

ANALISIS *CLIENT ATTRIBUTES* DALAM PENETAPAN FEE AUDIT
(Studi pada Perusahaan Sektor Keuangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia
Pada Periode 2016-2017)

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi salah satu syarat untuk memperoleh gelar
Sarjana Akuntansi Program Studi Akuntansi



Disusun Oleh:

Oktaviani Prihantini

1504676

PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS PENDIDIKAN EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PENDIDIKAN INDONESIA
BANDUNG
2019

Analisis *Client Attributes* dalam Penetapan Fee Audit

(Studi Pada Perusahaan Sektor Keuangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia
Pada periode 2016-2017)

Oleh

Oktaviani Prihantini

Sebuah skripsi yang ditujukan untuk memenuhi salah satu syarat untuk
memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Pendidikan Ekonomi dan
Bisnis

© Oktaviani Prihantini

Universitas Pendidikan Indonesia

Mei 2019

Hak Cipta dilindungi undang-undang

Skripsi ini tidak boleh diperbanyak seluruhnya atau sebagian,
dengan dicetak ulang, difoto kopi, atau cara lainnya tanpa ijin penulis.

PERNYATAAN KEASLIAN

Saya menyatakan bahwa skripsi yang berjudul “Analisis *Client Attributes* dalam Penetapan Fee Audit (Studi Pada Perusahaan Sektor Keuangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Pada periode 2016-2017)” adalah sepenuhnya karya saya sendiri. Tidak ada bagian didalamnya yang merupakan plagiat dari karya orang lain dan saya tidak akan melakukan penjiplakan atau pengutipan dengan cara-cara yang tidak sesuai dengan etika keilmuan yang berlaku dalam masyarakat keilmuan. Atas pernyataan ini, saya siap menanggung risiko/sanksi yang dijatuhkan kepada saya apabila kemudian ditemukan adanya pelanggaran terhadap etika keilmuan dalam karya saya ini, atau ada klaim dari pihak lain terhadap karya saya ini.

Bandung, Mei 2019

Yang membuat pernyataan,

Oktaviani Prihantini

LEMBAR PENGESAHAN

ANALISIS *CLIENT ATTRIBUTES* DALAM PENETAPAN FEE AUDIT
(Studi pada Perusahaan Sektor Keuangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia
Pada Tahun 2016 – 2017)

SKRIPSI

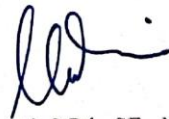
Disusun Oleh :
Oktaviani Prihantini

Telah disetujui oleh :
Pembimbing



Indah Fitriani, S.E., M.Ak., Ak., CA.
NIP. 19770914 200312 2 001

Mengetahui
Ketua Program Studi Akuntansi



Dr. Elis Mediawati, S.Pd., SE., M.Si., Ak., CA.
NIP. 19820123 200501 2 002

ABSTRAK

ANALISIS *CLIENT ATTRIBUTES* DALAM PENETAPAN FEE AUDIT (Studi pada Perusahaan Sektor Keuangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Pada Periode 2016 – 2017)

Oleh :
Oktaviani Prihantini
1504676

Pembimbing:
Indah Fitriani, S.E., M.Ak., Ak., CA.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui faktor-faktor *client attributes* (kompleksitas, pengendalian internal, struktur kepemilikan, *corporate governance*, ukuran perusahaan, *inherent risk*, profitabilitas, *leverage*) yang berpengaruh paling dominan terhadap penetapan fee audit. Metode analisis yang digunakan adalah metode deskriptif kausal. Populasi dalam penelitian adalah perusahaan sektor keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2016-2017. Jumlah sampel sebanyak 31 perusahaan diperoleh dengan metode *purposive sampling*. Data yang digunakan dalam penelitian ini merupakan data sekunder yang dikumpulkan dengan teknik dokumentasi. Alat analisis yang digunakan adalah *Partial Least Square* (PLS) dengan *Reflective Measurement Theory* (RMT). Hasil penelitian ini menunjukkan jika faktor *client attributes* yang berpengaruh dominan adalah ukuran perusahaan dan pengendalian internal.

Kata kunci: *corporate governance*; fee Audit; *inherent risk*; kompleksitas, *leverage*; pengendalian internal; profitabilitas; struktur kepemilikan; ukuran perusahaan.

ABSTRACT

***CLIENT ATTRIBUTES ANALYSIS IN DETERMINING THE AUDIT FEE
(Study at Financial Companies Listed in Indonesia Stock Exchange In 2016 - 2017)***

***By :
Oktaviani Prihantini
1504676***

***Supervisor:
Indah Fitriani, S.E., M.Ak., Ak., CA.***

This study aims to determine the client attribute factors (complexity, internal control, ownership structure, corporate governance, company size, inherent risk, profitability, leverage) which have the most dominant influence on audit fee determination. The analytical method used is descriptive causal method. The population in the study are financial sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the period 2016-2017. The number of samples is 31 companies obtained by purposive sampling method. The data used in this study is secondary data collected by documentation techniques. The analysis tool used is Partial Least Square (PLS) with Reflective Measurement Theory (RMT). The results of this study indicate that client attributes factors that have dominant influence are firm size and internal control.

Keywords: audit fee; company size; complexity; corporate governance; inherent risk; internal control; leverage; ownership structure; profitability.

DAFTAR PUSTAKA

1. Artikel Jurnal:

- Abbot, L. J., Parker, S., & Peter, G. F. (2006). Earnings Management, Litigation Risk, and Asymmetric Audit Fee Responses. *AUDITING: A Journal of Practice & Theory*, 25(1), 85–98.
- Agustia, D. (2013). Pengaruh Faktor Good Corporate Governance, Free Cash Flow, dan Leverage Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 15(1), 27–42.
- Ahmad, A. C., & Abidin, S. (2008). Audit Delay of Listed Companies: A Case of Malaysia. *International Business Research*, 1(4), 32–39.
- Alali, F. (2011). Audit Fees and Discretionary Accruals: Compensation Structure Effect. *Managerial Auditing Journal*, 26(2), 90–113.
- Anggreni, M. R., & Suardhika, I. M. S. (2014). Pengaruh Dana Pihak Ketiga, Kecukupan Modal, Risiko Kredit dan Suku Bunga Kredit Pada Profitabilitas. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 9(1), 27–38.
- 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.
- Armando, E., & Aria Farahmita. (2012). Manajemen Laba Melalui Akrua dan Aktivitas Riil Di Sekitar Penawaran Saham Tambahan Dan Pengaruhnya Terhadap Kinerja Perusahaan : Studi Pada Perusahaan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2001-2007. In *Simposium Nasional Akuntansi* (Vol. 15, pp. 1–30).
- Besacier, N. G., & Schatt, A. (2007). Determinants of Audit Fees for French Quoted Firms. *Managerial Auditing Journal*, 22(2), 139–160.
- Cahyono, D. D., Andini, R., & Raharjo, K. (2016). Pengaruh Komite Audit, Kepemilikan Institusional, Dewan Komisaris, Ukuran Perusahaan (Size), Leverage (DER), dan Profitabilitas (ROA) Terhadap Tindakan Penghindaran Pajak (Tax Avoidance) Pada Perusahaan Perbankan yang Listing di BEI Periode Tahun 2011-201. *Journal of Accounting*, 2(2).
- Chan, P., Ezzamel, M., & Gwilliam, D. (1993). Determinants of audit fees for quoted UK companies. *Journal of Business Finance & Accounting*, 20(6), 765–786.
- Chang, S. I., Tsai, C. F., Shih, D. H., & Hwang, C. L. (2008). The Development of Audit Detection Risk Assessment System : Using The Fuzzy Theory and Audit Risk Model. *Expert System With Application*, 35, 1053–1067.
- Choi, J. H., Kim, J. B., & Zang, Y. (2010). Do Abnormally High Audit Fees Impair Audit Quality. *Auditing : A Journal of Practice & Theory*, 29(2), 115–140.
- Cohen, D. A., & Zarowin, P. (2010). Accrual-Based and Real Earning Management

- Activities Around Seasoned Equity Offering. *Journal of Accounting and Economics*, 50, 2–19.
- Cohen, J., Khrishnamoorthy, G., & Wright, A. M. (2002). Corporate Governance and the Audit Process. *Contemporary Accounting Research*, 19(4), 573–594.
- Colier, P., & Gregory, A. (1996). Audit committee effectiveness and the audit fee. *European Accounting Review*, 5(2), 177–198.
- DeAngelo, L. E. (1981). Auditor Size and Audit Quality. *Journal of Accounting and Economics*, 3, 183–199.
- Dechow, P. M., Sloan, R. G., & Sweeney, A. p. (1995). Detecting Earnings Management. *The Accounting Review*, 70(2), 193–225.
- Diantari, P. R., & Ulupui, I. A. (2016). Pengaruh Komite Audit, Proporsi Komisaris Independen, Dan Proporsi Kepemilikan Institusional Terhadap Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 16(1), 702–732.
- Eisenhardt, K. M. (1989). Agency Theory : An Assesment and Review. *Academy of Management Review*, 14(01), 57–74.
- Fathurachman, A., & Lestari, T. N. F. (2013). Analisis Persepsi Auditor Mengenai Faktor Penentu Audit Fee Berdasarkan Client Attributes, Auditor Attributes, dan Engagement Attributes. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan*, 1(1), 50–60.
- Goodwin-Steward, J., & Kent, P. (2006). Relation Between External Audit Fees, Audit Committee Characteristics and Internal Audit. *Accounting and Finance*, 46(3), 387–404.
- Gul, F. A., Chen, C. J. P., & Tsui, J. S. L. (2003). Discretionary Accounting Accruals, Managers Incentives, and Audit Fees. *Contemporary Accounting Research*, 20(3), 441–464.
- Hadiprajitno, P. B. (2013). Struktur Kepemilikan, Mekanisme Tata Kelola Perusahaan, dan Biaya Keagenan di Indonesia. *Jurnal Akuntansi Dan Auditing*, 9(2), 97–127.
- Hanafi, I., & Supriyadi, S. G. (2018). Prediksi Financial Distress Perusahaan Manufaktur yang Terdapat di Bursa Efek Indonesia. *Ekuivalensi Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 4(1), 26–51.
- Handayani, A. T. (2013). Suatu Tinjauan Asimetri Informasi dan Implikasinya Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Universitas Gorontalo*, 3–6.
- Hasan, Y. M., & Naser, K. (2013). Determinant of Audit Fees : Evidence of an Emerging Economy. *International Business Research*, 6(8), 13–25.
- Hay, D. (2012). Further Evidence from Meta-Analysis of Audit Fee Research. *International Journal of Auditing*, 1–15.
- Hay, D. C., Knechel, R., & Wong, N. (2006). Audit Fees : A Meta-analysis of the Effect of Supply and Demand Attributes. *Contemporary Accounting Research*, 23(1), 141–191.
- Hay, D., Knechel, W. R., & Ling, H. (2008). Evidence on the Impact of Internal Control and Corporate Governance on Audit Fees. *International Journal of Auditing*, 12(1), 9–24.
- Ho, S. S. M., & Wong, K. S. (2001). A Study of the Relationship Between Corporate Governance Structure and the Extent of Voluntary Disclosure. *Journal of International Accounting, Auditing, and Taxation*, 10(2), 139–156.
- Ho, S. W. ., & NG, P. P. . (1996). The Determinant of Audit Fees in Hongkong : An Empirical Study. *Asian Review of Accounting*, 4(2), 32–50.

- Hogan, C. E., & Wilkins, M. S. (2008). Evidence on the Audit Risk Model: Do Auditors Increase Audit Fees in the Presence of Internal Control Deficiencies? *Contemporary Accounting Research*, 25(1), 219–242.
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of The Firm : Managerial Behaviour, Agency Cost, and Ownership Structure. *Journal of Financial Economic*, 3, 305–360.
- Jiang, H., Habib, A., & Hu, B. (2011). Ownership Concentration, Voluntary Disclosures and Information Asymmetry in New Zealand. *The British Accounting Review*, 43, 39–53.
- Joshi, P. L., & Al-Bastaki, H. (2000). Determinants of Audit Fees: Evidence from the Companies Listed in Bahrain. *International Journal of Auditing*, 4, 129–138.
- Kanagaretnam, K., Lobo, G. J., & Whalen, D. J. (2007). Does Good Corporate Governance Reduce Information Asymmetry Around Quarterly Earnings Announcements? *Journal of Accounting and Public Policy*, 26, 497–522.
- Langendijk, H. (1997). The Market for Audit Services in the Netherlands. *European Accounting Review*, 6(2), 253–264.
- Lawrence, A., Meza, M. M., & Zhang, P. (2011). Can Big 4 versus Non Big 4 Differences in Audit Quality Proxies Be Attributed to Client Characteristics. *The Accounting Review*, 86(1), 259–286.
- Maharani, I. G. A. C., & Suardana, K. A. (2014). Pengaruh Corporate Governance, Profitabilitas, dan Karakteristik Eksekutif Pada Tax Avoidance Perusahaan Manufaktur. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 9(2), 525–539.
- Martinus. (2012). *Analisis Praktik Akuntansi Manajemen Pada Perusahaan Manufaktur (Studi Empiris di Kawasan Industri Batam)*. Universitas Andalas.
- Meliani, F. (2018). Penerapan Mekanisme Good Corporate Governance Terhadap Kualitas Laporan Keuangan Pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2015. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Universitas Surabaya*, 7(1), 461–479.
- Munsif, V., Raghunandan, K., Rama, D. V., & Singhv, M. (2011). Audit Fees after Remediation of Internal Control Weaknesses. *Accounting Horizon*, 25(1), 87–105.
- Niemi, L. (2005). Audit Effort and Fees Under Concentrated Client Ownership: Evidence from Four International Audit Firms. *The International Journal of Accounting*, 40, 303–323.
- O’Sullivan, N. (2000). The Impact of Board Composition and Ownership on Audit Quality : Evidences from Large UK Company. *British Accounting Review*, 32, 397–414.
- Peel, M. J., & Clatworthy, M. A. (2002). The Relationship Between Governance Structure and Audit Fees Pre-Cadbury: Some Empirical Findings. *Corporate Governance: An International Review*, 9(4), 286–297.
- Prasetyorini, B. F. (2013). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage, Price Earning Ratio dan Profitabilitas terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Ilmu Manajemen*, 1(1), 183–196.
- Pratama, I. G. B. A., & Wiksuana, I. G. B. (2016). Pengaruh Ukuran Perusahaan dan Leverage Terhadap Nilai Perusahaan dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Pemoderasi. *E-Jurnal Manajemen Universitas Udayana*, 5(2), 1338–1367.

- Purwanto, A. (2012). Pengaruh Manajemen Laba, Asymmetry Information dan Pengungkapan Sukarela Terhadap Biaya Modal. In *Simposium Nasional Akuntansi XV*. Banjarmasin.
- Putranto, Y. A. (2012). Pengaruh Moderasi Informasi Asimetri Dan Group Cohesiveness Terhadap Hubungan Partisipasi Penganggaran Dengan Budgetary Slack. *Jurnal Economia*, 8(2), 116–125.
- Qolbia, S. (2017). Penerapan Prinsip Good Corporate Governance Pada Perusahaan Daerah Pasar Surya Surabaya. *Jurnal Kebijakan Manajemen Dan Publik*, 5(2), 1–10.
- Rebecca, Y., & Siregar, S. V. (2012). Pengaruh Corporate Governance Index, Kepemilikan Keluarga, dan Kepemilikan Institusional terhadap Biaya Ekuitas dan Biaya Utang: Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI. In *Simposium Nasional Akuntansi XIV*.
- Rusmanto, T., & Waworuntu, S. R. (2015). Factors influencing audit fee in Indonesian Publicly Listed Companies applying GCG. In *Procedia - Social and Behavioral Science* 172 (pp. 63–67).
- Sahono, S. (2015). Studi Deskriptif Implementasi Good Corporate Governance Pada Perusahaan Keluarga PT. Duta Suryo. *AGORA*, 3(1), 231–239.
- Simunic, D. A. (1980). The Pricing of Audit Service: Theory and Evidences. *Journal of Accounting Research*, 18(1), 161–190.
- Suharli, M., & Nurlaelah. (2008). Konsentrasi Auditor dan Penetapan Fee Audit: Investigasi Pada BUMN. *JAAI*, 12(2), 132–150.
- Suwarno, K. W., & Syaichu, M. (2006). Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Kinerja Bank Umum di Indonesia. *E-Jurnal Manajemen Universitas Udayana*, 3(2), 46–58.
- Taylor, M. E., & Baker, R. L. (1981). An analysis of the external audit fee. *Accounting and Business Research*, 12(45), 55–60.
- Wiranata, Y. A., & Nugrahanti, Y. W. (2013). Pengaruh Struktur Kepemilikan Terhadap Profitabilitas Perusahaan Manufaktur di Indonesia. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 15(1), 15–26.
- Wiryadi, A., & Sebrina, N. (2013). Pengaruh Asimetri Informasi, Kualitas Audit, dan Struktur Kepemilikan, Terhadap Manajemen Laba. *WRA*, 1(2), 155–180.
- Wu, X. (2012). Corporate Governance and Audit Fees: Evidence From Companies Listed on the Shanghai Stock Exchange. *China Journal of Accounting Research*, 5, 321–342.
- Zang, A. Y. (2012). Evidence on the Trade-Off between Real Activities Manipulation and Accrual-Based Earnings Management. *The Accounting Review*, 87(2), 675–703.

2. Buku

- Abdillah, W., & Hartono, J. (2015). *Partial Least Square (PLS) Alternatif Structural Equation Model (SEM) dalam Penelitian Bisnis* (1st ed.). Yogyakarta: CV. Andi Offset.
- Arens, A. A., Elder, R. J., & Beasley, M. S. (2012). *Auditing and Assurance Services. Auditing and Assurance Service* (15th ed.). Pearson Education.
- Brigham, E., & Houston, J. F. (2006). *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan*. (P. A. A. Yulianto, Ed.) (Edisi 10). Jakarta: Salemba Empat.

- Drebin, A. R. (1989). *Advanced Accounting* (5th Edition). South Western Publishing Company.
- Ghozali, I. (2014). *Structural Equation Modeling Metode Alternatif dengan Partial Least Square (PLS)* (4th ed.). Semarang: Badan Penerbit Undip.
- Ghozali, I., & Latan, H. (2015). *Partial Least Square : Konsep, Teknis, dan Aplikasi. Smart PLS 2.0 M3*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Kieso, D. E., Weygandt, J. J., & Warfield, T. D. (2007). *Intermediate Accounting* (12th ed.). John Wiley & Sons, Inc.
- Sekaran, U., & Bougie, R. (2017). *Metode Penelitian Untuk Bisnis* (6th ed.). Jakarta: Salemba Empat.

1. Peraturan Perundangan:

- Peraturan Bank Indonesia Nomor 13 Tahun 2011 Tentang Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum
- Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 18 Tahun 2014 Tentang Pelaksanaan Tata Kelola Terintegrasi Bagi Konglomerasi Keuangan
- Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 7 tentang Penyampaian Laporan Melalui Sistem Pelaporan Elektronik Emiten atau Perusahaan Publik.
- Surat Edaran Otoritas Jasa Keuangan Nomor 15 Tahun 2016 Tentang Laporan Penerapan Tata Kelola Perusahaan Yang Baik Bagi Perusahaan Pembiayaan
- Undang-Undang Republik Indonesia No. 8 Tahun 1995 mengenai Pasar Modal.

2. Sumber Online dan Bentuk Lain:

- Ikatan Akuntan Publik Indonesia. Peraturan Pengurus Nomor 2 Tahun 2016 Tentang Penentuan Imbalan Jasa Audit Laporan Keuangan. Retrieved November 03, 2018, from <http://iapi.or.id/uploads/content/95-PP-No-2-Tahun-2016-tentang-Penentuan-Imbalan-Jasa-Audit-Laporan-Keuangan.pdf>
- Ikatan Akuntan Publik Indonesia. Standar Audit (SA) 265 : Pengomunikasian Defisiensi Pengendalian Internal Kepada Pihak yang Bertanggung Jawab atas Tata Kelola dan Manajemen. Retrieved November 26, 2018, from <http://iapi.or.id/Iapi/detail/360>
- _____.Kronologi SNP Finance dari Tukang Kredit Ke Tukang Bobol. *CNN Indonesia*. Retrieved from <https://www.cnnindonesia.com/ekonomi/20180926143029-78-333372/kronologi-snp-finance-dari-tukang-kredit-ke-tukang-bobol>
- Kulsum, U. Ini Awal Mula SNP Finance Terbelit Masalah Keuangan Hingga Masuk PKPU. Retrieved October 29, 2018, from <https://keuangan.kontan.co.id/news/ini-awal-mula-snp-finance-terbelit-masalah-keuangan-hingga-masuk-pkpu>
- Nurmayanti. Begini Awal Mula Kasus SNP Finance yang Rugikan 14 Bank. Retrieved October 29, 2018, from

<https://www.liputan6.com/bisnis/read/3653257/begini-awal-mula-kasus-snp-finance-yang-rugikan-14-bank>