

**PENGARUH REPUTASI KAP, UKURAN PERUSAHAAN DAN
EXTRAORDINARY ITEMS TERHADAP *AUDIT REPORT LAG*
DAN DAMPAKNYA TERHADAP RESPON PASAR PADA
SAHAM PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG BEREDAR
(2017 -2018)**



SKRIPSI

Diajukan sebagai salah satu syarat
untuk menyelesaikan Program Sarjana (S1)
pada Program Sarjana Fakultas Ekonomi
Universitas Diponegoro

Disusun oleh :

FITRA RAHMADI IBRAHIM

NIM. 12030115140214

Fakultas Ekonomika dan Bisnis

Universitas Diponegoro

Semarang

2019

PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama Penyusun : Fitra Rahmadi Ibrahim

Nomor Induk Mahasiswa : 12030115140214

Fakultas / Jurusan : Ekonomika dan Bisnis / Akuntansi

Judul Skripsi : **Pengaruh Reputasi KAP, Ukuran Perusahaan dan *Extraordinary Items* terhadap *Audit Report Lag* dan Dampaknya terhadap Respon Pasar pada Saham Perusahaan Manufaktur yang Beredar (2017 – 2018)**

Dosen Pembimbing : Dr. Zulaikha, M.Si., Akt.

Semarang, 1 Juli 2019

Dosen Pembimbing,



Dr. Zulaikha, M.Si., Akt.
NIP. 19580525 199103 2001

PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN

Nama Penyusun : Fitra Rahmadi Ibrahim

Nomor Induk Mahasiswa : 12030115140214

Fakultas / Jurusan : Ekonomika dan Bisnis / Akuntansi

Judul Skripsi : **Pengaruh Reputasi KAP, Ukuran Perusahaan dan *Extraordinary Items* terhadap *Audit Report Lag* dan Dampaknya terhadap Respon Pasar pada Saham Perusahaan Manufaktur yang Beredar (2017 – 2018)**

Telah dinyatakan lulus ujian pada tanggal 26 Juli 2019

Tim Penguji :

1. Dr. Zulaikha, M.Si., Akt.


(.....)

2. Andri Prastiwi, S.E., M.Si., Akt.


(.....) 8/8/2019

3. Adityawarman, S.E., Macc., Ak.


(.....)

PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini saya, Fitra Rahmadi Ibrahim, menyatakan bahwa skripsi dengan judul : **“Pengaruh Reputasi KAP, Ukuran Perusahaan dan *Extraordinary Items* terhadap *Audit Report Lag* dan Dampaknya terhadap Respon Pasar pada Saham Perusahaan Manufaktur yang Beredar (2017 - 2018)”** adalah hasil tulisan saya sendiri. Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri, dan/atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin itu, atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan penulis aslinya.

Apabila saya melakukan tindakan yang bertentangan dengan hal tersebut di atas, baik disengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik skripsi yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri ini. Bila kemudian terbukti bahwa saya melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan ijasah yang telah diberikan oleh universitas batal saya terima.

Semarang, 1 Juli 2019

Yang membuat pernyataan,



Fitra Rahmadi Ibrahim

NIM. 12030115140214

ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of public accounting firm's reputation, company size and extraordinary items on audit report lag and its effect on market response to outstanding shares owned by manufacturing companies in Indonesia. The size of the company is measured by the number of company assets simplified by natural logarithms. Public accounting firm's reputation is proxied by using a dummy variable. Extraordinary Items as an independent variable is proxied by using dummy variable. Audit report lag as a mediating variable is measured by calculating directly the number of days from the end of the fiscal year to the issuance of audit reports. The market response to outstanding shares is measured by comparing the average closing price of the company's shares in the months of 2018 before the audit report is issued with the closing price of the stock three months after the audit report is issued.

The sample in this study is manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange during the period 2017 - 2018. The sampling method in this research is purposive sampling. The analysis technique used is multiple regression analysis and logistic regression.

The results of this study indicate that the public accounting firm's reputation does not affect the audit report lag, while the size of the company influences the audit report lag in the positive direction, namely that the larger the company, the longer the audit report lag or the more many days took to finish the audit process. In addition, audit report lag has proven to have no effect on market response which shows that the possibility of market response is influenced by other things outside the audit report lag, and sufficiently proves that the length or shortness of audit report lag as an important determinant of timeliness that is related to the qualitative characteristics of financial statements i.e. relevant is apparently not enough to influence the users of financial statements to make investment decisions.

Keyword : Audit Report Lag, Market Response, Firm's Size, accounting firm's reputation, Extraordinary Items.

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh reputasi KAP, ukuran perusahaan dan pengungkapan *extraordinary items* terhadap *audit report lag* dan pengaruhnya pada respon pasar pada saham beredar milik perusahaan manufaktur di Indonesia. Ukuran perusahaan diukur dari jumlah aset perusahaan yang disederhanakan dengan logaritma natural. Reputasi KAP diproksikan dengan menggunakan variabel *dummy*. *Extraordinary items* sebagai variabel independen diproksikan dengan menggunakan variabel *dummy*. *Audit report lag* sebagai variabel mediasi diukur dengan menghitung langsung jumlah hari dari akhir tahun fiskal sampai dengan laporan audit diterbitkan. Respon pasar terhadap saham beredar diukur dengan membandingkan rata – rata harga penutupan (*closing price*) saham perusahaan di bulan – bulan di tahun 2018 sebelum laporan audit diterbitkan dengan harga penutupan saham pada tiga bulan setelah laporan audit diterbitkan.

Sampel dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2017 – 2018. Metode pengambilan sampel dalam penelitian menggunakan teknik *purposive sampling*. Teknik analisis yang digunakan adalah analisis regresi berganda dan regresi logistik.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa reputasi KAP tidak berpengaruh terhadap *audit report lag*, sedangkan ukuran perusahaan berpengaruh terhadap *audit report lag* dalam arah positif, yakni bahwa semakin besar perusahaan maka semakin lama atau banyak hari yang dibutuhkan dalam menyelesaikan auditnya. Pengaruh *Extraordinary items* tidak dapat dibuktikan dalam penelitian ini karena baik sampel ataupun populasi dalam periode 2017 tidak ada yang mengalami *extraordinary events*. Selain itu, *audit report lag* terbukti tidak berpengaruh pada respon pasar yang menunjukkan bahwa kemungkinan besar respon pasar dipengaruhi oleh hal – hal lain di luar *audit report lag*, dan cukup membuktikan bahwa panjang ataupun pendeknya *audit report lag* yang merupakan determinan penting akan ketepatanwaktuan yang berhubungan dengan karakteristik kualitatif laporan keuangan yaitu relevan ternyata tidak cukup mempengaruhi para pengguna laporan keuangan dalam membuat keputusan investasi.

Kata Kunci: *Audit Report Lag*, Respon Pasar Saham, Ukuran Perusahaan, Reputasi Kantor Akuntan Publik, Peristiwa Luar Biasa

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

“La Takhaf Wa La Tahzan. Innallaha Ma’ana - Janganlah kamu takut dan janganlah kamu bersedih hati. Sesungguhnya Allah ada bersama kita” (QS. At-Taubah : 40)

“Sesungguhnya sesudah kesulitan ada kemudahan, maka apabila kamu telah selesai (dari sesuatu urusan), kerjakanlah dengan sungguh-sungguh (urusan) yang lain, dan hanya kepada Tuhanmulah hendaknya kamu berharap.” (QS. Al-Insyirah : 6-8)

“Dan tidak ada suatu binatang melata pun di bumi melainkan Allah-lah yang memberi rezekinya, dan Dia mengetahui tempat berdiam binatang itu dan tempat penyimpanannya. Semuanya tertulis dalam Kitab yang nyata (Lauh mahfuzh).” (QS. Hud : 6)

“Dan kepunyaan Allah-lah apa yang ghaib di langit dan di bumi dan kepada-Nya-lah dikembalikan urusan-urusan semuanya, maka sembahlah Dia, dan bertawakallah kepada-Nya. Dan sekali-kali Rabb-mu tidak lalai dari apa yang kamu kerjakan.” (QS. Hud: 123)

Skripsi ini kupersembahkan untuk:

Allah SWT

Nabi Muhammad SAW

Kedua orang tuaku tercinta

Kakak – kakakku tersayang

Sahabat – sahabatku terkasih

Keluarga Besar Akuntansi UNDIP

KATA PENGANTAR

Alhamdulillahirabbil'alamin, segala puji bagi Allah Tuhan Semesta Alam. Puji dan syukur penulis panjatkan atas kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, hidayah dan berkah-Nya yang tiada terbatas dalam menyelesaikan skripsi dengan judul **“Pengaruh Reputasi KAP, Ukuran Perusahaan dan *Extraordinary Items* terhadap *Audit Report Lag* dan Dampaknya terhadap Respon Pasar pada Saham Perusahaan Manufaktur yang Beredar (2017 - 2018)”**. Penulisan skripsi ini disusun guna memenuhi salah satu syarat dalam menyelesaikan Pendidikan Program Sarjana (S1) pada Fakultas Ekonomika dan Bisnis, Jurusan Akuntansi, Universitas Diponegoro, Semarang. Dalam proses penyusunannya segala hambatan yang ada dapat teratasi berkat bantuan, bimbingan, dorongan dan pengarahan dari berbagai pihak. Pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan terima kasih kepada :

1. Bapak Dr. Suharnomo, S.E., M.Si., selaku Dekan Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro.
2. Bapak Fuad, SET, M.Si, Ph.D selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro.
3. Ibu Dr. Zulaikha, M.Si., Akt., selaku dosen pembimbing yang telah dengan sabar meluangkan waktu dan banyak memberikan masukan, ilmu, dan nasihat sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan lancar.
4. Ibu Rr. Sri Handayani, Hj. SE, M.Si, Akt., selaku dosen wali yang telah memberikan banyak bimbingan dan arahan selama masa perkuliahan.

5. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro yang telah memberikan banyak ilmu yang bermanfaat.
6. Seluruh Staf dan Karyawan Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro yang turut membantu dalam kelancaran perkuliahan
7. Bapak Budi Santoso dan Ibu Nurochman Nidayati, orang tuaku yang selalu mendoakan, memberikan kasih sayang dan nasihat yang tak pernah putus kepada penulis. Kedua orang tua terhebatku, segala panutanku setelah Rasulullah SAW.
8. Kakak – kakakku (Firman Adi Wibowo, Reva Anisa Wati, dan Faisal Kurniawan) yang selalu memberikan doa, bantuan material dan non material, hiburan, serta kasih sayang kepada penulis sehingga dapat tetap semangat menyelesaikan skripsi.
9. Sahabat – sahabatku, teman bermain dan belajar, Christopher Nainggolan, Andi Eko Yuliantoro, Khadafy Fadholi, Alif Ridzky, Faizal Syahrul, Hafid Hawari, Sadewa Sapta. Terimakasih telah menjadi sumber inspirasi dan motivasi bagi penulis untuk segera menyelesaikan skripsi ini. Terimakasih telah mengisi hari-hari kuliah saya, yang hampir selalu ada disaat saya butuh, tempat menggalau akademis maupun non akademis, tempat bercerita dan bertukar pikiran. Semoga kekeluargaan kita tidak pernah hilang sampai kapanpun.
10. Teman – teman seperjuangan dan seperbimbingan, Dewi Setyoningrum, Dicky Tri Atmaja, Yesi Kusumaningrum, Chrsitina Selvi, dan semua teman – teman Akuntansi 2015. Terima kasih atas segenap bantuan, doa, dan semangat yang diberikan.

11. Teman – teman PROKER BAHAGIA paduan suara Economic Voice FEB UNDIP (Rosita, Bagus, Alifah, Alif, Dinda, Ella, Dian, Jihad, Yoga, Ega, Mas Mulvi) dan segenap teman, kakak dan adikku di Economic Voice yang telah memberikan banyak bantuan dan hiburan, dan semangat kepada penulis untuk segera menyelesaikan skripsi ini.

12. Rekan – rekan KKN Kecamatan Wonopringgo Desa Jetak Kidul (Rismita Setiani Mutia, Jireycha, Radinal, Oza, Irda, Tasya) yang secara tidak langsung memberikan motivasi, dan dukungan emosional kepada penulis untuk menyelesaikan skripsi ini.

13. Ustadz Hanan Attaki, Ustadz Adi Hidayat, Ustadz Khalid Basalamah, dan segenap ustadz yang amat sangat menjadi inspirasi dan memberi motivasi secara tidak langsung (melalui kajian dan ceramah) bagi penulis yang sangat membantu penulis untuk tetap termotivasi dan segera menyelesaikan skripsi ini.

14. Seluruh pihak yang telah memberikan bantuan secara langsung maupun tidak langsung kepada penulis.

Semarang, 1 Juli 2019

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	iv
<i>ABSTRACT</i>	v
ABSTRAK	vi
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	5
1.3 Tujuan Penelitian	7
1.4 Manfaat Penelitian	7
1.5 Sistematika Penulisan	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	11
2.1 Landasan Teori	11
2.1.1 Audit.....	11
2.1.2 Teori Agensi.....	12
2.1.3 Teori <i>Signalling</i>	13
2.1.4 <i>Audit Report Lag</i>	15
2.2 Penelitian Sebelumnya	16

2.3 Kerangka Teoretis	20
2.4 Pengembangan Hipotesis	21
2.4.1 Pengaruh Reputasi KAP pada ARL	22
2.4.2 Pengaruh Ukuran Perusahaan pada ARL	23
2.4.3 Pengaruh <i>Extraordinary Items</i> pada ARL	25
2.4.4 Pengaruh <i>Audit Report Lag</i> pada Respon Pasar	26
BAB III METODE PENELITIAN	28
3.1 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional	28
3.1.1 Variabel Dependen	28
3.1.1.1 Respon Pasar	29
3.1.1.2 <i>Audit Report Lag</i>	30
3.1.2 Variabel Independen	30
3.1.2.1 Reputasi KAP	31
3.1.2.2 Ukuran Perusahaan	32
3.1.2.3 <i>Extraordinary Items</i>	33
3.2 Populasi dan Sampel	34
3.3 Jenis dan Sumber Data	35
3.4 Metode Pengumpulan Data	36
3.5 Metode Analisis	36
3.5.1 Statistik Deskriptif	36
3.5.2 Uji Beda (T-test)	36
3.5.3 Uji F (ANOVA)	37
3.5.4 Uji Asumsi Klasik	38
3.5.4.1 Uji Multikolonieritas	38
3.5.4.2 Uji Heteroskedastisitas	38
3.5.4.3 Uji Normalitas	39
3.5.5 Analisis Regresi	40

BAB IV HASIL DAN ANALISIS.....	42
4.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	42
4.2 Analisis Data.....	43
4.2.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	44
4.2.2 Hasil Uji Asumsi Klasik.....	48
4.2.2.1 Hasil Uji Multikolinearitas.....	48
4.2.2.2 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	49
4.2.2.3 Hasil Uji Normalitas.....	50
4.2.3 Hasil Uji Hipotesis.....	52
4.2.3.1 Hasil Analisis Regresi Berganda.....	53
4.2.3.1.1 Hasil Uji Regresi Berganda (Model 1).....	54
4.2.3.2 Hasil Analisis Regresi Logistik (Model 2).....	57
4.2.3.2.1 Uji Model Fit.....	57
4.2.3.2.2 Uji Ketepatan Model.....	58
4.2.3.2.3 Interpretasi Hasil Uji Signifikansi.....	59
4.3 Interpretasi Hasil.....	60
4.3.1 Interpretasi Hasil Pengujian Hipotesis 1.....	61
4.3.2 Interpretasi Hasil Pengujian Hipotesis 2.....	62
4.3.3 Interpretasi Hasil Pengujian Hipotesis 3.....	62
4.3.4 Interpretasi Hasil Pengujian Hipotesis 4.....	63
BAB V PENUTUP.....	66
5.1 Kesimpulan.....	66
5.2 Keterbatasan.....	67
5.3 Saran.....	69
Daftar Pustaka.....	70

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	19
Tabel 4.1 Metode Pengambilan Sampel	42
Tabel 4.2 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	44
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolinearitas	48
Tabel 4.4 Hasil Uji Glejser	50
Tabel 4.5 Hasil Uji <i>Kolmogorov-Smirnov</i>	52
Tabel 4.6 Hasil Uji Regresi Berganda	55
Tabel 4.7 Hasil Uji Hosmer – Lemeshow.....	58
Tabel 4.8 Hasil Uji Ketepatan Model	59
Tabel 4.9 Hasil Uji Signifikansi.....	60
Tabel 4.10 Ringkasan Hasil Uji Hipotesis	60

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran Penelitian.....	20
Gambar 4.1 Scatterplot Model 1	49
Gambar 4.2 Normal P-Plot Model 1	51

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran A Tabulasi	72
Lampiran B Ringkasan Perusahaan yang tidak memenuhi syarat	75
Lampiran C Hasil Output SPSS	76

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Penelitian

Dalam melaksanakan pekerjaan audit, auditor sering menghadapi berbagai masalah yang dapat mempengaruhi proses pelaksanaan audit dan dapat berdampak pada semakin panjangnya jangka waktu audit yang dibutuhkan. Keterlambatan dalam mengungkapkan laporan keuangan oleh klien, atau kurangnya transparansi klien pada laporan keuangan yang menggambarkan posisi keuangan perusahaan dapat memperpanjang proses dan jangka waktu yang dibutuhkan untuk penerbitan laporan audit.

Dalam melaksanakan pekerjaan audit, auditor juga membutuhkan informasi – informasi tertentu yang memadai, baik dari klien ataupun pihak lain, supaya proses pelaksanaan audit dapat berjalan dengan sebagaimana mestinya sesuai dengan perencanaan audit yang telah dibuat. Informasi memiliki karakteristik kualitatif dan salah satunya merupakan relevan, suatu karakteristik bagi informasi yang relevan adalah informasi tersebut perlu memiliki nilai prediktif dan ketepatanwaktuan. Menurut Prameswari dan Yutrianthe (2015) dalam penelitiannya, nilai ketepatanwaktuan dalam laporan keuangan merupakan faktor yang penting, maka apabila ketepatanwaktuan laporan keuangan baik atau dapat dikatakan cepat, akan semakin banyak informasi berguna untuk para pengambil keputusan, sehingga hal berguna berupa informasi dalam laporan keuangan tersebut perlu disampaikan secepatnya, hal ini supaya informasi dapat

dimanfaatkan dalam membuat keputusan ekonomi dan agar dapat terhindar dari keterlambatan dalam pengambilan keputusan.

Pemilik kepentingan atas laporan keuangan akan menentukan suatu keputusan ekonomi/investasi berdasarkan laporan atau informasi yang diterima. Pengguna laporan keuangan, seperti investor biasanya menggunakan laporan keuangan untuk membuat keputusan investasi. Investasi mencakup banyak hal, salah satunya adalah investasi pada surat berharga, contohnya saham. Di sisi lain, perusahaan menerbitkan surat berharga seperti saham adalah dengan tujuan mendapatkan modal tambahan. Perusahaan perlu mendaftarkan namanya ke bursa efek apabila ingin sahamnya dapat diperjualbelikan secara luas, hal ini disebut juga dengan *go public*. Perusahaan yang terdaftar di bursa harus mampu terus bersaing di pasar bursa, dan persaingan mengharuskan entitas mempunyai performa yang baik sehingga perusahaan dapat bertahan atau bahkan maju dan berkembang. Perusahaan dengan kinerja yang baik akan dapat menarik investor dan mendapatkan modal tambahan untuk melanjutkan bisnisnya. Perusahaan yang mempunyai kinerja baik dapat diindikasikan oleh kinerja keuangannya. Manajemen keuangan yang baik akan dapat membantu perusahaan mencapai tujuan yang ditetapkan, dan salah satu cara dalam menyampaikan kinerja perusahaan ke publik adalah dengan menerbitkan laporan keuangan.

Penerbitan laporan keuangan di Indonesia diatur oleh BAPEPAM dalam surat keputusan ketua BAPEPAM nomor 36/PM/2003 bahwa laporan keuangan harus disampaikan kepada BAPEPAM selambat – lambatnya 90 hari setelah akhir periode. Abernathy *et al.* (2017) menyatakan pada penelitian sebelumnya yang

dilakukan oleh Bamber (1993) menunjukkan bahwa perusahaan dapat mengalami suatu konsekuensi seperti reaksi pasar yang negatif dan asimetri informasi yang lebih tinggi jika laporan audit tertunda (*delayed*).

Audit report lag (ARL) atau dapat disebut *audit delay* ialah jumlah hari terhitung sejak akhir periode entitas hingga hari dimana laporan diterbitkan. *Audit report lag* sering dipandang sebagai determinan yang penting berkaitan dengan ketepatan waktu. Abernathy *et al.* (2017) menyatakan bahwa ketepatan waktu merupakan bidang yang menarik bagi investor, manajer, regulator, auditor dan akademisi, sehingga pemahaman tentang determinan ARL sangatlah penting.

Penelitian yang berkaitan dengan *audit report lag* di Indonesia telah beberapa kali dilakukan. Beberapa penelitian tersebut dibuat oleh Prameswari dan Yutrianthe (2015) serta Pramaharjan dan Cahyonowati (2015). Penelitian mereka berfokus pada bagaimana beberapa variabel seperti rasio keuangan, opini auditor dan ukuran perusahaan berpengaruh pada *audit report lag*. Prameswari dan Yutrianthe (2015) serta Pramaharjan dan Cahyonowati (2015) dalam penelitiannya menggunakan beberapa variabel yang sama yaitu solvabilitas, ukuran perusahaan, profitabilitas dan reputasi KAP, namun hasil dari penelitian tersebut tidak sama. Penelitian Prameswari dan Yutrianthe (2015) menyatakan hanya profitabilitas dan reputasi KAP yang berpengaruh, sedangkan Pramaharjan dan Cahyonowati (2015) menyatakan rasio profitabilitas, ukuran perusahaan, dan reputasi kantor akuntan yang memiliki pengaruh atas *audit report lag*. Hal ini dapat dikarenakan variabel yang mereka gunakan adalah kontras, misalnya seperti rasio profitabilitas dan reputasi KAP. Variabel rasio profitabilitas merupakan variabel berbentuk rasio

keuangan, sedangkan ukuran perusahaan merupakan variabel yang menggambarkan karakteristik perusahaan. Hal ini dikhawatirkan menjadi penyebab berbedanya hasil penelitian terdahulu oleh Prameswari dan Yutrianthe (2015) serta Pramaharjan dan Cahyonowati (2015) yang menggunakan variabel, periode dan sampel yang sama.

Pada penelitian sebelumnya ditemukan faktor – faktor yang mempengaruhi *audit report lag*, seperti reputasi KAP, *number of remarks*, *audit fee*, dan *extraordinary items* pada penelitian Leventis *et al.*, (2005). Kemudian ukuran perusahaan dan opini audit pada penelitian Abernathy *et al.*, (2017) juga mempengaruhi *audit report lag*. Penelitian yang telah dilakukan oleh Pramaharjan dan Cahyonowati (2015) memberikan gambaran bahwa besar atau kecilnya entitas dan kantor akuntan mempunyai pengaruh terhadap *audit report lag*. Hasil penelitian Prameswari dan Yutrianthe (2015) menunjukkan bahwa reputasi KAP dan *company's size* memengaruhi *audit report lag* secara signifikan, maka penelitian ini ingin menganalisis dan membuktikan pengaruh dari beberapa faktor tersebut sebagai variabel independen. Dalam penelitian ini, variabel independen tersebut dikumpulkan datanya kemudian dianalisis dan dibuktikan hubungannya terhadap *audit report lag* serta kemudian dibuktikan dampaknya terhadap respon pasar pada saham beredar perusahaan.

Dari penelitian Prameswari dan Yutrianthe (2015), Pramaharjan dan Cahyonowati (2015), Abernathy *et al.*, (2017), serta Leventis *et al.*, (2005) ada beberapa variabel yang tidak dimasukkan pada penelitian ini. *Audit fee* dari Leventis *et al.*, (2005) tidak dimasukkan dalam penelitian ini karena merupakan

item yang pengungkapannya tergantung kebijakan perusahaan (*voluntary disclosure*). Hal ini berarti tidak semua perusahaan mengungkapkan data mengenai *audit fee* pada laporan keuangan ataupun laporan tahunan sehingga data untuk *audit fee* akan tidak memadai. *Number of Remarks* dari penelitian Leventis *et al.*, (2005) tidak dimasukkan ke dalam penelitian ini karena data *number of remarks* hanya muncul pada laporan yang mendapat opini tidak dapat menyatakan pendapat atau tidak wajar. Hampir seluruh perusahaan dalam populasi dan sampel penelitian ini mendapatkan opini wajar sehingga tidak terdapat data berupa *number of remarks*. Selain itu, rasio keuangan seperti profitabilitas dan solvabilitas dari penelitian Pramaharjan dan Cahyonowati (2015) serta Prameswari dan Yutrianthe (2015) juga tidak dimasukkan ke dalam penelitian ini karena dianggap kontras atau tidak se-kategori dengan variabel lainnya yang dianalisis pada penelitian ini yaitu ukuran perusahaan, reputasi KAP serta *extraordinary items*.

1.2 Rumusan Masalah

Audit report lag (ARL) atau dapat disebut *audit delay* merupakan banyaknya jumlah waktu atau hari terhitung dari akhir periode entitas hingga hari dimana laporan audit diterbitkan, dan sering dipandang sebagai determinan ketepatan waktu pelaporan keuangan terpenting. Ketepatan waktu merupakan bidang yang menarik bagi investor, manajer, regulator, auditor dan akademisi, maka pemahaman tentang determinan ARL sangat penting (Abernathy *et al.*, 2017).

Penelitian Prameswari dan Yutrianthe (2015) serta penelitian Pramaharjan dan Cahyonowati (2015) menggunakan beberapa variabel independent yang serupa

yaitu solvabilitas, ukuran perusahaan, *profitability* dan reputasi KAP, namun hasil dari penelitian tersebut tidak sama. Penelitian Prameswari menyatakan hanya profitabilitas dan reputasi KAP yang berpengaruh, sedangkan Pramaharjan menyatakan profitabilitas, reputasi KAP dan ukuran perusahaan yang berpengaruh terhadap *audit report lag*. Hal ini dapat dikarenakan variabel yang mereka gunakan adalah kontras, misalnya seperti rasio profitabilitas dan reputasi KAP. Penelitian ini mengambil dua variabel yang mereka gunakan yaitu ukuran perusahaan dan reputasi KAP yang hasilnya masih belum konsisten dalam penelitian Prameswari dan Yutrianthe (2015) serta Pramaharjan dan Cahyonowati (2015).

Penelitian Leventis *et al.*, (2005) dengan *sample* berupa perusahaan/entitas yang terdapat di bursa efek Athena menggunakan beberapa variabel dalam menjelaskan *audit report lag*, diantaranya *audit fee*, *number of remarks*, pengungkapan *extraordinary items* dan tipe auditor atau dapat disebut reputasi KAP. Dalam penelitian Leventis *et al.*, (2005) terbukti bahwa variabel *audit fee*, *number of remarks*, *extraordinary items* dan reputasi kantor akuntan memberikan pengaruh terhadap *audit report lag*. Dalam penelitian Leventis *et al.*, (2005) terbukti bahwa perusahaan yang membayar *audit fee* lebih banyak dan atau menggunakan jasa KAP yang terafiliasi dengan *big 4* mampu menyelesaikan dan menerbitkan laporan auditnya dalam waktu yang lebih singkat. Sedangkan perusahaan yang mendapat banyak *number of remarks* dan mengalami *extraordinary items* memerlukan jangka waktu yang lebih lama dalam menyelesaikan laporan auditnya. Namun, variabel *audit fee* dan *number of remarks* untuk saat ini tidak dapat diterapkan di Indonesia karena *audit fee* pengungkapannya

masih bersifat *voluntary* dan *number of remarks* yang hanya terdapat pada laporan yang mendapat opini tidak wajar. Atas dasar tersebut, Penelitian ini mengambil asumsi atas variabel *extraordinary items* dan reputasi KAP dari penelitian Leventis *et al.*, (2005) untuk menganalisis pengaruhnya pada *audit lag* di perusahaan manufaktur di Indonesia.

Berdasarkan latar belakang di atas, penelitian ini menganalisis Pengaruh Reputasi Kantor Akuntan Publik, Ukuran Perusahaan dan *Extraordinary Items* terhadap *Audit Report Lag* dan Dampaknya terhadap Respon Pasar pada Saham Perusahaan Manufaktur yang Beredar (2017 - 2018). Pertanyaan penelitian adalah sebagai berikut :

1. Apakah reputasi KAP berpengaruh terhadap *audit report lag* ?
2. Apakah ukuran perusahaan berpengaruh terhadap *audit report lag* ?
3. Apakah *extraordinary items* berpengaruh terhadap *audit report lag*?
4. Apakah *audit report lag* berpengaruh terhadap respon pasar ?

1.3 Tujuan Penelitian

Berdasarkan acuan pada rumusan masalah di atas, maka tujuan pada penelitian kali ini adalah :

1. Untuk menganalisis apakah ARL mempengaruhi respon pasar pada saham beredar dari suatu perusahaan
2. Untuk menganalisis apakah Reputasi KAP mempengaruhi ARL
3. Untuk menganalisis apakah Ukuran Perusahaan mempengaruhi ARL
4. Untuk menganalisis apakah *Extraordinary Items* mempengaruhi ARL

1.4 Manfaat Penelitian

Bagi mahasiswa akuntansi, diharapkan penelitian ini berguna untuk menambah wawasan dalam hal yang berkaitan dengan akuntansi. Selain itu, juga diharapkan dapat memperluas wawasan dan pandangan mahasiswa mengenai hal – hal yang berkaitan dengan audit.

Untuk peneliti lebih lanjut, diharapkan penelitian ini berguna dan berkontribusi dalam pengembangan teori yang berkaitan dengan audit dan *audit report lag*. Selain itu juga penelitian ini diharapkan dapat membuka peluang dan kesempatan baru bagi calon peneliti untuk meneliti mengenai hal hal yang berkaitan dengan investasi.

Bagi penulis, diharapkan penelitian ini bermanfaat untuk menambah wawasan dalam hal yang berkaitan dengan audit dan *audit report lag* serta investasi. Selain itu, penelitian ini juga dilakukan dengan tujuan pemenuhan syarat akademik untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi di Universitas Diponegoro.

Untuk auditor, diharapkan penelitian ini berguna sebagai informasi serta referensi untuk meninjau hal – hal yang berkaitan dengan audit demi peningkatan kinerja. Penelitian ini juga diharapkan dapat bermanfaat bagi auditor ataupun kantor akuntan publik untuk mengetahui lebih banyak mengenai hal – hal yang berkaitan dengan audit dan ketepatanwaktunya.

Bagi pemilik perusahaan, diharapkan penelitian ini berguna sebagai informasi tentang relevansi laporan keuangan. Selain itu juga diharapkan bermanfaat sebagai referensi dalam perencanaan keuangan dan manajemen

yang lebih baik untuk meningkatkan minat investor terhadap sekuritas perusahaan mereka.

1.5 Sistematika Penulisan

Penelitian ini disusun secara sistematis secara berurutan yang terdiri atas beberapa bab, yaitu Bab I Pendahuluan, Bab II Tinjauan Pustaka, Bab III Metode Penelitian, Bab IV Analisis dan Pembahasan Data, dan Bab V Penutup. Setiap bab dalam penelitian ini terkait erat dengan bab-bab lain. Sistematika ini digunakan untuk mempermudah peneliti dalam menulis skripsi. Penelitian ini disajikan dengan sistematika sebagai berikut :

BAB I : PENDAHULUAN

Bab ini menjelaskan ide-ide yang mendasari pelaksanaan penelitian. Bab ini berisi latar belakang yang menguraikan hal-hal yang mengarah pada materi, perumusan masalah yang menjadi dasar pelaksanaan penelitian, tujuan yang ingin dicapai dalam penelitian, dan manfaat yang diharapkan dari penelitian, dan sistematika penulisan.

BAB II : TINJAUAN PUSTAKA

Bab ini menguraikan teori – teori yang menjadi dasar dalam perumusan hipotesis serta membantu dalam analisis hasil penelitian. Bab ini juga menguraikan penelitian terdahulu yang berhubungan dengan penelitian ini. Kerangka pemikiran merupakan skema yang dibuat untuk menggambarkan secara singkat permasalahan yang akan diteliti. Hipotesis

merupakan pernyataan yang disimpulkan dari tinjauan pustaka, serta merupakan jawaban sementara atas masalah penelitian.

BAB III : METODE PENELITIAN

Bab ini menguraikan jenis-jenis variabel penelitian dan definisi operasionalnya. Metode yang digunakan dalam penentuan populasi dan sampel yang diambil. Jenis dan sumber data yang menjelaskan mengenai data yang digunakan pada penelitian ini sekaligus dengan metode pengumpulannya. Kemudian metode analisis yang memberikan gambaran model yang digunakan dalam penelitian ini.

BAB IV : HASIL DAN ANALISIS

Bab ini menjelaskan deskripsi objek penelitian dan interpretasi hasil penelitian. Analisis data yang menitik beratkan pada hasil olahan data sesuai dengan alat dan teknik yang digunakan. Interpretasi hasil yang menguraikan interpretasi terhadap hasil analisis sesuai dengan teknik analisis yang digunakan, termasuk di dalamnya pemberian argumentasi atau dasar pbenarannya.

BAB V : PENUTUP

Merupakan bab terakhir dari skripsi ini yang berisi kesimpulan dari hasil penelitian yang telah dilakukan. Bab ini juga mengandung keterbatasan penelitian ini serta saran untuk penelitian lebih lanjut.