



FAKULTAS EKONOMI

PROCEEDING SEMINAR NASIONAL & CALL for PAPER | 2016

UNIBA SURAKARTA



**PROCEEDING**

**SEMINAR NASIONAL & CALL for PAPER  
2016**

**INVESTMENT CHALLENGES AND OPPORTUNITIES  
IN INDONESIAN CAPITAL MARKET  
IN THE ERA OF ASEAN ECONOMIC COMMUNITY**

**Surakarta, 27 September 2016**



Dicetak oleh :  
**Islam Batik University Press**  
Jl. Agus Salim No. 10 Sondakan, Surakarta  
Jawa Tengah, Indonesia  
Telp. (0271) 714751, Fax, (0271) 740160

Support by :



PT SRI RAYATI LUMAN Tbk.



OTORITAS  
JASA  
KEUANGAN



Indonesia Stock Exchange  
Bursa Efek Indonesia

# PROCEEDING

## SEMINAR & CALL FOR PAPERS

ISBN : 978-979-1230-36-0

---

*"Investment Challenges and Opportunities in Indonesian Capital  
Market in The Era of ASEAN Economic Community"*

---



Hotel Megaland Surakarta, 27 September 2016  
Fakultas Ekonomi UNIBA Surakarta

UNIVERSITAS ISLAM BATIK PRESS SURAKARTA  
Tahun 2016

## **Proceeding Seminar & Call For Paper**

*“Investment Challenges and Opportunities in Indonesian Capital Market in The Era of ASEAN Economic Community”*

xii + 1100 hal. 28 cm

Editor :

**Kartika Hendra Titisari, SE, M.Si, Akt**  
**Muladi Wibowo., S.Sos, SE, MM, M.Pd**  
**Riana Rachmawati, SE, M.Si, Akt**  
**Anita Wijayanti, SE, MM, Akt**  
**Dra. Istiatin, SE, MM**  
**Fitri Setya Marwati, SE, M.Si, Akt**

Ilustrasi Sampul :

**Tim Seminar dan Call For Paper**

Penerbit dan Percetakan :

**Universitas Islam Batik Press Surakarta**  
**Jl. Agus Salim no. 10 Surakarta Jawa Tengah Indonesia, 57147**  
**Telp. 0271. 714751 Fax 0271 740160**  
**Website : [www.uniba.ac.id](http://www.uniba.ac.id)**  
**Email: [unibapress@gmail.com](mailto:unibapress@gmail.com)**

**Cetakan 1, Edisi 1, 27 September 2016**  
**Hak Cipta Dilindungi UU**

**ISBN : 978-979-1230-36-0**

---

Hak cipta © 2016 pada penulis

Hak terbit pada Fakultas Ekonomi UNIBA Surakarta dan Uniba Press Surakarta

**HAK CIPTA DILINDUNGI UNDANG-UNDANG**

***Pelindung***

Prof. Dr. Ir. Hj. Endang Siti Rahayu, MS

***Penasehat***

Dr. Pramono Hadi, SP, MS  
Anita Wijayanti, SE, MM, Akt  
Dr. Supawi Pawenang, SE, MM  
Suharno, SH, MH

***Penanggung Jawab***

Drs. Sri Hartono, SE, MSi  
Dra. Eny Kustiyah, MM  
Yuli Chomsatu, SE, M.Si, Ak  
Hj. Sudarwati, SE, MM

***Tim Reviewer***

Dr. Lukman Hakim, M.Si  
Ir. Solichul Hadi AB, M.Erg  
Dra. Hj. Istiatin, SE, M.Si, Akt  
Kartika Hendra Titisari, SE, M.Si, Akt  
Muladi Wibowo. S.Sos, SE, MM, M.Pd  
dr. Hendrik., M.Kes, S.P.Onk,Rad

***Panitia Pelaksana***

Dra. Siti Nurlela, SE, M.Si, Akt, CA  
Fitri Setya Marwati, SE, M.Si  
Ratna Damayanti, ST, MM  
Cahyani Mudiati, SE  
Riana Rachmawati Dewi, SE, M.Si, Akt  
Purnomo Siddi, SE, M.Si  
Raisa Aribatul Hamidah, SEI, M.Si  
Firman Jiwatama, S.Kom  
Rohmad Wijiyanto, SE, MM  
Arfiah Kusuma Wardhani, SE  
Faradyan Erwanto, SI.Kom  
Ir. Hasan Ma'ruf M.Si  
Suwardi, SP  
Suci Wendy Astini, S. Hum  
Mu'arif Arsi Novian, S. Kom  
Diah Mustika Wardhani, Amd  
Ratna Ayu Pratiwi, SE  
Suharsono, SE  
Diana Rahmawati, SE  
Bambang Sumbogo  
Kurniawan Bagus P  
Wiryawan Prasetyo  
Agus Prasetyo

## **Kata Pengantar**

*Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh*

Salam Harmoni dan Sinergi. Puji syukur kehadirat Allah SWT yang telah memberikan kita rahmat hidayah-Nya sehingga kita dapat bertemu dalam kegiatan Seminar Nasional dan Call for Paper yang mengambil tema "**INVESTMENT CHALLENGES AND OPPORTUNITIES IN INDONESIAN CAPITAL MARKET IN THE ERA OF ASEAN ECONOMIC COMMUNITY**". Jumlah paper yang di presentasikan pada kegiatan ini **87 paper**. Hal ini menjadi kebahagiaan tersendiri atas antusiasme peneliti untuk diseminasi dalam upaya memperoleh masukan perbaikan kualitas paper penelitian. Seluruh paper yang di presentasikan di muat dalam prosiding yang ber ISBN.

Seminar Nasional dan Call for Paper Fakultas Ekonomi Universitas Islam Batik (UNIBA) Surakarta menjadi wadah bagi para peneliti untuk mendapatkan masukan perbaikan kualitas paper penelitian, menjadi media meningkatkan solidaritas akademisi dan para peneliti di Indonesia, untuk kemajuan penelitian dan pendidikan.

Kami laporkan, bahwa total peserta yang hadir pada kesempatan ini adalah terdiri dari pemateri, pemakalah, partisipan umum dan mahasiswa serta undangan. Pemakalah beberapa kota di Indonesia, diantaranya **Batam, Nganjuk, Samarinda, Jakarta, Bekasi, Yogyakarta, Depok, Surabaya, Jember, Papua, Mataram, Klaten, Sukoharjo, dan Surakarta**. Untuk mahasiswa adalah himpunan mahasiswa akuntansi dan manajemen dari Fakultas Ekonomi UNIBA Surakarta. Selamat datang kami ucapkan kepada para pemateri, pemakalah, dan peserta dari praktisi, teman-teman akademisi, dan mahasiswa.

Panitia mengucapkan terima kasih kepada seluruh peserta dan mohon maaf jika ada layanan yang kurang memuaskan. Kami berharap, seminar nasional dan call for paper ini dapat menjadi ajang saling berbagi, saling berjejaring, yang bermanfaat bagi semua peserta yang hadir.

Terima kasih kami ucapkan kepada para pendukung acara ini: Terima kasih kepada para sponsor dan mitra pendukung yakni ; **OJK, BEI, ISEI, PT. Sritek, BTN Surakarta, Pemerintah Kota Surakarta, Nasmoco Surakarta, PT Moya, PT. Tiga Serangkai, PT HAS Lor In Surakarta, Harian Joglosemar, UOB Kayian, Hotel Laweyan dan Alumni Fakultas Ekonomi**.

Terima kasih yang sebesar-besarnya untuk Ketua Yapertib dan Rektor Universitas Islam Batik (UNIBA) atas dukungan yang luar biasa sehingga acara ini bisa terselenggara.

Kami sangat berterima kasih kepada team SC dan rekan-rekan panitia yang telah bekerja keras demi terselenggaranya acara ini. Kepada Peserta dan Pemakalah kami mengucapkan selamat mengikuti Seminar Nasional dan Call for Paper. Selaku panitia, kami mohon maaf apabila ada kekurangan dalam penyelenggaraan acara ini.

*Wabillahitaufik Walhidayah Wassalamu'alaikum Warahmatullah  
Wabarakatu*

**Surakarta, 27 September 2016**  
**PANITIA**



## Sambutan Dekan

### Fakultas Ekonomi UNIBA Surakarta

*Assalamualaikum Wr.Wb*

*Alhamdulillah, Alhamdulillah Wasyukurillah*

Puji Syukur kami panjat kehadiran Allah SWT atas Limpahan rahmat dan hidayah-Nya, sehingga Fakultas Ekonomi Universitas Islam Batik (UNIBA) Surakarta berkesempatan menyelenggarakan Seminar Nasional dan Call For Paper dengan Tema “*Investment Challenges and Opportunities in Indonesian Capital Market in The Era of ASEAN Economic Community*”

Penyelenggaraan Seminar dan Call For Paper ini adalah merupakan Kalender Akademik Fakultas Ekonomi yang bertujuan memberikan Stimulus dan mendorong Pengembangan aspek TRI DHARMA Pendidikan Tinggi, khususnya bidang Pendidikan dan Pengabdian kepada masyarakat bagi Civitas Akademik Fakultas Ekonomi Uniba Surakarta khususnya juga merupakan wahan Penyampaian hasil pemikiran Ilmiah lewat penelitian dan pengabdian pada masyarakat yang telah di lakukan bahkan juga terbuka kesempatan di manfaatkan oleh dosen PT lain dalam skala Nasional.

Pada kesempatan yang berbahagia ini saya ingin sampaikan penghargaan yang setinggi-tingginya serta ucapan terima kasih kepada para participant(peserta) baik yang datang dari dalam Kota, dari Jawa Timur, Nusa Tenggara, Kalimantan Selatan, Sulawesi dan sebagainya juga kepada Bapak **Wali Kota Surakarta, Fx Hadi Rudyatmo, Prof. Dr. H. Bambang Setiaji, MS, Prof. Dr. Bambang Sutopo, Irfan Noor Riza, I Made Bagus Tirthayatra dan Erwin Jayandaru.** Atas peran dan partisipasinya sehingga acara Seminar Nasional dan Call For Paper ini terselenggara dengan baik. *Jazakumullah* saya juga menyampaikan permohonan Maaf apabila dalam Penyelenggaraan acara ini masih banyak adanya kekurangan.

Selamat mengikuti Seminar Nasional dan Call For Paper, Terimakasih.

***Wassalamualaikum Wr.Wb.***

Dekan

FE UNIBA Surakarta

**Drs. Sri Hartono, SE, M.Si**



## Sambutan Rektor Universitas Islam Batik Surakarta

*Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh.*

Rasa syukur marilah kita panjatkan *alhamdulillah* atas karunia Allah SWT yang memberikan nikmat sehat sehingga kita semua mengikuti Seminar Nasional dan Call For Paper dengan Tema "*Investment Challenges and Opportunities in Indonesian Capital Market in The Era of ASEAN Economic Community*" Yang diselenggarakan oleh Fakultas Ekonomi (FE) UNIBA Surakarta pada hari ini di Hotel Megaland Surakarta.

Kegiatan Seminar Nasional dan Call For Paper diselenggarakan Oleh FE UNIBA Surakarta merupakan salah satu bentuk implementasi Tri Darma Perguruan Tinggi, dimana UNIBA saat sedang concern dalam peningkatan mutu dan upaya meningkatkan kegiatan ilmiah di lingkungan UNIBA Surakarta dalam rangka memberikan pelayanan terbaik bagi mahasiswa UNIBA. Peningkatan mutu UNIBA, peningkatan jumlah mahasiswa harus diimbangi dengan kegiatan akademik yang memadai dan berkualitas.

Fakultas Ekonomi dalam pelaksanaan seminar ini telah bersinergi dengan **OJK, BEI, ISEI, PT. Sritek, BTN Surakarta, Pemerintah Kota Surakarta, Nasmoco Surakarta, PT Moya, PT. Tiga Serangkai, PT HAS Lor In Surakarta, Harian Joglosemar, UOB Kayian, Hotel Laweyan dan Alumni Fakultas Ekonomi.** Untuk atas nama UNIBA Surakarta, kami sampaikan terima kasih atas semua dukungan yang diberikan kepada UNIBA Surakarta. Rektor UNIBA Surakarta dengan ini juga menyampaikan terima kasih atas partisipasi peserta dari berbagai kota dan wilayah, Selamat datang di Kota Solo, Solo Kota Batik.

Segenap jajaran Universitas mengucapkan selamat dan sukses kepada jajaran Panitia, dosen dan Pimpinan Fakultas Ekonomi. Kepada semua peserta kami sampaikan selamat datang dan selamat mengikuti seminar.

*Wabillahitaufik Walhidayah*

*Wassalamu'alaikum Warahmatullah Wabarakatuh*

UNIBA Surakarta

**Prof. Dr. Ir. Hj. Endang Siti Rahayu, MS**

Rektor



### **Sambutan Yapertib Surakarta**

*Assalamualaikum Wr. Wb*

Puja-puji syukur marilah senantiasa kita panjatkan kehadirat Allah SWT yang telah melimpahkan segala rahmat dan hidayah serta inayah-Nya untuk kita semua. Wabil khusus untuk Fakultas Ekonomi Universitas Islam Batik Surakarta yang hari ini bisa menyelenggarakan Seminar Nasional dan Call For Paper dengan mengambil tema “*Investment Challenges And Opportunities In Indonesian Capital Market In The Era Of Asean Economic Community*”

Jajaran Yayasan Perguruan Tinggi Islam Batik(YAPERTIB), sangat Apresiate dan mendukung Acara Call For Paper yang merupakan Agenda Tahunan Fakultas Ekonomi seperti ini, demi pengembangan Fakultas tentu semua kegiatan ini bisa terlaksana berkat kerjasama dari berbagai pihak, diantaranya para Narasumber, Peserta Call For Paper serta Sponsorship. Untuk itulah Yapertib mengucapkan terimakasih atas peran serta dan dukungannya sehingga acara ini terselenggara, dan tentunya saya memohonkan maaf apabila ada kekurangan di sana sini.

Akhirnya saya ucapkan selamat mengikuti “Seminar Nasional dan Call For Paper” semoga Allah SWT selalu membimbing kita dan melimpahkan berkah-Nya untuk kita semua Amin-Amin Ya Robbal’alamin

*Wassalamu’alaikum Wr. Wb*

Yapertib Surakarta

**Ir. H. Solichul Hadi AB, M.Erg**

Ketua

**Proceeding Seminar & Call For Paper**

*Investment Challenges and Opportunities in Indonesian Capital Market in The Era of  
ASEAN Economic Community”*

**Surakarta, 27 September 2016 Fakultas Ekonomi UNIBA Surakarta**

---

**Daftar Institusi Peserta Pemakalah Utama**

No.	Institusi	Asal Kota/Kabupaten
1.	Universitas Islam Batik	Surakarta
2.	Universitas Setya Budi	Surakarta
3.	Universitas Muhammadiyah Surakarta	Surakarta
4.	Universitas Surakarta	Surakarta
5.	Universitas Kristen Surakarta	Surakarta
6.	STIMIK Sinar Nusantara	Surakarta
7.	STIMIK Duta Bangsa	Surakarta
8.	Universitas Widya Dharma	Klaten
9.	Universitas Veteran Bangun Nusantara	Sukoharjo
10.	Universitas Sarjana Taman Siswa	Yogyakarta
11.	STIE IEU	Yogyakarta
12.	Universitas Indonesia	Jakarta
13.	Universitas Trisakti	Jakarta
14.	STIM Informatika Nusa Mandiri	Jakarta
15.	Universitas Gunadarma	Depok
16.	Universitas Muhammadiyah Mataram	Mataram
17.	STIE Nganjuk	Nganjuk
18.	Universitas Wijaya Kusuma	Surabaya
19.	Universitas Muhammadiyah Surabaya	Surabaya
20.	Universitas Kristen Petra	Surabaya
21.	Universitas Mulawarman	Samarinda
22.	Universitas Krisna Dwipayana	Bekasi
23.	Universitas Kristen Krida Wacana	Bekasi
24.	Universitas Jember	Jember
25.	Politeknik Negeri Batam	Batam
26.	STIE Widya Manggala	Semarang
27.	Analisis Keuangan Pusat dan Daerah	Papua

## DAFTAR ISI

Halaman Judul	i
Halaman Redaksi	ii
Pelaksana	iii
Kata Pengantar	iv
Sambutan Dekan FE	v
Sambutan Rektor	vi
Sambutan Yapertib Surakarta	vii
Daftar Istitusi Peserta pemakalah	viii
Daftar Isi	ix
1. Analisis Pembentukan Portofolio Optimal pada Perusahaan Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2010-2014 ( <i>Deni Juliasari, Fetri Setyo Liyundira</i> ).....	3
2. Equity Risk Premium di Industri Perbankan ( <i>Yunus Harjito, Dian Indriana Hapsari, Widi Hariyanti</i> ).....	4
3. Pengaruh <i>Real Earnings Management</i> terhadap Kinerja Perusahaan dengan Moderasi Faktor Demografi ( <i>Nanik Lestari</i> ).....	5
4. Pengaruh <i>Carbon Accounting</i> dan Karakteristik Perusahaan terhadap Pengungkapan <i>Sustainabillity Report</i> pada Perusahaan Proper di Indonesia ( <i>James Tumewu, Siti Asiah Murni</i> ).....	6
5. Pengetahuan Sistem Informasi dan Minat Individu terhadap Penggunaan Layanan E-Banking yang Tertuang dalam Peraturan Bank Indonesia ( <i>Fetri Setyo Liyundira, Deni Juliasari</i> ).....	7
6. Peran Kualitas Laba terhadap Asimetri Informasi ( <i>Ibnu Abni Lahaya, Indra Suyoto Kurniawan</i> ).....	8
7. Analisis Pengaruh Manajemen Laba terhadap Nilai Perusahaan Studi pada Perusahaan Industri yang Terdaftar di Bursa EFEK Indonesia Tahun 2009 – 2013 ( <i>Hayuningtyas Pramesti Dewi, Dewi Rejeki</i> ).....	9
8. Pengaruh <i>Corporate Social Responsibility</i> terhadap Citra Perusahaan dan Istiqomah pada Nasabah Bank Syariah Mandiri di Surabaya ( <i>Tiara Anindya Virana, Ririn Tri Ratnasari, Haqiqi Rafsanjani, Rifa'atul Maftuhah</i> ).....	10
9. Perkembangan Bursa Saham Indonesia ( <i>Nanik Linawati</i> ).....	11
10. Pengaruh Tata Kelola Perusahaan dan Modal Intelektual terhadap Kinerja Perusahaan ( <i>Subagyo</i> ).....	12
11. Pengaruh Kantor Akuntan Publik, Ukuran Perusahaan, dan Financial Distress Terhadap Auditor Switching di Sektor Keuangan ( <i>Febriani Cristina Susianti Magdalena, Septian Bayu Kristanto</i> ).....	13
12. Kinerja Sosial Perusahaan ( <i>Corporate Social Performance</i> ) pada Perusahaan Pertambangan Batu Bara di Provinsi Kalimantan Timur ( <i>Muhammad Subhan, Dwi Risma Deviyanti</i> ).....	14
13. Analisa Pengaruh Fraud Diamond dalam Mendeteksi Kecurangan Laporan Keuangan ( <i>Aisyah Wijayanti Kusumaningrum, Murtanto</i> ).....	15

**PENGARUH KANTOR AKUNTAN PUBLIK, UKURAN PERUSAHAAN, DAN  
FINANCIAL DISTRESS TERHADAP AUDITOR SWITCHING DI SEKTOR  
KEUANGAN**

<sup>1</sup> **Febriani Cristina Susianti Magdalena**

<sup>2</sup> **Septian Bayu Kristanto**

<sup>1</sup>Fakultas Ekonomi Universitas Kristen Krida Wacana (febriani.magdalena@ukrida.ac.id)

<sup>2</sup> Fakultas Ekonomi Universitas Kristen Krida Wacana (septian.bayu@ukrida.ac.id)

**ABSTRACT**

*The aim of Ministry of Finance regulation No.17/PMK.01/2008 is to maintain the independence of auditor. In fact, we found some evidence that accountant's firm disobeying the regulation. So, the main purpose of this research is to examine the effect of accountant's firm size, client size, and financial distress on the auditor switching. This research use quantitative method approach. The secondary data used in this researcher the annual financial statement and independent auditors' report on the financial sector companies listed in Indonesia Stock Exchange (IDX). The observation period is from 2010 to 2013. Samples were obtained by purposive sampling method with total sample are 144 companies. For techniques data analysis using logistic regression analysis with E-views program. The result show that the accountants' firm size has negative effect on the auditor switching while client size and financial distress have no significant effect on the auditor switching. This result confirms that financial sector companies trust the big accountant's firm to evaluate the performance. The satisfaction service by accountant's firm making the companies obey the rule to not changing their auditor, until maximum years allowed.*

*Key words: auditor switching, accountant firms' size, client size, financial distress, and Solvency.*

**PENDAHULUAN**

Indonesia merupakan salah satu negara yang mengharuskan adanya auditor switching sebagai upaya pemerintah Indonesia untuk menjaga independensi akuntan publik dalam pelaksanaan audit. Dalam Peraturan Menteri Keuangan No. 17/PMK.01/2008 pasal 3 ayat (1) sampai (3) yang mengatakan bahwa pemberian jasa audit umum atas laporan keuangan dari suatu entitas dilakukan oleh Kantor Akuntan Publik paling lama untuk 6 (enam) tahun buku berturut-turut dan oleh seorang akuntan publik paling lama untuk 3 (tiga) tahun buku berturut-turut. Kantor Akuntan Publik maupun Akuntan Publik dapat menerima kembali penugasan audit untuk klien tersebut setelah 1 (satu) tahun buku tidak memberikan jasa audit umum atas laporan keuangan klien tersebut.

Berdasarkan peraturan tersebut, perusahaan diwajibkan melakukan auditor swtching dalam hal ini merupakan pergantian KAP (Kantor Akuntan Publik), setelah enam tahun

menerima penugasan jasa audit dari KAP. Pada faktanya, terdapat perusahaan yang melakukan auditor switching sebelum waktu yang diwajibkan padaperaturan pemerintah selama beberapa tahun berturut-turut seperti PT Bank Rakyat Indonesia Agroniaga Tbk yang menggunakan jasa audit **KAP Tasnim Ali Widjanarko & Rekan** untuk audit laporan keuangan pada tahun 2008, **KAP Kanaka Puradiredja, Suhartono** untuk audit laporan keuangan pada tahun 2009, **KAP RSM AAJ Associates** untuk audit laporan keuangan pada tahun 2010, dan **KAP Ernst & Young** untuk audit laporan keuangan pada tahun 2011. PT Trimegah Securities Tbk juga melakukan auditor switching selama beberapa tahun berturut-turut yakni dengan menggunakan jasa audit **KAP Delloite** untuk audit laporan keuangan pada tahun 2011, **KAP BDO** untuk audit laporan keuangan pada tahun 2012, dan **KAP Ernst & Young** untuk audit laporan keuangan pada tahun 2013 (<http://www.idx.co.id>).

Auditor switching yang dilakukan secara berturut-turut seperti pada kedua perusahaan tersebut, dapat menimbulkan banyak pertanyaan bagi para pengguna laporan keuangan, seperti investor, kreditor, pemasok, pelanggan, pemerintah, dan masyarakat, mengenai faktor-faktor yang mempengaruhi sebuah perusahaan melakukan Auditor switching. Beberapa hasil penelitian sebelumnya seperti penelitian Susan dan Trisnawati (2011), dalam penelitiannya diungkapkan bahwa terdapat pengaruh yang signifikan pada Ukuran KAP terhadap Auditor Switching. Yang artinya bahwa perusahaan yang menggunakan KAP besar cenderung untuk tidak melakukan auditor switching, sebaliknya jika perusahaan menggunakan KAP kecil cenderung akan melakukan auditor switching untuk meningkatkan kualitas laporannya. Hasil yang sama juga diperoleh dalam penelitian Aprillia (2013).

Nasser et al (2006) mengungkapkan bahwa Ukuran Klien berpengaruh signifikan terhadap auditor switching. Yang artinya bahwa perusahaan besar memiliki kecenderungan untuk tidak melakukan auditor switching, hal ini dilakukan untuk meningkatkan kredibilitas perusahaan. Hasil ini tidak sesuai dengan Wijayani dan Januarti (2011) yang mengatakan bahwa ukuran klien tidak berpengaruh signifikan terhadap auditor switching. Sinarwati (2010) mengungkapkan bahwa Financial Distress merupakan salah satu faktor yang mempengaruhi perusahaan secara signifikan dalam melakukan Auditor Switching. Perusahaan yang mengalami kesulitan keuangan cenderung untuk melakukan auditor switching agar dapat mengurangi biaya audit. Tetapi penelitian Aprillia (2013) menunjukkan bahwa financial distress tidak berpengaruh signifikan terhadap auditor switching.

Berdasarkan penjelasan sebelumnya, penulis memutuskan melakukan penelitian terhadap: “Pengaruh Kantor Akuntan Publik, Ukuran Perusahaan, dan Financial Distress terhadap Auditor Switching di Sektor Keuangan” dengan tujuan untuk mengetahui dan menganalisa pengaruh Ukuran KAP, Ukuran klien, dan financial distress terhadap auditor switching. Diharapkan penelitian ini dapat berkontribusi untuk mengembangkan studi bidang auditing khususnya mengenai auditor switching, pemahaman tentang pentingnya auditor switching bagi KAP maupun akuntan publik, dan sebagai acuan untuk penelitian selanjutnya yang berkaitan dengan auditor switching.

## **METODE PENELITIAN**

Jenis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder. Dalam penelitian ini, data sekunder diperoleh dari laporan keuangan tahunan dan laporan auditor independen

dari perusahaan sektor keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode pengamatan tahun 2010 sampai dengan 2013. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan sektor keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2009 sampai dengan tahun 2013 dan Pengambilan sample dalam penelitian ini diperoleh dengan metode purposive sampling. Berikut kriteria yang telah ditetapkan peneliti: Perusahaan sektor keuangan yang listing di BEI selama periode 2010 sampai dengan 2013; Perusahaan melakukan pergantian auditor tidak secara mandatory; Perusahaan yang menerbitkan laporan keuangan untuk periode yang berakhir pada tanggal 31 Desember selama periode penelitian; Laporan keuangan memiliki data lengkap yang dibutuhkan dalam penelitian; dan Laporan Keuangan bermata uang Rupiah (Rp).

#### **Variabel Dependen:**

Variabel dependen pada penelitian ini adalah variabel auditor switching, dimana auditor switching merupakan keputusan sebuah perusahaan untuk mengganti KAP atau akuntan publik yang telah melaksanakan audit pada periode tertentu untuk melaksanakan audit pada periode berikutnya Auditor switching dalam penelitian ini berfokus keputusan perusahaan melakukan pergantian KAP. Variabel auditor switching menggunakan Variabel Dummy dengan skor 0 untuk tidak ada pergantian KAP dan 1 untuk adanya pergantian KAP (Wijayani dan Januarti : 2011).

#### **Variabel Independen:**

Ukuran KAP merupakan pengukuran terhadap besar kecilnya KAP. Dimana pengukuran terhadap KAP terbagi menjadi dua, KAP yang berafiliasi dengan KAP big ten sebagai KAP besar dan KAP yang tidak berafiliasi dengan KAP big ten. Variable ini menggunakan variable dummy dengan dengan skor 0 untuk KAP kecil dan 1 untuk KAP besar (Aprillia : 2013).

Ukuran Klien merupakan besarnya ukuran sebuah perusahaan, yang ditunjukkan melalui total assetnya. Semakin besar total aset yang dimiliki maka semakin besar juga ukuran perusahaan tersebut. Variabel ukuran klien diukur dengan Ln Total Asset (LnTA) (Juliantari dan Rasmini: 2013).

Financial Distress merupakan kondisi dimana keuangan perusahaan dalam keadaan sedang krisis atau terancam kebangkrutan. financial distress merupakan kondisi keuangan perusahaan yang ditunjukkan oleh rasio keuangan yaitu rasio solvabilitas. Solvabilitas ditunjukkan dengan membandingkan total kewajiban dengan total aktiva (Damayanti dan Sudarma : 2008). Semakin tingginya rasio solvabilitas ini, maka potensi perusahaan mengalami kebangkrutan semakin besar.

#### Teknik Pengolahan data

Data yang dikumpulkan dalam penelitian ini akan diolah kemudian dianalisis dengan menggunakan analisis statistik deskriptif dan pengujian hipotesis melalui teknik analisis regresi logistik. Analisis data pada penelitian ini menggunakan program Eviews. dengan model penelitian sebagai berikut:

$$\text{Ln} \frac{\text{AS}}{1 - \text{AS}} = \beta_0 + \beta_1 \text{UA}_1 + \beta_2 \text{UK}_2 + \beta_3 \text{FD}_3 + e$$

**Keterangan:**

- AS = Auditor Switching
- $\beta_0$  = Konstanta
- $\beta$  = Koefisien Regresi
- UA = Variabel Ukuran KAP
- UK = Variabel Ukuran Klien
- FD = Variabel Financial Distress
- e = Error

**HASIL & PEMBAHASAN**

Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan sektor keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2009-2013. Populasi dalam penelitian ini dipilih karena BEI merupakan bursa efek terbesar di Indonesia dan dalam kondisi yang relatif normal selama periode 2009-2013. Analisis statistik dalam penelitian ini hanya menggunakan data yang terhitung dari tahun 2010 sampai dengan 2013. Data tahun 2009 hanya untuk melengkapi data tahun 2010, karena beberapa variabel penelitian membutuhkan data dari tahun sebelumnya.

Jumlah perusahaan sektor keuangan listing di BEI, dan telah mempublikasikan laporan keuangan yang disertai dengan laporan auditor independen selama periode 2010-2013 yaitu 84 perusahaan. Melalui metode purposive sampling, terpilih 36 perusahaan dari 84 perusahaan yang dijadikan sampel dalam penelitian ini, dengan total sampel secara keseluruhan adalah  $36 \times 4 = 144$ . Berikut disajikan proses seleksi sampel melalui metode purposive sampling dan hasil seleksi sampel perusahaan:

**Tabel 1. Proses Seleksi Sampel Berdasarkan Kriteria**

Kriteria	Jumlah
Perusahaan sektor keuangan yang listing di BEI selama periode 2010-2013.	84
Perusahaan yang delisting selama periode 2010-2013.	(3)
Perusahaan yang melakukan pergantian auditor secara mandatory.	(26)
Data tidak tersedia secara lengkap selama periode 2010-2013	(19)
Jumlah perusahaan sampel	36
Tahun pengamatan	4
Jumlah sampel selama tahun pengamatan	144

**Tabel 2. Hasil Hosmer and Lemeshow Goodness of Fit Test**

Goodness-of-Fit Evaluation for Binary Specification  
 Andrews and Hosmer-Lemeshow  
 Tests  
 Equation: UNTITLED  
 Date: 02/19/16 Time: 09:58  
 Grouping based upon predicted risk (randomize ties)

	Quantile of Risk		Dep=0		Dep=1		Total Obs	H-L Value
	Low	High	Actual	Expect	Actual	Expect		
1	0.0323	0.0419	14	13.4868	0	0.51324	14	0.53277
2	0.0419	0.0496	14	13.3519	0	0.64810	14	0.67956
3	0.0503	0.0767	14	14.0715	1	0.92853	15	0.00586
4	0.0780	0.0844	11	12.8628	3	1.13718	14	3.32126
5	0.0853	0.1048	15	13.5902	0	1.40984	15	1.55610
6	0.1048	0.1157	11	12.4565	3	1.54354	14	1.54460
7	0.1161	0.1311	13	12.2691	1	1.73093	14	0.35220
8	0.1320	0.2783	13	12.6331	2	2.36694	15	0.06754
9	0.2904	0.4048	8	9.20532	6	4.79468	14	0.46082
10	0.4184	0.6280	8	7.07297	7	7.92703	15	0.22991
	Total		121	121.000	23	23.0000	144	8.75063
H-L Statistic			8.7506		Prob. Chi-Sq(8)		0.3638	
Andrews Statistic			47.2967		Prob. Chi-Sq(10)		0.0000	

Sumber: Output Eviews

Pada Tabel 2 ditunjukkan bahwa nilai H-L Statistic sebesar 8,7506 dengan nilai Prob Chi-square sebesar 0,3638 atau lebih besar dari 0,05 , yang menunjukkan bahwa model mampu memprediksi nilai observasinya, atau dapat dikatakan model diterima karena tidak ada perbedaan dengan data observasinya.

Koefisien determinasi dapat mengukur seberapa jauh kemampuan variabel independen dalam menjelaskan variabel dependen. Pada Eviews koefisien determinasi dapat dilihat dari McFadden R Square. Pada tabel 3 ditunjukkan bahwa nilai McFadden R Square sebesar 0,167461 yang artinya, variabel independen (ukuran KAP, ukuran klien dan financial distress) hanya dapat menjelaskan variabel dependen (auditor switching) sebesar 16,75% sedangkan sisanya 83,25% diterangkan oleh variabel-variabel lain diluar penelitian ini.

**Tabel 3. Hasil Uji Logistik**

Dependent Variable: SWITCH  
 Method: ML - Binary Logit (Quadratic hill climbing)  
 Date: 02/19/16 Time: 09:58  
 Sample: 1 144  
 Included observations: 144  
 Convergence achieved after 6 iterations  
 Covariance matrix computed using second derivatives

Variable	Coefficient	Std. Error	z-Statistic	Prob.
C	5.051422	3.850061	1.312037	0.1895
KAP	-1.808501	0.551215	-3.280938	0.0010
KLIEN	-0.185447	0.145223	-1.276982	0.2016
DIST	-0.003638	0.010949	-0.332266	0.7397
<hr/>				
McFadden R-squared	0.167461	Mean dependent var	0.159722	
S.D. dependent var	0.367627	S.E. of regression	0.341250	
Akaike info criterion	0.786873	Sum squared resid	16.30323	
Schwarz criterion	0.869367	Log likelihood	-52.65483	
Hannan-Quinn criter.	0.820394	Restr. log likelihood	-63.24609	
LR statistic	21.18253	Avg. log likelihood	-0.365659	
Prob(LR statistic)	0.000096			
<hr/>				
Obs with Dep=0	121	Total obs	144	
Obs with Dep=1	23			

Sumber: Output Eviews

### Pengaruh Ukuran KAP terhadap Auditor Switching

Hasil pengujian (Tabel 3) dalam penelitian ini menunjukkan bahwa koefisien regresi sebesar

-1,808 dengan signifikansi sebesar 0,001 ( $<0,05$ ). Sehingga penelitian ini membuktikan bahwa ukuran KAP berpengaruh negatif terhadap auditor switching. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa perusahaan yang telah menggunakan jasa KAP big ten cenderung untuk tidak melakukan auditor switching. Hal ini karena KAP big ten memiliki kualitas dan citra yang lebih baik bila dibandingkan dengan KAP non big ten, sehingga dapat meningkatkan kualitas laporan keuangan dan pendapat yang diberikan, dan dapat meningkatkan reputasi perusahaan di hadapan pengguna laporan keuangan. Hasil penelitian ini konsisten dengan penelitian Susan dan Trisnawati (2011) dan Aprillia (2013) tetapi tidak konsisten dengan penelitian Divianto (2011) yang menyatakan bahwa Ukuran KAP tidak berpengaruh signifikan terhadap auditor switching.

### Pengaruh Ukuran Klien terhadap Auditor Switching

Hasil pengujian (Tabel 3) dalam penelitian ini menunjukkan koefisien regresi sebesar -0,185 dengan signifikansi sebesar 0,202 ( $>0,05$ ). Sehingga penelitian ini membuktikan bahwa ukuran klien tidak berpengaruh signifikan terhadap auditor switching. Hasil penelitian ini belum dapat membuktikan ukuran perusahaan klien yang diukur dengan total aset perusahaan akan mempengaruhi keputusan manajemen perusahaan untuk melakukan auditor switching. Artinya bahwa besar atau kecilnya sebuah perusahaan tidak menjamin bahwa perusahaan tersebut akan melakukan auditor switching. Hasil penelitian ini konsisten dengan penelitian

Wijayani dan Januarti (2011) Tetapi penelitian ini tidak konsisten dengan penelitian Nasser et al (2006) yang menyatakan bahwa ukuran klien berpengaruh positif terhadap auditor switching.

#### **Pengaruh Financial Distress terhadap Auditor Switching**

Hasil pengujian (Tabel 3) dalam penelitian ini menunjukkan koefisien regresi sebesar -0,004 dengan tingkat signifikansi sebesar 0,740 ( $>0,05$ ). Sehingga penelitian ini membuktikan bahwa financial distress tidak berpengaruh signifikan terhadap auditor switching. Hasil penelitian ini menunjukkan kesulitan keuangan yang dialami sebuah perusahaan tidak berpengaruh terhadap keputusan perusahaan untuk mengganti KAP sekalipun mengganti KAP dengan yang lebih kecil dapat mengurangi audit fee. Hasil penelitian ini konsisten dengan penelitian Wijayani dan Januarti (2011), Putra (2014) dan Aprillia (2013). Wijayani dan Januarti (2011) mengungkapkan bahwa perusahaan dalam kondisi financial distress cenderung untuk tidak berganti KAP karena memperhatikan persepsi pemegang saham sebagai pemilik dana perusahaan, jika sering berganti KAP akan timbul anggapan negatif. Tetapi, penelitian ini tidak konsisten dengan penelitian Sinarwati (2010); dan Pratini dan Astika (2013) yang menyatakan bahwa financial distress berpengaruh positif terhadap auditor switching.

#### **SIMPULAN & SARAN**

Penelitian ini bertujuan untuk meneliti secara empiris bagaimana pengaruh ukuran KAP, ukuran klien dan financial distress terhadap auditor switching. Dimana, variabel penelitian yang digunakan adalah auditor switching sebagai variabel dependen, dengan ukuran KAP, ukuran klien, dan financial distress sebagai variabel independen. Penelitian ini menggunakan analisis regresi logistik (logistic regression) dengan Eviews.

Berdasarkan hasil penelitian ini dapat disimpulkan bahwa: (1) Dari hasil uji regresi logistik, hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel ukuran KAP pada tingkat signifikansi sebesar 0,001 ( $<0,05$ ) berpengaruh negatif terhadap auditor switching. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa perusahaan yang telah menggunakan jasa KAP big ten cenderung untuk tidak melakukan auditor switching, sebaliknya perusahaan yang tidak menggunakan jasa KAP big ten memiliki kecenderungan untuk melakukan auditor switching. (2) Dari hasil uji analisis regresi logistik, hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel ukuran klien dengan tingkat signifikansi sebesar 0,202 ( $>0,05$ ) tidak berpengaruh signifikan terhadap auditor switching. (3) Dari hasil uji analisis regresi logistik, hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel financial distress dengan tingkat signifikansi sebesar 0,740 ( $>0,05$ ) tidak berpengaruh signifikan terhadap auditor switching.

Berikut keterbatasan dan saran dari peneliti. Penelitian ini hanya berfokus pada perusahaan perbankan sehingga Peneliti selanjutnya diharapkan dapat memperluas sampel menjadi semua sektor perusahaan yang terdaftar di BEI dan dapat mempertimbangkan untuk menambah variabel-variabel lain yang mempengaruhi auditor switching (Susan dan Trisnawati : 2011) karena kemampuan variabel independen dalam menjelaskan variabel dependen dalam penelitian ini masih rendah yakni 16,75% misalnya variabel kepemilikan publik dan pertumbuhan jumlah saham (Suparlan dan Andayani : 2010), variabel pergantian manajemen (Wijayani dan Januarti : 2011). Peneliti selanjutnya diharapkan tidak hanya

memperhatikan pergantian KAP sebagai indikator dalam mengukur auditor switching tetapi juga memperhatikan pergantian auditor independen yang bertanggung jawab terhadap opini audit (Wijayani dan Januarti : 2011). Peneliti selanjutnya diharapkan dapat mempertimbangkan untuk menggunakan periode pengamatan yang lebih panjang karena periode pada penelitian ini terbatas hanya pada tahun 2010 dan 2013.

#### **DAFTAR PUSTAKA**

- Aprillia, E. (2013). Analisis Faktor-Faktor yang mempengaruhi Auditor Switching. *Accounting Analysis Journal* 2 (2) Hlm 199-207.
- Damayanti, S, dan Sudarma, E. (2008). Faktor-faktor yang Mempengaruhi Perusahaan Berpindah Kantor Akuntan Publik. *Simposium Nasional Akuntansi XI Pontianak*.
- Divianto (2011). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi dalam Perusahaan Melakukan Auditor Switch. *Jurnal Ekonomi dan Informasi Akuntansi*, Vol.1, No. 2, Hlm 153-173.
- Juliantari, N.W.A., dan Rasmini, N.K. (2013). Auditor Switching dan Faktor – Faktor yang Mempengaruhinya. *E-Journal Akuntansi Universitas Udayana* 3.3, Hlm 231-246.
- Nasser, A.T.A., Wahid, E.A., Nazri, S.N.F.S.M., dan Hudaib, M. (2006). Auditor-Client Relationship: The Case of Audit Tenure and Auditor Switching in Malaysia. *Managerial Auditing Journal* Vol. 21 No. 7, pp 724-737.
- Pendapatan “The Big Four” Masih Tertinggi. Retrieved 18:00, Sept 15, 2014 from <http://akuntanonline.com/showdetail.php?mod=art&id=224&t=Pendapatan%20%2The%20Big%20Four%22%20%20Masih%20Tertinggi&kat=Auditing>.
- Peraturan Menteri Keuangan No. 17/PMK.01/2008. Retrieved 19:14, May 20, 2014 from <http://www.iapi.or.id/iapi/download/Peraturan/PMK/Nomor%2017%20Tahun%202008.pdf>.
- Pratini, I.G.A.A., dan Astika, I.B.P. (2013). Fenomena Pergantian Auditor di Bursa Efek Indonesia. *E-Journal Akuntansi Universitas Udayana* 5.2, Hlm 470-482.
- Putra, I.W.D.W. (2014). Pengaruh Financial Distress, Rentablitas, Pertumbuhan Perusahaan, dan Opini Audit pada Pergantian Auditor. *E-Journal Akuntansi Universitas Udayana* 8.2, Hlm 308-323.
- Sinarwati, N. K. (2010). Mengapa Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Melakukan Pergantian Kantor Akuntan Publik?. *Simposium Nasional Akuntansi XIII Purwokerto*.
- Suparlan dan Andayani, W. (2010). Analisis Empiris Pergantian Kantor Akuntan Publik Setelah Ada Kewajiban Rotasi Audit. *Simposium Nasional Akuntansi XIII Purwokerto*.
- Susan, dan Trisnawati, E. (2011). Faktor-Faktor yang mempengaruhi Perusahaan melakukan Auditor Switch. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*, Vol.13, No. 2, Agustus 2011, Hlm 131-144.
- UU Nomor 5 tahun 2011 tentang Akuntan Publik. Retrieved 08:32, Sept 25, 2014 from <http://www.ppajp.depkeu.go.id/remository/downloads/uuap5-2011bt.pdf>.
- Wijayani, E.D., dan Januarti, I. (2011). Analisis Faktor-Faktor yang mempengaruhi Perusahaan di Indonesia melakukan Auditor Switching. *Simposium Nasional Akuntansi XIV Aceh*.