

BAB V

PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Berdasarkan hasil analisis data dan pembahasan yang telah dilakukan pada bab sebelumnya, dapat disimpulkan beberapa hal penting terkait pengaruh profitabilitas, financial distress, dan pertumbuhan perusahaan terhadap auditor switching pada perusahaan manufaktur sub sektor food and beverage yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2022. Penelitian ini menemukan bahwa:

1. Profitabilitas tidak berpengaruh terhadap auditor switching. Hasil penelitian menunjukkan bahwa profitabilitas, yang diukur melalui rasio Return on Assets (ROA), tidak memiliki pengaruh terhadap keputusan perusahaan untuk melakukan *auditor switching*. Hal ini mengindikasikan bahwa tingkat laba yang diperoleh perusahaan tidak menjadi faktor utama dalam menentukan apakah perusahaan akan mengganti auditor mereka. Meskipun profitabilitas tinggi biasanya mencerminkan kinerja perusahaan yang baik, dalam konteks auditor switching, faktor lain mungkin lebih dominan dalam pengambilan keputusan.
2. *Financial distress* berpengaruh negatif terhadap *auditor switching*. Financial distress, yang diukur dengan Altman Z-Score, ditemukan memiliki pengaruh negatif terhadap *auditor switching*. Mempertahankan auditor yang sudah memahami situasi perusahaan dapat dianggap lebih menguntungkan daripada memulai hubungan baru dengan auditor lain yang memerlukan waktu untuk memahami kondisi perusahaan. Selain itu biaya dan risiko tambahan yang terkait dengan *auditor switching* dianggap tidak sebanding dengan potensi pengurangan biaya audit seperti penundaan dalam pelaporan keuangan dan penurunan kualitas audit, yang dapat memperburuk kondisi keuangan perusahaan.

3. Pertumbuhan perusahaan berpengaruh negatif terhadap *auditor switching*. Perusahaan yang mengalami pertumbuhan signifikan kemungkinan untuk melakukan mengganti auditornya semakin kecil. Pertumbuhan perusahaan menciptakan stabilitas dan kepercayaan terhadap kinerja auditor yang digunakan. Ketika perusahaan tidak mengalami pertumbuhan memungkinkan manajemen untuk mencari auditor baru dengan harapan memberikan perspektif berbeda yang mampu meningkatkan kinerja perusahaan. Selain itu, pergantian auditor dilakukan manajemen untuk menekan pengeluaran dengan mencari auditor yang lebih terjangkau

5.2 Implikasi

Hasil dari penelitian ini dapat digunakan sebagai acuan berbagai pihak dalam melihat *auditor switching* pada perusahaan manufaktur sub sektor *food and beverage*. Financial distress berpengaruh negatif terhadap pergantian auditor, sehingga auditor harus lebih memperhatikan kebutuhan dan tantangan perusahaan yang sedang mengalami kesulitan keuangan untuk memberikan solusi audit yang relevan. Pertumbuhan perusahaan berpengaruh negatif terhadap keputusan untuk mengganti auditor, sehingga auditor perlu membangun hubungan jangka panjang dengan perusahaan untuk mempertahankan kepercayaan dan stabilitas terhadap hasil auditnya.

5.3 Keterbatasan

Keterbatasan dalam penelitian ini adalah keterbatasan dalam data yang tersedia, terutama akses terhadap informasi detail tentang keputusan perusahaan terkait pergantian auditor, dapat mempengaruhi kedalaman analisis dalam studi ini.

5.4 Saran

Berdasarkan temuan dan keterbatasan yang telah diidentifikasi, beberapa saran untuk penelitian selanjutnya meliputi penggunaan sampel yang lebih besar dan representatif untuk meningkatkan generalisasi hasil, inklusi variabel tambahan seperti reputasi auditor atau karakteristik industri yang lebih spesifik untuk mendapatkan pemahaman yang lebih komprehensif, serta melakukan penelitian

longitudinal yang mengikuti perubahan dalam keputusan pergantian auditor dari waktu ke waktu untuk memahami dinamika jangka panjang dalam praktik perusahaan, yang dapat memberikan wawasan lebih mendalam tentang faktor-faktor yang mempengaruhi pergantian auditor.



DAFTAR PUSTAKA

- Afriyeni, E. (2012). Model Prediksi *Financial Distress* Perusahaan. *Polibisnis*, 4(2), 1–10.
- Almilia, L. S., & Kristijadi. (2003). Analisis Rasio Keuangan Untuk Memprediksi Kondisi *Financial Distress* Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Jakarta. *JAAI Volume 7 No. 2*, 2, 28.
- Ambarsari, R., & Hermanto, S. B. (2017). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Pertumbuhan Penjualan, Profitabilitas, Struktur Aktiva, Likuiditas Terhadap Struktur Modal. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 6(3), 22.
- Ardianti, L. F. (2022). Faktor-faktor yang Mempengaruhi *Auditor Switching* (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Keuangan yang Terdaftar di BEI Periode 2015-2020).
- Arens, A. A., Elder, R. J., & Beasley, M. S. (2014). *Auditing and Assurance Services: An Integrated Approach 14th Edition*. In Pearson. Pearson.
- Astuty, M. D., Julianto, W., & Subur. (2020). Pengaruh Pergantian Manajemen, Ukuran Kap, *Financial Distress*, Dan Pertumbuhan Perusahaan Terhadap *Auditor Switching*. *Prosiding Konferensi Riset Nasional Ekonomi, Manajemen, Dan Akuntansi*, 2(3), 202–218.
- Boynton, W. C. (2006). *Modern Auditing: Assurance Services and the Integrity of Financial Distress Reporting 8th Edition*. John Wiley & Sons.
- Brigham, E. F., & Daves, P. R. (2014). *Intermediate Financial Management Ninth Edition*. In *The British Accounting Review* (Issue 3).
- Fenny, Wendy, I., Stevanny, & Sipahutar, T. T. U. (2020). Pengaruh *Financial Distress*, Opini Auditor dan Pergantian Manajemen Terhadap *Auditor Switching*. *Jurnal Profita : Komunikasi Ilmiah Akuntansi Dan Perpajakan*, 13(1), 73–84.
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 25 Edisi 9* (p. 490).
- Ghozali, I., & Chariri, A. (2014). Teori Akuntansi *International Financial Reporting System (IFRS) Edisi 4* (Vol. 01). Badan Penerbit Universitas Diponegoro.

- Hamzah, F. A., Budiantoro, H., Lapae, K., & Ningsih, H. A. T. (2023). Pengaruh Opini Audit, Ukuran Kap Dan Pergantian Manajemen Terhadap Auditor Switching Dengan Financial Distress Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Education and Development*, 11(2), 52–57.
- Hartono. (2019). Metodologi Penelitian (Issue Mei). Zanafa Publisng.
- Ikatan Akuntansi Indonesia, A. (2017). *Akuntansi Keuangan I. April*, 2017.
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). *Theory Of The Firm: Managerial Behavior, Agency Costs And Ownership Structure. Journal of Financial Economics*, 305–360.
- Kaamilah, N., Nugroho, T. Ri., & Dwihandoko, T. H. (2020). Pengaruh Opini Audit, Pergantian Manajemen Dan Pertumbuhan Perusahaan Terhadap Auditor Switching Dengan Financial Distress Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Keuangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2019). 1–15.
- Kasmir. (2008). Analisis Laporan Keuangan. PT Rajagrafindo Persada.
- Kemenkeu. (2008). Peraturan Menteri Keuangan Republik Indonesia Nomor 17/Pmk.01/2008 Tentang Jasa Akuntan Publik. 1-29a.
- Kieso, D. E., Kimmel, P. D., & Weygandt, J. J. (2017). Pengantar Akuntansi 2 (p. 235). Penerbit Salemba Empat.
- KSAP. (2016). Standar Akuntansi Pemerintahan. *Standar Publik*, 66, 1–269.
- Maemunah, S., & Nofryanti. (2019). Pergantian Manajemen Memoderasi Pengaruh Ukuran Kap Dan Audit Tenure Terhadap Auditor Switching (Studi Empiris Pada Perusahaan Keuangan Sub Sektor Perbankan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2017). *Jurnal Indonesia Membangun*, 4(01), 533–540.
- Mahdatila, I., Kartini, E., Rusdi, R., & Nursanty, I. A. (2022). Pengaruh Financial Distress, Pertumbuhan Perusahaan dan Pergantian Manajemen Terhadap Auditor Switching. *Journal of Business and Economics Research (JBE)*, 3(2), 267–273.
- Maryani, S., Respati, N. W., & Safrida, L. (2016). Pengaruh Financial Distress, Ukuran Perusahaan, dan Audit Delay Terhadap Pergantian Auditor. *Jurnal Revisi Akuntansi Dan Keuangan*, 6(2), 1048.

- Mulyadi. (2016). Auditing Buku 1 Edisi 6. *Salemba Empat*, 394.
- Peranian, N. A., & Mimba, N. P. S. H. (2018). Pengaruh Good Corporate Governance, *Financial Distress*, dan Return On Equity pada *Voluntary Auditor Switching*. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 23(2), 1574–1599.
- Permana, K., & Setiawan, M. A. (2023). Pengaruh *Management Change*, Pertumbuhan Perusahaan, dan Reputasi Auditor terhadap *Auditor Switching*. *Jurnal Eksplorasi Akuntansi*, 5(4), 1718–1731.
- Platt, H. D., & Platt, M. (2008). *Financial Distress Comparison across Three Global Regions*. *Journal of Risk and Financial Management*, 129–162.
- Santoso, Y., & Priantinah, D. (2016). Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Struktur Aktiva, Likuiditas, dan *Growth Opportunity* Terhadap Struktur Modal Perusahaan. *Jurnal Profita*, 4(3), 1–17.
- Simatupang, Y., & Djamhuri, A. (2022). Pengaruh Opini Audit, Pertumbuhan Perusahaan, *Financial Distress*, dan Rentabilitas terhadap *Auditor Switching*. *REAKSI: Reviu Akuntansi, Keuangan, Dan Sistem Informasi*, 1(2), 148–160.
- Sirait, M. A., Diana, L., & Ak, M. (2020). Pengaruh Opini Audit, Ukuran Kap Dan *Financial Distress* Terhadap *Auditor Switching* (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Pada Bei Periode 2015-2019). *Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia*.
- Sirat, A. F. (2017). Kajian Asimetri Informasi Dalam Penentuan Alokasi Anggaran. *Jurnal Anggaran Dan Keuangan Negara Indonesia (AKURASI)*, 1(1), 13.
- Soraya, E., & Haridhi, M. (2017). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi *Voluntary Auditor Switching* (Studi Empiris pada Perusahaan Non Financing yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2011-2015). *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi Akuntansi (JIMEKA)*, 2(1), 1.
- Standar Pemeriksaan Keuangan Negara, Badan Pemeriksa Keuangan Republik Indonesia 2017 (2017).
- Tia Astria. (2011). Analisis Pengaruh Audit Tenure, Struktur Corporate Governance, Dan Ukuran KAP Terhadap Integritas laporan keuangan. *Skripsi. Fakultas Ekonomi Universitas Diponegoro, Semarang.*, 1–78.
- Zikra, F., & Syofyan, E. (2019). Pengaruh *Financial Distress*, Pertumbuhan

Perusahaan Klien, Ukuran Kap, Dan Audit Delay Terhadap *Auditor Switching*.
Jurnal Eksplorasi Akuntansi, 1(3), 1556–1568.



LAMPIRAN

LAMPIRAN 1

DAFTAR NAMA DAN KODE PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR FOOD AND BEVERAGE YANG DIGUNAKAN

No.	Kode Perusahaan	Nama Perusahaan
1	ADES	Akasha Wira International Tbk
2	AISA	Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk
3	ALTO	Tri Banyan Tirta Tbk
4	BTEK	Bumi Teknokultura Unggul Tbk
5	BUDI	Budi Starch Sweetener Tbk
6	CAMP	Campina Ice Cream Industry Tbk
7	CEKA	Wilmar Cahaya Indonesia Tbk
8	CLEO	Sariguna Primatirta Tbk
9	COCO	Wahana Interfood Nusantara Tbk
10	DLTA	Delta Djakarta Tbk
11	DMND	Diamond Food Indonesia Tbk
12	ENZO	Moreno Abadi Perkasa Tbk
13	FOOD	Sentra Food Indonesia Tbk
14	GOOD	Garudafood Putra Putri Jaya Tbk
15	HOKI	Buyung Poetra Sembada Tbk
16	ICBP	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk
17	IHKP	Inti Agri Resources Tbk
18	IKAN	Era Mandiri Cemerlang Tbk
19	INDF	Indofood Sukses Makmur Tbk
20	MLBI	Multi Bintang Indonesia Tbk
21	MYOR	Mayora Indah Tbk
22	PANI	Pratama Abadi Nusa Industri Tbk
23	PCAR	Prima Cakrawala Abadi Tbk
24	PMMP	Panca Mitra Multiperdana Tbk
25	PSDN	Prasidha Aneka Niaga Tbk
26	PSGO	Palma Serasih Tbk
27	ROTI	Nippon Indosari Corpindo Tbk
28	SKBM	Sekar Bumi Tbk
29	SKLT	Sekar Laut Tbk
30	STTP	Siantar Top Tbk
31	TAYS	Jaya Swarasa Agung Tbk
32	ULTJ	Ultra Jaya Milk Industry and Trading Company Tbk

LAMPIRAN 2

Daftar Kode Perusahaan dan Profitabilitas Tahun 2018-2022

NO	KODE	TAHUN	RoA
1	ADES	2018	6,01%
		2019	10,20%
		2020	14,16%
		2021	20,38%
		2022	22,18%
2	AISA	2018	-6,80%
		2019	60,72%
		2020	59,66%
		2021	2,84%
		2022	-3,42%
3	ALTO	2018	-1,45%
		2019	-0,81%
		2020	-0,95%
		2021	-0,68%
		2022	-3,23%
4	BTEK	2018	1,47%
		2019	-1,69%
		2020	-12,06%
		2021	-2,55%
		2022	-3,22%
5	BUDI	2018	1,42%
		2019	2,04%
		2020	2,11%
		2021	2,78%
		2022	2,80%
6	CAMP	2018	6,17%
		2019	7,26%
		2020	4,05%
		2021	9,13%
		2022	11,29%
7	CEKA	2018	7,92%
		2019	15,47%
		2020	11,60%
		2021	11,02%
		2022	12,84%
8	CLEO	2018	7,59%
		2019	10,50%
		2020	10,13%

		2021	13,40%
		2022	11,54%
		2018	91,53%
		2019	78,05%
9	COCO	2020	74,11%
		2021	52,73%
		2022	40,30%
		2018	2,22%
		2019	2,37%
10	DELTA	2020	10,08%
		2021	14,37%
		2022	17,61%
		2018	6,77%
		2019	6,54%
11	DMND	2020	3,53%
		2021	5,50%
		2022	5,68%
		2018	0,46%
		2019	0,44%
12	ENZO	2020	0,43%
		2021	3,45%
		2022	0,68%
		2018	1,17%
		2019	1,54%
13	FOOD	2020	-15,37%
		2021	-13,76%
		2022	-21,57%
		2018	10,10%
		2019	2,40%
14	GOOD	2020	6,29%
		2021	6,28%
		2022	5,80%
		2018	11,89%
		2019	12,22%
15	HOKI	2020	4,19%
		2021	1,30%
		2022	0,22%
		2018	13,30%
16	ICBP	2019	12,99%
		2020	6,36%
		2021	6,71%

		2022	3,97%
		2018	-5,07%
		2019	22,24%
17	IIKP	2020	-12,09%
		2021	-14,60%
		2022	-19,11%
		2018	3,06%
		2019	4,90%
18	IKAN	2020	4,91%
		2021	1,25%
		2022	1,51%
		2018	4,32%
		2019	5,10%
19	INDF	2020	3,96%
		2021	4,27%
		2022	3,52%
		2018	42,22%
		2019	41,42%
20	MLBI	2020	14,98%
		2021	22,78%
		2022	6,04%
		2018	9,72%
		2019	10,45%
21	MYOR	2020	10,42%
		2021	5,97%
		2022	8,71%
		2018	0,80%
		2019	-1,00%
22	PANI	2020	0,20%
		2021	1,04%
		2022	0,87%
		2018	-7,16%
		2019	8,26%
23	PCAR	2020	15,47%
		2021	1,30%
		2022	4,77%
		2018	4,14%
		2019	2,79%
24	PMMP	2020	4,88%
		2021	3,96%
		2022	2,46%

		2018	-3,69%
		2019	-6,21%
25	PSDN	2020	-8,10%
		2021	-12,28%
		2022	-5,85%
		2018	-5,46%
		2019	-4,95%
26	PSGO	2020	0,78%
		2021	5,73%
		2022	6,22%
		2018	3,93%
		2019	4,52%
27	ROTI	2020	4,83%
		2021	6,71%
		2022	10,46%
		2018	0,78%
		2019	0,23%
28	SKBM	2020	0,58%
		2021	1,50%
		2022	4,22%
		2018	4,30%
		2019	5,69%
29	SKLT	2020	5,49%
		2021	9,50%
		2022	7,28%
		2018	9,69%
		2019	16,75%
30	STTP	2020	18,24%
		2021	15,76%
		2022	13,60%
		2018	1,50%
		2019	-0,31%
31	TAYS	2020	0,70%
		2021	0,71%
		2022	1,90%
		2018	12,56%
		2019	15,62%
32	ULTJ	2020	13,07%
		2021	17,17%
		2022	13,03%

LAMPIRAN 3

Daftar Kode Perusahaan dan Financial Distress Tahun 2018-2022

NO	KODE	TAHUN	FINDIS
1	ADES	2018	1,380875925
		2019	1,731297626
		2020	1,874716149
		2021	2,123515413
		2022	2,439441164
2	AISA	2018	-1,32374666
		2019	3,278797822
		2020	3,028254977
		2021	1,655186006
		2022	0,199720583
3	ALTO	2018	0,029342844
		2019	-0,215581125
		2020	0,025764543
		2021	0,057552356
		2022	0,089499666
4	BTEK	2018	1,475339755
		2019	0,154842629
		2020	-0,311506391
		2021	-0,135288774
		2022	-0,119477098
5	BUDI	2018	0,851073551
		2019	1,095798508
		2020	1,059712942
		2021	1,410647905
		2022	1,935642082
6	CAMP	2018	2,023162114
		2019	2,121898744
		2020	1,876415625
		2021	2,100360476
		2022	2,320922483
7	CEKA	2018	4,214244491
		2019	3,567394832
		2020	3,709270596
		2021	4,480362931
		2022	5,0888982
8	CLEO	2018	1,792666428
		2019	1,448659818
		2020	1,350823467

		2021	1,565581566
		2022	1,4870924
		2018	1,146760157
		2019	1,235443919
9	COCO	2020	1,323450559
		2021	1,159185494
		2022	1,046994579
		2018	1,692656994
		2019	1,929384975
10	DELTA	2020	1,283987403
		2021	1,045440559
		2022	1,245484451
		2018	2,880502385
		2019	2,478017846
11	DMND	2020	2,49880584
		2021	2,578769329
		2022	2,693618615
		2018	3,18047748
		2019	1,546719779
12	ENZO	2020	2,098154386
		2021	4,237060493
		2022	1,919598308
		2018	0,770503948
		2019	1,233514516
13	FOOD	2020	0,308508186
		2021	0,26499959
		2022	-0,020283984
		2018	2,554443894
		2019	2,557689918
14	GOOD	2020	1,669086549
		2021	1,76600364
		2022	1,98687535
		2018	2,981829663
		2019	3,052281299
15	HOKI	2020	1,92443661
		2021	1,314833424
		2022	1,585545068
		2018	1,976297797
16	ICBP	2019	2,037899487
		2020	0,901551635
		2021	0,912688597

		2022	0,995765808
		2018	-0,199833018
		2019	0,200564926
17	IIKP	2020	-0,0296875
		2021	-0,503883885
		2022	-0,546777372
		2018	1,348576782
		2019	1,239494729
18	IKAN	2020	1,047519784
		2021	1,362068963
		2022	1,345195923
		2018	1,164160479
		2019	1,179396204
19	INDF	2020	0,849597766
		2021	0,912590853
		2022	0,999586315
		2018	3,130268846
		2019	3,621051027
20	MLBI	2020	2,829606376
		2021	2,239742666
		2022	2,456671131
		2018	2,478202953
		2019	2,464951299
21	MYOR	2020	2,368546474
		2021	2,198839347
		2022	2,320041787
		2018	2,181706877
		2019	2,241953925
22	PANI	2020	1,910526078
		2021	2,227923297
		2022	0,219394821
		2018	2,398802302
		2019	0,638661237
23	PCAR	2020	0,715746017
		2021	2,033889192
		2022	2,484325238
		2018	0,846149684
		2019	0,813776047
24	PMMP	2020	1,056423314
		2021	1,157965392
		2022	1,025615952

		2018	1,421795919
		2019	1,247753433
25	PSDN	2020	0,540061782
		2021	0,043760507
		2022	-0,266734897
		2018	0,086485389
		2019	0,316189225
26	PSGO	2020	0,546613037
		2021	0,998712238
		2022	1,059722709
		2018	1,561886479
		2019	1,625136777
27	ROTI	2020	1,725136988
		2021	1,881171621
		2022	2,233454011
		2018	1,54024351
		2019	1,573623639
28	SKBM	2020	2,27100565
		2021	2,453210945
		2022	2,548224742
		2018	1,934229904
		2019	2,326161154
29	SKLT	2020	2,450350209
		2021	2,582292303
		2022	2,438464849
		2018	2,562581851
		2019	3,205588365
30	STTP	2020	3,228777198
		2021	3,282000226
		2022	3,383734871
		2018	0,746922569
		2019	1,370952328
31	TAYS	2020	1,26610171
		2021	1,091581107
		2022	0,956655258
		2018	2,931724281
		2019	3,11806091
32	ULTJ	2020	2,56063879
		2021	3,471502173
		2022	3,620019907

LAMPIRAN 4

Daftar Kode Perusahaan dan Pertumbuhan Perusahaan Tahun 2018-2022

NO	KODE	TAHUN	PPK
1	ADES	2018	-0,0125
		2019	-0,0492
		2020	-0,1194
		2021	0,3887
		2022	0,3806
2	AISA	2018	-0,1883
		2019	-0,0460
		2020	-0,1504
		2021	0,1851
		2022	-0,4452
3	ALTO	2018	0,1073
		2019	0,1850
		2020	-0,0653
		2021	0,1414
		2022	0,1150
4	BTEK	2018	0,0033
		2019	-0,2159
		2020	0,4515
		2021	-0,8549
		2022	0,0446
5	BUDI	2018	0,0544
		2019	0,1347
		2020	-0,0925
		2021	0,2380
		2022	0,0022
6	CAMP	2018	0,0173
		2019	0,0706
		2020	-0,0703
		2021	0,0653
		2022	0,1082
7	CEKA	2018	-0,1476
		2019	-0,1401
		2020	0,1645
		2021	0,4747
		2022	0,1463
8	CLEO	2018	0,3521
		2019	0,3099
		2020	-0,1066

		2021	0,1346
		2022	0,2313
		2018	0,1755
		2019	0,1672
9	COCO	2020	-0,2088
		2021	0,3121
		2022	0,2912
		2018	0,1488
		2019	-0,0738
10	DELTA	2020	-0,3395
		2021	0,2469
		2022	0,1432
		2018	0,1717
		2019	0,1096
11	DMND	2020	-0,1162
		2021	0,1413
		2022	0,2134
		2018	0,8907
		2019	-0,2019
12	ENZO	2020	0,3726
		2021	1,1880
		2022	-0,5567
		2018	0,2172
		2019	0,0344
13	FOOD	2020	-0,2510
		2021	-0,0318
		2022	-0,0496
		2018	0,0760
		2019	0,0484
14	GOOD	2020	-0,0862
		2021	0,1411
		2022	0,1945
		2018	0,1832
		2019	0,1553
15	HOKI	2020	-0,2903
		2021	-0,2042
		2022	-0,0085
		2018	0,0788
16	ICBP	2019	0,1011
		2020	0,1027
		2021	0,2179

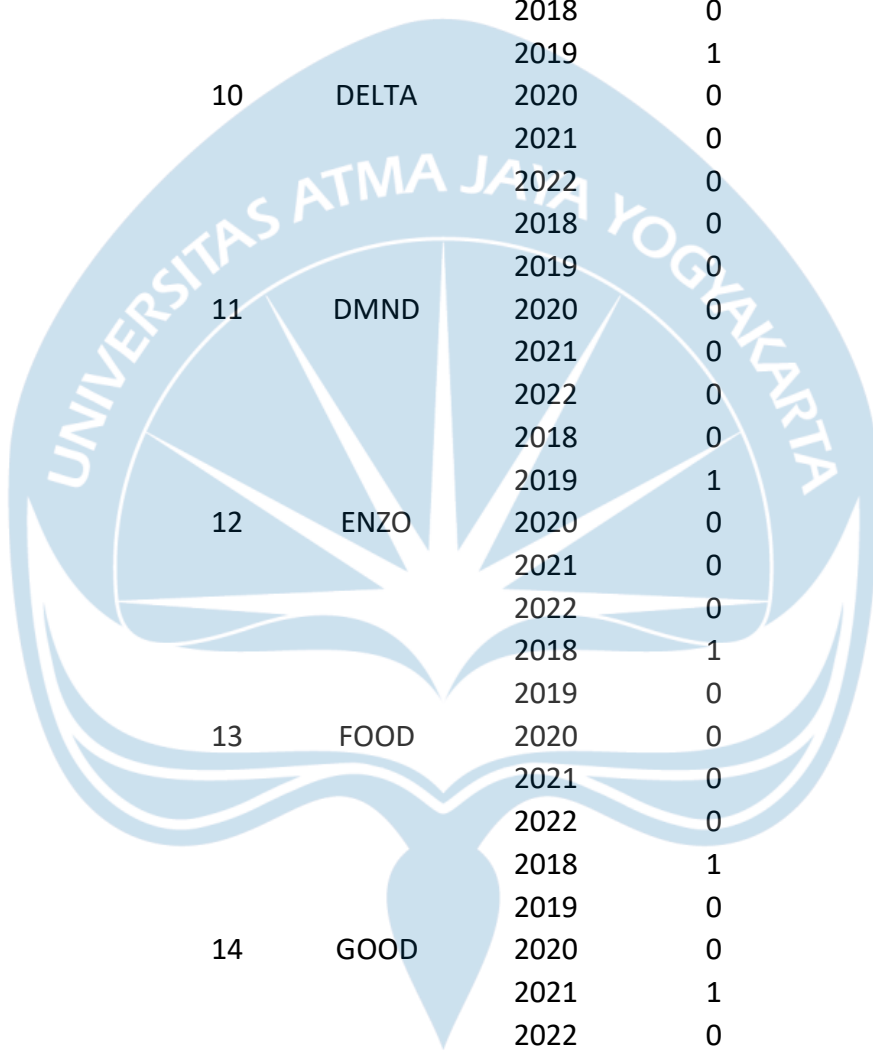
		2022	0,1407
		2018	-0,1686
		2019	0,1279
17	IIKP	2020	-0,2200
		2021	0,1734
		2022	-0,6393
		2018	0,7054
		2019	-0,0915
18	IKAN	2020	-0,2279
		2021	0,3157
		2022	0,0177
		2018	0,0457
		2019	0,0436
19	INDF	2020	-0,0671
		2021	0,2155
		2022	0,1156
		2018	-0,2746
		2019	0,4843
20	MLBI	2020	-0,4561
		2021	0,2462
		2022	0,2592
		2018	0,1558
		2019	0,0401
21	MYOR	2020	-0,0220
		2021	0,1400
		2022	0,0991
		2018	0,5816
		2019	-0,2181
22	PANI	2020	-0,2176
		2021	0,7528
		2022	1,7572
		2018	0,3032
		2019	-0,6448
23	PCAR	2020	-0,2568
		2021	2,4730
		2022	0,4106
		2018	0,1991
		2019	-0,0556
24	PMMP	2020	0,1954
		2021	0,0304
		2022	0,0848

		2018	-0,0468
		2019	-0,0823
25	PSDN	2020	-0,2686
		2021	-0,0306
		2022	-0,2646
		2018	-0,0761
		2019	0,0564
26	PSGO	2020	0,2772
		2021	0,8982
		2022	0,1170
		2018	0,1106
		2019	0,2062
27	ROTI	2020	-0,0375
		2021	0,0235
		2022	0,1970
		2018	0,0611
		2019	0,0772
28	SKBM	2020	0,5040
		2021	0,2156
		2022	-0,0118
		2018	0,1431
		2019	0,2259
29	SKLT	2020	-0,0214
		2021	0,0823
		2022	0,1345
		2018	0,0005
		2019	0,2425
30	STTP	2020	0,0950
		2021	0,1028
		2022	0,1626
		2018	0,1455
		2019	0,6608
31	TAYS	2020	0,0400
		2021	0,0250
		2022	0,0509
		2018	0,1216
		2019	0,1404
32	ULTJ	2020	-0,0439
		2021	0,1088
		2022	0,1571

LAMPIRAN 5

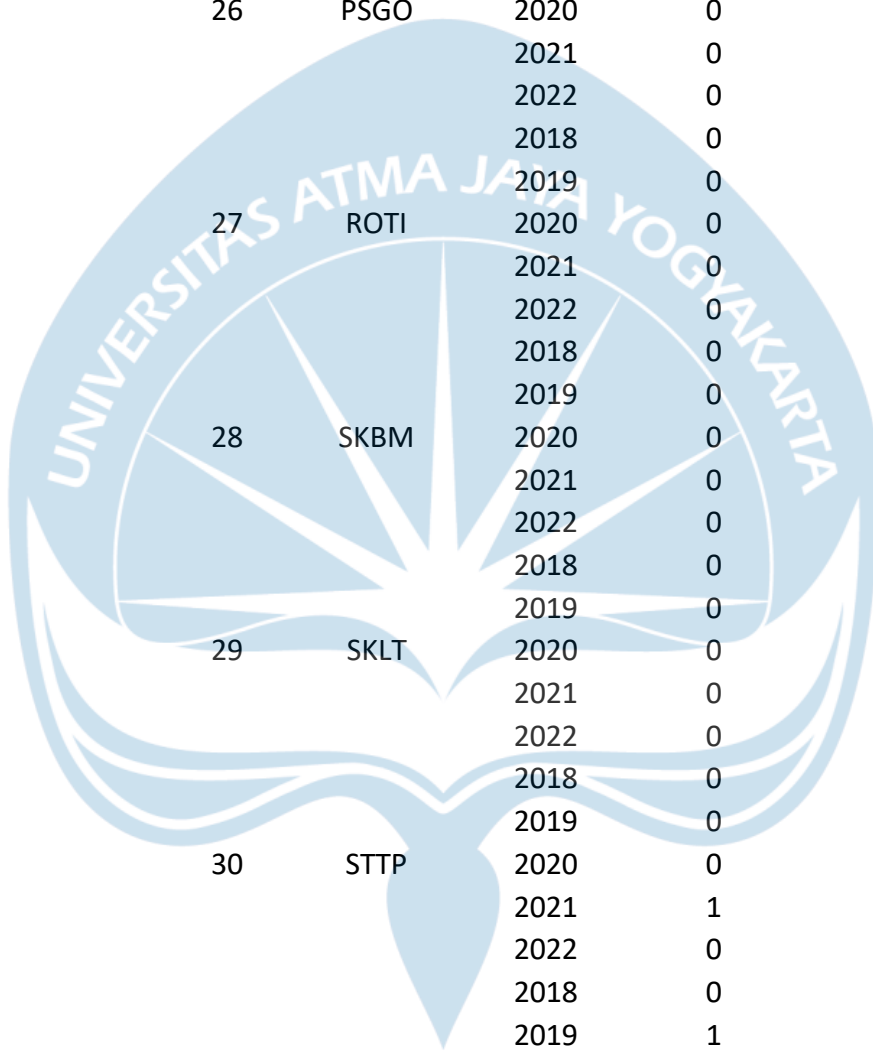
Daftar Kode Perusahaan dan Auditor Switching Tahun 2018-2022

NO	KODE	TAHUN	AS
1	ADES	2018	0
		2019	0
		2020	0
		2021	0
		2022	0
2	AISA	2018	0
		2019	0
		2020	1
		2021	0
3	ALTO	2018	0
		2019	1
		2020	1
		2021	0
		2022	0
4	BTEK	2018	1
		2019	0
		2020	0
		2021	0
5	BUDI	2018	0
		2019	0
		2020	0
		2021	0
6	CAMP	2018	0
		2019	0
		2020	0
		2021	0
7	CEKA	2018	0
		2019	0
		2020	0
		2021	0
8	CLEO	2018	0
		2019	0
		2020	0



		2021	0
		2022	0
		2018	0
		2019	0
9	COCO	2020	1
		2021	0
		2022	0
		2018	0
		2019	1
10	DELTA	2020	0
		2021	0
		2022	0
		2018	0
		2019	0
11	DMND	2020	0
		2021	0
		2022	0
		2018	0
		2019	1
12	ENZO	2020	0
		2021	0
		2022	0
		2018	1
		2019	0
13	FOOD	2020	0
		2021	0
		2022	0
		2018	1
		2019	0
14	GOOD	2020	0
		2021	1
		2022	0
		2018	0
		2019	0
15	HOKI	2020	0
		2021	0
		2022	0
		2018	0
		2019	0
16	ICBP	2020	0
		2021	0

		2022	0
		2018	1
		2019	1
17	IIKP	2020	0
		2021	1
		2022	1
		2018	1
		2019	0
18	IKAN	2020	0
		2021	0
		2022	0
		2018	0
		2019	0
19	INDF	2020	0
		2021	0
		2022	0
		2018	0
		2019	1
20	MLBI	2020	0
		2021	0
		2022	0
		2018	0
		2019	0
21	MYOR	2020	0
		2021	0
		2022	0
		2018	0
		2019	1
22	PANI	2020	0
		2021	1
		2022	0
		2018	1
		2019	1
23	PCAR	2020	0
		2021	0
		2022	0
		2018	0
		2019	0
24	PMMP	2020	0
		2021	0
		2022	0



		2018	0
		2019	0
25	PSDN	2020	1
		2021	0
		2022	0
		2018	0
		2019	0
26	PSGO	2020	0
		2021	0
		2022	0
		2018	0
		2019	0
27	ROTI	2020	0
		2021	0
		2022	0
		2018	0
		2019	0
28	SKBM	2020	0
		2021	0
		2022	0
		2018	0
		2019	0
29	SKLT	2020	0
		2021	0
		2022	0
		2018	0
		2019	0
30	STTP	2020	0
		2021	1
		2022	0
		2018	0
		2019	1
31	TAYS	2020	0
		2021	0
		2022	0
		2018	0
		2019	0
32	ULTJ	2020	0
		2021	0
		2022	0

LAMPIRAN 6

Daftar Kode Perusahaan dan Seluruh Variabel Tahun 2018-2022

NO	KODE	TAHUN	RoA	FINDIS	PPK	AS
1	ADES	2018	6,01%	1,380875925	-0,0125	0
		2019	10,20%	1,731297626	-0,0492	0
		2020	14,16%	1,874716149	-0,1194	0
		2021	20,38%	2,123515413	0,3887	0
		2022	22,18%	2,439441164	0,3806	0
2	AISA	2018	-6,80%	-1,32374666	-0,1883	0
		2019	60,72%	3,278797822	-0,0460	0
		2020	59,66%	3,028254977	-0,1504	1
		2021	2,84%	1,655186006	0,1851	0
		2022	-3,42%	0,199720583	-0,4452	1
3	ALTO	2018	-1,45%	0,029342844	0,1073	0
		2019	-0,81%	-0,215581125	0,1850	1
		2020	-0,95%	0,025764543	-0,0653	1
		2021	-0,68%	0,057552356	0,1414	0
		2022	-3,23%	0,089499666	0,1150	0
4	BTEK	2018	1,47%	1,475339755	0,0033	1
		2019	-1,69%	0,154842629	-0,2159	0
		2020	-12,06%	-0,311506391	0,4515	0
		2021	-2,55%	-0,135288774	-0,8549	0
		2022	-3,22%	-0,119477098	0,0446	0
5	BUDI	2018	1,42%	0,851073551	0,0544	0
		2019	2,04%	1,095798508	0,1347	0
		2020	2,11%	1,059712942	-0,0925	0
		2021	2,78%	1,410647905	0,2380	0
		2022	2,80%	1,935642082	0,0022	0
6	CAMP	2018	6,17%	2,023162114	0,0173	0
		2019	7,26%	2,121898744	0,0706	0
		2020	4,05%	1,876415625	-0,0703	0
		2021	9,13%	2,100360476	0,0653	0
		2022	11,29%	2,320922483	0,1082	0
7	CEKA	2018	7,92%	4,214244491	-0,1476	0
		2019	15,47%	3,567394832	-0,1401	0
		2020	11,60%	3,709270596	0,1645	0
		2021	11,02%	4,480362931	0,4747	0
		2022	12,84%	5,0888982	0,1463	0
8	CLEO	2018	7,59%	1,792666428	0,3521	0
		2019	10,50%	1,448659818	0,3099	0
		2020	10,13%	1,350823467	-0,1066	0

		2021	13,40%	1,565581566	0,1346	0
		2022	11,54%	1,4870924	0,2313	0
		2018	91,53%	1,146760157	0,1755	0
		2019	78,05%	1,235443919	0,1672	0
9	COCO	2020	74,11%	1,323450559	-0,2088	1
		2021	52,73%	1,159185494	0,3121	0
		2022	40,30%	1,046994579	0,2912	0
		2018	2,22%	1,692656994	0,1488	0
		2019	2,37%	1,929384975	-0,0738	1
10	DELTA	2020	10,08%	1,283987403	-0,3395	0
		2021	14,37%	1,045440559	0,2469	0
		2022	17,61%	1,245484451	0,1432	0
		2018	6,77%	2,880502385	0,1717	0
		2019	6,54%	2,478017846	0,1096	0
11	DMND	2020	3,53%	2,49880584	-0,1162	0
		2021	5,50%	2,578769329	0,1413	0
		2022	5,68%	2,693618615	0,2134	0
		2018	0,46%	3,18047748	0,8907	0
		2019	0,44%	1,546719779	-0,2019	1
12	ENZO	2020	0,43%	2,098154386	0,3726	0
		2021	3,45%	4,237060493	1,1880	0
		2022	0,68%	1,919598308	-0,5567	0
		2018	1,17%	0,770503948	0,2172	1
		2019	1,54%	1,233514516	0,0344	0
13	FOOD	2020	-15,37%	0,308508186	-0,2510	0
		2021	-13,76%	0,26499959	-0,0318	0
		2022	-21,57%	-0,020283984	-0,0496	0
		2018	10,10%	2,554443894	0,0760	1
		2019	2,40%	2,557689918	0,0484	0
14	GOOD	2020	6,29%	1,669086549	-0,0862	0
		2021	6,28%	1,76600364	0,1411	1
		2022	5,80%	1,98687535	0,1945	0
		2018	11,89%	2,981829663	0,1832	0
		2019	12,22%	3,052281299	0,1553	0
15	HOKI	2020	4,19%	1,92443661	-0,2903	0
		2021	1,30%	1,314833424	-0,2042	0
		2022	0,22%	1,585545068	-0,0085	0
		2018	13,30%	1,976297797	0,0788	0
		2019	12,99%	2,037899487	0,1011	0
16	ICBP	2020	6,36%	0,901551635	0,1027	0
		2021	6,71%	0,912688597	0,2179	0

		2022	3,97%	0,995765808	0,1407	0
		2018	-5,07%	-0,199833018	-0,1686	1
		2019	22,24%	0,200564926	0,1279	1
17	IIKP	2020	-12,09%	-0,0296875	-0,2200	0
		2021	-14,60%	-0,503883885	0,1734	1
		2022	-19,11%	-0,546777372	-0,6393	1
		2018	3,06%	1,384858591	0,7054	1
		2019	4,90%	1,294994729	-0,0915	0
18	IKAN	2020	4,91%	1,047519784	-0,2279	0
		2021	1,25%	1,362068963	0,3157	0
		2022	1,51%	1,345195923	0,0177	0
		2018	4,32%	1,164160479	0,0457	0
		2019	5,10%	1,179396204	0,0436	0
19	INDF	2020	3,96%	0,849597766	0,0671	0
		2021	4,27%	0,912590853	0,2155	0
		2022	3,52%	0,999586315	0,1156	0
		2018	42,22%	3,130268846	-0,2746	0
		2019	41,42%	3,621051027	0,4843	1
20	MLBI	2020	14,98%	2,829606376	-0,4561	0
		2021	22,78%	2,239742666	0,2462	0
		2022	6,04%	2,456671131	0,2592	0
		2018	9,72%	2,478202953	0,1558	0
		2019	10,45%	2,464951299	0,0401	0
21	MYOR	2020	10,42%	2,368546474	-0,0220	0
		2021	5,97%	2,198839347	0,1400	0
		2022	8,71%	2,320041787	0,0991	0
		2018	0,80%	2,181706877	0,5816	0
		2019	-1,00%	2,241953925	-0,2181	1
22	PANI	2020	0,20%	1,910526078	-0,2176	0
		2021	1,04%	2,227923297	0,7528	1
		2022	0,87%	0,219394821	1,7572	0
		2018	-7,16%	2,398802302	0,3032	1
		2019	8,26%	0,638661237	-0,6448	1
23	PCAR	2020	15,47%	0,715746017	-0,2568	0
		2021	1,30%	2,033889192	2,4730	0
		2022	4,77%	2,484325238	0,4106	0
		2018	4,14%	0,846149684	0,1991	0
		2019	2,79%	0,813776047	-0,0556	0
24	PMMP	2020	4,88%	1,056423314	0,1954	0
		2021	3,96%	1,157965392	0,0304	0
		2022	2,46%	1,025615952	0,0848	0

		2018	-3,69%	1,421795919	-0,0468	0
		2019	-6,21%	1,247753433	-0,0823	0
25	PSDN	2020	-8,10%	0,540061782	-0,2686	1
		2021	-12,28%	0,043760507	-0,0306	0
		2022	-5,85%	-0,266734897	-0,2646	0
		2018	-5,46%	0,086485389	-0,0761	0
		2019	-4,95%	0,316189225	0,0564	0
26	PSGO	2020	0,78%	0,546613037	0,2772	0
		2021	5,73%	0,998712238	0,8982	0
		2022	6,22%	1,059722709	0,1170	0
		2018	3,93%	1,561886479	0,1106	0
		2019	4,52%	1,625136777	0,2062	0
27	ROTI	2020	4,83%	1,725136988	-0,0375	0
		2021	6,71%	1,881171621	0,0235	0
		2022	10,46%	2,233454011	0,1970	0
		2018	0,78%	1,54024351	0,0611	0
		2019	0,23%	1,573623639	0,0772	0
28	SKBM	2020	0,58%	2,27100565	0,5040	0
		2021	1,50%	2,453210945	0,2156	0
		2022	4,22%	2,548224742	-0,0118	0
		2018	4,30%	1,934229904	0,1431	0
		2019	5,69%	2,326161154	0,2259	0
29	SKLT	2020	5,49%	2,450350209	-0,0214	0
		2021	9,50%	2,582292303	0,0823	0
		2022	7,28%	2,438464849	0,1345	0
		2018	9,69%	2,562581851	0,0005	0
		2019	16,75%	3,205588365	0,2425	0
30	STTP	2020	18,24%	3,228777198	0,0950	0
		2021	15,76%	3,282000226	0,1028	1
		2022	13,60%	3,383734871	0,1626	0
		2018	1,50%	0,746922569	0,1455	0
		2019	-0,31%	1,370952328	0,6608	1
31	TAYS	2020	0,70%	1,26610171	0,0400	0
		2021	0,71%	1,091581107	0,0250	0
		2022	1,90%	0,956655258	0,0509	0
		2018	12,56%	2,931724281	0,1216	0
		2019	15,62%	3,11806091	0,1404	0
32	ULTJ	2020	13,07%	2,56063879	-0,0439	0
		2021	17,17%	3,471502173	0,1088	0
		2022	13,03%	3,620019907	0,1571	0

LAMPIRAN 7

Hasil Uji Statistik Deskriptif

	N	Minimal	Maximal	Mean	St. Dev
Profitabilitas	160	-0,215724801	0,915327736	0,075285904	0,154101109
Financial Distress	160	-1,32374666	5,0888982	1,655440325	1,101763666
Pertumbuhan Perusahaan	160	-0,854947884	2,473004292	0,104344296	0,350408736
Auditor Switching	160	0	1	0,15	0,357071421

Hasil Uji Kelayakan Model Regresi

Step	Chi-square	df	Sig.
Step 1	3.960	3	0.266

Overall Model Fit

Step 0	Step 1	Penurunan -2 Log likelihood
137.734	127.426	137.734

Hasil Uji Koefisien Determinasi

Step	-2 Log likelihood	Cox & Snell R Square	Nagelkerke R Square
1	127.426	0.042	0.096

Hasil Uji Hipotesis

		B	S.E.	Sig.
Step 1 ^a	Profitabilitas	1.009	1.328	0.447
	Financial Distress	0.371	0.232	0.010
	Pertumbuhan Perusahaan	-0.554	0.770	0.047
	Constant	-1.210	0.370	0.001