

## BAB 5

### PENUTUP

#### 5.1. Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk memberikan bukti empiris terkait pengaruh profitabilitas, *debt to assets ratio*, dan reputasi KAP terhadap *audit report lag* pada perusahaan sektor *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2019-2022. Berdasarkan hasil dan pembahasan pada bab sebelumnya dapat disimpulkan bahwa profitabilitas yang diprosikan sebagai *return on assets* berpengaruh negatif terhadap *audit report lag* (HA<sub>1</sub> diterima). Hal ini juga dikarenakan auditor tidak memiliki alasan untuk menunda pemeriksaan laporan keuangan, serta perusahaan yang memperoleh laba lebih besar tidak akan menunda penerbitan laporan keuangan, bahkan cenderung mempercepat penerbitan laporan keuangan karena perusahaan yang memperoleh laba lebih besar akan menarik minat calon investor untuk membeli saham.

*Debt to assets ratio* berpengaruh negatif terhadap *audit report lag* (HA<sub>2</sub> tidak diterima). Hal ini karena perusahaan yang memiliki utang tinggi dan mampu membayar utang-utangnya dengan aset yang dimilikinya (*solvable*). Dengan tingkat kemampuan membayar utang yang baik, perusahaan memiliki kepercayaan diri untuk segera menampilkan laporan keuangannya, hal tersebut akan mempengaruhi percepatan proses audit. Selain itu perusahaan melalui manajemen dengan sukarela mengungkapkan hutang dan dokumen pendukungnya kepada auditor untuk memudahkan prosedur audit yang dilakukan, maka dapat membantu dalam

mempercepat proses audit.

Reputasi KAP tidak berpengaruh terhadap *audit report lag* (HA3 tidak diterima). Reputasi KAP bukan merupakan jaminan dalam menerbitkan laporan keuangan sesuai dengan ketentuan waktu yang sudah ditetapkan, karena baik KAP *Big Four* ataupun KAP *Non Big Four* akan berusaha menyediakan kualitas yang mumpuni dalam proses pengauditan laporan keuangan. Karena setiap perusahaan diaudit dengan cara yang sama, yang sesuai dengan standar profesional akuntan publik. Hal tersebut dilakukan untuk mematuhi standar pemeriksaan dan pelaporan laporan keuangan, dan disebabkan tidak ada jaminan dalam keterlambatan penyampaian laporan keuangan pada KAP yang berafiliasi dengan *Big Four* maupun *non-Big four*.

## **5.2. Implikasi Penelitian**

Profitabilitas berpengaruh negatif terhadap *audit report lag*. Semakin tinggi tingkat profitabilitas suatu perusahaan diasumsikan memiliki resiko salah saji yang rendah, maka semakin singkat waktu yang dibutuhkan seorang auditor dalam pemeriksaan laporan keuangan dibanding dengan perusahaan dengan tingkat profitabilitas yang lebih kecil. Hal dikarenakan perusahaan dengan profitabilitas yang tinggi memiliki risiko rendah dalam terjadinya kesulitan keuangan sehingga auditor tidak memiliki alasan untuk menunda pemeriksaan laporan keuangan, karena auditor tidak perlu memperluas atau memperpanjang waktu pengerjaan audit. Maka dari itu perusahaan yang memperoleh laba lebih besar tidak akan menunda penerbitan laporan keuangan, bahkan cenderung mempercepat penerbitan laporan keuangan karena perusahaan yang memperoleh laba lebih besar akan

menarik minat calon investor untuk membeli saham serta tingginya profit perusahaan yang besar menjadi pegangan bagi calon investor dalam mengambil keputusan berinvestasi di pasar modal. Untuk kedepannya perusahaan diharapkan menerapkan laporan keuangan yang lebih sederhana karena tidak memiliki banyak transaksi kompleks, agar laporan keuangan lebih mudah diaudit auditor independen.

### **5.3. Keterbatasan Penelitian**

Keterbatasan pada penelitian ini adalah terdapat 18 perusahaan *property* dan *real estate* yang belum menyampaikan laporan tahunan yang tidak sesuai dengan kriteria yang telah ditentukan dan harus dikeluarkan. Dalam mengumpulkan data terdapat beberapa *website* perusahaan yang tidak dapat diakses sehingga data yang digunakan menjadi lebih sedikit atau tidak dapat digunakan. Selain itu, terdapat 25 data *outlier* sehingga data tersebut harus dibuang untuk memenuhi normalitas data.

### **5.4. Saran**

Mengingat keterbatasan dalam penelitian ini, rekomendasi untuk penelitian selanjutnya menggunakan variabel lainnya yang mungkin menjadi faktor pengaruh terhadap *audit report lag*. Kemudian dapat menggunakan sektor industri yang berbeda dan dapat lebih diperluas. Peneliti selanjutnya diharapkan menggunakan periode terbaru agar lebih relevan dengan kondisi di masa yang akan datang.

## Daftar Pustaka

- Arens, A. A., Elder, R. J., & Beasley, M. S. (2016). *Auditing and Assurance Services: An integrated approach* (16th ed.). Pearson Education, Inc.
- Ariyani, N. N. T. D., & Budiarta, I. K. (2014). Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Kompleksitas Operasi Perusahaan dan Reputasi Kap Terhadap Audit Report Lag Pada Perusahaan Manufaktur. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 8(2), 217–230.  
<https://ojs.unud.ac.id/index.php/Akuntansi/article/view/8120/7249>
- Artaningrum, R. G., Budhiarta, I. K., & Wirakusuma, M. G. (2017). Pengaruh Profitabilitas, Solvabilitas, Likuiditas, Ukuran Perusahaan Dan Pergantian Manajemen Pada Audit Report Lag Perusahaan Perbankan. *E-Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Universitas Udayana*, 3, 1079–1108.  
<https://ojs.unud.ac.id/index.php/EEB/article/view/24231>
- Bangun, P., Subagyo, & Tarigan, M. U. (2012). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Audit Report Lag Pada Perusahaan Yang Listed Di Bursa Efek Indonesia. *Pekan Ilmiah Dosen FEB-USKW*, 6(3), 473–500.
- Boynton, W. C., Johnson., R. N., & Kell, W. G. (2006). *Modern Auditing* (Ketujuh). Erlangga.
- Camelia, P. P. (2012). Analisis Faktor-faktor yang Mempengaruhi Audit Delay pada Perusahaan LQ 45 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Akuntansi: Universitas Gunadarma*.
- Darmawan., D. (2020). *Dasar - Dasar Memahami Rasio Laporan Keuangan*. UNY Press.

- Deasy, S., & Iskak, J. (2020). PENGARUH PROFITABILITAS, SOLVABILITAS, DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP AUDIT REPORT LAG. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Finansial Indonesia*, 4(1), 27–40. <https://doi.org/10.31629/jiafi.v4i1.2697>
- Firyana, R. (2014). *Analisis Faktor-faktor yang Mempengaruhi Penggantian Kantor Akuntan Publik Secara Voluntary*. Universitas Diponegoro Semarang.
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 25* (9th ed.). Universitas Diponegoro.
- Gunawan, S. (2017). *Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, dan Reputasi KAP Terhadap Audit Report Lag*. 14(November), 247–261.
- Ha, H. T. V., Hung, D. N., & Phuong, N. T. T. (2018). The study of factors affecting the timeliness of financial reports: The experiments on listed companies in Vietnam. *Asian Economic and Financial Review*, 8(2), 294–307.
- Halim, S. (2019). Analisis pengaruh ukuran perusahaan, return on asset , debt to asset ratio dan ukuran kap terhadap audit delay pada perusahaan sub sektor otomotif dan komponennya di bursa efek indonesia. *Jurnal FinAcc*, 4(01), 152–163.
- Hartono, J. (2013). *Teori Portofolio dan Analisis Investasi* (8th ed.). BPFE UGM.
- Hartono, J. (2017). *Metodologi penelitian bisnis: salah kaprah dan pengalaman-pengalaman* (6th ed.). BPFE UGM.
- Hery. (2016). *Analisis Laporan Keuangan Integrated and Comprehensive Edition*. Grasindo.
- Hidayat, W. (2018). *DASAR-DASAR ANALISA LAPORAN KEUANGAN*.

- Isnaeni, U., & Nurcahya, Y. A. (2021). Pengaruh Manajemen Laba, Kompleksitas Operasi Perusahaan, Solvabilitas, dan Opini Audit Terhadap Audit Delay Pada Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi di Indonesia Untuk Tahun 2017-2019. *Jurnal Akuntansi AKUNESA*, 10(1), 24–34. <https://doi.org/10.26740/akunesa.v10n1.p24-34>
- Juanita, G., & Satwiko, R. (2012). Pengaruh Ukuran Kantor Akuntan Publik, Kepemilikan, Laba Rugi, Profitabilitas dan Solvabilitas terhadap Audit Report Lag. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi*, 14(1), 31–40.
- Kasmir. (2019). *Analisis Laporan Keuangan* (12th ed.). PT. Rajagrafindo Persada.
- Khairany Panjaitan, E., & Hilmia Primasari, N. (2018). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Pergantian Auditor, Reputasi KAP, Profitabilitas, dan Solvabilitas terhadap Audit Delay (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor industry barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2016). *Skripsi Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Budi Luhur*, 1, 1–10.
- Manajang, Y. (2022). *Perusahaan , Reputasi Kap , Dan Pandemi Covid-19*. 0902(September), 243–266.
- Melosa, G., & Rohman, A. (2022). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Earning Per Share, Dan Komite Audit Terhadap Audit Delay. *AKUA: Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 1(3), 269–277. <https://doi.org/10.54259/akua.v1i3.953>
- Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 44/POJK.04/2016 Tentang KEBIJAKAN DALAM MENJAGA KINERJA DAN STABILITAS PASAR MODAL AKIBAT PENYEBARAN CORONA VIRUS DISEASE 2019, (2022).

- Permana, F. R., Nindito, M., & Zakaria, A. (2020). *Pengaruh Profitabilitas , Solvabilitas , Dan Opini*. 2020.
- PSAK. (2009). *PSAK 105: Akuntansi*. <http://iaiglobal.or.id/v03/standar-akuntansi-keuangan/pernyataan-sas-68-psak-105-akuntansi-mudharabah>
- Rizki. (2023). *Apes! Rugi Indonesia Prima Property (OMRE) Bengkak 38 Persen Jadi Rp235 Miliar*. Emitennews. <https://www.emitennews.com/news/apes-rugi-indonesia-prima-property-omre-bengkak-38-persen-jadi-rp235-miliar>.
- Sari, I. W. I., & Widanaputra, A. A. G. . (2016). Reputasi Auditor Sebagai Pemoderasi Pengaruh Audit Fee Pada Auditor Switching. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 16(1), 527–556.
- Savitri, E., & Andreas. & Surya, R. A. S. (2019). Influencing Factors : The Timeliness of Financial Reporting Submission. *Bussiness and Management Studies*, 5(1).
- Saragih, Houtmand P. (2019). *Setelah Bakrie Telecom, Giliran Lapkeu Bakrieland Bermasalah*. CNBC Indonesia. <https://www.cnbcindonesia.com/market/20190701112438-17-81797/setelah-bakrie-telecom-giliran-lapkeu-bakrieland-bermasalah>
- Suharli, M. (2008). *Konsentrasi Auditor Dan Penetapan Fee Audit : Investigasi Pada Bumn*.
- Sujarwo. (2019). Pengaruh Audit Delay, Reputasi dan Kompleksitas Operasi terhadap Timeliness Pelaporan Keuangan Perusahaan Pertambangan Tahun 2012-2016. *Scientific Journal Of Reflection: Economic, Accounting, Management and Business*, 2(3), 331–340.
- Sunarsih, N. M., Munidewi, I. A. B., & Masdiari, N. K. M. (2021). Pengaruh

- Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Solvabilitas, Kualitas Audit, Opini Audit, Komite Audit Terhadap Audit Report Lag. *KRISNA: Kumpulan Riset Akuntansi*, 13(1), 1–13. <https://doi.org/10.22225/kr.13.1.2021.1-13>
- Tannuka, S. (2019). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Solvabilitas, Likuiditas, Dan Ukuran Kap Terhadap Audit Report Lag (Studi Empiris Pada Perusahaan Properti, Real Estate, Dan Konstruksi Bangunan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2015). *Jurnal Muara Ilmu Ekonomi Dan Bisnis*, 2(2), 353. <https://doi.org/10.24912/jmieb.v2i2.1312>
- Wahono, T. H., & Setyadi, E. J. (2014). Pengaruh Tenur, Reputasi Kap Serta Ukuran Perusahaan Terhadap Kualitas Audit Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2011-2013. *Kompartemen: Jurnal Ilmiah Akuntansi*, XII(2), 194–215. <https://jurnalnasional.ump.ac.id/index.php/kompartemen/article/view/1368>
- Wareza, M. (2020). *Belum Setor Lapkeu 2019, 30 Emiten “Nakal” Didenda Bursa*. CNBC Indonesia. <https://www.cnbcindonesia.com/market/20200812162111-17-179336/belum-setor-lapkeu-2019-30-emiten-nakal-didenda-bursa>
- Wilhads, Dwinugroho, Z., & Widya. (2021). *Analisis Pengaruh Ukuran Perusahaan, Debt to Assets Ratio , dan Return on Assets Terhadap Audit Report Lag pada Perusahaan Sub Sektor Tekstil dan Garmen di Bursa Efek Indonesia*. 5(9), 1387–1397.



## Lampiran 1

### Daftar Sampel Perusahaan

No	KODE	Nama
1	MKPI	PT. Metropolitan Kentjana Tbk
2	BSDE	PT. BUMI SERPONG DAMAI TBK
3	PWON	PT. PAKUWON JATI TBK
4	CTRA	PT. CIPUTRA DEVELOPMENT TBK
5	RISE	PT. JAYA SUKSES MAKMUR SENTOSA Tbk
6	SMRA	PT. Summarecon Agung Tbk
7	PLIN	PT. Plaza Indonesia Tbk
8	BKSL	PT. Sentul City Tbk
9	DUTI	PT. Duta Pertiwi Tbk
10	DMAS	PT. Pura Delta Lestari Tbk
11	JRPT	PT. Jaya Real Property Tbk
12	LPKR	PT. Lippo Karawaci Tbk
13	SKRN	PT. Superkrane Mitra Utama Tbk
14	ASRI	PT. Alam Sutra Realty Tbk
15	ADHI	PT. Adhi Karya (PERSERO) Tbk
16	WIKA	PT. Wijaya Karya Tbk
17	PTPP	PT. Pembangunan Perumahan Tbk
18	RDTX	PT. Roda Vivatex Tbk
19	APLN	PT. Agung Podomoro Land tbk
20	NIRO	PT. City Retail Developments Tbk
21	KIJA	PT. Kawasan Industri Jababeka Tbk
22	PPRO	PT. PP Properti Tbk
23	MTLA	PT. Metropolitan Land Tbk
24	MMLP	PT. Mega Manunggal Property Tbk
25	LPCK	PT. Lippo Cikarang Tbk
26	DILD	PT. Intiland Development Tbk
27	MORE	PT. Indonesia Prima Property Tbk
28	FMII	PT. Fortune Mate Indonesia Tbk
29	ACST	PT. Acset Indonusa Tbk
30	JKON	PT. Jaya Konstruksi Manggala Pratama
31	MPRO	PT. Maha Properti Indonesia

32	POLL	PT. Pollux Properties Indonesia Tbk
33	BEST	PT. Bekasi Fajar Industrial Estate Tbk
34	GWSA	PT. Greenwood Sejahtera Tbk
35	TOTL	PT. Total Bangun Persada Tbk
36	MDLN	PT. Moderland Realty Tbk
37	WEGE	PT. Wijaya Karya Bangunan Tbk
38	SMDM	PT. Suryamas Dutamakmur Tbk
39	NRCA	PT. Nusa Raya Cipta
40	RODA	PT. Pikko Land Development Tbk
41	DGIK	PT. Nusa Konstruksi Enjiniring Tbk
42	DART	PT. Duta Anggada Realty Tbk
43	GPRA	PT. Perdana Gapuraprima Tbk
44	EMDE	PT. Megapolitan Developments Tbk
45	URBN	PT. Urban Jakarta Propertindo Tbk
46	BKDP	PT. Bukit Darmo Property Tbk
47	CITY	PT. Natura City Developments Tbk
48	IDPR	PT. Indonesia Pondasi Raya Tbk
49	BIPP	PT. Bhuwanatala indah Permai Tbk
50	LAND	PT. Trimitra Propertindo Tbk
51	RBMS	PT. Ristia Bintang Mahkotasejati Tbk
52	TARA	PT. Agung Semesta Sejahtera Tbk
53	MTMS	PT. Metro Realty Tbk
54	BCIP	PT. Bumi Citra Permai Tbk
55	CSIS	PT. Cahayasakti Investindo Sukses Tbk
56	BAPA	PT. Bekasi Asri Pemula Tbk
57	BIKA	PT. Binakarya Jaya Abadi Tbk
58	ELTY	PT. Bakrieland Developments Tbk
59	PUDP	PT. PUDJIADI PRESTIGE TBK
60	SATU	PT. Kota Satu Properti Tbk

**Lampiran 2**  
**Data Variabel Independen dan Dependen Tahun 2019**

<b>KODE</b>	<b>TAHUN</b>	<b>ROA</b>	<b>DAR</b>	<b>Reputasi KAP</b>	<b>ARL</b>
MKPI	2019	0.084	0.041	0	59
BSDE	2019	0.057	0.249	0	72
PWON	2019	0.124	0.211	1	130
CTRA	2019	0.035	0.257	1	99
RISE	2019	0.003	0.187	0	76
SMRA	2019	0.025	0.392	1	86
PLIN	2019	0.044	0.017	1	87

BKSL	2019	0.014	0.029	0	121
DUTI	2019	0.094	0.009	0	43
DMAS	2019	0.175	0.012	0	43
JRPT	2019	0.093	0.016	0	80
LPKR	2019	-0.037	0.246	0	143
SKRN	2019	0.082	0.433	0	91
ASRI	2019	0.046	0.397	0	94
ADHI	2019	0.018	0.751	0	99
WIKA	2019	0.042	0.223	0	72
PTPP	2019	0.018	0.169	0	51
RDTX	2019	0.083	0.012	0	83
APLN	2019	0.004	0.405	0	121
NIRO	2019	-0.005	0.165	1	114
KIJA	2019	0.012	0.365	0	106
PPRO	2019	0.014	0.168	0	49
MTLA	2019	0.080	0.237	1	99
MMLP	2019	0.041	0.021	1	91
LPCK	2019	0.031	0.030	0	141
DILD	2019	0.030	0.368	0	84
MORE	2019	-0.014	0.075	1	151
FMII	2019	-0.003	0.106	0	143
ACST	2019	-0.108	0.824	1	51
JKON	2019	0.041	0.275	0	80
MPRO	2019	0.027	0.174	0	99
POLL	2019	0.031	0.376	0	150
BEST	2019	0.059	0.290	0	58
GWSA	2019	0.017	0.059	0	120
TOTL	2019	0.077	0.157	0	72
MDLN	2019	0.007	0.378	0	99
WEGE	2019	0.074	0.313	0	55
SMDM	2019	0.023	0.056	0	66
NRCA	2019	0.041	0.305	0	90
RODA	2019	-0.071	0.305	0	149
DGIK	2019	-0.016	0.387	0	135
DART	2019	0.002	0.485	1	182
GPRA	2019	0.032	0.276	0	118
EMDE	2019	-0.016	0.563	0	71
URBN	2019	0.007	0.306	0	65
BKDP	2019	0.037	0.374	0	90
CITY	2019	0.035	0.020	0	80
IDPR	2019	-0.002	0.291	0	113

BIPP	2019	0.002	0.217	0	121
LAND	2019	0.041	0.163	0	93
RBMS	2019	0.029	0.215	0	86
TARA	2019	0.001	0.062	0	132
MTMS	2019	-0.106	0.153	0	139
BCIP	2019	0.027	0.303	0	121
CSIS	2019	0.020	0.441	0	119
BAPA	2019	0.035	0.015	0	143
BIKA	2019	-0.035	0.144	0	87
ELTY	2019	-0.066	0.183	0	331
PUDP	2019	0.008	0.066	0	80
SATU	2019	-0.059	0.641	0	59

**Lampiran 3**  
**Data Variabel Independen dan Dependen Tahun 2020**

KODE	TAHUN	ROA	DAR	Reputasi KAP	ARL
MKPI	2020	0.030	0.045	0	77
BSDE	2020	0.008	0.218	0	74
PWON	2020	0.042	0.170	1	98
CTRA	2020	0.035	0.260	1	103
RISE	2020	-0.017	0.150	0	75
SMRA	2020	0.010	0.400	1	90
PLIN	2020	-0.049	0.050	1	90
BKSL	2020	-0.013	0.030	0	166
DUTI	2020	0.046	0.015	0	74
DMAS	2020	0.200	0.019	0	41
JRPT	2020	0.088	0.018	0	85
LPKR	2020	0.186	0.292	0	130
SKRN	2020	0.006	0.498	0	148
ASRI	2020	0.045	0.395	0	95
ADHI	2020	0.001	0.744	0	90
WIKA	2020	0.005	0.225	0	74
PTPP	2020	0.005	0.582	0	68
RDTX	2020	0.079	0.004	0	118
APLN	2020	0.006	0.391	0	113
NIRO	2020	0.015	0.326	1	147
KIJA	2020	0.004	0.365	0	88
PPRO	2020	0.006	0.225	0	50
MTLA	2020	0.048	0.200	1	96
MMLP	2020	0.013	0.027	1	214

LPCK	2020	-0.375	0.113	0	125
DILD	2020	0.004	0.348	0	119
MORE	2020	-0.054	0.106	1	151
FMII	2020	-0.002	0.091	0	148
ACST	2020	-0.439	0.592	1	50
JKON	2020	0.011	0.241	0	85
MPRO	2020	0.007	0.187	0	207
POLL	2020	0.012	0.349	0	239
BEST	2020	-0.018	0.295	0	85
GWSA	2020	-0.008	0.051	0	118
TOTL	2020	0.038	0.114	0	85
MDLN	2020	0.119	0.411	0	148
WEGE	2020	0.026	0.353	0	54
SMDM	2020	0.006	0.014	0	67
NRCA	2020	0.025	0.330	0	110
RODA	2020	-0.043	0.306	0	137
DGIK	2020	0.034	0.285	0	130
DART	2020	0.009	0.501	1	130
GPRA	2020	0.020	0.248	0	147
EMDE	2020	-0.023	0.524	0	120
URBN	2020	0.025	0.241	0	89
BKDP	2020	0.039	0.212	0	123
CITY	2020	0.069	0.018	0	119
IDPR	2020	-0.253	0.364	0	119
BIPP	2020	0.044	0.249	0	145
LAND	2020	-0.024	0.157	0	120
RBMS	2020	-0.060	0.223	0	90
TARA	2020	-0.012	0.016	0	151
MTMS	2020	-0.120	0.128	0	85
BCIP	2020	0.014	0.160	0	144
CSIS	2020	0.023	0.305	0	120
BAPA	2020	-0.026	0.038	0	125
BIKA	2020	-0.033	0.083	0	148
ELTY	2020	-0.028	0.185	0	306
PUDP	2020	-0.045	0.012	0	117
SATU	2020	-0.073	0.664	0	62

**Lampiran 4**  
**Data Variabel Independen dan Dependen Tahun 2021**

<b>KODE</b>	<b>TAHUN</b>	<b>ROA</b>	<b>DAR</b>	<b>Reputasi KAP</b>	<b>ARL</b>
MKPI	2021	0.041	0.014	0	95
BSDE	2021	0.025	0.214	0	61
PWON	2021	0.054	0.212	1	90
CTRA	2021	0.051	0.246	1	104
RISE	2021	0.015	0.096	0	104
SMRA	2021	0.021	0.277	1	83
PLIN	2021	0.037	0.053	1	75
BKSL	2021	0.014	0.023	0	116
DUTI	2021	0.048	0.030	0	55
DMAS	2021	0.117	0.014	0	58
JRPT	2021	0.067	0.011	0	90
LPKR	2021	-0.031	0.284	0	89
SKRN	2021	0.003	0.242	0	116
ASRI	2021	0.007	0.380	0	88
ADHI	2021	0.002	0.870	0	75
WIKA	2021	0.003	0.218	0	63
PTPP	2021	0.007	0.658	0	60
RDTX	2021	0.062	0.010	0	111
APLN	2021	-0.016	0.410	0	95
NIRO	2021	-0.014	0.397	1	217
KIJA	2021	0.007	0.372	0	116
PPRO	2021	0.001	0.670	0	60
MTLA	2021	0.059	0.164	1	90
MMLP	2021	0.052	0.019	1	118
LPCK	2021	0.015	0.117	0	82
DILD	2021	-0.002	0.336	0	116
MORE	2021	-0.042	0.146	1	118
FMII	2021	0.010	0.084	0	115
ACST	2021	0.280	0.261	1	49
JKON	2021	-0.009	0.182	0	84
MPRO	2021	-0.008	0.193	0	150
POLL	2021	-0.020	0.391	0	201
BEST	2021	0.021	0.274	0	300

GWSA	2021	0.003	0.050	0	117
TOTL	2021	0.037	0.097	0	84
MDLN	2021	-0.003	0.475	0	112
WEGE	2021	0.036	0.344	0	60
SMDM	2021	0.036	0.021	0	74
NRCA	2021	0.024	0.274	0	89
RODA	2021	0.009	0.306	0	104
DGIK	2021	-0.013	0.224	0	90
DART	2021	-0.010	0.540	1	96
GPRA	2021	0.028	0.214	0	112
EMDE	2021	0.277	0.351	0	111
URBN	2021	0.017	0.261	0	112
BKDP	2021	0.047	0.315	0	129
CITY	2021	0.001	0.012	0	90
IDPR	2021	-0.253	0.364	0	68
BIPP	2021	0.008	0.277	0	97
LAND	2021	-0.002	0.161	0	110
RBMS	2021	-0.031	0.250	0	84
TARA	2021	0.020	0.018	0	115
MTMS	2021	-0.045	0.136	0	84
BCIP	2021	-0.003	0.072	0	115
CSIS	2021	0.038	0.259	0	88
BAPA	2021	-0.015	0.034	0	108
BIKA	2021	0.063	0.079	0	116
ELTY	2021	-0.023	0.188	0	241
PUDP	2021	-0.036	0.335	0	98
SATU	2021	-0.066	0.657	0	90

**Lampiran 5**  
**Data Variabel Independen dan Dependen Tahun 2022**

<b>KODE</b>	<b>ROA</b>	<b>DAR</b>	<b>Reputasi KAP</b>	<b>ARL</b>
MKPI	0.086	0.011	0	89
BSDE	0.041	0.199	0	67
PWON	0.060	0.013	1	86
CTRA	0.048	0.205	1	89
RISE	0.013	0.102	0	88
SMRA	0.027	0.222	1	79
PLIN	0.045	0.054	1	76
BKSL	0.010	0.020	0	89
DUTI	0.054	0.017	0	67
DMAS	0.184	0.005	0	58
JRPT	0.072	0.012	0	88
LPKR	-0.047	0.326	0	89
SKRN	0.053	0.378	0	88
ASRI	0.049	0.334	0	95
ADHI	0.004	0.655	0	59
WIKA	0.168	202.725	0	82
PTPP	0.006	0.623	0	66
RDTX	0.080	0.028	0	86
APLN	0.079	0.370	0	89
NIRO	-0.027	0.470	1	90
KIJA	0.003	0.407	0	76
PPRO	0.001	0.658	0	66
MTLA	0.062	0.160	1	86
MMLP	0.025	0.041	1	89
LPCK	0.032	0.096	0	89
DILD	-0.012	0.335	0	88
MORE	-0.059	0.185	1	88
FMII	0.023	0.084	0	88
ACST	0.214	0.288	1	53
JKON	0.047	0.175	0	88
MPRO	-0.017	0.197	0	102
POLL	-0.097	0.329	0	89



BEST	0.021	0.246	0	208
GWSA	0.004	0.073	0	89
TOTL	0.031	0.105	0	88
MDLN	0.001	0.045	0	89
WEGE	0.042	0.202	0	66
SMDM	0.053	0.023	0	83
NRCA	0.030	0.306	0	89
RODA	-0.007	0.302	0	151
DGIK	-0.010	0.204	0	89
DART	-0.006	0.566	1	118
GPRA	0.043	0.175	0	87
EMDE	-0.018	0.352	0	89
URBN	0.003	0.300	0	195
BKDP	0.044	0.344	0	89
CITY	-0.023	0.004	0	87
IDPR	-0.001	0.459	0	79
BIPP	0.012	0.288	0	90
LAND	0.002	0.145	0	87
RBMS	0.055	0.243	0	79
TARA	-0.003	0.017	0	88
MTMS	-0.112	0.132	0	88
BCIP	0.014	0.019	0	90
CSIS	0.043	0.252	0	88
BAPA	-0.027	0.033	0	90
BIKA	-0.061	0.084	0	107
ELTY	-0.080	0.151	0	249
PUDP	0.428	0.081	0	89
SATU	-0.034	0.688	0	102

## Lampiran 6

### Hasil Olah Data

#### Uji Statistik Deskriptif

##### Descriptive Statistics

	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
ROA	215	-.108	.200	.01916	.044963
DAR	215	.004	.870	.23034	.185876
Reputasi KAP	215	.000	1.000	.15814	.365723
ARL	215	41.000	151.000	95.96279	25.579060
Valid N (listwise)	215				

#### Uji Normalitas

##### One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test

		Unstandardized Residual
N		215
Normal Parameters <sup>a,b</sup>	Mean	0E-7
	Std. Deviation	24.70332685
Most Extreme Differences	Absolute	.092
	Positive	.092
	Negative	-.048
Kolmogorov-Smirnov Z		1.356
Asymp. Sig. (2-tailed)		.051

a. Test distribution is Normal.

b. Calculated from data.

#### Uji Heteroskedastisitas

### Coefficients<sup>a</sup>

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	19.281	1.852		10.412	.000
	ROA	1.507	23.358	.005	.065	.949
	DAR	4.552	5.650	.058	.806	.421
	Reputasi KAP	-3.125	2.740	-.078	-1.141	.255

a. Dependent Variable: ABS\_RES

### Uji Multikolinieritas

#### Coefficients<sup>a</sup>

Model		Collinearity Statistics	
		Tolerance	VIF
1	ROA	.910	1.099
	DAR	.910	1.099
	Reputasi KAP	1.000	1.000

a. Dependent Variable: ARL

### Uji Autokorelasi

#### Model Summary<sup>b</sup>

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	.259 <sup>a</sup>	.067	.054	24.878323	1.916

a. Predictors: (Constant), Reputasi KAP, DAR, ROA

b. Dependent Variable: ARL

### Uji F

#### ANOVA<sup>a</sup>

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	9423.270	3	3141.090	5.075	.002 <sup>b</sup>
	Residual	130594.432	211	618.931		
	Total	140017.702	214			

a. Dependent Variable: ARL

b. Predictors: (Constant), Reputasi KAP, DAR, ROA

## Uji T

### Coefficients<sup>a</sup>

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	102.551	3.143		32.626	.000
	ROA	-144.844	39.647	-.255	-3.653	.000
	DAR	-19.615	9.590	-.143	-2.045	.042
	Reputasi KAP	4.463	4.650	.064	.960	.338

a. Dependent Variable: ARL

## Uji Koefisien Determinasi

### Model Summary

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	.259 <sup>a</sup>	.067	.054	24.878323

a. Predictors: (Constant), Reputasi KAP, DAR, ROA