

**PENGARUH PROFITABILITAS, *LEVERAGE*, UKURAN PERUSAHAAN,
KOMPLEKSITAS OPERASI, UKURAN KAP, DAN *COMPANY
OWNERSHIP* TERHADAP *AUDIT REPORT LAG*
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI DAFTAR
EFEK SYARIAH (DES) TAHUN 2012-2015**



SKRIPSI

DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA
UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN SYARAT UNTUK GELAR
SARJANA STRATA SATU EKONOMI ISLAM (S.E.I)

Disusun Oleh:

EKA APRILIANTI

12390042

Pembimbing :

SUNARSIH, S.E., M.Si.

**JURUSAN KEUANGAN SYARI'AH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA**

2016

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji hubungan antara Profitabilitas, Solvabilitas, Ukuran Perusahaan, Kompleksitas Operasi, Ukuran KAP, dan *Company Ownership* terhadap *Audit Report Lag* pada perusahaan yang terdaftar pada DES tahun 2012-2015 baik secara *parsial* maupun secara *simultan* dengan menentukan kriteria yang sesuai yang di butuhkan. Penelitian menggunakan data sekunder berupa laporan keuangan dan laporan audit perusahaan manufaktur yang terdaftar di DES tahun 2012-2015. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan manufaktur yang terdaftar di DES tahun 2012-2015. Sedangkan yang menjadi sampel dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang memenuhi kriteria tertentu yang telah ditentukan sebelumnya. Metode yang digunakan adalah *purposive sampling* dengan jumlah sampel yang tersaring sebanyak 41 perusahaan. Teknik analisa data yang digunakan adalah data panel yang diolah menggunakan *evIEWS*. Hasil pengujian secara simultan menunjukkan bahwa semua variabel bebas secara bersama-sama mempengaruhi variabel terikat. Pengujian secara parsial memperlihatkan hasil bahwa faktor solvabilitas dan ukuran perusahaan berpengaruh terhadap *audit report lag*. Sedangkan profitabilitas, kompleksitas operasi, ukuran KAP, dan *company ownership* tidak berpengaruh signifikan terhadap *audit report lag*.

Kata Kunci : *Audit Report Lag*, Profitabilitas, Solvabilitas, Ukuran Perusahaan, Kompleksitas Operasi, Ukuran KAP, dan *Company Ownership*.

ABSTRACT

This research is aimed to know whether profitability, solvability, firm size, complexity of the company's operations, size of the public accounting firms to audit report lag of the listed manufacture companies in DES in 2012-2015 either partially and simultaneously with determining the appropriate criteria desired. This research used secondary data taken from financial statement and auditor's report of the listed manufacture companies in DES in 2012-2015. The population used in this study are all manufacture companies listed in DES in 2012-2015. While the sample of this reseach are manufacture companies that certain criteria predetermined. The method used is purposive sampling with a sample of 41 companies. Technic analysis of the data used is the data analysis is a panel data the data worked with eviews. Simultaneous significance test concluded that all independent variables together influences the dependent variable. Parameter significance tests results solvability and firm size have significant effect to audit report lag. Whereas profitability, complexity of the company's operatios, size of the public accounting firm, and company ownership had no effect to audit report lag.

Keywords : Audit Report Lag, profitability, solvability, firm size, complexity of the company's operation, size of the public accounting firm, and company ownership.



SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal. : Skripsi Saudari Eka Aprilianti
Lamp. : -

Kepada
Yth. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
Di Yogyakarta

Assalamu'alaikum wr. wb.

Setelah membaca, meneliti, memberikan petunjuk, dan mengkoreksi serta mengadakan perbaikan seperlunya, maka kami selaku pembimbing berpendapat bahwa skripsi Saudara:

Nama : Eka Aprilianti
NIM : 12390042
Judul Skripsi : ***“Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan, Kompleksitas Operasi, Ukuran KAP, Company Ownership Terhadap Audit Report Lag Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Daftar Efek Syariah (DES) tahun 2012-2015”***

sudah dapat diajukan kepada Jurusan Keuangan Syariah fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Strata Satu Ekonomi Islam.

Dengan ini kami mengharap agar skripsi Saudara tersebut di atas dapat segera dimunaqasyahkan. Atas perhatiannya kami ucapkan terima kasih.

Wassalamu'alaikum wr. wb.

Yogyakarta, 18 Shafar 1438 H
18 November 2016 M
Pembimbing

Sunarsih, S.E., M.Si.,
NIP. 19740911 199903 2 001



PENGESAHAN SKRIPSI

Nomor : B-1697.5/Un.02/DEB/PP.05.3/12/2016

Skripsi/tugas akhir dengan judul :

Pengaruh Profitabilitas, *Leverage*, Ukuran Perusahaan, Kompleksitas Operasi, Ukuran KAP, *Company Ownership* Terhadap *Audit Report Lag* Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Daftar Efek Syariah (DES) tahun 2012-2015

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : Eka Aprilianti
NIM : 12390042
Telah dimunaqasyahkan pada : 29 November 2016
Nilai : A-
dan dinyatakan telah diterima oleh Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga

TIM MUNAQASYAH
Ketua Sidang

Sunarsih, S.E., M.Si.
NIP. 19740911 199903 2 001

Penguji I

Dr. H. Syafiq Mahmadah Hanafi, M. Ag
NIP. 19670518 199703 1 003

Penguji II

Dr. Abdul Haris, M. Ag
NIP. 19710423 199903 1 003

Yogyakarta, 01 Desember 2016
UIN Sunan Kalijaga
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam



DEKAN

Dr. H. Syafiq Mahmadah Hanafi, M. Ag
NIP. 19670518 199703 1 003

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh,

Saya yang bertandatangan di bawah ini:

Nama : EKA APRILIANTI
NIM : 12390042
Jurusan : Manajemen Keuangan Syari'ah
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul **“Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan, Kompleksitas Operasi, Ukuran KAP, Company Ownership Terhadap Audit Report Lag Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Daftar Efek Syariah (DES) Tahun 2012-2015”** adalah benar-benar merupakan hasil karya sendiri, bukan duplikasi ataupun saduran dari karya orang lain, kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebut dalam *bodynote* atau daftar pustaka. Apabila di lain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penulis.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi, dan dipergunakan sebagaimana perlunya.

Wassalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Yogyakarta, 18 Shafar 1438 H
18 November 2016 M

Penyusun



Eka Aprilianti

NIM. 12390042



HALAMAN PERNYATAAN PUBLIKASI

Sebagai *civitas* akademik Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Eka Aprilianti
NIM : 12390078
Program Studi : Manajemen Keuangan Syariah
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta Hak Bebas Royalti Noneksklusif (*Non-exclusive Royalty-Free Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul:

“PENGARUH PROFITABILITAS, LEVERAGE, UKURAN PERUSAHAAN, KOMPLEKSITAS OPERASI, UKURAN KAP, DAN COMPANY OWNERSHIP TERHADAP AUDIT REPORT LAG PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI DAFTAR EFEK SYARIAH (DES) TAHUN 2012-2015”

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini, UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta berhak menyimpan, mengalih-media/format-an, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta. Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di: Yogyakarta
Pada tanggal: 18 November 2016
Yang menyatakan,

Eka Aprilianti
NIM. 12390042

HALAMAN MOTTO

- *"Barang siapa bertakwa kepada Allah niscaya Dia akan mengadakan baginya jalan keluar. Dan memberinya rezeki dari arah yang tiada disangkanya. Dan barangsiapa yang bertawakkal kepada Allah niscaya Allah akan mencukupkan (keperluan)nya".*

(QS. At-Talaq ayat 2-3)

- *Untuk mencapai hal yang besar, kita tidak hanya perlu untuk bertindak, tetapi juga bermimpi, tidak hanya berencana, tetapi juga untuk mempercayainya (Antole France)*
- *Our greatest glory is not about never falling, but rising every time we fall (Oliver Gold Smith)*

HALAMAN PERSEMBAHAN

Dengan penuh syukur skripsi ini saya persembahkan untuk :

*Orang tuaku tercinta
Bapak Wadiman & Ibu Suparmi
Dan Adikku Tika Dwi Yuniarti*

Terimakasih untuk segala pengorbanan, jerih payah serta kasih sayang dan do'a yang senantiasa engkau berikan hingga mengantarkan Aku sampai ke titik ini sehingga putrimu ini mampu menyelesaikan study S1 di UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

Kepada Almamater Tercinta,

*Jurusan Manajemen Keuangan Syariah
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta*

PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN

Transliterasi kata-kata Arab yang dipakai dalam penyusunan skripsi ini berpedoman pada Surat Keputusan Bersama Menteri Agama dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan Republik Indonesia Nomor: 158/1987 dan 0543b/U/1987. Secara garis besar urutannya sebagai berikut:

1. Huruf Kosonan

Fonem konsonan bahasa Arab yang dalam sistem tulisan Arab dilambangkan dengan huruf dan sebagian dilambangkan dengan tanda dan sebagian lain lagi dilambangkan dengan huruf dan tanda sekaligus.

Dibawah ini daftar huruf Arab dan transliterasinya dengan huruf latin.

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
ا	Alif	tidak dilambangkan	tidak dilambangkan
ب	Ba	B	Be
ت	Ta	T	Te
ث	ša	š	es (deng titik diatas)
ج	Jim	J	Je
ح	ḥa	ḥ	ha (dengan titik di bawah)
خ	Kha	Kh	ka dan ha

د	Dal	D	De
ذ	Żal	Ż	zet (dengan titik diatas)
ر	Ra	R	Er
ز	Zai	Z	Zet
س	Sin	S	Es
ش	Syin	Sy	es dan ye
ص	şad	ş	es (dengan titik di bawah)
ض	ḍad	ḍ	de (dengan titik di bawah)
ط	ṭa	ṭ	te (dengan titik di bawah)
ظ	ẓa	ẓ	zet (dengan titik di bawah)
ع	‘ain	..‘..	koma terbalik di atas
غ	Gain	G	Ge
ف	Fa	F	Ef
ق	Qaf	Q	Ki
ك	Kaf	K	Ka
ل	Lam	L	El

م	Mim	M	Em
ن	Nun	N	En
و	Wau	W	We
هـ	Ha	H	Ha
ء	Hamzah	..	Apostrof
ي	Ya	Y	Ye

2. Vokal

Vokal bahasa Arab, seperti vokal bahasa Indonesia, terdiri dari vokal tunggal atau monoftong dan vokal rangkap atau diftong.

a) Vokal tunggal

Vokal tunggal bahasa Arab yang lambangnya berupa tanda atau harkat transliterasinya sebagai berikut:

Tanda	Nama	Huruf Latin	Nama
_____	Fathah	A	A
_____	Kasrah	I	I
_____	dammah	U	U

b) Vokal rangkap

Vokal rangkap bahasa Arab yang lambangnya berupa gabungan antara harakat dan huruf, transliterasinya gabungan huruf, yaitu:

Tanda dan Huruf	Nama	Gabungan Huruf	Nama
ي...	Fathah dan ya	Ai	a dan i
و....	Fathah dan wau	Au	a dan u

3. Maddah

Maddah atau vokal panjang yang lambangnya berupa harakat dan huruf, transliterasinya berupa huruf dan tanda, yaitu:

Harkat dan Huruf	Nama	Huruf dan Tanda	Nama
ا... ي...	Fathah dan alif atau ya	Ā	a dan garis di atas
ي_	Kasrah dan ya	Ī	i dan garis di atas
و...	dammah dan wau	Ū	u dan garis di atas

4. Ta marbutah

Transliterasi untuk ta marbutah ada dua, yaitu:

1) Ta marbutah hidup

Ta marbutah yang hidup atau mendapat harkat fathah, kasrah dan dammah, transliterasinya adalah /t/.

2) Ta marbutah mati.

Ta marbutah yang mati atau mendapat harkat sukun, transliterasinya adalah /h/.

Kalau pada suatu kata yang akhir katanya ta marbutah diikuti oleh kata yang menggunakan kata sandang al, serta bacaan kedua kata itu terpisah maka ta marbutah itu ditransliterasikan dengan /h/.

Contoh: رَوْضَةُ الْأَطْفَالِ - raudah al- atfāl / raudatul atfāl.

5. Syaddah (Tasydid)

Syaddah atau tasydid yang dalam system tulisan Arab dilambangkan dengan sebuah tanda, tanda syaddah atau tanda tasydid. Dalam transliterasi ini tanda syaddah tersebut dilambangkan dengan huruf, yaitu huruf yang sama dengan huruf yang diberi tanda syaddah itu.

Contoh: رَبَّنَا - rabbanā

6. Kata Sandang

Kata sandang dalam sistem tulisan Arab dilambangkan dengan huruf, yaitu : ال . namun, dalam system transliterasinya kata sandang itu dibedakan antara kata sandang yang diikuti oleh huruf syamsyah dengan kata sandang yang diikuti oleh huruf qomariah.

1) Kata sandang yang diikuti oleh huruf syamsyah

Kata sandang yang diikuti oleh huruf syamsyah ditransliterasikan sesuai dengan bunyinya, yaitu huruf /l/ diganti dengan huruf yang sama dengan huruf yang langsung mengikuti kata sandang itu.

Contoh: الرَّجُلُ - ar-rajulu

2) Kata sandang yang diikuti oleh huruf qamariah

Kata sandang yang diikuti oleh huruf qamariah ditransliterasikan sesuai dengan aturan yang digariskan di depan dan sesuai dengan bunyinya.

Contoh: **الْقَلَمُ** – al-qalamu

Baik diikuti oleh syamsiah maupun qamariah, kata sandang ditulis terpisah dari kata yang mengikuti dan dihubungkan dengan tanda sambung/hubung.

7. Hamzah

Hamzah ditransliterasikan dengan apostrof, itu hanya terletak di tengah dan di akhir kata. Bila hamzah terletak di awal kata, maka tidak dilambangkan, karena dalam tulisan Arab beruba alif.

Contoh: **أَكَل** – akala

8. Penulisan Kata

Pada dasarnya setiap kata, baik fi'il. Isim maupun huruf, ditulis terpisah. Bagi kata-kata tertentu yang enulisannya dengan huruf Arab yang sudah lazim dirangkaikan dengan kata lain karena ada huruf atau harakat yang dihilangkan maka dalam transliterasinya ini penulisan kata tersebut bisa dilakukan dengan dua cara: bisa dipisah perkata dan bisa pula dirangkaikan.

Contoh: **وَإِنَّ اللَّهَ لَهُوَ خَيْرُ الرَّازِقِينَ**

- Wa innallāha lahuwa khair ar-rāziqīn
- Wa innallāha lahuwa khairur- rāziqīn

9. Huruf Kapital

Meskipun dalam tulisan Arab huruf kapital tidak dikenal, dalam transliterasi ini huruf tersebut digunakan juga. Penggunaan huruf capital seperti apa yang berlaku dalam EYD, diantaranya huruf capital digunakan untuk menuliskan huruf awal, nama diri dan permulaan kalimat. Bila nama diri

didahului oleh kata sandang, maka yang ditulis dengan huruf kapital tetap huruf awal nama diri tersebut, bukan huruf awal kata sandangnya.

Contoh: وَمَا مُحَمَّدٌ إِلَّا رَسُولٌ

Wa mā**Muhammadun** illā rasūl

Penggunaan huruf awal kapital untuk Allah hanya berlaku bila dalam tulisan Arabnya memang lengkap demikian dan kalau penulisan itu disatukan dengan kata lain sehingga ada huruf atau harakat yang dihilangkan, huruf kapital tidak dipergunakan.

KATA PENGANTAR

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Puji syukur kehadirat Allah SWT, yang telah melimpahkan rahmat, taufik, serta hidayah-Nya kepada kita. Sholawat serta salam semoga tetap terlimpahkan kepada Nabi Muhammad SAW, semua keluarga dan sahabat-sahabatnya, serta para pengikut beliau sampai hari kemudian.

Atas rahmat dan karunia-Nya, penulis dapat menyelesaikan skripsi ini yang berjudul “ Pengaruh profitabilitas, solvabilitas, ukuran perusahaan, kompleksitas operasi, ukuran KAP, dan *Company Ownership* terhadap *Audit Report Lag* pada perusahaan yang terdaftar di Jakarta Islamic Indeks tahun 2012-2015”, sebagai karya ilmiah untuk memenuhi sebagian syarat memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Islam.

Dalam penulisan skripsi ini penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi ini dapat terwujud berkat bantuan, bimbingan serta dorongan dari berbagai pihak. Untuk itu, penulismengucapkanterimakasihkepada:

1. Prof. Drs. K.H. Yudian Wahyudi, M.A., Ph.D., selaku Rektor Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta,
2. Drs. H. Syafiq M. Hanafi, M. Ag., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta,
3. D r. Hj. Casmini, S.Ag., M.Si., selaku Wakil Dekan Bidang Akademik Fakultas Ekonomi dan Bisnis islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta,
4. H. M. Yazid Afandi, M.Ag., selaku Ketua Program Studi Keuangan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta,

5. Sunarsih, S.E., M.Si., selaku dosen pembimbing skripsi yang telah membimbing, mengarahkan, memberi masukan, kritik, saran, dan motivasi dalam menyempurnakan penelitian ini.
6. Drs. Slamet Khilmi, M.Si., selaku dosen pembimbing akademik yang telah membimbing saya dari awal proses perkuliahan hingga akhir semester.
7. Seluruh Dosen Program Studi Manajemen Keuangan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta yang telah memberikan pengetahuan dan wawasan kepada penyusun selama menempuh pendidikan.
8. Seluruh pegawai dan staf TU prodi, Jurusan dan Fakultas di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta
9. Orang tua tercinta, Bapak Wadiman dan Ibu Suparmi serta seluruh keluarga yang telah memberikan semangat, dukungan dan selalu mendo'akan aku hingga detik ini.
10. Seluruh teman-teman jurusan Manajemen Keuangan Syariah angkatan 2012 yang telah berjuang bersama-sama menempuh pendidikan di UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta serta semua pihak yang telah membantu dalam penyelesaian skripsi ini .

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna. Oleh karena itu, kritik dan saran yang bersifat membangun selalu penulis harapkan demi kesempurnaan skripsi ini. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi kita semua. Amin.

Yogyakarta, 18 Shafar 1438 H
18 November 2016 M

Penyusun,

Eka Aprilianti
NIM. 12390042

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
ABSTRAK	ii
<i>ABSTRACT</i>	iii
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI	iv
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	v
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN	vi
HALAMAN PERNYATAAN PUBLIKASI.....	vii
HALAMAN MOTTO	viii
HALAMAN PERSEMBAHAN	ix
PEDOMAN TRANSLITERASI	x
KATA PENGANTAR.....	xviii
DAFTAR ISI	xix
DAFTAR TABEL	xxii
DAFTAR GAMBAR.....	xxiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xxiv
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Rumusan Masalah	11
C. Tujuan Penelitian	11
D. Manfaat Penelitian	12
E. Sistematika Pembahasan	12
BAB II LANDASAN TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	
A. Landasan Teori.....	14
1. Teori Keagenan	14

2. Teori Sinyal (<i>Signaling teory</i>).....	17
3. Auditing.....	18
a. Definisi Auditing.....	18
b. Auditing dalam Pandangan Islam	19
4. Audit Report Lag.....	26
5. Faktor-faktor yang Mempengaruhi Audit Report Lag	27
a. Profitabilitas	27
b. <i>Leverage</i>	30
c. Ukuran Perusahaan.....	32
d. Kompleksitas Operasi	34
e. Ukuran KAP	35
f. <i>Company Ownership</i>	37
6. Daftar Efek Syariah (DES), Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI), dan <i>Jakarta Islamic Indeks (JII)</i>	41
a. Pengertian Daftar Efek Syariah.....	41
b. Pengertian Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI).....	43
c. Pengertian <i>Jakarta Islamic Indeks (JII)</i>	44
d. Perbedaan DES, ISSI dan JII	46
B. Telaah pustaka.....	47
C. Pengembangan Hipotesis	52
D. Kerangka Pemikiran	64

BAB III METODE PENELITIAN

A. Jenis dan sifat Penelitian	65
B. Sumber Data	65
C. Populasi dan Sampel	66
D. Definisi operasional Variabel.....	68
E. Teknik Analisis Data.....	74
1. Analisis Statistik Deskriptif	74
2. Model dalam Regresi data Panel	75
a. Model <i>Common Effect</i>	76
b. Model <i>Fixed Efect</i>	76
c. Model <i>Random Efect</i>	77

3. Pemilihan teknik estimasi regresi data Panel	78
a. Uji Chow	78
b. Uji Hausman	79
c. Uji Langrange Multiplier (LM)	80
4. Regresi Data Panel	80
5. Analisis dan Pengujian Hipotesis	82

BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN

A. Gambaran Umum Objek penelitian	85
B. Statistik Deskriptif	88
C. Pemilihan dan teknik estimasi data Panel	93
1. Estimasi Data Panel Pengaruh Parsial	93
a. Uji Chow	94
b. Uji Hausman	97
c. Uji Langrange Multiplier (LM)	99
D. Regresi Data Panel	100
E. Uji Hipotesis	103
F. Analisis dan Interpretasi Hasil Penelitian	107

BAB V PENUTUP

A. Kesimpulan	122
B. Keterbatasan Penelitian	125
C. Saran	125

DAFTAR PUSTAKA	127
-----------------------------	------------

LAMPIRAN-LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Perbedaan DES, ISSI, dan JII	46
Tabel 2.2 Penelitian Terdahulu	50
Tabel 3.1 Prosedur Pemilihan Sampel	67
Tabel 4.1 Daftar Perusahaan Objek Penelitian	85
Tabel 4.2 Uji Statistik Deskriptif	88
Tabel 4.3 Statistik Deskriptif Kompleksitas Operasi Perusahaan.....	91
Tabel 4.4 Statistik Deskriptif Ukuran KAP	92
Tabel 4.5 Hasil Uji <i>Pooled least Square</i>	94
Tabel 4.6 Hasil Uji <i>Fixed Effect Model</i>	95
Tabel 4.7 Hasil Uji Chow.....	96
Tabel 4.8 Hasil Uji <i>Random Effect</i>	97
Tabel 4.9 Hasil Uji Hausman	98
Tabel 4.10 Hasil Uji Regresi Data Panel	101

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Jumlah Perusahaan yang Terlambat Menyampaikan Laporan Keuangan pada Tahun 2012-2015	5
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	64

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1.1 Tabel Terjemahan	i
Lampiran 1.2 Data Input	iv
Lampiran 4.3 Hasil Uji Statistik Deskriptif Kompleksitas Operasi.....	xii
Lampiran 4.4 Hasil Uji Statistik Deskriptif Ukuran KAP	xii
Lampiran 4.5 Hasil Uji <i>Pooled Least Squared</i>	xiii
Lampiran 4.6 Hasil Uji <i>Fixed Effect Model</i>	xiv
Lampiran 4.7 Hasil Uji Chow	xvi
Lampiran 4.8 Hasil <i>Random Effect</i>	xvii
Lampiran 4.9 Hasil Uji Hausman	xix
Lampiran 4.10 Hasil Uji Regresi Data panel	xix
Lampiran 5.1 Hasil Uji LM Kuadrat Residual.....	xxii
Lampiran 5.2 Hasil Uji LM Residual Biasa.....	xxii

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Masalah

Laporan keuangan memiliki peran yang sangat penting dalam hal penyediaan dan perolehan informasi untuk membuat keputusan ekonomi. Menurut Ikatan Akuntansi Informasi Indonesia (2009) dalam Survita (2015, h. 51), tujuan laporan keuangan adalah untuk menyediakan informasi yang menyangkut posisi keuangan, kinerja, serta perubahan posisi keuangan suatu perusahaan yang bermanfaat bagi sejumlah besar pengguna. Informasi yang terdapat dalam laporan keuangan perusahaan dapat bermanfaat, apabila disajikan secara akurat dan tepat waktu pada saat yang dibutuhkan oleh para pengguna laporan keuangan, seperti kreditor, investor, pemerintah, masyarakat dan pihak-pihak lain sebagai dasar pengambilan suatu keputusan.

Laporan keuangan tepat waktu sering dihadapkan dengan berbagai kendala. Salah satu kendala adalah adanya keharusan laporan keuangan untuk di audit oleh akuntan publik. Tujuan audit untuk memberikan opini tentang kewajaran laporan keuangan, artinya bahwa laporan keuangan yang disajikan manajemen perlu verifikasi apakah telah sesuai dengan standar pelaporan yang berterima umum. Proses dalam mencapai ketepatanwaktuan (*Timeliness*) terutama dalam penyajian laporan auditor independen menjadi semakin tidak mudah, mengingat semakin meningkatnya perkembangan perusahaan publik yang ada di Indonesia. Hambatan dalam ketepatanwaktuan (*Timeliness*) ini juga terlihat dari Standar Pemeriksaan Akuntan Publik pada standar ketiga yang

menyatakan bahwa audit harus dilaksanakan dengan penuh kecermatan dan ketelitian serta pengumpulan alat-alat pembuktian yang cukup memadai (Febrianty, 2011, h. 295). Menurut GAAS (*Generally Accepted Auditing Standards*) tentang standar audit, khususnya standar umum ketiga menyatakan bahwa audit harus dilaksanakan dengan penuh ketelitian dan kecermatan, selain itu, standar pekerjaan lapangan memuat pernyataan bahwa audit harus dilaksanakan dengan perencanaan yang matang dan pengumpulan alat-alat pembuktian yang cukup memadai (Trianto, 2006, h. 2).

Menurut Owusu dan Ansah (2000), peningkatan akan kebutuhan informasi yang akurat dan tepat waktu ini telah mempengaruhi permintaan akan audit laporan keuangan. Hal ini serupa dengan kesimpulan dari Dyer dan McHugh (1975) yang menyatakan bahwa ketepatan waktu pelaporan keuangan merupakan elemen pokok bagi catatan laporan keuangan. Di samping hal tersebut, ketepatan waktu (*timeliness*) penyajian laporan keuangan akan memberikan andil bagi kinerja yang efisien di pasar saham yaitu sebagai fungsi evaluasi dan *pricing*, mengurangi tingkat *insider trading* dan kebocoran serta rumor-rumor di pasar saham (Rachmawati, 2008, h. 1).

Pada tahun 1996, BAPEPAM mengeluarkan lampiran Keputusan Ketua Bapepem No.80/PM/1996, yang mewajibkan bagi setiap emiten dan perusahaan publik untuk menyampaikan laporan keuangan tahunan perusahaan dan laporan audit independennya kepada BAPEPAM selambat-lambatnya 120 hari setelah tanggal laporan tahunan perusahaan (Rachmawati, 2008, h. 1), Bapepem semakin memperketat peraturan dengan dikeluarkannya lampiran Surat Keputusan Ketua Bapepem Nomor: Kep-346/BL/2011 yang

menyatakan bahwa laporan keuangan tahunan disertai dengan laporan akuntan dengan pendapat yang lazim harus disampaikan kepada Bapepam selambat-lambatnya pada akhir bulan ketiga (90 hari) setelah tanggal laporan keuangan tahunan.

Peraturan Pemerintah No.45 Tahun 1995 tentang Penyelenggaraan Kegiatan di Bidang Pasar Modal Bab XII pasal 63 huruf e menyatakan bahwa bagi setiap perusahaan publik yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) akan dikenakan sanksi denda Rp. 1.000.000,00 (satu juta rupiah) atas setiap hari keterlambatan penyampaian laporan keuangan dengan jumlah keseluruhan denda paling banyak Rp. 500.000.000,00 (lima ratus juta rupiah). Diterapkannya sanksi administrasi tersebut diharapkan agar perusahaan tepat waktu dalam penyampaian laporan keuangan. Namun, pada kenyataannya masih banyak terdapat keterlambatan penyampaian laporan keuangan ke BAPEPAM-LK (Megayanti, 2016, h. 1484).

Bursa Efek Indonesia (BEI) mencatatkan tahun 2011 ada sekitar 54 perusahaan yang terlambat menyampaikan laporan keuangan yang telah diaudit yang dilaporkan tahun 2012. Selain laporan keuangan tahunan, sepanjang triwulan I 2012 sebanyak 74 perusahaan juga terlambat menyampaikan laporan keuangan triwulanan, sedangkan triwulan II ada 29 perusahaan yang telat menyampaikan laporan keuangan (Beritasatu.com, 2012). Pada tahun 2012 juga tercatat lima perusahaan dihentikan sementara perdagangan Efeknya di Pasar Reguler dan Pasar Tunai. Hal ini dikarenakan perusahaan tersebut belum menyampaikan laporan keuangan yang berakhir per 31 Desember 2011 hingga tanggal 29 Juni 2012. Setelah sebelumnya

Bursa Efek memberikan peringatan tertulis dan denda sebesar Rp. 150.000.000,00 atas keterlambatan penyampaian laporan keuangan.

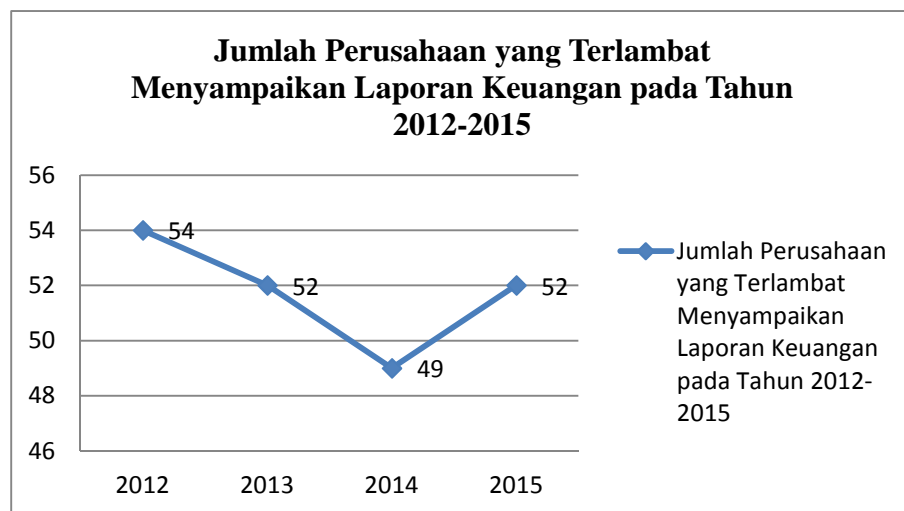
Berdasarkan pengumuman BEI mengenai penyampaian laporan keuangan auditan per 31 Desember 2012 dengan Nomor Peng-LK-00043/BEI.PPR/04-2013 terdapat 52 perusahaan yang terlambat menyampaikan laporan keuangan audit per 31 Desember 2012. Dari 52 perusahaan terdapat 3 perusahaan tercatat menyampaikan informasi penyebab keterlambatan penyampaian laporan keuangan sedangkan 49 perusahaan tercatat tidak menyampaikan informasi penyebab keterlambatan penyampaian laporan keuangan. Dari 52 perusahaan tersebut perusahaan yang terlambat menyampaikan laporan keuangan didominasi oleh perusahaan yang terdaftar di Daftar Efek Syariah (DES), yaitu sebanyak 34 perusahaan (www.idx.co.id).

Tahun 2014 berdasarkan pengumuman BEI Nomor Peng-LK-00005/BEI.PNG/04-2014 bahwa masih terdapat perusahaan yang belum menyampaikan laporan keuangan audit per 31 Desember 2013 yaitu sebanyak 49 perusahaan. Perusahaan yang mengalami keterlambatan penyampaian laporan keuangan yang terdaftar di Daftar Efek Syariah yaitu sebanyak 4 perusahaan. 4 perusahaan tersebut yaitu PT. Bakrieland Development Tbk., PT. Truba Alam Manunggal Engineering Tbk., PT. Humpus Intermoda Transportasi Tbk., dan PT. Zebra Nusantara Tbk.

Namun pada tahun 2015 tercatat 52 perusahaan yang terlambat menyampaikan laporan keuangan audit per 31 Desember 2014, 28 perusahaan diantaranya perusahaan yang terdaftar di Daftar Efek Syariah (DES). Sehingga pada tahun 2015 perusahaan yang terlambat menyampaikan laporan

keuangan mengalami kenaikan dari tahun 2014 (www.idx.co.id). Hal ini dikarenakan adanya beberapa faktor yang diduga mempengaruhi penyampaian laporan keuangan.

Berikut ini adalah grafik perusahaan yang mengalami keterlambatan pelaporan laporan keuangan yang telah diaudit pada tahun 2010-2015



Sumber : diolah penulis

Gambar 1.1

Grafik Perusahaan yang Terlambat Menyampaikan Laporan Keuangan

Laporan audit merupakan hasil akhir dari proses audit. Untuk menyelesaikan laporan audit, auditor tentu memerlukan waktu. Lama auditor menyelesaikan laporan audit (*audit delay* atau *audit report lag*) diukur dari tanggal laporan keuangan hingga tanggal laporan audit. Semakin lama *audit delay*, maka semakin besar pula kemungkinan keterlambatan penyampaian laporan keuangan ke BAPEPAM-LK. Apabila terjadi penundaan yang tidak semestinya dalam pelaporan, maka informasi yang dihasilkan akan kehilangan relevansinya (IAI, 2012 paragraf 43). Relevansi merupakan salah

satu karakteristik kualitatif laporan keuangan selain dapat dipahami, keandalan dan dapat dibandingkan.

Rentang waktu penyelesaian audit laporan keuangan yang turut mempengaruhi manfaat informasi laporan keuangan auditan dipublikasi serta faktor-faktor yang mempengaruhi *Audit Report Lag* menjadi objek yang signifikan untuk diteliti lebih lanjut. Ada beberapa faktor yang diduga berpengaruh terhadap *Audit Report Lag*. Beberapa penelitian terdahulu menemukan hasil yang berbeda. Kali ini faktor-faktor yang akan diuji dalam penelitian ini ialah profitabilitas, *leverage*, ukuran perusahaan, kompleksitas operasi, ukuran KAP, dan *company ownership*. Faktor-faktor ini dipilih karena terjadi adanya ketidakkonsistenan dari hasil sebelumnya.

Profitabilitas merupakan keberhasilan perusahaan di dalam menghasilkan keuntungan. Profitabilitas suatu perusahaan mencerminkan tingkat efektifitas yang dicapai oleh suatu operasional perusahaan. Perusahaan yang profitable memiliki insentif untuk menginformasikan ke publik kinerja unggul mereka dengan mengeluarkan laporan tahunan secara cepat. Penelitian oleh Kartika (2011, h. 165) mengenai faktor-faktor yang mempengaruhi *Audit Delay* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI, terdapat pengaruh negatif dan signifikan antara profitabilitas terhadap *Audit Delay*. Sedangkan penelitian Togasima (2014, h. 157-158) membuktikan bahwa profitabilitas tidak berpengaruh terhadap *Audit Report Lag*.

Menurut Agnes (2001) rasio *leverage* yang umum digunakan ada dua yaitu *debt to total asset* dan *debt to total equity* (Indriyani, 2012, h. 191).

Penelitian ini menggunakan *debt to total equity* untuk melihat pengaruh *leverage* atau terhadap *audit report lag*. *Debt To Equity Ratio* menggambarkan proporsi antara kewajiban yang dimiliki dan seluruh kekayaan yang dimiliki.

Wiwik (2006) dalam Indriyani (2012, h. 191) *Debt to total equity* dapat digunakan sebagai indikator tingkat kesulitan keuangan perusahaan. *Debt to total equity* yang tinggi berarti tingginya resiko keuangan dan perusahaan mengalami kesulitan keuangan. Kesulitan keuangan merupakan berita buruk yang akan mempengaruhi kondisi perusahaan di mata masyarakat. Pihak manajemen cenderung akan menunda publikasi atas laporan keuangan dikarenakan berita buruk tersebut. Hal ini kemungkinan akan menyebabkan *audit report lag* yang lebih panjang. Hasil penelitian oleh Indriyani (2012, h. 198) menyimpulkan bahwa *Debt to total equity ratio* berpengaruh terhadap *audit report lag*. Sedangkan penelitian oleh Juanita (2012, h. 39) membuktikan bahwa *Debt to total equity ratio* tidak berpengaruh terhadap *audit report lag*.

Perusahaan yang mempunyai *total asset* yang lebih besar akan menyelesaikan audit lebih lama dibandingkan dengan perusahaan yang mempunyai total asset yang lebih kecil, hal ini dikarenakan jumlah sampel yang harus diambil semakin besar dan semakin banyak prosedur audit yang harus ditempuh (Puspitasari, 2012, h. 33). Hasil penelitian yang dilakukan oleh Indriyani (2012, h. 191) membuktikan bahwa ukuran perusahaan berpengaruh terhadap *Audit Report Lag*. Sedangkan penelitian lain dilakukan

oleh Tiono (2013, h. 296) membuktikan bahwa ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap *Audit Report Lag*.

Tingkat kompleksitas operasi perusahaan merupakan jumlah dan lokasi unit operasi perusahaan (cabang perusahaan) serta diversifikasi jalur produk dan pasarnya (Rahmawati, 2015, h. 5). Tingkat kompleksitas operasi sebuah perusahaan yang bergantung pada keberadaan, jumlah dan lokasi unit perusahaan (cabang) serta diverifikasi jalur produk dan pasarnya, lebih cenderung mempengaruhi waktu yang dibutuhkan auditor untuk menyelesaikan pekerjaan auditnya sehingga hal tersebut dapat mempengaruhi *audit report lag*. Hasil penelitian yang dilakukan oleh Saputri (2012, h. 18) membuktikan bahwa kompleksitas operasi perusahaan berpengaruh positif terhadap *audit delay*. Sementara menurut Widosari (2012, h. 9), kompleksitas operasi perusahaan tidak berpengaruh terhadap *audit delay*.

Kantor Akuntansi Publik (KAP) internasional atau yang lebih dikenal dengan *The Big Four* membutuhkan waktu yang lebih singkat dalam menyelesaikan audit, karena KAP tersebut dianggap dapat melaksanakan audit secara lebih efisien dan memiliki tingkat fleksibilitas jadwal waktu yang lebih tinggi untuk menyelesaikan audit tepat waktunya (Iskandar, 2010, h. 178-179). Hasil penelitian Puspitasari (2012, h. 41) membuktikan bahwa adanya hubungan yang negatif dan signifikan antara ukuran KAP dengan *Audit Delay*. Sedangkan penelitian oleh Wulansari (2012, h. 26-27) membuktikan bahwa ukuran KAP tidak berpengaruh terhadap *Audit Delay*.

Company Ownership berisi kepemilikan suatu perusahaan yang berpotensi mempengaruhi *audit report lag* (Carslaw dan Kaplan, 1991).

Kepemilikan perusahaan dalam penelitian ini diklasifikasikan berdasar persentase dari kepemilikan modal saham asing di tiap perusahaan (Togasima, 2014, h. 153).

Penelitian-penelitian di atas terdapat bukti-bukti empiris yang menunjukkan bahwasanya terdapat banyak faktor yang mempengaruhi *Audit Report Lag*. Akan tetapi, dari penelitian-penelitian tersebut diketahui terdapat ketidakkonsistenan dalam hasil-hasil penelitian yang dilakukan. Dari penelitian-penelitian itu terdapat perbedaan hasil uji, meski variabel yang digunakan adalah sama. Maka dari itu penelitian ini akan menguji kembali faktor-faktor tersebut dengan menambahkan tahun penelitian dan objek yang berbeda. Dengan variabel yang akan diteliti yaitu profitabilitas, *leverage*, kompleksitas operasi, ukuran perusahaan, ukuran KAP dan *company ownership*. Objek yang akan dipilih dalam penelitian ini adalah perusahaan-perusahaan manufaktur yang masuk dalam Daftar Efek Syariah (DES). Penelitian sebelumnya dilakukan pada perusahaan-perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Namun dalam penelitian ini objek yang digunakan adalah perusahaan manufaktur yang masuk dalam Daftar Efek Syariah (DES) dari tahun 2012-2015.

Alasan peneliti memilih perusahaan di Daftar Efek Syariah (DES) yaitu: pertama, masih terdapat perusahaan yang terlambat menyampaikan laporan keuangan di Daftar Efek Syariah (DES). Kedua, jumlah perusahaan di Daftar Efek Syariah (DES) lebih banyak daripada di Jakarta Islamic Index, sehingga dapat diperoleh populasi penelitian yang lebih banyak. Ketiga, Daftar Efek Syariah (DES) merupakan perusahaan yang memiliki bidang

usaha sesuai dengan syariat Islam. Dewan DSN-MUI (Dewan Syariah Nasional-Majelis Ulama Indonesia) dengan fatwanya No. 80/DSN-MUI/III/2011 telah merumuskan penerapan prinsip syariah dalam mekanisme perdagangan efek bersifat ekuitas (modal) di pasar regular bursa efek. DSN-MUI mencantumkan beberapa ayat, diantaranya yang tercantum dalam surat Al-Maidah (5): 1 yaitu:

يَا أَيُّهَا الَّذِينَ آمَنُوا أَوْفُوا بِالْعُقُودِ

Ayat diatas menerangkan bahwa Allah memerintahkan kepada setiap orang beriman untuk memenuhi janji yang sudah diikrarkan (aqad). Apabila kontrak jual-beli dinyatakan dalam jatuh tempo tertentu, maka kontrak tersebut harus ditunaikan seperti perjanjian yang ada. Seperti halnya dalam investasi saham syariah yang tidak boleh mengandung unsur spekulasi (Tashih Departemen Agama, 1990, h. 382).

Perusahaan manufaktur dipilih sebagai objek penelitian dikarenakan perusahaan manufaktur merupakan perusahaan yang menjual produknya yang dimulai dengan proses produksi yang mana mulai dari pembelian bahan baku, proses pengolahan bahan hingga menjadi produk yang siap dijual. Kelompok industri ini juga relatif lebih besar jika dibandingkan dengan kelompok perusahaan lain yaitu perusahaan yang bergerak dibidang pertanian, pertambangan, properti, real estate, dan konstruksi bangunan, infrastruktur, utilitas, dan transportasi, keuangan, perdaganga, jasa, dan investasi, dan perusahaan publik, di Daftar Efek Syariah, sehingga mendominasi bursa dan mempunyai kontribusi besar terhadap perkembangan bursa.

Berdasarkan uraian latar belakang di atas maka penelitian ini berjudul **“PENGARUH PROFITABILITAS, *LEVERAGE*, UKURAN PERUSAHAAN, KOMPLEKSITAS OPERASI, UKURAN KAP, DAN *COMPANY OWNERSHIP* TERHADAP *AUDIT REPORT LAG* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI DAFTAR EFEK SYARIAH (DES) TAHUN 2012-2015”**.

1.2 Masalah Penelitian

Berdasarkan uraian latar belakang masalah di atas, maka penulis merumuskan masalah sebagai berikut:

- a. Bagaimana pengaruh profitabilitas terhadap *audit report lag*?
- b. Bagaimana pengaruh *leverage* terhadap *audit report lag*?
- c. Bagaimana pengaruh ukuran perusahaan terhadap *audit report lag*?
- d. Bagaimana pengaruh kompleksitas operasi terhadap *audit report lag*?
- e. Bagaimana pengaruh ukuran KAP terhadap *audit report lag*?
- f. Bagaimana pengaruh *company ownership* terhadap *audit report lag*?

1.3 Tujuan Penelitian

Tujuan dari penelitian ini antara lain:

- a. Untuk menganalisis pengaruh profitabilitas terhadap *audit report lag*.
- b. Untuk menganalisis pengaruh *leverage* terhadap *audit report lag*.
- c. Untuk menganalisis pengaruh ukuran perusahaan terhadap *audit report lag*.
- d. Untuk menganalisis pengaruh kompleksitas operasi terhadap *audit report lag*.

- e. Untuk menganalisis pengaruh ukuran KAP terhadap *audit report lag*.
- f. Untuk menganalisis pengaruh *company ownership* terhadap *audit report lag*.

1.4 Manfaat Penelitian

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan hasil yang bermanfaat bagi beberapa pihak, diantaranya sebagai berikut:

- a. Bagi Akademisi

Dengan adanya penelitian ini diharapkan dapat menambah referensi studi tentang faktor-faktor yang mempengaruhi *Audit Report Lag* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Daftar Efek Syariah.

- b. Bagi Auditor

Dari hasil penelitian ini diharapkan dapat menjadi bahan untuk auditor dapat melaksanakan audit keuangan agar dapat menyelesaikan auditnya secara tepat waktu sesuai peraturan yang telah ditetapkan.

- c. Bagi Praktisi

Hasil penelitian ini diharapkan dapat dijadikan pedoman dalam melakukan pekerjaan audit, sehingga dapat menghemat waktu dalam melakukan audit.

1.5 Sistematika Pembahasan

Pembahasan dalam penelitian ini terdiri dari lima bab dan setiap bab berisi sub bab dengan sistematika sebagai berikut:

Bab I Pendahuluan. Bab ini berisi gambaran mengenai hal-hal yang menjadi acuan dan motivasi bagi penulis untuk melakukan penelitian. Pada bab

ini berisi latar belakang, pokok masalah, tujuan penelitian, manfaat penelitian, dan sistematika penulisan.

Bab II Landasan Teori dan Pengembangan Hipotesis. Bab ini membahas tentang landasan teori yang berisi telaah pustaka yang mana membedakan penelitian sekarang dengan penelitian sebelumnya. Selain itu di dalam landasan teori juga terdapat teori-teori keuangan yang berkaitan dengan masalah yang akan diteliti. Teori tersebut diantaranya yaitu Teori Keagenan, Teori Sinyal, *Auditing*, *Audit Report Lag*, Profitabilitas, *Leverage*, Ukuran Perusahaan, Kompleksitas Operasi, Ukuran KAP, dan *Company Ownership*.

Bab III Metode Penelitian. Bab ini menjelaskan mengenai cara dan teknik yang akan digunakan dalam penelitian ini, meliputi jenis dan sifat penelitian, populasi dan sampel, teknik pengumpulan data, pendekatan dan instrument penelitian, definisi operasional variabel, dan teknik analisis data.

Bab IV Analisis dan Pembahasan. Bab ini memuat tentang analisis data penelitian dan hasil dari analisis, analisis data statistik deskriptif maupun hasil pengujian hipotesis.

Bab V Penutup. Bab ini sebagai bab terakhir dalam penulisan peneliitian, bab ini membahas tentang penutup yang berisi kesimpulan dan saran.

BAB V

KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan

Penelitian ini dimaksudkan untuk menguji pengaruh profitabilitas, *leverage*, ukuran perusahaan, kompleksitas operasi, ukuran KAP, dan *company ownership* terhadap *Audit report lag*. Penelitian ini mengambil periode pengamatan selama empat tahun yaitu dari tahun 2012-2015, dimana jumlah sampel yang digunakan yaitu 164 dengan jumlah sampel satu tahunnya sebanyak 41 perusahaan manufaktur yang terdaftar di Daftar Efek Syariah, dari berbagai hasil pengujian dalam penelitian ini maka dapat ditarik kesimpulan untuk menjawab rumusan masalah dalam penelitian ini, yaitu sebagai berikut:

- a. Pengaruh profitabilitas (ROA) terhadap *Audit report lag* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Daftar Efek Syariah tahun 2012-2015 menunjukkan hasil negatif tidak signifikan, berdasarkan hasil pengujian secara parsial pengaruh variabel profitabilitas terhadap *Audit report lag* tersebut diperoleh nilai koefisien sebesar -7.262169 dan nilai probabilitas sebesar 0.4363, dengan nilai signifikansi 0.05, maka dapat disimpulkan bahwa H_1 ditolak dan H_0 diterima karena $0.4363 > 0.05$, dengan koefisien atau arah garis yang ditunjukkan bernilai negatif sehingga menunjukkan bahwa variabel profitabilitas tidak berpengaruh signifikan terhadap *Audit report lag*.

- b. Pengaruh *leverage* (DER) terhadap *Audit report lag* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Daftar Efek Syariah tahun 2012-2015 menunjukkan hasil bahwa solvabilitas berpengaruh positif signifikan terhadap *Audit report lag* hasil tersebut diperoleh dari nilai koefisien 2.548472 dan nilai probabilitas sebesar 0.0002 dan dengan tingkat signifikan $\alpha = 5\%$ atau 0.05, maka dapat disimpulkan bahwa H_2 diterima dan H_0 ditolak karena $0.0002 < 0.05$.
- c. Pengaruh ukuran perusahaan (SIZE) terhadap *Audit report lag* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Daftar Efek Syariah tahun 2012-2015 menunjukkan hasil bahwa ukuran perusahaan diperoleh hasil olah data dimana nilai koefisien -1.731389 dan nilai probabilitas sebesar 0.0276 dan dengan tingkat signifikan $\alpha = 5\%$ atau 0.05, maka dapat disimpulkan bahwa H_3 diterima dan H_0 ditolak karena $0.0276 < 0.05$. Dengan demikian maka variabel ukuran perusahaan (SIZE) berpengaruh negatif signifikan terhadap *Audit report lag* pada perusahaan manufaktur di Daftar Efek Syariah tahun 2012-2015.
- d. Pengaruh kompleksitas operasi (OPERA) terhadap *Audit report lag* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Daftar Efek Syariah tahun 2012-2015 menunjukkan hasil negatif tidak signifikan, berdasarkan hasil pengujian secara parsial pengaruh variabel kompleksitas operasi terhadap *Audit report lag* tersebut diperoleh nilai koefisien sebesar -4.380059 dan nilai probabilitas sebesar 0.0628, dengan nilai signifikansi 0.05, maka dapat disimpulkan bahwa H_4 ditolak dan H_0 diterima karena $0.0628 > 0.05$, dengan koefisien atau arah garis yang ditunjukkan bernilai negatif

sehingga menunjukkan bahwa variabel kompleksitas operasi tidak berpengaruh signifikan terhadap *audit report lag*.

- e. Pengaruh ukuran KAP (KAP) terhadap *audit report lag* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Daftar Efek Syariah tahun 2012-2015 menunjukkan hasil bahwa ukuran KAP yang diperoleh dari hasil olah data dengan nilai koefisien sebesar 6.343787 dengan nilai probabilitas sebesar 0.0077 dan dengan tingkat signifikan $\alpha = 5\%$ atau 0.05, maka untuk variabel ukuran KAP dalam penelitian menunjukkan bahwa variabel ukuran KAP berpengaruh positif signifikan terhadap nilai *audit report lag*. Dengan demikian maka hasil penelitian ini menolak H_5 karena $0.0077 < 0.05$ dengan koefisiensi atau arah garis yang ditunjukkan bernilai positif sehingga menunjukkan bahwa variabel ukuran KAP berpengaruh signifikan terhadap *audit report lag*.
- f. Pengaruh *company ownership* (OWN) terhadap *Audit report lag* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Daftar Efek Syariah tahun 2012-2015 menunjukkan hasil bahwa *company ownership* yang diperoleh hasil olah data dengan nilai koefisien sebesar 19.30056 dengan nilai probabilitas sebesar 0.0015 dan dengan tingkat signifikan $\alpha = 5\%$ atau 0.05, maka variabel *company ownership* dalam penelitian menunjukkan bahwa variabel ukuran KAP berpengaruh positif signifikan terhadap nilai *audit report lag*. Dengan demikian maka hasil penelitian ini menolak H_6 karena $0.0015 < 0.05$ dengan koefisiensi atau arah garis yang ditunjukkan bernilai positif sehingga menunjukkan bahwa variabel *company ownership* berpengaruh signifikan terhadap *audit report lag*.

5.2 Keterbatasan Penelitian

Adapun keterbatasan-keterbatasan dalam penelitian ini adalah :

- a. Periode penelitian hanya empat tahun, yaitu tahun 2012 sampai 2015. Penelitian selanjutnya bisa dilakukan menambah lamanya periode pengamatan lebih dari empat tahun agar hasil yang didapatkan pun lebih relevan dan akurat.
- b. Penelitian ini hanya menggunakan lima variabel independen yang mempengaruhi *Audit report lag* (profitabilitas, solvabilitas, ukuran perusahaan, ukuran KAP dan *company ownership*), nilai *adjusted R²* yang rendah mengindikasikan masih terdapat banyak variabel independen yang mempengaruhi *Audit report lag*. Sehingga masih banyak variabel-variabel independen lain yang belum diteliti.
- c. Penelitian ini hanya menggunakan data sekunder, data-data primer yang tidak dipublikasikan seperti luas audit yang dilakukan, tingkat pengendalian internal klien, kompleksitas EDP dan risiko audit tidak dimasukkan dalam penelitian ini.
- d. Penelitian ini hanya dilakukan pada perusahaan manufaktur.

5.3 Saran

Dari analisa dan pembahasan yang telah diuraikan dimuka, dapat diberikan beberapa saran antara lain :

- a. Penelitian selanjutnya disarankan untuk menambah waktu penelitian dan luas penelitian, sampel yang digunakan tidak hanya pada perusahaan manufaktur, tetapi semua perusahaan.

- b. Penelitian selanjutnya diharapkan menggunakan variabel yang lebih banyak selain variabel yang digunakan dalam penelitian ini, sehingga hasil olah data yang di hasilkan lebih beragam dan lebih diperoleh hasil yang signifikan.
- c. Menambahkan variabel yang berasal dari data primer yang tidak digunakan dalam penelitian ini.

DAFTAR PUSTAKA

1. Al-Quran

Departemen Agama.(2013). Al-Qur'an Tafsir per Kata. Jakarta: Al-Fatih

2. Buku

Agnes, Sawir. 2001. Manajemen Keuangan Teori dan Aplikasi.
Yogyakarta: BPFE.

Agoes, Sukrisno dan Jan Hoesada. 2009. Bunga Rampai Auditing, Jakarta:
Salemba Empat.

Ajija, Shochrul R. 2011. *Cara Cerdas Menguasai EViews*, Jakarta: Salemba
Empat

Algifari. 2013. *Statistika Induktif: untuk Ekonomi dan Bisnis*. Yogyakarta:
Sekolah Tinggi Ilmu Manajemen YKPN.

Ang, Robert. 1997. *Buku Pintar: Pasar Modal Indonesia*. Jakarta:
Mediasoft Indonesia.

Arifin, Zaenal. 2007. *Teori Keuangan dan Pasar Modal*, Yogyakarta:
Ekonesia

Brigham, EF dan J.F. Houston. 2001. *Manajemen Keuangan*, Buku I, Edisi
8. (Alih bahasa: Dodo Suharto dan Herman Wibowo). Jakarta:
Salemba Empat.

Ghazali, Imam. 2006. *Aplikasi Analisis Multivariate dengan program
SPSS*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro

Ghozali, Imam, 2011, *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM
SPSS 19'*, Semarang: Badan Penerbit-Universitas Diponegoro.

- Halim, Abdul. 2001. *Auditing (Dasar-dasar Audit Laporan Keuangan)*, Edisi Ke-2 Jilid 1, Yogyakarta: UPP AMP YKPN
- Harahap, Sofyan S. 2002. *Auditing dalam Perspektif Islam*, Jakarta: Pustaka Quantum
- Harahap, Sofyan S. 2008. *Auditing dalam Perspektif Islam*, Jakarta: Pustaka Quantum, Cetakan II
- Harahap, Sofyan Syafri. 2007. Analisis kritis atas laporan keuangan. Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada.
- Husnan, Suad. Dasar-dasar Teori Portofolio dan Analisis Sekuritas. Edisi II. Yogyakarta: 1998.
- Ikatan Akuntansi Indonesia. (2009) *Standar Akuntansi Keuangan*. Jakarta: Salemba Empat.
- Indriantoro, Nur dan Bambang Supomo. 1999. Metodologi penelitian bisnis, Yogyakarta: BPFE.
- Mulyadi. 2002. *Auditing*, Edisi Keenam, Jakarta: PT. Salemba Empat
- Munawir, Slamet. 2002. Analisis Laporan Keuangan. Edisi IV. Yogyakarta: Liberty.
- Nachrowi, N. Djalal dan Hardius Usman. 2006. *Pendekatan Populer dan Praktis Ekonometrika untuk Analisis Ekonomi dan Keuangan*, Jakarta: LPFE Universitas Indonesia
- Prastowo, Dwi. dan Rifka Julianty. 2005. *Analisis Laporan keuangan Konsep dan Aplikasi*. Edisi Kedua. Yogyakarta: YKPN
- Sawir, Agnes. 2001. *Analisis Kinerja dan Perancangan Keuangan Perusahaan*, Jakarta: PT Gramedia Pustaka

- Sugiyono. 2003. *Metode Penelitian Bisnis*, Bandung: Alfabeta
- Sunyoto, D. 2014. *Auditing (Pemeriksaan Akuntansi)*. Yogyakarta: Center of Academic Publishing Service.
- Tuanakotta, M, Theodorus. 2007. *Setengah Abad Profresi Akuntansi*, Jakarta: Salemba Empat
- Widarjono, Agus (2009). *Ekonometrika: Teori dan Aplikasi Untuk Ekonomi dan Bisnis*, Yogyakarta: Ekonisia FE Universitas Islam Indonesia.
- Wild, Jhon. J., K. R. Subramanyam dan Robert F. Hisley. 2005. *Analisis Laporan Keuangan*, Jakarta: Salemba Empat.

3. Jurnal

- Almilia, Luciana Spica dan Lucas Setiady. 2006. "Faktor-faktor yang Mempengaruhi Penyelesaian Penyajian Laporan Keuangan pada Perusahaan yang Terdaftar di BEJ". *Seminar Nasional Good Corporate Governance Jakarta*, Jakarta: Universitas Trisakti
(<http://spicaalmilia.files.wordpress.com/2007/04/penelitian-penyelesaian-lk.pdf>)
- Carslaw, C.A.P.N dan Steven E. Kaplan. 1991. "An Examination of Audit Delay: Further Evidence from New Zealand". *Acc and Business Research*, Vol 22.
- Dewi, Karina Mutiara dan Sugeng Pamudji. 2013. "Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Katepatan Waktu dan *Audit Delay* Penyampaian Laporan Keuangan (Studi Empiris pada Perusahaan

- Manufaktur yang Terdaftar di BEI periode 2007-2011)”, *Diponegoro Journal of Accounting*, Volume 2, No 2.
- Dyer, J.d and A.J. McGough. 1975. “The Timeliness of The Australian Annual Report”. *Journal of Accounting Research. Autumn*, h. 204-219
- Indriyani, R., dan Supriyati. 2012. “Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi *Audit Report Lag* Perusahaan Manufaktur di Indonesia dan Malaysia,” *Journal The Indonesian Accounting Review*, Vol. 2, No 2
- Febrianty. 2011. “Faktor-Faktor Yang Berpengaruh Terhadap *Audit Delay* Perusahaan Sektor Perdagangan Yang Terdaftar di BEI Periode 2007-2009,” *Jurnal Ekonomi Dan Informasi Akuntansi (JENIUS)* Vol. 1, No. 3. Politeknik PalComTech
- Indriyani, R., & Supriyati. 2012. “Faktor-faktor yang memengaruhi *audit report lag* perusahaan manufaktur di Indonesia dan Malaysia”. *ISSN 2086-3802*, 2.
- Iskandar, Meylisa Januar dan Estralita Trisnawati. 2010. “Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi *Audit Report Lag* Pada Perusahaan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia,” *Jurnal Bisnis dan Akuntansi* Vol. 12, No. 3
- Juanita, Greta. 2012. “Pengaruh Ukuran Kantor Akuntan Publik, Kepemilikan, laba Rugi, profitabilitas, dan Solvabilitas Terhadap *Audit Report Lag*. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*. Vol. 14, No. 1

- Kartika, Andi. 2011. "Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi *Audit Delay* Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di BEI," *Jurnal Dinamika Keuangan dan Perbankan* Vol. 3, No. 2
- Laksono, Firman Dwi dan Dul Mu'id. 2014. "Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi *Audit Delay* dan Ketepatan Waktu Publikasi Laporan Keuangan (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor *Costumer Good* yang Terdaftar di BEI periode 2007-2011)", *Diponegoro Journal of Accounting*, Volume 3, No 4.
- Lianto, Novice dan Hartono Kusuma, Budi. 2010. Faktor-Faktor yang Berpengaruh Terhadap *Audit Report Lag*. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*. Vol. 12. No. 2.
- M, K. Eisenhardt . 1989. "Agency Theory :An Assesment and Review". *The Journal Academy of Management Review*, Vol.14, No.14, h. 3.
- Naim, Ainun. 1999. "Nilai informasi ketepatan waktu penyampaian laporan keuangan: analisis empirik regulasi informasi di Indonesia". *Jurnal Ekonomi dan Bisnis Indonesia*, Vol. 14, No.2, 85-99
- Nariman, Augustpaosa. 2015. "Pengaruh ukuran kantor akuntan public terhadap opini *going concern* dan *earning response coefficients* (ERC) pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2011-2013". *Jurnal Akuntansi*, Vol. XIX, No. 2.
- Noverta, Christian Togasima dan Yulius Jogi Christiawan. 2014. "Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi *Audit Report Lag* Pada Perusahaan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2012," *Journal Business Accounting Review*, Vol. 2, No. 2

- Owusu-Ansah.S. 2000. "Timeliness of Corporate Financial Reporting in Emerging Capital Market: Empirical Evidence from The Zimbabwe Stock Exchange". *Journal Accounting and Business Research Evidence* 23 from Zimbabwe Stock Exchange. *Accounting and Business Research*, Vol.30.No.3.
- Puspitasari, Elen dan Anggraeni Nurmala Sari. 2012. "Pengaruh Karakteristik Perusahaan Terhadap Lamanya Waktu Penyelesaian Audit (*Audit Delay*) Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia." *Jurnal Akuntansi dan Auditing*, Vol. 9, No. 1
- Rachmawati, Sistya. 2008. "Pengaruh Faktor Internal dan Eksternal Perusahaan terhadap *Audit Delay* dan *Timeliness*", *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, Vol. 10, No. 1
- Subekti, I., dan Wulandari, N. 2004. "Faktor-faktor yang memengaruhi *audit delay* di Indonesia". *Simposium Nasional Akuntansi VII Denpasar*, 991-1001.
- Survita, A.P, dan Hanny R.Y. 2015. "Analisis faktor-faktor yang mempengaruhi *audit delay* (studi empiris pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia)". *Jurnal Akuntansi*, Vol. XIX, No. 1.
- Tiono, Ivena dan Yulius Jogi C. 2013. "Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi *Audit Report Lag* di Bursa Efek Indonesia," *Journal Business Accounting Review*, Vol. II
- Wahidahwati, Muhammad Azhar dan Ikhsan Budi Riharjo. 2014. "Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi *Audit Delay* (Studi Kasus pada

- Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia,”
Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi, Vol. 3, No. 10
- Wulansari, Anike dan Supriyati. 2012. “Pengujian Empiris Atas Audit Delay Pada Perusahaan Perbankan Go Publik di BEI Jakarta Tahun 2006-2009,” *Journal The Indonesian Accounting Review*, Vol. 2, No. 1
- Yulianti, Ani. 2011. “Faktor-faktor yang berpengaruh terhadap *audit delay* (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2007 - 2008).” Skripsi. Yogyakarta : Universitas Negeri Yogyakarta.
- Rahmawati, Selvia eka. 2015. “Pengaruh Faktor Internal dan Eksternal Perusahaan terhadap *Audit Delay*,” *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi* Vol. 4, No. 7
- Hilmi, Utari dan Syaiful Ali. 2008. Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Ketepatan Waktu Penyampaian Laporan Keuangan (Studi Empiris pada Perusahaan-perusahaan yang Terdaftar di BEI Periode 2004-2006). *Simposium Nasional Akuntansi 11*
- Ratnasari, Inneke Kusuma. “Pengaruh karakteristik Komite audit, Prediksi Kebangkrutan dan Kepemilikan Publik Terhadap Audit Report lag”. *Jurnal Program Studi Akuntansi, fakultas Ekonomi*, Universitas Atma Jaya Yogyakarta
- Na'im, Ainun. 1999. “Nilai Informasi Ketepatan Waktu Penyampaian Laporan Keuangan: Analisis Empirik Regulasi Informasi di Indonesia”. *Jurnal Ekonomi dan Bisnis Indonesia*. Vol. 14.No.2

- Jensen, M.C dan W. H. Meckling . 1976. “ Theory of the Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure”. *Journal of Financial Economics*, October, Vol. 3, No. 4
- Aryati, Titik, dan Maria. 2005. “Faktor-faktor yang Mempengaruhi Audit Report Lag dan Time-liness. *Media Rist Akuntansi, Auditing dan Informasi*, Vol. 5, No. 3
- Widosari, Shinta Altia. 2012. “Analisis Faktor-faktor yang Brpengaruh Terhadap Audit Delay pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia tahun 2008-2010”. *Diponegoro Journal of Accounting*, Vol. 1, No. 1.

4. Skripsi

- Ayushabrina, Fina. 2014. “Pengaruh Faktor Internal dan Eksternal Perusahaan terhadap *Audit Report Lag* (Studi Empiris pada Perusahaan *Non-financial* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012)”. Skripsi. Semarang: Universitas Diponegoro, Fakultas : Ekonomika dan Bisnis.
- Prasongkoputra, Adinugraha. 2013. “Faktor-faktor yang mempengaruhi *Audit Delay*”. Skripsi. Jakarta: Universitas Islam Negeri Syarif Hidayatullah Jakarta.
- Saputri, Oviek D dan Eva NA Yuyetta. 2012. “Analisis Faktor-faktor yang Mempengaruhi Audit Delay: Studi Empiris pada Perusahaan Customer Goods yang Trdaftar di Bursa Efek Indonesia”. Skripsi. Smarang: Fakultas Ekonomi Universitas Diponegoro

Wardhana, Prama Handitya. 2014. “Faktor-faktor Internal yang Berprngaruh terhadap *Audit Report Lag* (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia)”. Skripsi. Semarang: Universitas Diponegoro, Fakultas : Ekonomika dan Bisnis.

Yugo, Trianto. 2006. Faktor-Fakor yang Berpengaruh terhadap *Audit delay*. *Skripsi*. Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Yogyakarta.

5. Internet

Badan Pengawas Pasar Modal. 2005. website: <http://www.bapepam.go.id>

BAPEPAM. 2011. Lampiran Keputusan Ketua BAPEPAM dan Lembaga Keuangan No. KEP 346/BL?2011, Peraturan Nomor X.K.2 Tentang Penyampaian Laporan Keuangan Berkala Emiten atau Perusahaan Publik.

Beritasatu.com

<http://www.beritasatu.com/pasarmodal/65920-laporan-emiten-yang-terlambat-terus-menurun.html> diakses pada Selasa 5 April 2016 pukul 14.39

<http://www.bpkp.go.id/polsoskam/konten/368/Auditing-Dalam-Perspektif-Islam.bpkp> diakses pada Senin 25 april 2016 pukul 11.17

www.idx.co.id

www.ojk.go.id

LAMPIRAN

Lampiran 1.1

Tabel Terjemahan

No	SURAT	TERJEMAHAN
1	Surat Al-Maidah ayat 1	Wahai orang-orang yang beriman, penuhilah janji-janji
2	Surat Al-Ahzab ayat 72	Sesungguhnya Kami telah menawarkan amanat kepada langit, bumi dan gunung-gunung; tetapi semuanya enggan untuk memikul amanat itu dan mereka khawatir tidak akan melaksanakannya (berat), lalu dipikullah amanat itu oleh manusia. Sungguh, manusia itu sangat zalim dan sangat bodoh.
3	Surat Al-Baqarah ayat 30	Dan (ingatlah) ketika Tuhanmu berfirman kepada para malaikat, “Aku hendak menjadikan khalifah di bumi. Mereka berkata, “Apakah Engkau hendak menjadikan orang yang merusak dan menumpahkan darah di sana, sedangkan kami bertasbih memuji-Mu dan menyucikan nama-Mu?” Dia berfirman, “Sungguh, Aku mengetahui apa yang tidak kamu ketahui”.
4	Surat Al-Imran ayat 102	Wahai orang-orang yang beriman! Bertakwalah kepada Allah sebenar-benar takwa kepada-Nya dan janganlah kamu mati kecuali dalam keadaan Muslim.
5	Surat Al-Baqarah ayat 195	Dan infakkanlah (hartamu) di jalan Allah, dan janganlah kamu jatuhkan (diri sendiri) ke dalam kebinasaan dengan tangan sendiri, dan berbuat baiklah. Sungguh, Allah menyukai orang-orang yang berbuat baik.

6	Surat An-Nisa ayat 1	Wahai manusia! Bertakwalah kepada Tuhanmu yang telah menciptakan kamu dari diri yang satu (Adam), dan (Allah) menciptakan pasangannya (Hawa) dari (diri)nya; dan dari keduanya Allah memperkembangbiakkan laki-laki dan perempuan yang banyak. Bertakwalah kepada Allah yang dengan nama-Nya kamu saling meminta, dan (peliharalah) hubungan kekeluargaan. Ssungguhnya Allah selalu menjaga dan mengawasimu.
7	Surat An-Nisa ayat 6	Dan ujudlah anak-anak yatim itu sampai mereka cukup untuk menikah. Kemudian jika menurut pendapatmu mereka telah cerdas (pandai memelihara harta), maka serahkanlah kepada mereka hartanya. Dan janganlah kamu memakannya (harta anak yatim) melebihi batas kepatutan dan (janganlah kamu) tergesa-gesa (menyerahkannya) sebelum mereka dewasa. Barang siapa (di antara pemelihara itu mampu, maka hendaklah dia menahan diri (dari memakan) harta nak yatim itu) dan barang siapa miskin, maka bolehlah sia makan harta itu menurut cara yang patut. Kemudian, apabila kamu menyerahkan harta itu kepada mereka, maka hendaklah kamu adakan saksi-saksi. Dan cukuplah Allah sebagai pengawas.
8	Surat Asy-Syura ayat 20	Barang siapa menghendaki keuntungan di akhirat akan kami tambahkan keuntungan itu baginya, dan barang siap menghendaki keuntungan di dunia kami berikan kepadanya sebagian darinya (keuntungan dunia), tetapi dia tidak akan mendapat again di akhirat.

9	Surat Al-Baqarah ayat 282	Wahai orang-orang yang beriman! Apabila kamu melakukan utang piutang waktu yang ditentukan, hendaklah kamu menuliskannya, dan hendaklah seorang penulis di antara kamu menuliskannya dengan benar. Janganlah penulis menolak untuk menuliskannya sebagaimana Allah telah mengajarkan kepadanya, dan hendaklah orang yang berutang itu mendiktekan, hendaklah dia bertakwa kepada Allah.
10	Surat An-Nisa ayat 12	Tetapi jika saudara-saudara seibu itu lebih dari seorang, maka dia bersekutu dalam yang sepertiga itu, sesudah dipenuhi wasiyat yang dibuat olehnya atau sesudah dibayar hutangnya dengan tidak member madlarat (kepada ahli waris).

No	HADIS	TERJEMAHAN
1	Ibnu Majah	Dari 'Urwah al-Barqi, "Bahwasannya Nabi SAW, memberinya uang satu dinar untuk dibelikan kambing maka dibelikannya dua ekor kambing dengan uang satu dinar tersebut, kemudian dijualnya yang seekor dengan harga satu dinar, setelah ia datang kepada Nabi SAW, dengan membawa satu dinar dan seekor kambing, kemudian beliau medo'akan semoga jual belinya mendapat berkah, dan seandainya uang itu dibelikan tanah niscaya mendapat keuntungan pula."

Lampiran 1.2

Data Input Jumlah *Audit Report Lag*, Profitabilitas (ROA), Solvabilitas (DER), Ukuran Perusahaan (SIZE), Kompleksitas Operasi (OPERA), Ukuran KAP (KAP), dan *Company Ownership* (OWN)

KODE	TAHUN	LAPORAN KEUANGAN	LAPORAN AUDIT	ARL	ROA	DER	SIZE	OPERA	KAP	OWN
AKPI	2012	31/12/2012	20/3/2013	79	1.81%	103.36%	28.17033765	1	0	34.87%
AMFG	2012	31/12/2012	27/3/2013	86	11.13%	26.79%	28.76738541	0	1	15.30%
GDST	2012	31/12/2012	22/3/2013	81	4.09%	46.79%	27.7828586	0	0	2.03%
IGAR	2012	31/12/2012	14/2/2013	45	14.25%	29.05%	26.46736701	1	0	15.18%
INTP	2012	31/12/2012	7/3/2013	67	20.93%	17.18%	30.75581305	1	1	35.97%
JPRS	2012	31/12/2012	22/3/2013	81	2.43%	14.70%	26.71124061	0	0	16.00%
KIAS	2012	31/12/2012	23/3/2013	82	3.31%	8.53%	28.39360801	1	0	17.60%
LION	2012	31/12/2012	25/3/2013	84	19.69%	16.58%	26.79515081	1	0	42.06%
LMSH	2012	31/12/2012	25/3/2013	84	32.11%	31.81%	25.579566	0	0	42.17%
SIAP	2012	31/12/2012	20/3/2013	79	1.84%	63.33%	25.94019558	1	0	27.17%
SMCB	2012	31/12/2012	15/2/2013	46	11.35%	44.55%	30.12987316	1	0	19.35%
SMGR	2012	31/12/2012	15/2/2013	46	18.53%	46.32%	30.9111457	1	0	48.99%
TIRT	2012	31/12/2012	22/3/2013	81	-4.74%	545.49%	27.24484263	0	0	20.67%
TOTO	2012	31/12/2012	27/3/2013	86	15.54%	69.53%	28.05148249	0	1	3.80%
TRST	2012	31/12/2012	22/3/2013	81	2.81%	61.73%	28.41406797	1	1	37.75%
YPAS	2012	31/12/2012	8/3/2013	67	4.71%	112.31%	26.57959268	0	0	10.18%

BATA	2012	31/12/2012	27/3/2013	86	12.08%	48.16%	27.07608336	0	1	18.18%
INDS	2012	31/12/2012	25/3/2013	84	32.46%	46.47%	28.14071371	1	0	11.48%
LPIN	2012	31/12/2012	28/3/2013	87	9.64%	27.74%	25.87232205	1	0	60.55%
SCCO	2012	31/12/2012	28/3/2013	87	11.42%	127.34%	28.0277289	1	0	32.74%
SMSM	2012	31/12/2012	8/3/2013	68	18.63%	70.47%	28.0790245	1	0	41.87%
STAR	2012	31/12/2012	25/3/2013	84	0.12%	53.65%	27.34563058	1	0	35.37%
TRIS	2012	31/12/2012	20/3/2013	79	10.34%	51.00%	26.62657728	1	0	33.00%
VOKS	2012	31/12/2012	20/3/2013	79	8.66%	181.57%	28.16051835	1	0	51.35%
ADES	2012	31/12/2012	8/3/2013	68	21.43%	86.06%	26.6870868	0	0	8.06%
ICBP	2012	31/12/2012	11/3/2013	70	12.84%	48.69%	30.51133603	1	1	19.47%
INAF	2012	31/12/2012	28/2/2013	59	3.57%	82.84%	27.80381307	1	0	19.34%
INDF	2012	31/12/2012	11/3/2013	70	8.21%	73.75%	31.71403855	1	1	49.93%
KAEF	2012	31/12/2012	26/2/2013	57	9.91%	44.04%	28.3616315	1	0	9.70%
KDSI	2012	31/12/2012	4/3/2013	64	6.46%	80.55%	27.06989127	1	0	19.00%
KICI	2012	31/12/2012	14/3/2013	74	2.38%	42.67%	25.27667915	0	0	20.38%
KLBF	2012	31/12/2012	8/3/2013	68	18.82%	27.76%	29.87363932	1	1	43.36%
LMPI	2012	31/12/2012	20/3/2013	79	0.29%	99.08%	27.42760665	0	0	16.71%
MBTO	2012	31/12/2012	15/3/2013	75	7.60%	40.25%	27.13589496	1	0	33.08%
MYOR	2012	31/12/2012	28/3/2013	87	8.97%	170.63%	29.74757854	1	0	67.07%
PSDN	2012	31/12/2012	14/3/2013	74	3.75%	66.66%	27.24919117	1	1	8.99%
PYFA	2012	31/12/2012	28/2/2013	59	3.91%	54.89%	25.63481357	0	0	23.07%
SQBB	2012	31/12/2012	15/3/2013	74	34.06%	22.06%	26.70756593	0	1	2.00%
TCID	2012	31/12/2012	5/3/2013	65	11.95%	15.02%	27.86338043	0	1	22.80%
ULTJ	2012	31/12/2012	25/3/2013	84	14.60%	44.39%	28.51511645	1	0	35.41%

UNVR	2012	31/12/2012	25/3/2013	84	40.38%	202.01%	30.11467523	1	1	15.00%
AKPI	2013	31/12/2013	19/3/2014	78	1.66%	102.52%	28.36558237	1	0	34.87%
AMFG	2013	31/12/2013	27/3/2014	86	9.56%	28.21%	28.89497636	0	1	15.30%
GDST	2013	31/12/2013	20/3/2014	79	7.68%	34.72%	27.8062313	0	0	2.02%
IGAR	2013	31/12/2013	14/2/2014	45	11.13%	39.43%	26.47503385	1	0	15.18%
INTP	2013	31/12/2013	7/3/2014	67	21.10%	16.93%	30.91233312	1	1	35.97%
JPRS	2013	31/12/2013	21/3/2014	80	3.99%	3.87%	26.65429209	0	0	16.00%
KIAS	2013	31/12/2013	20/2/2014	51	3.32%	10.93%	28.45119951	1	0	17.60%
LION	2013	31/12/2013	26/3/2014	85	12.99%	19.91%	26.93500562	1	1	42.06%
LMSH	2013	31/12/2013	26/3/2014	85	10.15%	28.27%	25.67696104	0	1	42.17%
SIAP	2013	31/12/2013	25/2/2014	56	-2.12%	172.56%	26.33126335	1	0	27.17%
SMCB	2013	31/12/2013	17/2/2014	48	6.76%	69.78%	30.33204603	1	0	19.35%
SMGR	2013	31/12/2013	14/2/2014	45	19.00%	41.23%	31.05830474	1	1	48.99%
TIRT	2013	31/12/2013	20/3/2014	79	-6.40%	1125.44%	27.30692002	0	0	20.67%
TOTO	2013	31/12/2013	20/3/2014	79	13.55%	68.61%	28.18845033	0	1	3.80%
TRST	2013	31/12/2013	18/3/2014	77	1.01%	90.73%	28.81303033	1	1	38.77%
YPAS	2013	31/12/2013	28/3/2014	87	1.01%	259.39%	27.14306335	0	0	10.18%
BATA	2013	31/12/2013	24/3/2014	83	6.52%	71.52%	27.24636557	0	1	18.15%
INDS	2013	31/12/2013	26/3/2014	85	18.72%	25.31%	28.41789466	1	0	11.45%
LPIN	2013	31/12/2013	28/3/2014	87	4.36%	36.94%	26.00337247	1	0	60.55%
SCCO	2013	31/12/2013	21/3/2014	80	5.96%	149.01%	28.19748897	1	0	32.74%
SMSM	2013	31/12/2013	25/3/2014	84	19.75%	68.45%	28.16909803	1	1	41.87%
STAR	2013	31/12/2013	21/3/2014	80	0.08%	52.99%	27.34254238	1	0	37.25%
TRIS	2013	31/12/2013	3/3/2014	63	10.73%	59.05%	26.83030837	1	0	33.00%

VOKS	2013	31/12/2013	20/3/2014	79	19.99%	225.29%	28.30183594	1	0	46.53%
ADES	2013	31/12/2013	14/3/2014	73	12.62%	66.58%	26.81245583	0	0	8.06%
ICBP	2013	31/12/2013	17/3/2014	76	10.75%	60.32%	30.68819979	1	1	19.41%
INAF	2013	31/12/2013	27/3/2014	86	-4.19%	119.11%	27.88915388	1	1	19.34%
INDF	2013	31/12/2013	17/3/2014	76	6.61%	103.51%	31.98891884	1	1	49.93%
KAEF	2013	31/12/2013	19/2/2014	50	8.72%	52.18%	28.5360242	1	0	9.81%
KDSI	2013	31/12/2013	25/3/2014	84	4.23%	141.54%	27.46877726	1	0	19.20%
KICI	2013	31/12/2013	3/3/2014	63	7.55%	32.87%	25.31124634	0	0	20.38%
KLBF	2013	31/12/2013	11/3/2014	70	17.71%	33.12%	30.05715581	1	1	43.37%
LMPI	2013	31/12/2013	14/3/2014	74	-1.46%	106.88%	27.43523675	0	0	16.71%
MBTO	2013	31/12/2013	17/3/2014	77	2.74%	35.55%	27.13962182	1	0	32.25%
MYOR	2013	31/12/2013	26/3/2014	85	10.44%	149.37%	29.90420041	1	0	67.07%
PSDN	2013	31/12/2013	14/3/2014	74	3.13%	63.27%	27.24804962	1	1	8.99%
PYFA	2013	31/12/2013	10/3/2014	69	3.54%	86.49%	25.88873113	0	0	23.07%
SQBB	2013	31/12/2013	19/3/2014	78	35.50%	21.36%	26.76634508	0	1	2.00%
TCID	2013	31/12/2013	5/3/2014	65	10.95%	23.92%	28.01352629	0	1	22.80%
ULTJ	2013	31/12/2013	24/3/2014	83	11.56%	39.52%	28.66478229	1	0	35.60%
UNVR	2013	31/12/2013	25/3/2014	84	40.10%	213.73%	30.22240176	1	1	15.00%
AKPI	2014	31/12/2014	9/4/2015	100	1.56%	115.00%	28.43169563	1	1	34.87%
AMFG	2014	31/12/2014	25/3/2015	84	11.70%	23.04%	28.99670223	0	1	15.27%
GDST	2014	31/12/2014	17/3/2015	76	-1.03%	55.62%	27.93454399	0	0	2.00%
IGAR	2014	31/12/2014	9/2/2015	40	15.69%	32.81%	26.58089833	1	0	15.18%
INTP	2014	31/12/2014	5/3/2015	65	17.88%	17.53%	30.99433091	1	1	35.97%
JPRS	2014	31/12/2014	23/3/2015	82	-1.87%	4.31%	26.63938086	0	0	16.05%

KIAS	2014	31/12/2014	18/2/2015	49	3.92%	11.14%	28.48651782	1	0	17.60%
LION	2014	31/12/2014	16/3/2015	75	8.17%	35.16%	27.12036667	1	0	42.06%
LMSH	2014	31/12/2014	11/3/2015	70	5.29%	20.67%	25.66430521	0	0	42.63%
SIAP	2014	31/12/2014	27/3/2015	86	0.15%	4.66%	29.2363779	1	0	27.17%
SMCB	2014	31/12/2014	17/2/2015	48	3.79%	96.33%	30.47566023	1	0	19.35%
SMGR	2014	31/12/2014	18/2/2015	49	16.43%	37.30%	31.16708951	1	1	48.99%
TIRT	2014	31/12/2014	25/3/2015	84	3.24%	768.75%	27.29374938	0	0	20.46%
TOTO	2014	31/12/2014	25/3/2015	84	14.53%	64.66%	28.3377204	0	1	3.80%
TRST	2014	31/12/2014	16/3/2015	75	0.92%	85.14%	28.81314256	1	1	39.10%
YPAS	2014	31/12/2014	6/3/2015	66	-2.79%	97.98%	26.49313124	0	0	10.18%
BATA	2014	31/12/2014	26/3/2015	85	9.13%	80.58%	27.37598832	0	1	18.06%
INDS	2014	31/12/2014	30/3/2015	89	5.60%	24.85%	28.45636521	1	0	11.89%
LPIN	2014	31/12/2014	30/3/2015	89	-2.23%	33.25%	25.94683675	1	0	55.73%
SCCO	2014	31/12/2014	23/3/2015	82	8.31%	103.34%	28.13543051	1	0	32.74%
SMSM	2014	31/12/2014	24/3/2015	83	24.03%	52.54%	28.19029113	1	1	41.87%
STAR	2014	31/12/2014	19/3/2015	78	0.04%	58.29%	27.37731246	1	0	45.58%
TRIS	2014	31/12/2014	17/3/2015	76	6.76%	69.27%	26.98456789	1	0	33.00%
VOKS	2014	31/12/2014	15/4/2015	106	-5.50%	201.23%	28.07179198	1	0	46.54%
ADES	2014	31/12/2014	30/3/2015	89	6.14%	70.68%	26.9475569	0	0	8.06%
ICBP	2014	31/12/2014	12/3/2015	72	10.13%	65.63%	30.84629892	1	1	19.47%
INAF	2014	31/12/2014	20/2/2015	51	0.09%	110.88%	27.85283841	1	0	19.34%
INDF	2014	31/12/2014	12/3/2015	71	5.60%	108.45%	32.08465752	1	1	49.93%
KAEF	2014	31/12/2014	20/2/2015	51	7.97%	63.88%	28.71897164	1	0	9.82%
KDSI	2014	31/12/2014	27/2/2015	57	4.67%	140.15%	27.58201724	1	0	19.20%

KICI	2014	31/12/2014	4/3/2015	64	4.86%	22.96%	25.29535218	0	0	20.38%
KLBF	2014	31/12/2014	12/3/2015	71	17.14%	26.56%	30.15073429	1	1	43.29%
LMPI	2014	31/12/2014	9/3/2015	69	0.21%	102.47%	27.41893154	0	0	16.71%
MBTO	2014	31/12/2014	25/3/2015	84	0.48%	36.50%	27.15198979	1	0	32.25%
MYOR	2014	31/12/2014	27/3/2015	86	3.98%	150.97%	29.96230134	1	0	67.07%
PSDN	2014	31/12/2014	18/3/2015	78	-4.54%	64.02%	27.15448168	1	1	8.99%
PYFA	2014	31/12/2014	16/3/2015	75	1.73%	77.72%	25.87399577	0	0	23.07%
SQBB	2014	31/12/2014	13/3/2015	73	35.88%	24.53%	26.85308421	0	1	2.00%
TCID	2014	31/12/2014	5/3/2015	65	9.44%	44.39%	28.24795406	0	1	22.80%
ULTJ	2014	31/12/2014	30/2/2015	61	9.71%	28.78%	28.70160545	1	0	35.52%
UNVR	2014	31/12/2014	27/3/2015	86	40.18%	210.53%	30.28992799	1	1	15.00%
AKPI	2015	31/12/2015	28/3/2016	87	5.55%	98.93%	27.20518594	1	0	8.06%
AMFG	2015	31/12/2015	29/3/2016	88	7.99%	25.96%	29.08269934	0	0	14.86%
GDST	2015	31/12/2015	21/3/2016	80	-4.74%	47.18%	27.79986406	0	0	2.00%
IGAR	2015	31/12/2015	19/2/2016	50	13.75%	23.67%	26.67374181	1	0	15.18%
INTP	2015	31/12/2015	10/3/2016	69	15.76%	15.81%	30.95022578	1	1	35.97%
JPRS	2015	31/12/2015	22/3/2016	81	-6.05%	9.27%	26.61839855	0	0	16.00%
KIAS	2015	31/12/2015	15/3/2016	74	-7.71%	17.14%	28.38450615	1	0	1.76%
LION	2015	31/12/2015	21/3/2016	80	7.20%	40.64%	27.18368683	1	0	42.06%
LMSH	2015	31/12/2015	12/3/2016	71	1.45%	18.98%	25.61948306	0	0	42.20%
SIAP	2015	31/12/2015	25/4/2016	116	-12.96%	1048.01%	26.3508235	1	0	27.17%
SMCB	2015	31/12/2015	22/2/2016	53	1.01%	104.99%	30.48297337	1	1	19.35%
SMGR	2015	31/12/2015	18/2/2016	49	11.86%	39.04%	31.27262862	1	1	48.99%
TIRT	2015	31/12/2015	23/3/2016	82	2.27%	737.16%	27.36074406	0	0	20.46%

TOTO	2015	31/12/2015	29/3/2016	88	11.69%	63.56%	28.52283097	0	1	7.60%
TRST	2015	31/12/2015	14/3/2016	73	0.75%	71.56%	28.84217592	1	1	40.45%
YPAS	2015	31/12/2015	10/3/2016	69	-3.54%	85.63%	26.35515756	0	0	10.18%
BATA	2015	31/12/2015	28/3/2016	87	16.29%	45.34%	27.40193239	0	1	17.99%
INDS	2015	31/12/2015	20/3/2016	79	0.08%	33.08%	28.56865382	1	0	11.45%
LPIN	2015	31/12/2015	12/4/2016	103	-56.08%	178.18%	26.50417843	1	0	75.00%
SCCO	2015	31/12/2015	18/3/2016	77	8.60%	92.24%	28.20377554	1	0	28.85%
SMSM	2015	31/12/2015	29/3/2016	88	20.78%	5.41%	28.42857696	1	1	41.87%
STAR	2015	31/12/2015	28/3/2016	87	0.04%	48.88%	27.31496776	1	0	46.53%
TRIS	2015	31/12/2015	14/3/2016	73	6.52%	74.46%	27.07649859	1	0	33.00%
VOKS	2015	31/12/2015	6/4/2016	97	0.38%	201.43%	28.06036224	1	0	46.53%
ADES	2015	31/12/2015	28/3/2016	87	5.03%	98.93%	27.20518594	0	0	8.06%
ICBP	2015	31/12/2015	23/3/2016	82	11.01%	62.08%	30.91045093	1	1	19.47%
INAF	2015	31/12/2015	25/2/2016	56	0.43%	158.76%	28.05870982	1	1	19.34%
INDF	2015	31/12/2015	23/3/2016	82	4.04%	112.96%	32.15097678	1	1	49.91%
KAEF	2015	31/12/2015	23/2/2016	54	7.82%	73.79%	28.80542836	1	1	9.82%
KDSI	2015	31/12/2015	26/2/2016	57	0.97%	210.64%	27.79406952	1	0	19.07%
KICI	2015	31/12/2015	28/3/2016	87	18.99%	43.33%	25.61985029	0	0	20.38%
KLBF	2015	31/12/2015	11/3/2016	70	15.02%	2.52%	30.24815541	1	1	43.32%
LMPI	2015	31/12/2015	17/3/2016	78	0.70%	97.67%	27.39920697	0	0	82.22%
MBTO	2015	31/12/2015	21/3/2016	80	-2.17%	49.44%	27.1985435	1	0	32.25%
MYOR	2015	31/12/2015	22/3/2016	81	11.17%	118.36%	30.05959686	1	0	67.07%
PSDN	2015	31/12/2015	29/3/2016	88	-6.95%	91.29%	27.15362842	1	1	8.99%
PYFA	2015	31/12/2015	21/3/2016	80	2.58%	58.02%	25.79813671	0	0	23.07%

SQBB	2015	31/12/2015	22/3/2016	81	32.04%	31.06%	26.8632097	0	1	2.00%
TCID	2015	31/12/2015	31/3/2016	90	26.24%	21.41%	28.35474447	0	1	27.80%
ULTJ	2015	31/12/2015	29/3/2016	88	14.78%	26.54%	28.89514669	1	0	63.95%
UNVR	2015	31/12/2015	30/3/2016	89	37.28%	225.85%	30.38658734	1	1	15.00%

Lampiran 4.3

Hasil Pengujian Statistik Deskriptif untuk Variabel Kompleksitas Operasi

OPERA

	Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid 0	56	34.1	34.1	34.1
1	108	65.9	65.9	100.0
Total	164	100.0	100.0	

Lampiran 4.4

Hasil Pengujian Statistik Deskriptif untuk Variabel Ukuran KAP

Tahun 2012

UKURANKAP

	Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid 0	29	70.7	70.7	70.7
1	12	29.3	29.3	100.0
Total	41	100.0	100.0	

Tahun 2013

UKURANKAP

	Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid 0	24	58.5	58.5	58.5
1	17	41.5	41.5	100.0
Total	41	100.0	100.0	

Tahun 2014

UKURANKAP

	Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid 0	26	63.4	63.4	63.4
1	15	36.6	36.6	100.0

UKURANKAP

	Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid 0	26	63.4	63.4	63.4
1	15	36.6	36.6	100.0
Total	41	100.0	100.0	

Tahun 2015

UKURANKAP

	Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid 0	25	61.0	61.0	61.0
1	16	39.0	39.0	100.0
Total	41	100.0	100.0	

Lampiran 4.5

Hasil Olah data *Pooled Least Squared*

Dependent Variable: Y?

Method: Pooled Least Squares

Date: 10/11/16 Time: 11:48

Sample: 2012 2015

Included observations: 4

Cross-sections included: 41

Total pool (balanced) observations: 164

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	127.0482	21.49961	5.909324	0.0000
ROA?	-4.661491	9.630760	-0.484021	0.6290
DER?	2.194594	0.667786	3.286371	0.0013
SIZE?	-2.101355	0.816310	-2.574212	0.0110
OPERA?	-3.864941	2.493137	-1.550232	0.1231
KAP?	6.162227	2.451794	2.513354	0.0130
OWN?	21.22977	6.336279	3.350511	0.0010
R-squared	0.176241	Mean dependent var		75.18293
Adjusted R-squared	0.144760	S.D. dependent var		13.24023
S.E. of regression	12.24446	Akaike info criterion		7.889770

Sum squared resid	23538.52	Schwarz criterion	8.022081
Log likelihood	-639.9611	Hannan-Quinn criter.	7.943483
F-statistic	5.598279	Durbin-Watson stat	1.460819
Prob(F-statistic)	0.000027		

Lampiran 4.6

Hasil Olah data *Fixed Effect Model*

Dependent Variable: Y?

Method: Pooled Least Squares

Date: 10/11/16 Time: 11:50

Sample: 2012 2015

Included observations: 4

Cross-sections included: 41

Total pool (balanced) observations: 164

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	98.43870	22.18651	4.436872	0.0000
ROA?	-12.62819	10.24073	-1.233133	0.2200
DER?	3.353092	0.757599	4.425943	0.0000
SIZE?	-1.020723	0.843257	-1.210452	0.2285
OPERA?	-5.334138	2.460731	-2.167705	0.0322
KAP?	7.241859	2.573203	2.814337	0.0057
OWN?	15.49720	6.357343	2.437685	0.0163

Fixed Effects (Cross)

_AKPI--C	0.190981
_AMFG--C	7.660318
_GDST--C	-6.842889
_IGAR--C	-2.672996
_INTP--C	12.80975
_JPRS--C	4.460915
_KIAS--C	-6.264303
_LION--C	-6.310587
_LMSH--C	3.587074
_SIAP--C	-4.815499
_SMCB--C	7.937467
_SMGR--C	-9.424349
_TIRT--C	-8.298194
_TOTO--C	-16.36976
_TRST--C	9.467937

_YPAS--C	2.820824
_BATA--C	3.122386
_INDS--C	-4.844374
_LPIN--C	1.508480
_SCCO--C	-5.659426
_SMSM--C	12.42868
_STAR--C	-5.850837
_TRIS--C	-1.301517
_VOKS--C	-13.71064
_ADES--C	2.635849
_ICBP--C	8.127940
_INAF--C	11.29403
_INDF--C	-14.53133
_KAEF--C	-2.735241
_KDSI--C	1.229793
_KICI--C	1.582951
_KLBF--C	0.843340
_LMPI--C	3.403424
_MBTO--C	-14.18997
_MYOR--C	0.681522
_PSDN--C	10.82059
_PYFA--C	11.17425
_SQBB--C	-7.742997
_TCID--C	-4.475686
_ULTJ--C	6.522544
_UNVR--C	11.72955

Effects Specification

Cross-section fixed (dummy variables)

R-squared	0.498527	Mean dependent var	75.18293
Adjusted R-squared	0.301367	S.D. dependent var	13.24023
S.E. of regression	11.06675	Akaike info criterion	7.881246
Sum squared resid	14329.35	Schwarz criterion	8.769623
Log likelihood	-599.2622	Hannan-Quinn criter.	8.241894
F-statistic	2.528536	Durbin-Watson stat	2.226784
Prob(F-statistic)	0.000032		

Lampiran 4.7

Hasil Uji Chow

Redundant Fixed Effects Tests

Pool: Untitled

Test cross-section fixed effects

Effects Test	Statistic	d.f.	Prob.
Cross-section F	1.879836	(40,117)	0.0049
Cross-section Chi-square	81.397866	40	0.0001

Cross-section fixed effects test equation:

Dependent Variable: Y?

Method: Panel Least Squares

Date: 10/11/16 Time: 11:50

Sample: 2012 2015

Included observations: 4

Cross-sections included: 41

Total pool (balanced) observations: 164

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	127.0482	21.49961	5.909324	0.0000
ROA?	-4.661491	9.630760	-0.484021	0.6290
DER?	2.194594	0.667786	3.286371	0.0013
SIZE?	-2.101355	0.816310	-2.574212	0.0110
OPERA?	-3.864941	2.493137	-1.550232	0.1231
KAP?	6.162227	2.451794	2.513354	0.0130
OWN?	21.22977	6.336279	3.350511	0.0010

R-squared	0.176241	Mean dependent var	75.18293
Adjusted R-squared	0.144760	S.D. dependent var	13.24023
S.E. of regression	12.24446	Akaike info criterion	7.889770
Sum squared resid	23538.52	Schwarz criterion	8.022081
Log likelihood	-639.9611	Hannan-Quinn criter.	7.943483
F-statistic	5.598279	Durbin-Watson stat	1.460819
Prob(F-statistic)	0.000027		

Lampiran 4.8

Hasil Olah data *Random Effect*

Dependent Variable: Y?

Method: Pooled EGLS (Cross-section random effects)

Date: 10/11/16 Time: 11:51

Sample: 2012 2015

Included observations: 4

Cross-sections included: 41

Total pool (balanced) observations: 164

Swamy and Arora estimator of component variances

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	117.3503	20.51191	5.721081	0.0000
ROA?	-7.262169	9.306047	-0.780371	0.4363
DER?	2.548472	0.657744	3.874564	0.0002
SIZE?	-1.731389	0.778823	-2.223084	0.0276
OPERA?	-4.380059	2.337616	-1.873729	0.0628
KAP?	6.343787	2.350976	2.698363	0.0077
OWN?	19.30056	5.974011	3.230754	0.0015

Random Effects (Cross)

_AKPI--C	0.061868
_AMFG--C	3.064386
_GDST--C	-3.777056
_IGAR--C	-0.514834
_INTP--C	5.140970
_JPRS--C	1.303031
_KIAS--C	-2.586223
_LION--C	-3.225807
_LMSH--C	1.503566
_SIAP--C	-2.552255
_SMCB--C	4.007319
_SMGR--C	-4.586485
_TIRT--C	-4.156516
_TOTO--C	-6.103327
_TRST--C	4.142256
_YPAS--C	0.737933
_BATA--C	1.681451
_INDS--C	-2.176097
_LPIN--C	0.547732
_SCCO--C	-2.662037
_SMSM--C	5.987407

_STAR--C	-2.714023
_TRIS--C	-1.196317
_VOKS--C	-5.146779
_ADES--C	1.415289
_ICBP--C	2.920061
_INAF--C	5.259405
_INDF--C	-6.330729
_KAEF--C	-1.530924
_KDSI--C	0.450330
_KICI--C	0.851714
_KLBF--C	0.531815
_LMPI--C	1.115242
_MBTO--C	-4.618916
_MYOR--C	0.649158
_PSDN--C	4.804041
_PYFA--C	4.774807
_SQBB--C	-2.666429
_TCID--C	-2.396642
_ULTJ--C	2.754962
_UNVR--C	5.236652

Effects Specification

	S.D.	Rho
Cross-section random	5.077339	0.1739
Idiosyncratic random	11.06675	0.8261

Weighted Statistics

R-squared	0.194509	Mean dependent var	55.39608
Adjusted R-squared	0.163726	S.D. dependent var	12.19337
S.E. of regression	11.15060	Sum squared resid	19520.72
F-statistic	6.318710	Durbin-Watson stat	1.703749
Prob(F-statistic)	0.000006		

Unweighted Statistics

R-squared	0.172332	Mean dependent var	75.18293
Sum squared resid	23650.21	Durbin-Watson stat	1.406262

Lampiran 4.9

Hasil Uji Hausman

Correlated Random Effects - Hausman Test

Pool: Untitled

Test cross-section random effects

Test Summary	Chi-Sq. Statistic	Chi-Sq. d.f.	Prob.
Cross-section random	8.387862	6	0.2110

Lampiran 4.10

Hasil Olah data Regresi Linear Berganda

Dependent Variable: Y?

Method: Pooled EGLS (Cross-section random effects)

Date: 10/11/16 Time: 11:51

Sample: 2012 2015

Included observations: 4

Cross-sections included: 41

Total pool (balanced) observations: 164

Swamy and Arora estimator of component variances

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	117.3503	20.51191	5.721081	0.0000
ROA?	-7.262169	9.306047	-0.780371	0.4363
DER?	2.548472	0.657744	3.874564	0.0002
SIZE?	-1.731389	0.778823	-2.223084	0.0276
OPERA?	-4.380059	2.337616	-1.873729	0.0628
KAP?	6.343787	2.350976	2.698363	0.0077
OWN?	19.30056	5.974011	3.230754	0.0015
Random Effects (Cross)				
_AKPI--C	0.061868			
_AMFG--C	3.064386			
_GDST--C	-3.777056			
_IGAR--C	-0.514834			
_INTP--C	5.140970			
_JPRS--C	1.303031			
_KIAS--C	-2.586223			

_LION--C	-3.225807
_LMSH--C	1.503566
_SIAP--C	-2.552255
_SMCB--C	4.007319
_SMGR--C	-4.586485
_TIRT--C	-4.156516
_TOTO--C	-6.103327
_TRST--C	4.142256
_YPAS--C	0.737933
_BATA--C	1.681451
_INDS--C	-2.176097
_LPIN--C	0.547732
_SCCO--C	-2.662037
_SMSM--C	5.987407
_STAR--C	-2.714023
_TRIS--C	-1.196317
_VOKS--C	-5.146779
_ADES--C	1.415289
_ICBP--C	2.920061
_INAF--C	5.259405
_INDF--C	-6.330729
_KAEF--C	-1.530924
_KDSI--C	0.450330
_KICI--C	0.851714
_KLBF--C	0.531815
_LMPI--C	1.115242
_MBTO--C	-4.618916
_MYOR--C	0.649158
_PSDN--C	4.804041
_PYFA--C	4.774807
_SQBB--C	-2.666429
_TCID--C	-2.396642
_ULTJ--C	2.754962
_UNVR--C	5.236652

Effects Specification

	S.D.	Rho
Cross-section random	5.077339	0.1739
Idiosyncratic random	11.06675	0.8261

Weighted Statistics

R-squared	0.194509	Mean dependent var	55.39608
-----------	----------	--------------------	----------

Adjusted R-squared	0.163726	S.D. dependent var	12.19337
S.E. of regression	11.15060	Sum squared resid	19520.72
F-statistic	6.318710	Durbin-Watson stat	1.703749
Prob(F-statistic)	0.000006		

Unweighted Statistics

R-squared	0.172332	Mean dependent var	75.18293
Sum squared resid	23650.21	Durbin-Watson stat	1.406262

Dependent Variable: Y?

Method: Pooled Least Squares

Date: 10/11/16 Time: 11:48

Sample: 2012 2015

Included observations: 4

Cross-sections included: 41

Total pool (balanced) observations: 164

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	127.0482	21.49961	5.909324	0.0000
ROA?	-4.661491	9.630760	-0.484021	0.6290
DER?	2.194594	0.667786	3.286371	0.0013
SIZE?	-2.101355	0.816310	-2.574212	0.0110
OPERA?	-3.864941	2.493137	-1.550232	0.1231
KAP?	6.162227	2.451794	2.513354	0.0130
OWN?	21.22977	6.336279	3.350511	0.0010

R-squared	0.176241	Mean dependent var	75.18293
Adjusted R-squared	0.144760	S.D. dependent var	13.24023
S.E. of regression	12.24446	Akaike info criterion	7.889770
Sum squared resid	23538.52	Schwarz criterion	8.022081
Log likelihood	-639.9611	Hannan-Quinn criter.	7.943483
F-statistic	5.598279	Durbin-Watson stat	1.460819
Prob(F-statistic)	0.000027		

Lampiran 5.1
Hasil Uji LM Kuadrat residual

Tahun	AKPI	AMFG	GDST	IGAR	INTP	JPRS	KIAS	LION	LMSH	SIAP	SMCB	SMGR
2012	7.42705	-5.65356	-2.49239	1.188253	6.542617	-7.01503	-8.15482	-10.7769	5.769771	-18.6139	6.985548	-27.2713
2013	10.58623	6.529482	4.521362	9.123166	11.15792	10.73758	0.99579	-7.19695	1.567911	-9.84856	6.853043	-5.31878
2014	9.484371	14.03304	-18.8985	4.586943	2.486579	4.294273	-10.5786	-3.85868	7.482546	-13.3735	11.01607	5.371081
2015	-27.6428	6.153131	-24.6924	-7.55881	14.89007	2.003896	-2.65285	-8.21649	-0.53995	12.23661	7.355666	-16.8434
Jumlah	-0.14516	21.06209	-41.5619	7.33955	35.07718	10.02072	-20.3905	-30.049	14.28028	-29.5994	32.21032	-44.0624
Kuadrat Residual	0.021071	443.6115	1727.393	53.86899	1230.408	100.4148	415.7712	902.9416	203.9263	876.1236	1037.505	1941.495
Jumlah Rata-Rata Kuadrat	125660.80											

Lampiran 5.2
Hasil Uji LM Residual Biasa

Tahun	AKPI	AMFG	GDST	IGAR	INTP	JPRS	KIAS	LION	LMSH	SIAP	SMCB	SMGR
2012	5.426172	-4.75418	2.54991	-5.37749	5.33259	-5.74611	-5.57005	-9.14915	3.878467	-20.1006	12.2005	-26.1189
2013	9.922561	6.475496	3.25415	10.12771	18.00626	9.599082	0.165972	-7.80032	1.286965	-2.40963	4.847729	-4.41193
2014	11.066	14.71266	-18.4262	2.124656	5.169414	4.125925	-11.5151	-5.085	8.761533	-14.2724	10.0867	5.666185
2015	-25.7619	8.747729	-22.7812	-8.60096	13.49985	0.509314	-4.53881	-7.50768	-1.28241	12.926	9.549683	-16.2188
Rata-rata	0.16321	6.295427	-8.85084	-0.43152	10.50203	2.122054	-5.36449	-7.38554	3.16114	-5.96414	9.171153	-10.2709
Rata-Rata Kuadrat	0.026638	39.6324	78.33742	0.186211	110.2926	4.503112	28.77773	54.54613	9.992804	35.57093	84.11005	105.4908
Jumlah Rata-Rata Kuadrat	2148.61											

Lampiran 5.1

Hasil Uji LM Kuadrat residual

TIRT	TOTO	TRST	YPAS	BATA	INDS	LPIN	SCCO	SMSM	STAR	TRIS	VOKS	ADES	ICBP	INAF
3.664842	-30.2157	12.62569	8.579587	1.982232	4.021698	-5.61894	-0.51359	11.89745	4.861801	-18.7874	-15.7084	-0.91631	6.864905	2.268054
-1.7567	-19.6761	4.326759	4.18764	-1.44013	-17.3182	0.744717	-8.19031	7.241946	-32.6196	-0.69762	-25.5266	-8.60715	10.51451	30.41141
-18.2085	2.690369	16.07009	6.287452	7.620244	13.45286	3.994702	-6.19779	24.14877	-6.54005	-11.755	-1.35097	6.3887	2.39405	15.39288
-16.1007	1.147244	3.078886	-11.3468	11.64104	-15.0174	5.837433	-12.9539	9.035257	7.393492	18.53694	7.892509	21.61175	2.098932	4.030941
-32.4011	-46.0542	36.10143	7.707851	19.80338	-14.8611	4.957915	-27.8555	52.32342	-26.9044	-12.703	-34.6934	18.47699	21.8724	52.10329
1049.834	2120.989	1303.313	59.41097	392.174	220.8521	24.58092	775.9316	2737.741	723.8463	161.3667	1203.634	341.3993	478.4017	2714.752

Lampiran 5.2

Hasil Uji LM Residual Biasa

TIRT	TOTO	TRST	YPAS	BATA	INDS	LPIN	SCCO	SMSM	STAR	TRIS	VOKS	ADES	ICBP	INAF
3.493871	-29.5002	9.18276	6.126569	1.398198	1.311082	-5.29318	-1.23965	12.1655	5.958866	-18.121	-17.1881	-3.9252	7.675408	1.310292
-3.35383	-20.0519	1.924986	4.377286	-0.28972	-16.04	-1.35837	-10.2777	12.15683	-30.5387	-0.51403	-25.3053	-9.81792	9.108109	27.25292
-21.5058	3.342677	19.41944	5.20561	6.198096	11.55353	3.347614	1.796629	20.5457	-6.40273	-12.3755	-6.75769	4.139606	3.970702	15.60242
-16.7693	-1.97392	4.996776	-11.6046	8.344404	-15.5565	7.625812	-14.1988	8.520161	7.341508	18.3893	8.788878	22.80534	1.392466	2.371902
-9.53377	-12.0458	8.880991	1.026215	3.912745	-4.68297	1.080469	-5.97987	13.34705	-5.91026	-3.15532	-10.1155	3.300456	5.536671	11.63438
90.89274	145.1024	78.87201	1.053117	15.30958	21.93025	1.167412	35.75889	178.1437	34.93122	9.956038	102.3242	10.89301	30.65473	135.3588

Lampiran 5.1

Hasil Uji LM Kuadrat residual

INDF	KAEF	KDSI	KICI	KLBF	LMPI	MBTO	MYOR	PSDN	PYFA	SQBB	TCID	ULTJ	UNVR
-18.5214	-13.8815	7.395409	-12.3348	18.40016	6.199985	20.21932	12.50264	12.02633	10.70357	14.10368	-13.2422	7.106649	-1.91731
-0.70768	-4.28038	3.240319	-9.80538	8.493073	6.782636	-15.4587	-3.15988	-1.50528	-0.5422	-18.1318	8.14577	2.280589	9.298797
-15.8878	-4.26149	-2.14672	9.392496	-22.1545	4.494616	-24.6737	-5.86265	6.461385	21.52886	10.51175	-4.73378	13.02644	7.82238
-13.3205	11.05289	-11.1498	17.03439	-2.30965	-10.6013	-2.25863	7.688125	8.642255	13.8887	-17.5097	-16.415	2.739155	13.53571
-48.4373	-11.3705	-2.66082	4.286672	2.429112	6.875919	-22.1718	11.16823	25.62469	45.57893	-11.0261	-26.2452	25.15283	28.73958
2346.176	129.2873	7.079943	18.37556	5.900585	47.27826	491.5875	124.7294	656.6247	2077.439	121.5738	688.8105	632.6649	825.9632

Lampiran 5.2

Hasil Uji LM Residual Biasa

INDF	KAEF	KDSI	KICI	KLBF	LMPI	MBTO	MYOR	PSDN	PYFA	SQBB	TCID	ULTJ	UNVR
-20.1894	-14.4975	8.411888	-14.226	18.7131	6.004247	18.81763	12.26293	12.69633	10.26629	12.62547	-16.4039	5.937932	4.625884
-3.64312	-3.9625	2.190121	-9.59066	9.688287	9.353569	-18.6549	-5.86062	13.06453	-1.62194	-21.9542	9.39605	4.666792	11.22439
-14.9498	-6.21765	-4.20038	14.37283	-20.2333	4.453849	-25.3348	-6.87185	5.334833	18.50063	7.328686	-4.33509	11.4773	12.06565
-15.1576	10.24745	-3.07292	17.3608	-2.55648	-11.5203	-7.969	7.31582	10.35394	13.4717	-18.1549	-11.0387	1.112086	17.10449
-13.485	-3.60756	0.832177	1.979244	1.402899	2.072845	-8.28527	1.711569	10.36241	10.15417	-5.03874	-5.59541	5.798528	11.2551
181.8445	13.0145	0.692519	3.917406	1.968124	4.296688	68.64575	2.929468	107.3795	103.1072	25.38887	31.30858	33.62292	126.6773

CURIKULUM VITAE

Nama : Eka Aprilianti
Tempat, Tanggal/Lahir : Bantul, 03 April 1994
Umur : 22 Tahun
Jenis Kelamin : Perempuan
Agama : Islam
Status Perkawinan : Belum Menikah
Kewarganegaraan : Indonesia
Alamat : Dukuh, Seloharjo, Pundong, Bantul, Yogyakarta
Nama Ayah : Wadiman
Nama Ibu : Suparmi
No. Hp : 087839005406
Alamat Email : avrileka@yahoo.com
Riwayat Pendidikan :

TAHUN	
1998-2000	TK Aisyiyah Bustanul Athfal
2000-2006	SD Negeri Becari
2006-2009	SMP N 1 Pundong
2009-2012	SMK N 1 Bantul
2012	Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta, Jurusan Manajemen Keuangan Syariah