

**ANALISIS KETEPATAN WAKTU
PENYAJIAN LAPORAN KEUANGAN:
STUDI EMPIRIS PADA BURSA EFEK INDONESIA**

TUGAS AKHIR

**Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana
Ekonomi**



IKA MERDEKAWATI

1071002047

PROGRAM SARJANA STRATA 1

PROGRAM STUDI AKUNTANSI

UNIVERSITAS BAKRIE

JAKARTA

2010

HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS

**Tugas Akhir ini adalah hasil karya saya sendiri,
Dan semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk
telah saya nyatakan dengan benar.**

Nama : Ika Merdekawati

NIM : 1071002047

Tanda Tangan :

Tanggal : 26 Oktober 2010

HALAMAN PENGESAHAN

Tugas Akhir ini diajukan oleh

Nama : Ika Merdekawati
NIM : 1071002047
Program Studi : Akuntansi
Judul Skripsi : Analisis Ketepatan Waktu Penyajian Laporan Keuangan:
Studi Empiris pada Bursa Efek Indonesia

Telah berhasil dipertahankan di hadapan Dewan Penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Akuntansi Universitas Bakrie

DEWAN PENGUJI

Pembimbing : Dr. Regina J. Arsjah ()

Penguji I : Tita Djuitaningsih, S.E., M.Si. Ak. ()

Penguji II : Drs. Tri Pujadi Susilo, Akt., M.M ()

Penguji III : Dr. Regina J. Arsjah ()

Ditetapkan di : Jakarta

Tanggal : 21 Oktober 2010

HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademik Universitas Bakrie, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Ika Merdekawati

NIM : 1071002047

Program Studi : Akuntansi

Jenis Tugas Akhir : Riset Bisnis

demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Bakrie **Hak Bebas Royalti Noneksklusif (*Non-exclusive Royalty-Free Right*)** atas karya ilmiah saya yang berjudul:

Analisis Ketepatan Waktu Penyajian Laporan Keuangan: Studi Empiris pada Bursa Efek Indonesia

beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Universitas Bakrie berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan memublikasikan 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 : Jakarta

Pada tanggal : 26 Oktober 2010

Yang menyatakan

(Ika Merdekawati)

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT atas segala rahmat yang telah diberikan sehingga penulis dapat menyelesaikan Tugas Akhir “Analisis Ketepatan Waktu Penyajian Laporan Keuangan di Indonesia: Studi Empiris pada Bursa Efek Indonesia” sebagai salah satu persyaratan guna mencapai gelar Sarjana Ekonomi di Universitas Bakrie.

Dalam penyusunan tugas akhir ini, penulis menyadari bahwa masih terdapat kekurangan dikarenakan keterbatasan dalam waktu dan pengetahuan. Oleh karena itu, penulis menerima kritik dan saran dari pembaca yang bersifat membangun guna lebih menyempurnakan penyusunan karya tulis yang akan datang.

Penyelesaian tugas akhir ini tidak terlepas dari bantuan berbagai pihak. Pada kesempatan ini, penulis mengucapkan terimakasih kepada:

1. Pimpinan Universitas Bakrie Prof. Ir. Sofia W. Alisjahbana, M.Sc., Ph.D., Dekan Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Bapak Bambang Trihartanto, B.Sc. beserta seluruh stafnya.
2. Bapak Drs. Tri Pujadi Susilo, Akt., M.M. selaku Kepala Program Studi Akuntansi di Universitas Bakrie beserta seluruh stafnya yang telah membantu penulis dalam pengajuan tugas akhir.
3. Ibu Dr. Regina J. Arsjah selaku pembimbing yang selalu memberikan waktunya untuk membimbing dan koreksi yang bermanfaat dalam penyusunan dan penyempurnaan tugas akhir ini.
4. Ibu Tita Djuitaningsih, S.E., M.Si. selaku penguji tugas akhir yang memberikan masukan dalam penyempurnaan tugas akhir ini.
5. Bapak Rene Johannes, M.Si., M.M., M.Si.Ak. dan dosen-dosen Universitas Bakrie yang telah membantu penulis selama masa perkuliahan di Universitas Bakrie.

6. Kedua orang tua tercinta, ayahanda Agus Khamid dan ibunda Yuhannis yang telah memberikan kasih sayang dan motivasi yang tidak pernah habis untuk penulis dan juga dukungan serta do'a sejak awal pencarian tema tugas akhir hingga penyelesaian tugas akhir ini.
7. Kedua adik tersayang Dwiki Riana dan Destalia Safitri yang telah memberikan dukungan, do'a dan motivasi agar penulis cepat menyelesaikan tugas akhir ini.
8. Harry Marwanto yang selalu memberikan semangat, perhatian, motivasi dan waktunya dalam mendampingi penulis untuk menyelesaikan tugas akhir ini.
9. Sahabat tercinta Khairasari F. Adina (iJEM) atas semangat, do'a dan bantuannya dalam penyelesaian tugas akhir ini khususnya dalam menyusun daftar pustaka tugas akhir ini.
10. Teman-teman Universitas Bakrie Irviani Putri, Joko Siswanto, Errissa Dwi Agustin, Gavriella Anita Tiffany, Devi Yuliawati, Devi Yuliana Nurul Fajri, Prih Suci Rahmawati, Naomi, Qamal Abdillah Maliki, Aulia Rahman Iswandi, teman-teman di A0701 dan teman-teman lainnya yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang telah membantu penulis dalam memberikan inspirasi dan saran-saran selama penyusunan tugas akhir.
11. Petugas perpustakaan Universitas Bakrie dan petugas Perpustakaan Nasional Republik Indonesia.
12. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang telah membantu penulis dalam penyusunan tugas akhir.

Penulis berharap tugas akhir ini dapat memberikan manfaat bagi penulis dan pembaca lainnya.

Jakarta, Oktober 2010

Penulis

**ANALISIS KETEPATAN WAKTU PENYAJIAN LAPORAN KEUANGAN:
STUDI EMPIRIS PADA BURSA EFEK INDONESIA**

Ika Merdekawati¹, Dr. Regina J. Arsjah²

ABSTRAK

Penelitian ini menganalisis ketepatan waktu penyajian laporan keuangan di Indonesia. Ketepatan waktu penyajian laporan keuangan diukur dengan *audit delay* dan *reporting delay*. Sampel penelitian terdiri dari 700 *firm-years* di Bursa Efek Indonesia selama periode 2007-2009 yang membentuk *unbalanced panel*. Rata-rata *audit delay* perusahaan sampel adalah 74 hari dan rata-rata *reporting delay* perusahaan sampel adalah 94 hari. Analisis regresi berganda menunjukkan bahwa *corporate governance* dan opini audit berpengaruh negatif signifikan terhadap *audit delay* dan *reporting delay* sedangkan ukuran perusahaan berpengaruh positif signifikan terhadap *audit delay* dan *reporting delay*. Rasio utang hanya berpengaruh negatif signifikan terhadap *reporting delay*. Variabel Kantor Akuntan Publik (KAP), profitabilitas, *price earnings ratio* dan *dividend payout ratio* tidak berpengaruh signifikan terhadap *audit delay* dan *reporting delay*.

Analisis Uji T untuk dua sampel independen menunjukkan *audit delay* lebih pendek pada perusahaan dalam industri keuangan, yang diaudit oleh KAP *Big Four* dan yang menerima opini audit wajar tanpa pengecualian. Faktor pembeda kelompok yang paling kuat adalah opini audit. Analisis *audit delay* dan *reporting delay* antar industri menunjukkan perusahaan dalam industri keuangan memiliki *audit delay* dan *reporting delay* yang paling pendek. *Audit delay* paling panjang terdapat pada industri *trade, service and investment*, sedangkan *reporting delay* paling panjang terdapat pada industri *property, real estate and building construction*.

Key words: *Audit delay, reporting delay, corporate governance, KAP, opini audit, ukuran perusahaan, profitabilitas, rasio utang, price earnings ratio, dividend payout ratio, jenis industri*

¹ Mahasiswa Program Studi Akuntansi Universitas Bakrie

² Dosen Program Studi Akuntansi Universitas Bakrie, Jakarta

**TIMELINESS OF FINANCIAL REPORTING ANALYSIS:
AN EMPIRICAL STUDY IN INDONESIA STOCK EXCHANGE**

Ika Merdekawati³, Dr. Regina J. Arsjah⁴

ABSTRACT

This study empirically analyzed timeliness of financial reporting in Indonesia. Timeliness of financial reporting is measured by audit delay and reporting delay. The sample consist of an unbalanced panel of 700 firm-years in the Indonesia Stock Exchange during the period 2007-2009. The mean of audit delay is 74 days and the mean of reporting delay is 94 days. The result shows that corporate governance and audit opinion negatively influence both audit delay and reporting delay whereas company size positively influences audit delay and reporting delay. Debt ratio only negatively influences reporting delay. Auditor's firm, profitability, price earnings ratio and dividend payout ratio are not significantly influence audit delay and reporting delay.

Independent T test analysis shows that audit delay is shorter in financial industries, audited by Big Four auditor firm, and have unqualified audit opinion. Analysis of audit delay and reporting delay interindustry shows that financial companies have the shortest audit delay and reporting delay. Trade, service and investment industry has the longest audit delay whereas property, real estate and building construction has the longest reporting delay.

Key words: Audit delay, reporting delay, corporate governance, auditor's firm, audit opinion, company size, profitability, debt ratio, price earnings ratio, dividend payout ratio, industry type

³ Student of Universitas Bakrie, Accounting Major

⁴ Lecturer in Accounting Major, Universitas Bakrie, Jakarta

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR.....	iv
KATA PENGANTAR	v
ABSTRAK	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
BAB I. PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2. Perumusan Masalah.....	8
1.3. Tujuan Penelitian	8
1.4. Kontribusi Penelitian	9
1.4.1. Kontribusi Teoritis.....	9
1.4.2. Kontribusi Praktis.....	9

1.4.3.	Kontribusi Kebijakan.....	10
1.5.	Sistematika Penulisan	10
BAB II. LANDASAN TEORI.....		11
2.1.	Audit	11
2.1.1.	Pengertian Audit.....	11
2.1.2.	Standar Audit.....	13
2.1.3.	Kantor Akuntan Publik.....	15
2.1.4.	Jenis-Jenis Audit.....	15
2.1.5.	Opini Audit.....	16
2.1.6.	Proses Audit.....	20
2.2.	Regulasi mengenai Kewajiban Penyampaian Laporan Keuangan Auditan di Indonesia.....	20
2.3.	<i>Audit Lag</i> dan <i>Reporting Lag</i>	21
2.4.	Penelitian Terdahulu.....	22
2.4.1.	Penelitian Al-Ajmi (2008).....	22
2.4.2.	Penelitian Rachmawati (2008)	25
2.4.3.	Penelitian Khasharmeh dan Aljifri (2010)	26
2.4.4.	Penelitian Lainnya	27
2.5.	Kaitan Literatur dengan Penelitian	32
2.5.1.	<i>Corporate Governance</i>	32
2.5.2.	Kelompok KAP	34
2.5.3.	Opini Audit.....	35
2.5.4.	Ukuran Perusahaan.....	36
2.5.5.	Profitabilitas	39

2.5.6.	Rasio Utang	40
2.5.7.	<i>Price Earnings Ratio</i>	42
2.5.8.	<i>Dividend Payout Ratio</i>	43
2.6.	Pengelompokan Jenis Industri	44
BAB III. METODOLOGI PENELITIAN		46
3.1.	Umum	46
3.2.	Metodologi Penelitian	47
3.3.	Determinan Variabel dan Hipotesis	48
3.3.1.	Variabel Dependen	48
3.3.2.	Variabel Independen.....	50
3.3.2.1.	<i>Corporate Governance</i>	50
3.3.2.2.	Kelompok KAP.....	51
3.3.2.3.	Opini Audit	52
3.3.2.4.	Ukuran Perusahaan	54
3.3.2.5.	Profitabilitas	56
3.3.2.6.	Rasio Utang.....	57
3.3.2.7.	<i>Price Earnings Ratio</i>	58
3.3.2.8.	<i>Dividend Payout Ratio</i>	59
3.3.3.	Perbedaan <i>Audit Lag</i> dan <i>Reporting Lag</i> antar Kelompok Perusahaan.....	60
3.3.3.1.	Industri Keuangan dan Nonkeuangan	60
3.3.3.2.	Perusahaan Manufaktur dan Nonmanufaktur	61
3.4.	Sampel dan Sumber Data.....	62
3.5.	Model Penelitian.....	65

BAB IV. HASIL PENELITIAN	67
4.1. Statistik Deskriptif	67
4.2. Uji Normalitas Data	71
4.3. Uji Asumsi Klasik	72
4.3.1. Uji Autokorelasi	72
4.3.2. Uji Heteroskedastisitas	73
4.3.3. Uji Multikolinearitas	73
4.4. Analisis Korelasi.....	74
4.5. Perbandingan <i>Audit Lag</i> dan <i>Reporting Lag</i> antar Industri.....	78
4.6. Analisis Uji T untuk Dua Sampel Independen	82
4.6.1. Industri Keuangan dan Nonkeuangan	83
4.6.2. Perusahaan Manufaktur dan Non Manufaktur	84
4.6.3. Perusahaan Auditán KAP <i>Big Four</i> dan KAP Non <i>Big Four</i>	85
4.6.4. Perusahaan dengan Opini WTP dan Opini Non WTP.....	86
4.6.5. Diskusi Analisis Uji T	88
4.7. Analisis Regresi	89
4.7.1. Analisis Regresi Model 1 untuk <i>Audit Lag</i>	89
4.7.2. Analisis Regresi Model 2 untuk <i>Reporting Lag</i>	91
4.7.3. Diskusi Analisis Hasil Regresi Secara Keseluruhan	93
4.8. Analisis Lanjutan untuk Tahun 2007.....	97
4.9. Diskusi	99
 BAB V. KESIMPULAN DAN SARAN.....	 103
5.1. Kesimpulan.....	103

5.2. Keterbatasan Penelitian	107
5.3. Saran	107
DAFTAR PUSTAKA	110
LAMPIRAN	114

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Rincian Pemilihan Sampel Penelitian	63
Tabel 3.2 Sumber Data Variabel Penelitian	64
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif Keseluruhan Data.....	68
Tabel 4.2 Statistik Durbin-Watson.....	72
Tabel 4.3 Korelasi Spearman	73
Tabel 4.4 Statistik Kolinearitas untuk <i>Audit Lag</i> dan <i>Reporting Lag</i>	74
Tabel 4.5 Korelasi Antarvariabel	75
Tabel 4.6 Perbandingan <i>Audit Lag</i> dan <i>Reporting Lag</i> antar Industri	79
Tabel 4.7 Uji T untuk Dua Sampel Independen.....	82
Tabel 4.8 Hasil Regresi Model 1.....	90
Tabel 4.9 Hasil Regresi Model 2.....	92
Tabel 4.10 Hasil Regresi Model 1 untuk Data Tahun 2007.....	98
Tabel 4.11 Hasil Regresi Model 2 untuk Data Tahun 2007.....	99

DAFTAR GAMBAR

Gambar 3.1 Grafik Jangka Waktu <i>Audit Lag</i> dan <i>Reporting Lag</i>	49
--	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Statistik Deskriptif Keseluruhan Data	114
Lampiran 2. Hasil Analisis Regresi Model 1	115
Lampiran 3. Hasil Analisis Regresi Model 2	119
Lampiran 4. Korelasi Non Parametrik (Uji Heteroskedastisitas) <i>Audit Lag</i> .	123
Lampiran 5. Korelasi Non Parametrik (Uji Heteroskedastisitas) <i>Reporting Lag</i>	124
Lampiran 6. Korelasi Pearson	125
Lampiran 7. Uji T Dua Sampel Independen (<i>Audit Lag</i>).....	126
Lampiran 8. Uji T Dua Sampel Independen (<i>Reporting Lag</i>)	128