tests that have been conducted, it can be concluded that the largest shareholding is proven to have a positive influence on the selection of public accounting firms. Company size is proven to have a positive influence on the selection of public accounting firms while independent commissioners, institutional ownership, managerial ownership and leverage have not been proven to influence the selection of public accounting firms.

Keywords: *Selection of Public Accounting Firm, Independent Commissioner, Institutional Ownership, Managerial Ownership, Largest Share Ownership, Company Size, Leverage*



KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas rahmat dan kasih-Nya sehingga penulis dapat menyusun dan menyelesaikan tugas akhir atau skripsi yang berjudul Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Pemilihan Kantor Akuntan Publik (KAP) pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2018. Tugas akhir ini merupakan syarat kelulusan untuk mendapatkan gelar sarjana ekonomi di Kwik Kian Gie School of Business.

Berkat terselesaikannya penyusunan tugas akhir atau skripsi ini maka penulis ingin mengucapkan terimakasih kepada:

1. Bapak Sugi Suhartono, S.E., M.Ak selaku dosen pembimbing yang sudah memberikan waktu untuk bimbingan, perhatian dan pengarahan kepada penulis sehingga tugas akhir ini dapat terselesaikan.
2. Seluruh dosen Kwik Kian Gie School of Business yang sudah mengajar dan memberikan ilmu pengetahuan kepada penulis selama proses pembuatan tugas akhir.
3. Seluruh karyawan perpustakaan Kwik Kian Gie School of Business yang sudah membantu dan menolong penulis dalam mencari sumber-sumber data untuk tugas akhir ini.
4. Keluarga (Mama dan Ale) penulis yang sangat membantu dalam memberikan doa, waktu dan dukungan saat penulis selama melakukan tugas akhir ini.
5. Teman-teman penulis yang tidak bisa penulis sebutkan satu per satu yang sangat membantu dalam menjawab pertanyaan penulis dan memberikan dukungan selama melakukan tugas akhir ini.





Penulis menyadari bahwa tugas akhir atau skripsi ini masih banyak kekurangan baik dari kata-kata yang digunakan, materi yang disajikan, serta analisa yang digunakan, mengingat kurangnya pengetahuan dan pengalaman penulis.

Oleh karena itu, penulis ingin meminta maaf atas kesalahan dan kekurangan yang terdapat dalam tugas akhir atau skripsi ini. Penulis bersedia menerima segala bentuk kritik dan saran yang membangun dari pembaca sehingga dapat membantu dan mengembangkan pengetahuan penulis.

Akhir kata, penulis berharap semoga tugas akhir atau skripsi ini dapat memberikan informasi yang bermanfaat bagi para pembaca dan dapat memberikan panduan bagi mahasiswa/i Kwik Kian Gie School of Business yang akan menjalani tugas akhir atau skripsi nantinya. Terima kasih.

Jakarta, Januari 2020

Penulis

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

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 ISI

HALAMAN JUDUL	i
PENGESAHAN	ii
ABSTRAK	iii
ABSTRACT	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Identifikasi Masalah	13
C. Batasan Masalah	14
D. Batasan Penelitian	14
E. Rumusan Masalah	15
F. Tujuan Penelitian	15
G. Manfaat Penelitian	16
BAB II KAJIAN PUSTAKA	17
A. Landasan Teoritis	17
1. <i>Agency Theory</i> (Teori Keagenan)	17
2. Laporan Keuangan	20





3.	Auditor Eksternal.....	23
4.	ⓐ Komisaris Independen	27
5.	Kepemilikan Saham Institusional	29
6.	Kepemilikan Saham Manajerial	30
7.	Kepemilikan Saham Terbesar.....	31
8.	Ukuran Perusahaan	32
9.	Leverage	33
B.	Penelitian Terdahulu.....	34
C.	Kerangka Pemikiran	40
1.	Pengaruh Proporsi Komisaris Independen Terhadap Pemilihan Kantor Akuntan Publik (KAP).....	40
2.	Pengaruh Kepemilikan Saham Institusional Terhadap Pemilihan Kantor Akuntan Publik (KAP).....	41
3.	Pengaruh Kepemilikan Saham Manajerial Terhadap Pemilihan Kantor Akuntan Publik (KAP).....	42
4.	Pengaruh Kepemilikan Saham Terbesar Terhadap Pemilihan Kantor Akuntan Publik (KAP).....	43
5.	Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Pemilihan Kantor Akuntan Publik (KAP).....	44
6.	Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Pemilihan Kantor Akuntan Publik (KAP).....	45
D.	Hipotesis Penelitian	47
	BAB III METODE PENELITIAN	48
A.	Objek Penelitian	48

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.



B.	Desain Penelitian	48
C.	Variabel Penelitian	50
1.	Variabel Dependen	50
2.	Variabel Independen.....	51
D.	Teknik Pengumpulan Data	53
E.	Teknik Pengambilan Sampel	54
F.	Teknik Analisis Data	55
1.	Uji Statistik Deskriptif.....	55
2.	Uji Kesamaan Koefisien (Pooling).....	56
3.	Analisis Regresi Logistik (Pengujian Hipotesis).....	57
BAB IV HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN		64
A.	Gambaran Umum Objek Penelitian.....	64
B.	Analisis Deskriptif.....	64
C.	Hasil Penelitian.....	69
1.	Uji Kesamaan Koefisien (<i>Pooling</i>).....	69
2.	Uji Kelayakan Model Regresi	70
3.	Menilai Keseluruhan Model (Overall Model Fit).....	70
4.	Koefisien Determinasi (<i>Nagelkerke's R Square</i>).....	71
5.	Matriks Klasifikasi	72
6.	Model Regresi Logistik	73
D.	Pembahasan	75

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.

Hak Cipta Milik IBIKKG Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie



1. Pengaruh Proporsi Komisaris Independen Terhadap Pemilihan Kantor Akuntan Publik (KAP).....	75
2. Pengaruh Kepemilikan Saham Institusional Terhadap Pemilihan Kantor Akuntan Publik (KAP).....	77
3. Pengaruh Kepemilikan Saham Manajerial Terhadap Pemilihan Kantor Akuntan Publik (KAP).....	78
4. Pengaruh Kepemilikan Saham Terbesar Terhadap Pemilihan Kantor Akuntan Publik (KAP).....	79
5. Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Pemilihan Kantor Akuntan Publik (KAP).....	80
6. Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Pemilihan Kantor Akuntan Publik (KAP).....	82
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	84
A. Kesimpulan	84
B. Saran	85
DAFTAR PUSTAKA	86

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 2.1 Penelitian Terdahulu.....	34
Tabel 3.1 Variabel Operasionalisasi.....	53
Tabel 3.2 Tabel Pemilihan Sampel.....	55
Tabel 4.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif Variabel Rasio	65
Tabel 4.2 Hasil Uji Statistik Variabel Dummy	68
Tabel 4.3 Hasil Uji Kesamaan Koefisien	69
Tabel 4.4 Uji Kelayakan Model Regresi	70
Tabel 4.5 Uji Keseluruhan Model Awal.....	71
Tabel 4.6 Uji Keseluruhan Model Akhir.....	71
Tabel 4.7 Koefisien Determinasi	72
Tabel 4.8 Matriks Klasifikasi	72
Tabel 4.9 Hasil Uji Regresi Logistik.....	73



DAFTAR GAMBAR

C Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)	46
--	----

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





DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Sampel Perusahaan	89
Lampiran 2.1 Pemilihan KAP dan Perhitungan Variabel Komisaris Independen 2016	90
Lampiran 2.2 Perhitungan Variabel Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, dan Kepemilikan Saham Terbesar 2016.....	91
Lampiran 2.3 Perhitungan Variabel Ukuran Perusahaan dan Leverage 2016.....	93
Lampiran 2.4 Pemilihan KAP dan Variabel Komisaris Independen 2017.....	94
Lampiran 2.5 Perhitungan Variabel Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, dan Kepemilikan Saham Terbesar 2017.....	95
Lampiran 2.6 Perhitungan Variabel Ukuran Perusahaan dan Leverage 2017.....	97
Lampiran 2.7 Pemilihan KAP dan Variabel Komisaris Independen 2018.....	98
Lampiran 2.8 Perhitungan Variabel Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, dan Kepemilikan Saham Terbesar 2018.....	99
Lampiran 2.9 Perhitungan Variabel Ukuran Perusahaan dan Leverage 2018.....	101
Lampiran 3 Hasil Uji SPSS 20	102