

BAB V

PENUTUP

5.1. Kesimpulan

Berdasarkan hasil analisis data untuk melihat pengaruh struktur kepemilikan perusahaan terhadap audit fee pada perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2020, dapat disimpulkan bahwa:

1. Kepemilikan manajerial tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *audit fee*.
2. Kepemilikan asing memiliki pengaruh positif signifikan terhadap biaya *audit fee*.
3. Kepemilikan pemerintah memiliki pengaruh positif yang signifikan terhadap *audit fee*.
4. Kepemilikan keluarga memiliki pengaruh negatif signifikan terhadap *audit fee*.

5.2. Keterbatasan Penelitian

Berdasarkan hasil analisis data dan kesimpulan penelitian, penulis menemukan beberapa keterbatasan yaitu:

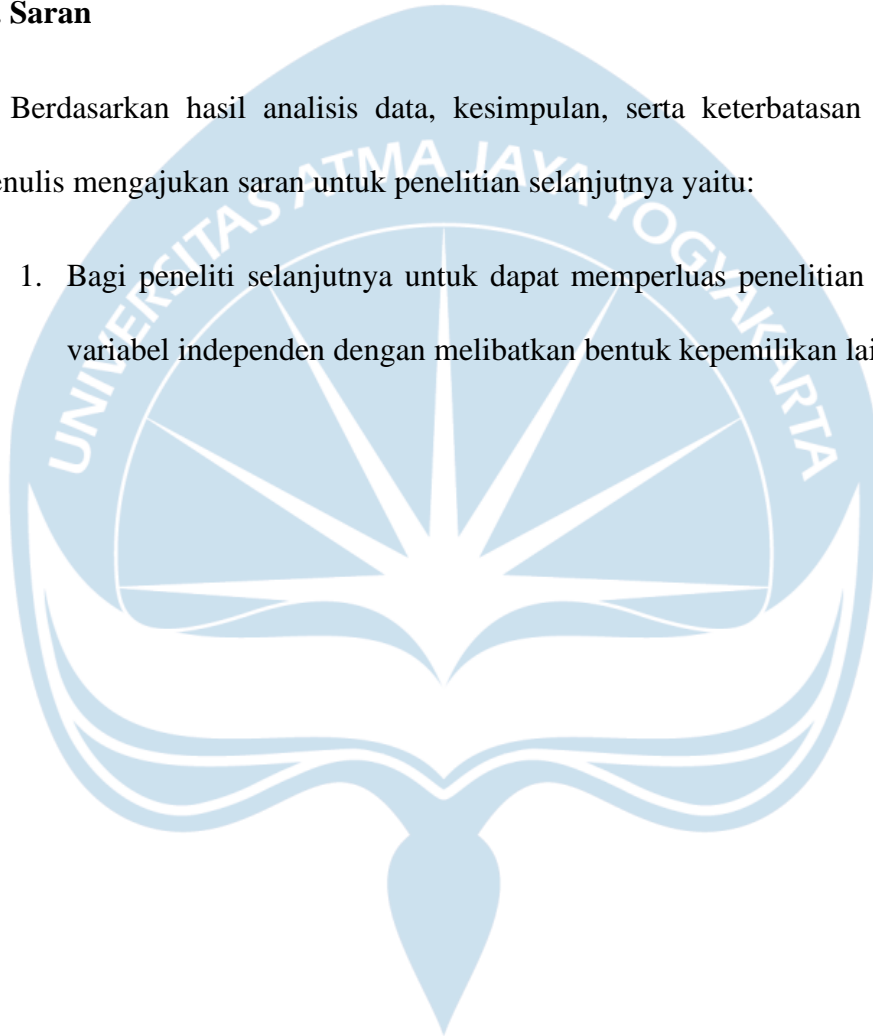
1. Banyaknya data yang memiliki nilai ekstrem sehingga membuat data menjadi tidak normal sehingga diperlukan *trimming*.

2. Diperlukannya uji lebih lanjut dalam menguji autokorelasi yang melibatkan transformasi variabel.

5.3. Saran

Berdasarkan hasil analisis data, kesimpulan, serta keterbatasan penelitian, penulis mengajukan saran untuk penelitian selanjutnya yaitu:

1. Bagi peneliti selanjutnya untuk dapat memperluas penelitian khususnya variabel independen dengan melibatkan bentuk kepemilikan lain.



DAFTAR PUSTAKA

- Agoes, S. 2012. “*Auditing (Petunjuk Praktis Pemeriksaan Akuntan oleh Akuntan Publik)*”. (Edisi 4). Jakarta, Indonesia: Salemba Empat.
- Agrawal, A., and C.R. Knoeber, (1996). Firm Performance and Mechanisms to Control Agency Problems Between Managers and Shareholders. *Journal of Financial and Quantitative Analysis*, 31, 377-397.
- Akerlof, G. A. (1978). The Market for “Lemons”: Quality Uncertainty and The Market Mechanism. *The Quarterly Journal of Economics*, 84(3), 235-251.
- Ali, C. B., & Lesage, C. (2014). Audit fees in family firms: Evidence from US listed companies. *Journal of Applied Business Research (JABR)*, 30(3), 807-816.
- Anderson, R.C., dan Reeb, M.D. (2003). Founding Family Ownership and Firm Performance: Evidence for the S&P 500. *The Journal of Finance*, 58(3), 1301-1328.
- Andriyani, B., & Laksito, H. (2017). Analisis Pengaruh Struktur Kepemilikan Perusahaan terhadap Biaya Audit. *Diponegoro Journal of Accounting*, 6(3), 62-72.
- Arens, A.A., Elder, R.J., dan Beasley, M.S., (2015), *Auditing dan Jasa Assurance Pendekatan Terintegrasi*. (Edisi 15). Jakarta, Indonesia: Erlangga.
- Baldacchino, P. J., Attard, M., & Cassar, F. (2014). Factors Influencing External Audit Fees in Malta. *Bank of Valletta Review*, 48, 26–40.

- Bernandhi, R. (2013). *Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Kebijakan Dividen, Leverage dan Ukuran Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan*. Skripsi, Universitas Diponegoro, Semarang.
- Chan, P., Ezzamel, M., & Gwilliam, D. (1993). Determinants of audit fees for quoted UK companies. *Journal of Business Finance & Accounting*, 20(6), 765-786.
- Denis, D. K., & Mcconnell, J. J. (2003). International Corporate Governance. *Journal of Financial and Qualitative Analysis*, 38(1), 1–36.
- Eisenhardt, K. M. (1989). Agency theory: An Assessment and Review. *Academy of Management Review*, 14(1), 57-74.
- Fleming, G., Heaney, R. & McCosker, R. (2005). Agency Costs and Ownership Structure in Australia. *Pacific Basin Finance Journal*, 13(1). 29–52.
- Hartono, J. (2017). *Metodologi Penelitian Bisnis: Salah Kaprah dan PengalamanPengalaman (Edisi 6)*. Yogyakarta, Indonesia: BPFE UGM.
- Ho, J. L., & Kang, F. (2013). Auditor Choice and Audit Fees in Family Firms: Evidence from the S&P 1500. *Auditing: A Journal of Practice & Theory*, 32(4), 71-93.
- Immanuel, R., & Yuyetta, E. N. A. (2014). Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Penetapan Audit Fees (Studi Empirik Pada Perusahaan Manufaktur di BEI). *Diponegoro Journal of Accounting*, 816-827.

Institut Akuntan Publik Indonesia (IAPI). (2016). Penentuan Imbalan Jasa Audit Laporan Keuangan Nomor 2 Tahun 2016. Diunduh dari: <http://iapi.or.id/uploads/content/95-PP-No-2-Tahun-2016-tentang-PenentuanImbalan-Jasa-Audit-Laporan-Keuangan.pdf>

Jensen, M. C., and Meckling, W. H. (1976). Theory of The Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics*. 3(4). 305-360.

Kasmir, D. (2017). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta, Indonesia: Rajawali Persada.

Kasmir. (2018). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada.

Khan, A., Muttakin, B. M., & Siddiqui, J. (2015). Audit Fees, Auditor Choice and Stakeholder Influence: Evidence from a Family-Firm Dominated Economy. *The British Accounting Review*, 47(3).

Lei, A., & Lam, S. (2018). Family Ownership, Auditor Choice and Audit Fees: Evidence from Hong Kong. *International Journal of Accounting and Financial Reporting*, 8(1), 1-36.

Madyan, M., Meidiaswati, H., Sasikirono, N., & Herlambang, M. H. (2019). Family Control, Institutional Ownership, Dan Kebijakan Dividen Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Reviu Akuntansi dan Keuangan*, 9(1), 87-95.

- Mahendra, F. D., & Muid, D. (2017). Pengaruh Struktur Kepemilikan terhadap Fee Audit. *Diponegoro Journal of Accounting*, 6(4), 411-420.
- Maher, M., & Andersson, T. (2000). Corporate Governance: Effects on Firm Performance and Economic Growth. Diunduh dari: <https://ssrn.com/abstract=218490>.
- Menteri Keuangan. 2008. Peraturan Menteri Keuangan Nomor 17/PMK.01/2008 tentang Jasa Akuntan Publik. Jakarta. Diakses dari: <https://jdih.kemenkeu.go.id/fulltext/2008/17~pmk.01~2008per.html>
- Mitchell, R. and Meacham, D. (2011). Knowledge Worker Control: Understanding via Principal and Agency Theory. *The Learning Organization*, 18(2), 149-160.
- Munisi, G., Hermes, N., and Randoy, T. (2014). Corporate Boards and Ownership Structure: Evidence from Sub-Saharan Africa. *International Business Review*, 23(4), 785-796.
- Musah, A., Okyere, B., & Boakye, E. A. (2021). The Effect of Ownership Structures on Audit Fees of Listed Firms in Ghana. *Journal of Accounting and Investment*, 22(2), 392-409.
- Nelson, S. P., & Mohamed-Rusdi, N. F. (2015). Ownership structures influence on audit fee. *Journal of Accounting in Emerging Economies*, 5(1), 457-478.

- Niemi, L., (2005). Audit Effort and Fees Under Concentrated Client Ownership: Evidence from Four International Audit Firms. *International Journal of Accounting*, 40(4), 303–323.
- PWC. (2014). Survey Bisnis Keluarga 2014 Indonesia. Dunduh dari: <https://www.pwc.com/id/en/publications/assets/indonesia-report-familybusiness-survey-2014.pdf>.
- Rankin, M., Ferlauto, K., McGowan, S., and Stanton, P. A. (2018). *Contemporary Issues in Accounting*. (2nd Edition). Milton, Australia: John Wiley and Sons Australia, Ltd.
- Rukmana, M., Konde, Y.T., dan Setiawaty, A. (2017). “Pengaruh Risiko Litigasi, Corporate Governance, Karakteristik Perusahaan, dan Karakteristik Auditor Terhadap Audit Fee pada Perusahaan yang Terdaftar di BEI”, *Simposium Nasional Akuntansi 20*.
- Sciascia, S., & Mazzola, P. (2008). Family Involvement in Ownership and Management: Exploring Nonlinear Effects on Performance. *Family Business Review*, 21, 331-345.
- Sekaran, U., dan Bougie, R. (2017). *Metode Penelitian untuk Bisnis: Pendekatan Pengembangan-Keahlian*. (Edisi 6). Buku 1. Jakarta, Indonesia: Salemba Empat.
- Shleifer, A., & Vishny, R. W. (1997). A Survey of Corporate Governance. *The Journal of Finance*, 52(2), 737-783.

- Simunic, D.A. (1980). The Pricing of Audit Services: Theory and Evidence. *Journal of Accounting Research*, 18(1), 161-190.
- Sudana, I M. (2015). *Manajemen Keuangan Perusahaan: Teori dan Praktik*. (Edisi 2). Jakarta, Indonesia: Erlangga.
- Sukamulja, P. (2019). *Analisis Laporan Keuangan: Sebagai Dasar Pengambilan Keputusan*. Yogyakarta, Indonesia: Penerbit Andi.
- Udin, S., Khan, A. M., & Javid, Y. A. (2017). The Effects of Ownership Structure on Likelihood of Financial Distress: An Empirical Evidence. *Corporate Governance*, 589-612.
- Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 19 Tahun 2003 Tentang Badan Usaha Milik Negara. Diunduh dari: <https://jdih.kemenkeu.go.id/fulltext/2003/19tahun2003uu.htm>
- Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 25 Tahun 2007 Tentang Penanaman Modal. Diunduh dari: <http://pelayanan.jakarta.go.id/download/regulasi/undang-undang-no-25-tahun-2007-tentang-penanaman-modal.pdf>
- Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 5 Tahun 2011 Tentang Akuntan Publik. Diunduh dari: <https://peraturan.bpk.go.id/Home/Details/39139>
- Wahidawati. 2002. Pengaruh Kepemilikan Manajerial dan Kepemilikan Institusional Pada Kebijakan Hutang Perusahaan: Sebuah Perspektif Theory Agency. *Jurnal Riset Akuntansi Indonesia*, 5(1), 1-16

- Warfield, Terry D., Jerry J. Weygandt, and Donald E. Kieso. (2020). *Intermediate Accounting: Principles and Analysis*. (4th Edition). New Jersey: John Wiley & Sons, Inc.
- Whittington, O.R. dan Pany K. (2012). *Principle of Auditing and Other Assurance Services*. (18th Edition). New York: McGraw-Hill Companies, Inc.
- Yatim, P., Kent, P. and Clarkson, P. (2006). Governance structures, ethnicity, and audit fees of Malaysian listed firms. *Managerial Auditing Journal*, 21(7), 757–782.
- Yulio, W. S. (2016). Pengaruh Konvergensi IFRS, Komite Audit, dan Kompleksitas Perusahaan Terhadap Fee Audit. *Jurnal Akuntansi Bisnis*, 15(29), 77-92.
- Yusuf, A. M. (2016). *Pengaruh Struktur Corporate Governance Dan Struktur Kepemilikan Terhadap Audit Fee (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia dan Bursa Efek Malaysia Tahun 2014-2015)*. Skripsi, Universitas Muhammadiyah Yogyakarta, Yogyakarta.
- Zattoni, A. (2011). Who Should Control A Corporation? Towards A Contingency Stakeholder Theory for Allocating Ownership Rights. *Journal of Business Ethics*, 103, 255–274.
- Zureigat, Q. (2011). The Effect of Ownership Structure on Audit Quality: Evidence from Jordan. *International Journal of Business and Social Science*, 2(10), 38–46.