

BAB V

PENUTUP

1.1 Kesimpulan

Penelitian ini memberikan hasil bahwa perusahaan perdagangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) yang dapat dijadikan sebagai obyek penelitian adalah sejumlah 54 perusahaan (2010-2012). Dari 54 perusahaan hanya 23 perusahaan yang dapat dijadikan sampel penelitian dengan jumlah pengamatan sebanyak 69 selama tiga tahun berturut-turut (2010-2012).

Berdasarkan hasil output analisis regresi berganda ditemukan hasil uji asumsi klasik dan uji hipotesis yang didukung dengan dengan uji F dan uji T. Untuk pengujian pertama dan pengujian kedua tidak ditemukan data yang menyimpang dari uji asumsi klasik.

Berdasarkan pada analisis dan pengujian hipotesis dalam regresi berganda melalui uji F dan uji T dapat diketahui bahwa dari lima variabel independen dalam pengujian pertama hanya empat variabel yang diakui dalam pengujian statistik dalam regresi berganda, hal ini disebabkan karena data yang dihapus tidak memiliki data yang varian. Variabel yang dihapus yaitu variabel opini auditor, opini auditor diukur dengan menggunakan *dummy* karena dari tahun 2010 sampai 2012 ternyata opini yang didapatkan yaitu opini wajar. Oleh karena itu dalam pengujian pertama hanya empat variabel yang diakui yaitu ukuran perusahaan, ukuran KAP, profitabilitas dan tingkat *leverage*. Untuk pengujian pertama hanya ditemukan satu variabel independen yang berpengaruh yaitu

ukuran perusahaan yang menunjukkan nilai signifikansi 0.003 kurang dari 0.05 yang berarti secara statistik ukuran perusahaan berpengaruh terhadap *audit delay*.

Dalam pengujian kedua tidak ada variabel yang dihapus dari perhitungan SPSS, sehingga total variabel independen dalam pengujian kedua tetap sama yaitu satu variabel (*audit delay*). Untuk pengujian kedua ditemukan variabel independen (*audit delay*) berpengaruh terhadap *trading volume activity* yang menunjukkan nilai signifikansi 0.000 kurang dari 0.05.

1.2 Keterbatasan

Keterbatasan-keterbatasan yang ada pada penelitian ini, yaitu sebagai berikut:

1. Ketidaklengkapan data laporan keuangan sehingga jumlah sampel berkurang.
2. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini hanya sebanyak 23 sampel sehingga jumlah total penelitian sebesar 69, penggunaan sampel yang masih sedikit ini mungkin masih kurang begitu menjelaskan secara detail mengenai faktor-faktor yang mempengaruhi *audit delay* dan pengaruh *audit delay* terhadap reaksi investor.
3. Pada penelitian ini opini auditor tidak dapat memberikan hasil atas hipotesis karena data yang tidak varian.
4. Untuk menguji pengaruh *audit delay* terhadap reaksi investor dalam penelitian ini hanya menggunakan rumus *trading volume activity* saja. Sedangkan untuk menghitung reaksi investor juga bisa menggunakan rumus *abnormal return* agar hasil yang didapatkan lebih akurat.
5. Penelitian ini mempertimbangkan hanya beberapa kombinasi faktor-faktor spesifik perusahaan dan faktor-faktor yang berkaitan dengan pengauditan

yang mempengaruhi rentang waktu publikasi laporan keuangan tahunan ke publik. Penelitian selanjutnya diharapkan mengidentifikasi faktor-faktor lain yang lebih jelas dan bahkan lebih luas selain faktor-faktor yang telah diujikan sebelumnya, seperti pertimbangan atas pengaruh struktur kepemilikan perusahaan, besaran *fee* auditor, pengalaman auditor.

5.3 Saran

Penulis menyadari bahwa penelitian yang telah dilakukan masih memiliki keterbatasan-keterbatasan. Oleh karena itu berikut ini akan diberikan saran yang mungkin berguna untuk kepentingan bersama. Saran yang dapat diberikan oleh penulis berkaitan dengan penelitian ini adalah:

1. Bagi *auditor* eksternal

Sebagai bahan masukan untuk mengetahui pengaruh faktor-faktor yang mempengaruhi *audit delay* serta pengaruh *audit delay* itu sendiri terhadap reaksi investor pada tahun sekarang di mana perusahaan sudah *go public* yang dapat mempengaruhi *audit delay* agar dapat dikendalikan sehingga laporan keuangan dapat dipublikasikan sesegera mungkin.

Membantu profesi akuntan publik dalam upaya meningkatkan efisiensi dan efektivitas proses audit dengan mengendalikan faktor-faktor dominan yang menyebabkan terjadinya *audit delay*

2. Untuk Investor

Investor di pasar modal hendaknya memperhatikan informasi laporan keuangan tahunan auditan suatu perusahaan dan akuntan independen, sebelum memutuskan investasi atas saham perusahaan tersebut.

3. Untuk Peneliti Selanjutnya

Peneliti selanjutnya sebaiknya menggunakan periode pengamatan lebih dari tiga tahun sehingga jumlah sampel yang diperoleh semakin banyak. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini diambil berdasarkan metode *purposive sampling* yang dibatasi oleh berbagai kriteria yang telah ditentukan secara sepihak, sehingga pengumpulan sampel menjadi sangat terbatas dengan periode observasi yang terbatas pula.

Keterbatasan ini memungkinkan untuk dilakukannya penelitian sejenis di masa mendatang dengan kriteria yang lebih moderat serta jumlah populasi yang lebih banyak, dan menambaha cara pengumpulan data dengan menggunakan metode wawancara sehingga dapat menyempurnakan hasil penelitian.

DAFTAR RUJUKAN

- Ambar & Sudibyo, Bambang. 1998. "Pengaruh Publikasi Laporan Arus Kas terhadap Volume perdagangan Saham Perusahaan di Bursa Efek Jakarta". *Jurnal Riset Akuntansi Indonesia*. Vol 1. No 2. Hal 239-254.
- Andi Kartika. 2009. "Faktor-faktor yang mempengaruhi Audit Delay di Indonesia". *Jurnal Bisnis dan Ekonomi*. Vol.16, No.1, hal 1-15
- Badan Pengawas Pasar Modal. 1997."Keputusan Ketua Badan Pengawas Pasar Modal Nomor : KEP.11/PM1997 tentang pedoman mengenai bentuk dan isi pernyataan pendapatan dalam rangka penawaran umum oleh perusahaan menengah atau kecil". Jakarta Badan Pengawas Pasar Modal. (<http://hukum.unsrat.ac.id/irut/IX.C.7.pdf>. diakses tanggal 22 Oktober 2013)
- Badan Pengawas Pasar Modal-LK. 2003."Keputusan Ketua Badan Pengawas Pasar Modal Nomor : KEP-36/PM/2003 tentang Kewajiban Penyampaian Laporan Keuangan Berkala". Jakarta Badan Pengawas Pasar Modal
- Carslaw, Charles A.P.N dan S.E. Kaplan. 1991. An Examination of Audit Delay : Further Evidence from New Zealand. *Accounting and Business Research*. Vol.22, No.85, Hal. 21-32
- Duwi Priyatno. 2008. *Mandiri Belajar SPSS (Statistical Product and Service Solution) Untuk Analisis Data & Uji Statistik*. Edisi dua. Yogyakarta : PT.Buku Kita
- Esti Nur Farida Rusliati. 2010. Pemecahan Saham Terhadap Likuiditas dan Return Saham. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*. Vol.12, No.3, Hal 161-174
- Febrianty. 2011. "Faktor-Faktor Yang Berpengaruh Terhadap Audit Delay Perusahaan Sektor Perdagangan Yang Terdaftar di BEI Periode 2007-2009". *Jurnal Ekonomi dan Informasi Akuntansi*. Vol.1, No.3, Hal 294-320
- Imam Ghozali. 2005. *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program SPSS*. Edisi tiga.Semarang : Badan Penerbit Universitas Diponegoro
- Givolvy Dan Palmon. 1982. "Timeliness of Annual Earnings Announcement: Some Empirical Evidence". *The Accounting Review*. Hal 486-508
- Hossain, M.A. dan P.J.Taylor. 1998. An Examination of Audit Delay : Evidence from Pakistan
- Indrianto dan Supomo. 1997. *Metodologi Penelitian Bisnis Untuk Akuntansi dan Manajemen*. Edisi Pertama. Yogyakarta:BPFE Yogyakarta

- Institut Akuntan Publik Indonesia. 2011. Standar Profesional Akuntan Publik. Salemba Empat, Jakarta
- Joicenda Nahumury. 2010. Pengaruh Total Aktiva, Perputaran Portofolio, Laba/Rugi Operasional dan Opini Akuntan Terhadap Audit Delay Pada Produk Reksa Dana di Indonesia. *Jurnal Akuntansi Akrual*. Vol.2, No.1, hal 1-18
- Kamus Bisnis dan Bank *Online*. (www.mediabpr.com/kamus-bisnis-bank/laporan-audit.aspx. diakses tanggal 29 Oktober 2013)
- Made Gede Wirakusuma. 2004. "Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Rentang Waktu Penyajian Laporan Keuangan Ke Publik (Studi Empiris Mengenai Keberadaan Divisi Internal Auditan Pada Perusahaan Yang Terdaftar di Bursa Efek Jakarta)". *Jurnal Riset Akuntansi Indonesia*. Vol.11, No.3. Hal 286-311
- Mamduh dan Halim, Abdul. 2009. *Analisis Laporan Keuangan*. Edisi keempat: Unit Penerbit dan Percetakan Sekolah Tinggi Ilmu Manajemen YKPN.
- Moch. Shultoni 2012. "Determinan Audit Delay dan Pengaruhnya Terhadap Reaksi Investor". *Jurnal Akuntansi dan Ekonomi Bisnis*. Vol.1, No.1, Hal 55-71
- Mohamad Samsul. 2006. Pasar Modal dan Manajemen Portofolio. Buku 1. Jakarta: Erlangga
- Pendaftaran di Bursa Efek Indonesia. (<http://www.idx.co.id/id-id/beranda/informasi/bagiperusahaan/bagaimanamenjadiperusahaantercatat.aspx>. diakses tanggal 11 Februari 2014)
- Prabandari, Jeane Deart Meity dan Rustiana. 2007. "Beberapa Faktor Yang Berdampak Pada Perbedaan Audit Delay". *Jurnal Kinerja*. Vol.11, No.1, Hal 27-39
- Riyatno. 2007. "Pengaruh Ukuran Kantor Akuntan Publik Terhadap Earnings Response Coefficient". *Jurnal Keuangan dan Bisnis*. Vol.5, No.2, hal 148-162. (<http://riyatnoke.files.wordpress.com/2008/10/earning-response-coefficients.pdf>. diakses tanggal 10 Oktober 2013)
- Sanjaya Yasin. 2011. Teori Agensi (online). (<http://www.sarjanaku.com/2011/06/aboutsarjanakucom.html>. diakses tanggal 22 Oktober 2013)

- Santoso, Singgih. 2000. *Buku Latihan SPSS Statistik Parametrik*. Jakarta:PT Elex Media Komputindo
- Sari, Elen Puspita dan Anggraeni Nurmala Sari. 2012. "Pengaruh Karakteristik Perusahaan Terhadap Lamanya Waktu Penyelesaian Audit Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia". *Jurnal Akuntansi dan Auditing*. Vol.9,No.1 ,Hal 1-96
- Sistya Rachmawati. 2008. "Pengaruh Faktor Internal dan Eksternal Perusahaan Terhadap Audit Delay dan Timeliness". *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*.Vol.10, No. 1, Hal 1-10
- Subekti, Imam dan Novi Wulandari Widiyanti. 2004. "Faktor-Faktor Yang Berpengaruh Terhadap Audit Delay Di Indonesia". *Jurnal Akuntansi*. Vol.8, Hal 991-1002
- Sukrisno Agoes.2012.Auditan Petunjuk Praktis Pemeriksaan Akuntan Oleh Akuntan Publik. Edisi keempat:Salemba Empat
- Suwardjono. 2002. *Akuntansi Pengantar*. Edisi ketiga, hal. 4-21. Yogyakarta:BPFE UGM
- Uma Sekaran. 2006. Metodologi Penelitian Untuk Bisnis, Buku 1. Jakarta:Salemba Empat.
- Widosari, Shinta Altia dan Rahardja. 2012. "Analisis Faktor-Faktor Yang Berpengaruh Terhadap Audit Delay Pada Perusahaan Manufaktur Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2008-2010". *Journal Of Accounting*. Vol. 1, No. 1, Hal. 1-13
- Wulansari, Anike dan Supriyati. 2012. "Pengujian Empiris Atas Audit Delay Pada Perusahaan Perbankan Go Public Di BEI Jakarta Tahun 2005-2009". *Jurnal Accounting*. Vol.2, No.1, Hal 25-34
- Yuliasari, Supriyati dan Rolinda. 2007. Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Audit Delay (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur dan Finansial di Indonesia). *Jurnal Ekonomi Bisnis dan Akuntansi*. Vol.10, No.3, Hal 109-126