

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



Sonia Elvisa

PENGARUH PERGANTIAN MANAJEMEN, PERTUMBUHAN PERUSAHAAN, *FINANCIAL DISTRESS*, REPUTASI AUDITOR, *PRICE TO BOOK VALUE* DAN *PROFITABILITY* TERHADAP AUDITOR SWITCHING PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2020-2022

SKRIPSI



UIN SUSKA RIAU

Oleh :

SONIA ELVISA

12070324039

**JURUSAN S1 AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN ILMU SOSIAL
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SULTAN SYARIF KASIM RIAU
PEKANBARU**

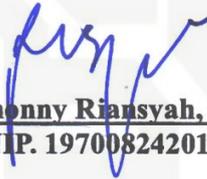
2024

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama : Sonia Elvisa
NIM : 12070325039
Jurusan : S1 Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Ilmu Sosial
Judul Skripsi : PENGARUH PERGANTIAN MANAJEMEN, PERTUMBUHAN PERUSAHAAN, *FINANCIAL DISTRESS*, REPUTASI AUDITOR, *PRICE TO BOOK VALUE* DAN PROFITABILITY TERHADAP AUDITOR *SWITCHING* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2020-2022

DISETUJUI OLEH

PEMBIMBING


Rhonny Riansyah, SE., MM
NIP. 197008242014111001

MENGETAHUI

DEKAN

KETUA JURUSAN




Faizah Muklis, SE., M.Si, Ak
NIP. 197411082000032004

- Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang
- Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
 - Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

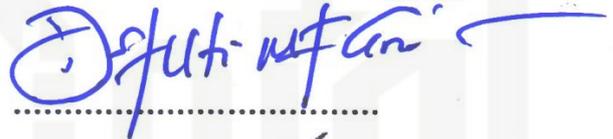
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Sonia Elvisa
NIM : 12070325039
Jurusan : S1 Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Ilmu Sosial
Judul Skripsi : PENGARUH PERGANTIAN MANAJEMEN, PERTUMBUHAN PERUSAHAAN, *FINANCIAL DISTRESS*, REPUTASI AUDITOR, *PRICE TO BOOK VALUE* DAN *PROFITABILITY* TERHADAP AUDITOR *SWITCHING* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2020-2022
Tanggal Ujian : 13 Mei 2024

Tim Penguji

Ketua

Astuti Meflinda, SE, MM.
NIP. 197205132007012018



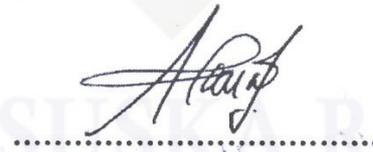
Penguji 1

Dr. Mulia Sosiady, SE, MM.
NIP. 197612172009011014



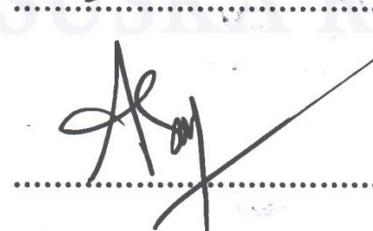
Penguji 2

Anna Nurlita, SE, M. Si.
NIP. 198707152023212055



Sekretaris

Aras Aira, SE, M. Ak, CA.
NIP. 198709102023212048



- Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang
- Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
 - Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Lampiran Surat :

Nomor : Nomor 25/2021

Tanggal : 10 September 2021

SURAT PERNYATAAN

Saya yang bertandatangan di bawah ini:

Nama : **Sonia Elvira**
NIM : **12070324039**
Tempat/Tgl. Lahir : **Bukit Pedusunan/ 11 Juni 2002**
Fakultas/~~Pascasarjana~~ : **Ekonomi dan Ilmu Sosial**
Prodi : **Akuntansi**

Judul ~~Disertasi/Thesis/Skripsi/Karya Ilmiah lainnya~~ *:

PENGARUH PERGANTIAN MANAJEMEN, PERTUMBUHAN PERUSAHAAN, FINANCIAL DISTRESS, REPUTASI AUDITOR, PRICE TO BOOK VALUE, DAN PROFITABILITY TERHADAP AUDITOR SWITCHING PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2020 - 2022

Menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa :

1. Penulisan ~~Disertasi/Thesis/Skripsi/Karya Ilmiah lainnya~~ * dengan judul sebagaimana tersebut di atas adalah hasil pemikiran dan penelitian saya sendiri.
2. Semua kutipan pada karya tulis saya ini sudah disebutkan sumbernya.
3. Oleh karena itu ~~Disertasi/Thesis/Skripsi/Karya Ilmiah lainnya~~ * saya ini, saya nyatakan bebas dari plagiat.
4. Apa bila dikemudian hari terbukti terdapat plagiat dalam penulisan ~~Disertasi/Thesis/Skripsi/(Karya Ilmiah lainnya)~~ * saya tersebut, maka saya bersedia menerima sanksi sesuai peraturan perundang-undangan.

Demikianlah Surat Pernyataan ini saya buat dengan penuh kesadaran dan tanpa paksaan dari pihak manapun juga.

Pekanbaru, 27 Mei 2024

buat pernyataan



Sonia Elvira

NIM : 12070324039

* pilih salah satu sesuai jenis karya tulis

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang. Segala bentuk penjiplakan atau pengutipan dengan cara-cara apapun tanpa izin dari Universitas Sultan Syarif Kasim Riau. Dilarang mengutip atau menyalin sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mengutip sumber. Dilarang mengutip atau menyalin sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.


Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

PENGARUH PERGANTIAN MANAJEMEN, PERTUMBUHAN PERUSAHAAN, *FINANCIAL DISTRESS*, REPUTASI AUDITOR, *PRICE TO BOOK VALUE* DAN *PROFITABILITY* TERHADAP *AUDITOR SWITCHING* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2020-2022

Oleh : Sonia Elvisa
12070325039

ABSTRAK

Tujuan penelitian ini untuk mengetahui pengaruh variabel independent (pergantian manajemen, pertumbuhan Perusahaan, *financial distress*, reputasi auditor, *price to book value*, dan profitabilitas) terhadap variabel dependen (*auditor switching*). Penelitian ini menggunakan sampel Perusahaan manufaktur yang tercatat di idx.co.id selama periode 2020-2022. Jumlah Perusahaan Manufaktur yang digunakan sebagai sampel adalah 31 perusahaan dengan pengamatan selama 3 tahun. Berdasarkan metode *purposive sampling*, total sampel penelitian adalah 93 laporan keuangan. Pengujian hipotesis dalam penelitian ini menggunakan analisis regresi logistic. Hasil penelitian menunjukkan bahwa pergantian manajemen berpengaruh positif dan signifikan terhadap *auditor switching*. pertumbuhan Perusahaan, *financial distress*, dan profitabilitas berpengaruh positif tapi tidak signifikan terhadap *auditor switching*. Sedangkan reputasi auditor dan *price to book value* berpengaruh negative tidak signifikan terhadap auditor switching. Semua variabel independent berpengaruh signifikan terhadap *auditor Switching* Secara simultan

Kata kunci : *auditor switching*, profitabilitas, *Price to Book Value*, Reputasi Auditor, *Financial Distress*, Pertumbuhan Perusahaan, dan Pergantian Manajemen



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

THE INFLUENCE OF MANAGEMENT CHANGES, COMPANY GROWTH, FINANCIAL DISTRESS, AUDITOR REPUTATION, PRICE TO BOOK VALUE AND PROFITABILITY ON AUDITOR SWITCHING IN MANUFACTURING COMPANIES LISTED ON THE INDONESIAN STOCK EXCHANGE PERIOD 2020-2022

by : Sonia Elvisa
12070325039

ABSTRACT

The purpose of this study is to examine the impact of independent variables (management turnover, company growth, financial distress, auditor reputation, price to book value, and profitability) on the dependent variable (auditor switching). This research utilized a sample of manufacturing companies listed on idx.co.id during the period from 2020 to 2022. The sample comprised 31 manufacturing companies, observed over three years. Using purposive sampling method, the total sample for this study consisted of 93 financial statements. Hypothesis testing was conducted using logistic regression analysis. The findings indicate that management turnover has a positive and significant effect on auditor switching. Company growth, financial distress, and profitability showed a positive but not significant influence on auditor switching. Meanwhile, auditor reputation and price to book value had an insignificant negative impact on auditor switching. And all independent variables has significant influence on auditor switching simultantly.

Keywords: auditor switching, profitability, Price to Book Value, Auditor Reputation, Financial Distress, Company Growth, Management Turnover.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

KATA PENGANTAR

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Segala puji bagi Allah Ta'ala yang telah memberikan nikmat, rahmat, dan karunia-Nya sehingga penyusunan skripsi yang berjudul “PENGARUH PERGANTIAN MANAJEMEN, PERTUMBUHAN PERUSAHAAN, *FINANCIAL DISTRESS*, REPUTASI AUDITOR, *PRICE TO BOOK VALUE* DAN *PROFITABILITY* TERHADAP *AUDITOR SWITCHING* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2020-2022” dapat berjalan dengan lancar. Skripsi ini ditulis untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar sarjana di Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim . Penulis memilih objek ini dengan harapan dapat memberi masukan dan saran bagi pihak terkait dalam penelitian ini. Skripsi ini tidak dapat diselesaikan tanpa bimbingan, arahan, dan dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dengan kerendahan hati, penulis ingin menyampaikan terimakasih kepada :

1. Bapak Prof. Dr. Khairunas, M.Ag selaku Rektor Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau beserta staf.
2. Ibu Dekan Dr. Hj. Mahyarni. SE. MM, Wakil Dekan I Bapak Dr. Kamaruddin, S.sos, M.Si, Wakil Dekan II Bapak Dr. Mahmuzar, SH, MH, Wakil Dekan III Ibu Dr. Hj. Julina, SE, M Si, selaku pimpinan di Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

3. Ibu Faiza Muklis, SE, M.Si, Ak selaku Ketua Jurusan Akuntansi S1 dan Ibu Harkaneri, SE, MSA, Ak, CA selaku sekretaris Jurusan Akuntansi di Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial, Universitas Islam Negeri (UIN) Sultan Syarif Kasim Riau.
4. Bapak Rhonny Riansyah, SE, MM, Ak, CA selaku dosen pembimbing skripsi yang telah meluangkan waktu, tenaga dan pikirannya untuk memberi bimbingan, pengarahan dan nasehat serta motivasi kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
5. Seluruh bapak dan ibu dosen fakultas ekonomi dan ilmu sosial yang telah memberikan bekal dan ilmu yang bermanfaat.
6. Seluruh Staf akademik dan tata usaha serta staf jurusan S1 akuntansi Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial
7. Orangtua, ayahanda Hadipis dan Ibunda Insarni yang telah mempertaruhkan seluruh jiwa dan raganya demi anaknya. Segala hal yang penulis tempuh kini tidak terlepas dari peranannya. Hanya seuntaian do'a yang dapat penulis berikan, jazakumullah katsir "semoga Allah SWT membalas amal kebbaikannya dengan balasan yang berlipat ganda" Aamiin.
8. Nenek dan Saudara Kandung, nenek Hj. Hasnawalis, Abang Rudi Elvis, Uni Yusnia Elviska, Zuhendri Elvis, Farhan Radihitya Elvis dan Luthfi Oktarian Elvis. Terima kasih yang tak terhingga karena telah memberikan dukungan,



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

bantuan, dan dorongan selama proses penulisan skripsi ini. Setiap kata adalah cermin dari kebaikan kalian, Yang mengalir dalam hati, tak terungkap dalam kata-kata semata.

9. Terimakasih kepada Benladen yang sudah menemani dan membantu memahami hal hal yang belum jelas dan yang kurang saya pahami dalam pembuatan skripsi ini.
10. Teman-teman program studi akuntansi angkatan 2020, terutama akuntansi kelas H dan Audit I.

Akhirnya dengan segala keterbukaan dan ketulusan, penulis persembahkan skripsi ini sebagai upaya pemenuhan salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada UIN Sultan Syarif Kasim Riau dan semoga skripsi yang penulis persembahkan ini bermanfaat. Sebagai penutup, saya menyadari bahwa skripsi ini masih banyak kekurangan karena hanya Allah Ta'ala yang dapat mencapai kesempurnaan. Oleh karena itu, saran dan kritik sangat diperlukan untuk mengembangkan makalah tentang topik ini untuk penelitian selanjutnya.

Pekanbaru, Maret 2024
Penulis

Sonia Elvisa



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

DAFTAR ISI

ABSTRAK.....	i
<i>ABSTRACT</i>	ii
KATA PENGANTAR	iii
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR GAMBAR	ix
DAFTAR TABEL	x
BAB I	1
PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.3 Tujuan Penelitian	8
BAB II.....	10
TINJAUAN PUSTAKA	10
2.1 Teori Keagenan	10
2.2 Auditor Switching	11
2.3 Pergantian Manajemen	15
2.4 Pertumbuhan Perusahaan.....	16
2.5 <i>Financial Distress</i>	18
2.6 Reputasi Auditor	21
2.7 Price To Book Value.....	23
2.8 Profitability	23
2.9 Kerangka Pemikiran.....	27
2.10 Pengembangan Hipotesis.....	28
2.10.1 Pergantian Manajemen terhadap <i>Auditor Switching</i>	28
2.10.2 Pertumbuhan Perusahaan terhadap Auditor Switching	29
2.10.3 Financial Distress terhadap Auditor Switching	30

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

5.3	Keterbatasan	80
5.4	Saran	80
	DAFTAR PUSTAKA	82
	LAMPIRAN	87



UIN SUSKA RIAU

DAFTAR GAMBAR

gambar 1. 1 Posisi Keuangan Perusahaan Berlina Tbk.....	4
gambar 1. 2 Posisi Keuangan PT Cahaya Putra Asa Keramik Tbk	5
gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran.....	27



UIN SUSKA RIAU

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

DAFTAR TABEL

Tabel 3. 1 Emiten Yang Melakukan Pergantian Auditor	42
Tabel 3. 2 Definisi Operasional	44
Tabel 4. 1 Hasil Eliminasi Sampel.....	54
Tabel 4. 2 Hasil Statistik Deskriptif.....	55
Tabel 4. 3 Hasil Over All Model Fit	59
Tabel 4. 4 Uji Kelayakan Model Regresi	61
Tabel 4. 5 Hasil Koefisien Determinasi	62
Tabel 4. 6 Hasil Uji F (Uji Serempak)	63
Tabel 4. 7 Hasil Uji Multikolinieritas	64
Tabel 4. 8 Hasil Matriks Klasifikasi	65
Tabel 4. 9 Hasil Model Regresi Logistik.....	66
Tabel 4. 10 Kesimpulan Pembahasan	77

1. Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang
Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

BAB I**PENDAHULUAN****1.1 Latar Belakang**

Laporan keuangan adalah suatu laporan yang menggambarkan hasil dari proses akuntansi yang digunakan sebagai alat komunikasi bagi kelompok yang bersangkutan dengan data keuangan atau aktivitas perusahaan. Dalam Standar Akuntansi Keuangan (SAK) menyebutkan bahwa laporan keuangan bertujuan untuk menyajikan informasi berhubungan dengan posisi keuangan, kinerja dan perubahan posisi keuangan suatu entitas yang berguna untuk investor dalam mengambil keputusan. Oleh karena itu, informasi yang tersedia pada laporan keuangan harus relevan dan reliabel dalam menjelaskan situasi perusahaan. Informasi keuangan yang relevan harus mampu membuat perbedaan dalam pengambilan keputusan. Perbedaan ini bisa dalam hal memiliki nilai prediktif, nilai konfirmasi, atau keduanya. Hal ini dianggap prediktif ketika informasi mempunyai nilai sebagai masukan untuk proses prediksi yang digunakan investor untuk membentuk ekspektasi di masa depan (Djamil, 2023)

Dalam menjalankan tugas audit, auditor harus tetap netral dan independen. Independensi mengacu pada keadaan tidak dipengaruhi, dikendalikan, atau bergantung pada pihak lain. objektivitas adalah keadaan bersikap objektif ketika mengevaluasi fakta, terlepas dari kepentingan pribadi yang berkaitan dengan fakta tersebut. Karena hal ini mempengaruhi legitimasi pelaporan keuangan manajemen



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

ketika auditor memberikan pendapat kewajaran, independensi auditor merupakan norma audit yang penting (Sari et al., 2019).

Untuk tetap mempertahankan keandalan dalam sebuah laporan keuangan dan independensi dari seorang auditor, pemerintah Indonesia mewajibkan pelaksanaan rotasi auditor. Tata cara mengenai rotasi audit dicantumkan pada keputusan Menteri Keuangan Nomor 359/KMK.06/2003, kemudian diperbaharui menjadi Peraturan Menteri Keuangan (Permenkeu) Republik Indonesia No 17/PMK.01/2008. Selanjutnya Permenkeu tersebut diganti menjadi Peraturan Pemerintah Republik Indonesia No. 20 Tahun 2015 tentang praktik akuntan publik yang mengatur tentang pemberian jasa audit atas informasi keuangan yang dibatasi paling lama lima tahun buku berturut-turut(kemenkeu, 2008). Namun pada perusahaan keuangan, peraturan lamanya penugasan auditor dan KAP disempurnakan oleh Peraturan OJK Nomor 13/POJK.03/2017 tentang Penggunaan Jasa Akuntan Publik dan Kantor Akuntan Publik dalam kegiatan jasa keuangan. dalam peraturan tersebut, diatur bahwa institusi jasa keuangan wajib membatasi penggunaan jasa penggunaan jasa audit dari AP paling lama 3 (tiga) tahun buku berturut-turut(OJK, 2017).

Pergantian auditor mengacu pada proses mengubah atau mengganti auditor eksternal untuk laporan keuangan perusahaan. Perusahaan sering melibatkan auditor eksternal untuk melakukan pemeriksaan independen atas catatan keuangan



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

dan memastikan bahwa laporan keuangan secara akurat mewakili posisi keuangan perusahaan.

Auditor switching dalam konteks keuangan dan akuntansi merujuk pada perubahan auditor yang bertanggung jawab untuk menilai laporan keuangan suatu perusahaan. Pergantian auditor dapat terjadi ketika perusahaan memutuskan untuk mengganti auditor yang ada dengan auditor yang baru, maupun mengundurkan diri secara sukarela. Pergantian auditor (*auditor switching*) adalah pergantian KAP maupun auditor yang dilakukan oleh perusahaan yang disebabkan oleh pengunduran diri atau pemecatan auditor yang dilakukan oleh perusahaan klien.

Auditor switching fenomena dimana auditor saat ini tidak lagi ditugaskan pada tahun berikutnya. Ada dua jenis *auditor switching*, yaitu pergantian wajib (*mandatory*) dan pergantian sukarela (*voluntary*) (Fenadi, 2019). Pergantian wajib (*mandatory auditor switching*) adalah pergantian yang dilakukan perusahaan klien karena adanya peraturan yang mewajibkan perusahaan mengganti auditornya sesuai jangka waktu yang telah ditetapkan. Pergantian sukarela (*voluntary*) adalah pergantian yang dilakukan jika klien mengganti auditornya, ketika tidak terdapat peraturan yang mewajibkan dalam pergantian auditor, maka dua kemungkinan yang terjadi dalam pergantian sukarela adalah jika auditor mengundurkan diri dari penugasan atau klien mengganti auditor buat jasa yang diberikan.

Fenomena *auditor switching* telah ditemukan dampak pada keandalan nilai pelaporan dan biaya manajemen pengawasan. Akibatnya, isu-isu terkait *auditor*

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

switching yang telah dipelajari secara ekstensif di negara-negara maju, yang telah dilakukan beberapa riset-riset di negara Asia seperti Singapura, Korea Selatan dan lain sebagainya (Muaqilah et al., 2021). Yang dimana menimbulkan kekhawatiran dalam *auditor switching* akan mempengaruhi kualitas dari hasil audit itu sendiri. Maka untuk menjaga dalam kualitas audit tersebut ada beberapa negara menerapkan peraturan dalam auditor untuk berpendapat.

Fenomena *auditor switching* dapat dilihat pada PT Berlina Tbk yang terlihat dari segi financial perusahaan dengan kode ticker BRNA, PT Berlina Tbk mengalami penurunan performa baik itu *income statement* maupun *balance sheet*.

gambar 1. 1 Posisi Keuangan Perusahaan Berlina Tbk



Sumber: Stockbit, Lampiran 1

Perbandingan hutang Perusahaan mengalami pertumbuhan liabilitas dimana terlihat pada *Debt to Equity Ratio* (DER) nya berada diatas satu yang berarti bahwa

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Liabilitas > Equitas (IDX, 2023), hal ini mengindikasikan bahwa Perusahaan berada pada pengelolaan asset yang sedikit tidak sehat sehingga Perusahaan lebih cenderung melakukan penghematan biaya agar Perusahaan terhindar dari *audit fee* yang tinggi yang mengakibatkan Perusahaan rutin melakukan *Auditor Switching*.

Opini audit pada laporan keuangan PT Berlina Tbk terlihat bahwa Perusahaan memiliki sedikit kendala sehingga auditor mencantumkan banyak hal yang perlu di perbaiki dan di tinjau setiap pergantian auditornya. Untuk itu fenomena *auditor switching* ini menarik untuk di teliti karena memiliki pola yang sama di setiap sektor Perusahaan.

Fenomena ini diperkuat oleh hal serupa yang dialami Perusahaan PT Cahaya Putra Asa Keramik Tbk dimana posisi keuangan perusahaan masih terbilang tidak sehat dan butuh pengelolaan yang baik, sama halnya dengan kasus PT Berlina Tbk, Ketika performa keuangan perusahaan menurun perusahaan bersama sama mengganti auditornya.

gambar 1. 2 Posisi Keuangan PT Cahaya Putra Asa Keramik Tbk

Balance Sheet



Sumber: Stockbit, Lampiran 2



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Berdasarkan hasil penelitian (Darmayanti et al., 2021) menyatakan bahwa pergantian manajemen berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Auditor Switching*. Sedangkan menurut hasil penelitian (Luthfiyati, 2016) menyatakan bahwa pergantian manajemen berpengaruh negatif terhadap *auditor switching*.

Berdasarkan hasil penelitian (K. Hidayati & Jatiningih, 2019) menyatakan bahwa pertumbuhan perusahaan berpengaruh signifikan terhadap *auditor switching*. Sedangkan menurut hasil penelitian (Zikra & Syofyan, 2019) menyatakan bahwa pertumbuhan perusahaan tidak berpengaruh positif terhadap *auditor switching*.

Berdasarkan hasil penelitian (Elisabeth, 2021) menyatakan bahwa *Financial Distress* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Auditor Switching*. Sedangkan menurut hasil penelitian (Darmayanti et al., 2021b) menyatakan bahwa *Financial Distress* berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *Auditor Switching*. Selanjutnya menurut hasil penelitian (Muaqilah et al., 2021) menyatakan bahwa *financial distress* berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap *auditor switching*.

Berdasarkan hasil penelitian (Muslimah & Pohan, 2022) menyatakan bahwa reputasi auditor berpengaruh negatif terhadap *auditor switching*. Sedangkan menurut hasil penelitian (W. N. Hidayati, 2018) menyatakan bahwa secara simultan reputasi auditor berpengaruh signifikan terhadap *auditor switching*.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Berdasarkan hasil penelitian (Muslimah & Pohan, 2022) menyatakan bahwa *profitability* tidak berpengaruh terhadap *auditor switching*.

1.2 Rumusan Masalah

Penelitian ini akan menguji variabel-variabel yang mempengaruhi *auditor switching*. Oleh karena itu, dirumuskan masalah penelitian dalam bentuk pertanyaan sebagai berikut:

1. Apakah pergantian manajemen berpengaruh signifikan terhadap *auditor switching* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2020-2022?
2. Apakah pertumbuhan perusahaan berpengaruh signifikan terhadap *auditor switching* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2020-2022?
3. Apakah *financial distress* berpengaruh signifikan terhadap *auditor switching* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2020-2022?
4. Apakah reputasi auditor berpengaruh signifikan terhadap *auditor switching* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2020-2022?



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

5. Apakah *price to book value* berpengaruh signifikan terhadap *auditor switching* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2020-2022?
6. Apakah *profitability* berpengaruh signifikan terhadap *auditor switching* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2020-2022?
7. Apakah pergantian manajemen, pertumbuhan perusahaan, *financial distress*, reputasi auditor, *price to book value* dan *profitability* berpengaruh secara simultan terhadap *auditor switching* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2020-2022?

1.3 Tujuan Penelitian

1. Untuk menguji dan mengetahui pengaruh pergantian manajemen terhadap *auditor switching* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2020-2022.
2. Untuk menguji dan mengetahui pengaruh pertumbuhan perusahaan terhadap *auditor switching* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2020-2022
3. Untuk menguji dan mengetahui pengaruh *financial distress* terhadap *auditor switching* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2020-2022.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

4. Untuk menguji dan mengetahui pengaruh reputasi auditor terhadap *auditor switching* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2020-2022
5. Untuk menguji dan mengetahui pengaruh *price to book value* terhadap *auditor switching* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2020-2022.
6. Untuk menguji dan mengetahui pengaruh *profitability* terhadap *auditor switching* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2020-2022.
7. Untuk menguji dan mengetahui pengaruh pergantian manajemen, pertumbuhan perusahaan, *financial distress*, reputasi auditor, *price to book value* dan *profitability* secara simultan terhadap *auditor switching* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2020-2022.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

BAB II

TINJAUAN PUSTAKA

2.1 Teori Keagenan

Teori keagenan adalah teori mengenai hubungan perjanjian antara pihak dalam perusahaan. Dalam teori keagenan, peran *principle* dipegang oleh pemegang saham sedangkan peran *agent* dipegang oleh manajemen. Manajemen disini adalah pihak yang melakukan aktivitas perusahaan berdasarkan kontrak yang ada. *Principle* bertindak pada menyediakan fasilitas serta dana operasional perusahaan sedangkan *agen* bertindak untuk mengelola perusahaan. Hal ini terjadi ketika pemilik (*principal*) menyewa manajemen (*agent*) untuk melaksanakan suatu jasa. Dan dalam melakukan hal itu, pemilik (*principal*) mendelegasikan wewenang kepada manajemen (*agent*) untuk membuat suatu keputusan. *Principal* mempekerjakan *agent* dalam melakukan tugas untuk kepentingan *principal*, termasuk pendelegasian otorisasi pengambilan keputusan dari *principal* kepada *agent*. Pada perusahaan yang modalnya terdiri atas saham, pemegang saham bertindak sebagai *principal*, dan CEO (*Chief Executive Officer*) sebagai *agent* mereka. Pemegang saham mempekerjakan CEO untuk bertindak sesuai dengan kepentingan *principal* (Novius, 2018)

Auditor independent berperan sebagai perantara *agen* dan *principle* yang mempunyai kepentingan berbeda. Fungsi lain dari auditor independent adalah



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

menekan biaya agensi yang muncul akibat rasa egois seorang agen. Pemerintah mengatur kewajiban rotasi auditor untuk mencegah kehilangan independensi auditor.

Pada penelitian ini, teori agensi digunakan sebagai dasar dari pemahaman yang berkaitan dengan *auditor switching*. Teori agensi menggambarkan hubungan antara pemilik perusahaan dengan pihak yang mengelola perusahaan. Perusahaan melakukan *auditor switching* didasari atas kepentingan bersama atau kepentingan sepihak antara pihak pemilik perusahaan dengan pihak manajemen.

Hubungan kerjasama dengan kepentingan yang berbeda akan menyebabkan terjadinya konflik antara pihak agen dengan pihak principal sebagai pengelola perusahaan. Konflik perbedaan kepentingan antara agen dengan *principle* disebabkan karena adanya pemisahan tugas dan asimetri informasi yaitu ketimpangan informasi dimana pihak *principle* mempunyai banyak informasi mengenai laporan keuangan perusahaan yang sebenarnya terjadi dari pada pihak agen sebagai pemilik perusahaan.

2.2 Auditor Switching

Menurut Faridah Mas Ruroh (2016:16) Tindakan perusahaan klien mengganti auditor atau kantor akuntan publiknya dikenal dengan istilah *auditor switching*. Menurut perspektif yang berbeda, pergantian auditor mengacu pada proses di mana klien dari kantor akuntan publik mengganti kantor akuntan publik



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

mereka sebelumnya dengan yang baru untuk melakukan audit atas bisnis mereka, atau mengacu pada tindakan perusahaan yang mengganti auditor dalam upayanya. untuk menjaga independensi dan objektivitas auditor. dan menjunjung tinggi kepercayaan masyarakat terhadap fungsi audit karena lamanya waktu penugasan.

Auditor switching yaitu perubahan atau penggantian auditor pada perusahaan dan sebabnya adalah pemecatan auditor atau pengunduran diri. Perusahaan publik semakin membutuhkan jasa auditor, namun banyaknya kantor akuntan publik sekarang ini menjadikan persaingan dalam jasa auditor semakin ketat.

Pergantian Auditor bisa terjadi akibat adanya pemutusan kontrak (pengunduran diri) atau adanya pemecatan pada auditor yang Perusahaan klien lakukan. Permintaan akan jasa akuntan publik semakin meningkat seiring dengan bertambahnya jumlah perusahaan publik.

Auditor switching wajib dilakukan dan atas dasar sukarela. Pergantian wajib auditor adalah pergantian auditor karena masa kerja kontrak dengan perusahaan telah selesai. Pergantian sukarela auditor adalah pergantian auditor oleh perusahaan tanpa adanya kewajiban pergantian dari pihak perusahaan.

Kewajiban melakukan rotasi auditor pertama kali dituangkan dalam Pasal 6 Keputusan Menteri Keuangan Republik Indonesia Nomor 423/KMK.06/2002. Keputusan ini mengatur bahwa jasa audit umum atas laporan keuangan suatu entitas



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

dapat diberikan oleh KAP paling lama lima tahun buku berturut-turut, dan oleh akuntan publik paling sedikit 3 (tiga) tahun buku berturut-turut.

Selanjutnya Peraturan Menteri Keuangan (PMK) No. 17/PMK.01/2008 dikeluarkan pemerintah tentang jasa akuntan publik. KAP hanya diperbolehkan mengaudit suatu perusahaan paling lama enam tahun buku berturut-turut, sebagaimana dimaksud dalam pasal 3 ayat (1). Akuntan Publik (AP) pada KAP diperbolehkan melakukan audit paling lama tiga tahun buku berturut-turut.

Dalam pandangan Islam audit bukanlah hal yang baru, sebab kedatangan audit bersamaan dengan datangnya Lembaga Keuangan Syariah, oleh karena itu secara tidak langsung memerlukan fungsi audit yang menggunakan prinsip Islam. Begitu juga pergantian auditor yang sudah semestinya dilakukan para auditor terhadap kliennya. Dalam Al-Qur'an terdapat tafsir ayat yang menerangkan tentang fungsi auditor dalam surat Al- Insyiqaq ayat 6-9:

يَأَيُّهَا الْإِنْسَانُ إِنَّكَ كَادِحٌ إِلَىٰ رَبِّكَ كَدْحًا فَمُلَاقِيَهُ فَمَا مَنَ أُوتِيَ كِتَابَهُ بِيَمِينِهِ
فَسَوْفَ يُحَاسَبُ حِسَابًا يَسِيرًا وَيَنقَلِبُ إِلَىٰ أَهْلِهِ مَسْرُورًا ۗ

Artinya :

“Hai manusia, sesungguhnya kamu telah bekerja dengan sungguh -
sungguh menuju Tuhanmu, maka pasti kamu akan menemuinya-Nya. Adapun orang



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

yang diberikan kitabnya dari sebelah kanannya, maka dia akan diperiksa dengan pemeriksaan yang mudah, dan dia akan kembali kepada kaumnya (yang sama sama beriman) dengan gembira.”

Perusahaan yang listing di BEI (Bursa Efek Indonesia) memiliki kewajiban melaporkan laporan keuangan perusahaan yang telah di periksa oleh auditor atau Kantor Akuntan Publik (KAP). Sebelum laporan keuangan perusahaan diperiksa perlu adanya perikatan antara perusahaan (klien) dengan Kantor akuntan Publik atau auditor yang dipilih. Suatu perikatan terjadi karena memiliki tujuan yang sama. Apabila antara klien dengan KAP merasa puas dalam melakukan perikatan maka akan dipertahankan perikatanya. Perikatan dapat berhenti apabila terjadi pergantian wajib yang sudah di tentukan batas waktunya oleh pemerintah (*mandatory*) dan ada pula pergantian yang dilakukan secara sukarela (*voluntary*) biasanya dilakukan apabila sudah tidak memiliki tujuan yang sama antara perusahaan (klien) dengan auditor. Di riwayatkan oleh Abu Dawud dari Abu Hurairah dari Nabi Muhammad Saw, bersabda:

عن أَبِي هُرَيْرَةَ رَفَعَهُ قَالَ « إِنَّ اللَّهَ يَقُولُ أَنَا ثَالِثُ الشَّرِيكَيْنِ مَا لَمْ يَخُنْ أَحَدُهُمَا صَاحِبَهُ
فَإِذَا خَانَ خَرَجْتُ مِنْ بَيْنِهِمَا (رواهأبو داود)

Artinya:

“Dari Abu Hurairah dan ia merafa'kannya. Ia berkata; Allah Azza wa Jalla berfirman: Aku adalah pihak ketiga dari dua pihak yang ber-syirkah selama salah



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

satunya tidak mengkhianati yang lainnya.” (HR. Abu Dawud disahkan oleh Hakim)

Dari hadits yang di riwayatkan Abu dawud diatas menjelaskan bahwa auditor meupakan pihak ke tiga atau pihak penghubung yang menjembatani antara pemilik perusahaan dan para pihak manajeemen. Sesuai yang disampaikan oleh hadits bahwa seorang auditor tidak boleh mengkhianati berbagai pihak dan hendaklah bersifat jujur dan independensi.

2.3 Pergantian Manajemen

Aristai (2019) dalam (Luthfiyati, 2016b) menjelaskan pergantian manajemen merupakan direksi yang diganti oleh perusahaan karena keputusan RUPS atau pengunduran diri.

Manajemen baru sejalan dengan adanya perubahan kebijakan akuntansi, keuangan, serta pemilihan KAP. Auditor membutuhkan manajer baru dalam kondisi ini. Dalam RUPS mengenai pergantian manajemen pada UU No. 40 Tahun 2007 Pasal 1 ayat (5) menyatakan direksi merupakan orang dalam perusahaan yang memiliki wewenang dalam mengurus perusahaan sesuai kepentingan dan tujuan perusahaan.

Umumnya manajemen baru mengimplementasikan metode akuntansi dan aturan baru. Maka dari itu perlu kerjasama yang baik antara perusahaan dan auditor dengan harapan akan sesuai dengan kemauan manajemen. Pergantian auditor dipicu



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

oleh faktor kepentingan tersebut. Untuk meneliti pengaruh variabel ini melansir penelitian (Elisabeth, 2021) maka peneliti menggunakan data dummy 1 dan 0. 1 untuk melakukan pergantian manajemen dan 0 untuk Perusahaan yang tidak melakukan auditor switching.

2.4 Pertumbuhan Perusahaan

Tingkat pertumbuhan perusahaan merupakan kemampuan perusahaan dalam mempertahankan kualitas baik industrinya maupun kegiatan ekonominya secara keseluruhan (Weston & Copeland, 1997). Pertumbuhan perusahaan dapat dinilai baik dimana perusahaan memiliki kemampuan mempertahankan posisi ekonominya pada kegiatan perusahaan (Putra & Trisnawati, 2016). (Nazatul Faiza Syed Mustapha Nazri et al., 2012) menyatakan bahwa sebuah perjanjian kontraktual baru mungkin perlu dibuat karena ada kemungkinan perusahaan yang berkembang akan membawa manajemen yang baru atau perusahaan mungkin perlu memperkerjakan lebih banyak karyawan, yang pada gilirannya akan menghasilkan pengendalian menjadi lebih jauh.

Seiring dengan pertumbuhan perusahaan, maka akan semakin kompleks kegiatan operasi perusahaan dan cenderung membutuhkan auditor yang berkualitas. Perusahaan akan melakukan pergantian auditor apabila auditor lama tidak dapat memenuhi kebutuhan perusahaan (Gunady & Mangoting, 2013).

Ketika pertumbuhan perusahaan tinggi, perusahaan akan cenderung mempertahankan KAP dari pada saat tingkat pertumbuhan perusahaan negatif atau



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

rendah. Hal ini disebabkan oleh bisnis yang terus bertumbuh, permintaan untuk independensi yang lebih tinggi dan perusahaan memilih KAP yang berkualitas untuk menghindari konflik keagenan sehingga dapat memberikan layanan jasa non audit yang dibutuhkan untuk meningkatkan perluasan perusahaan (Primbardi, 2014).

Ketika bisnis perusahaan sedang bertumbuh, permintaan akan independensi yang lebih tinggi dan perusahaan audit yang lebih berkualitas dibutuhkan untuk mengurangi biaya keagenan serta memberikan layanan non-audit yang dibutuhkan untuk meningkatkan perluasan perusahaan.

Pergantian auditor ini juga dianggap oleh perusahaan sebagai suatu keharusan demi meningkatkan prestige perusahaan dan para pemegang saham, serta memberi sinyal kepada pihak luar bahwa perusahaan mereka sangat terpercaya sehingga menarik minat pihak luar perusahaan untuk berinvestasi pada perusahaan klien (Faradila & Yahya, 2016)

Hasil penelitian yang dilakukan oleh Karina et al., (2017) menunjukkan bahwa pertumbuhan perusahaan berpengaruh terhadap *auditor switching*. Sedangkan pada penelitian yang dilakukan oleh (Zikra & Syofyan, 2019) serta (Abadi et al., 2019) menunjukkan bahwa pertumbuhan perusahaan tidak berpengaruh terhadap *auditor switching*.

Untuk mengukur pertumbuhan Perusahaan, terdapat beberapa metode yang dapat digunakan, tergantung pada parameter yang ingin diukur. Berikut ini adalah



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

tiga metode umum yang sering digunakan untuk menghitung pertumbuhan perusahaan:

1. Pertumbuhan Pendapatan, Metode ini digunakan untuk mengukur pertumbuhan pendapatan dari tahun ke tahun.
2. Pertumbuhan Laba, Metode ini digunakan untuk mengukur pertumbuhan laba bersih perusahaan dari tahun ke tahun.
3. Pertumbuhan Asset, Metode ini digunakan untuk mengukur pertumbuhan Aset perusahaan dari tahun ke tahun.

penelitian ini mengukur pertumbuhan Perusahaan mangacu pada penelitian (Pinto & Gayatri, 2016) menggunakan metode pertumbuhan asset dengan menghitung pertumbuhan asset Perusahaan setiap tahunnya dengan rumus *Compounded Annual Growth Rate (CAGR)* dari asset Perusahaan.

2.5 Financial Distress

Kondisi keuangan perusahaan merupakan keuangan perusahaan yang digambarkan dalam periode tertentu. Kondisi keuangan perusahaan membawa pengaruh pada keputusan yang diambil dalam mempertahankan auditor. Auditor akan berganti jika perusahaan mendekati kebangkrutan.

Perusahaan dengan keuangan yang sehat bisa dilihat pada kondisi keuangannya, jika kewajiban lebih besar daripada asset kekayaan yang dimiliki perusahaan dapat dikatakan perusahaaniakan bangkrut begitu juga



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

sebaliknya, jika kekayaan lebih besar daripada kewajiban maka perusahaan masih mapan keuangannya atau tidak berpotensi kebangkrutan.

Definisi *financial distress* menurut Ross, Westerfield & Jeff (2013) adalah keadaan perusahaan yang tidak mampu memenuhi kewajibannya karena arus kas operasi dalam perusahaan tidak mencukupi dan perusahaan dipaksa mengambil Tindakan korektif.

Financial distress adalah masalah ketidakmampuan memecah masalah likuiditas terpecahkan tanpa perubahan pada ukuran operasi ataupun struktur pada perusahaan (Yati & Patunrui, 2017). Lailatul Maulidia, (2020:2) menjelaskan *financial distress* adalah kondisi pada keuangan perusahaan sebelum kebangkrutan yang diakibatkan oleh krisis ataupun masalah.

Perusahaan yang tidak mampu membayar kewajiban keuangan dikatakan perusahaan yang mengalami kebangkrutan. Pada UU No. 4 Tahun 1998 tentang kebangkrutan menyebutkan debitur yang memiliki dua atau lebih kreditur serta tidak melakukan pembayaran paling sedikit satu utang dalam tempo tertentu maka dinyatakan bangkrut pada putusan pengadilan berwenang.

Untuk pengukuran menggunakan rasio *Debt to Equity Ratio*, *Debt to Equity Ratio* adalah suatu perbandingan antara nilai seluruh hutang (*total debt*) dengan total ekuitas. Rasio ini memperlihatkan persentase penyediaan dana oleh pemegang saham terhadap pemberi pinjaman. Dengan semakin tingginya rasio, maka semakin



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

rendah pula pendanaan perusahaan yang disediakan oleh pemegang saham, dari perspektif kemampuan membayar kewajiban jangka panjang, semakin rendah rasio akan semakin baik kemampuan perusahaan dalam membayar kewajiban jangka Panjang (Arisandy, 2021)

Rasio DER dalam penelitian ini dihitung dengan membandingkan total hutang dengan total ekuitas. Rasio ini menggambarkan struktur modal perusahaan, semakin besar proporsi hutang yang digunakan oleh perusahaan, maka investor menanggung risiko yang semakin besar pula. Jadi, rasio DER yang semakin tinggi menunjukkan tingkat hutang yang tinggi dengan ekuitas yang rendah sehingga berdampak semakin besar beban perusahaan terhadap pihak luar (kreditur) dan pada kondisi ini Perusahaan (Pinto & Gayatri, 2016).

perusahaan klien yang terancam bangkrut cenderung meningkatkan evaluasi subjektivitas dan kehati-hatian auditor. Dalam kondisi seperti ini suatu perusahaan akan cenderung melakukan perpindahan KAP. Perpindahan KAP juga bisa disebabkan karena perusahaan sudah tidak lagi memiliki kemampuan untuk membayar biaya audit yang dibebankan oleh KAP yang diakibatkan penurunan kemampuan keuangan perusahaan. Menurut Maidani & Afriani (2019) dalam (Sinaga, Pangestu, et al., 2021) auditor switching juga bisa disebabkan karena perusahaan sudah tidak lagi memiliki kemampuan untuk membayar biaya audit yang dibebankan oleh KAP yang diakibatkan penurunan kemampuan keuangan perusahaan.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Untuk penelitian ini financial distress menggunakan proksi *Debt to Equity Ratio* (DER) merujuk pada penelitian (Syarifah 2019) dan (Gayatri 2016). Semakin besarnya rasio DER menunjukkan semakin besarnya tingkat kewajiban, sehingga akan mengakibatkan tingginya beban perusahaan kepada pihak kreditur, hal tersebut dapat mengakibatkan perusahaan mengalami kesulitan keuangan (Wijaya dan Rasmini, 2015). Kesulitan keuangan dimulai ketika perusahaan tidak mampu melunasi jadwal pembayaran atau ketika proyeksi arus kas menunjukkan bahwa pembayaran tersebut tidak dapat dipenuhi dalam waktu dekat (Rahmawati, 2017).

2.6 Reputasi Auditor

Kualitas audit yang dilakukan kantor akuntan publik dilihat dan dinilai berdasarkan ukuran KAP dalam proses audit. KAP yang besar dianggap lebih memiliki kualitas dari pada KAP kecil (Ginting & Fransisca, 2014). KAP dengan kredibilitas tinggi akan dicari perusahaan karena KAP tersebut dianggap mampu menaikkan kredibilitas pada laporan keuangan di mata pengguna laporan keuangan (Halim, 1997).

Expertise KAP adalah servis dalam KAP besar (Mardiyah, 2002). Perubahan auditor ditentukan oleh faktor *ekspertise*. Kebanyakan perusahaan menggunakan jasa KAP yang reputasinya baik karena dapat meningkatkan kredibilitas pada laporan keuangan. *The Big Four Firms* sering dikaitkan dengan KAP yang memiliki reputasi baik.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Reputasi auditor adalah rasa percaya dari masyarakat kepada auditor atas prestasi yang dibentuk dari KAP. Ukuran KAP dapat menjadi penentu reputasi auditor. Masyarakat menganggap KAP besar yang termasuk big four mempunyai kualitas dan mutu audit yang tinggi. Tetapi, KAP *non big four* mempunyai reputasi dan kualitas audit yang rendah dibanding KAP *big four* (Arsianto & Rahardjo, 2013)

Perusahaan tidak akan mengganti auditornya ketika sudah menggunakan jasa KAP yang memiliki reputasi tinggi, karena KAP dengan reputasi baik mampu memberi dukungan dalam perkembangan mempertahankan perusahaan. Reputasi auditor mengacu pada persepsi dan penilaian yang dimiliki oleh masyarakat atau klien terhadap kualitas, integritas, kompetensi, dan independensi seorang auditor. Reputasi auditor berdampak pada kepercayaan publik pada laporan keuangan yang sudah diaudit dan kualitas pekerjaan yang dilakukan oleh auditor. Auditor yang independen secara objektif dan tidak terikat pada kepentingan pihak lain akan cenderung memiliki reputasi yang baik.

Untuk penelitian ini data yang digunakan melansir dari penelitian (Sinaga, Mega, et al., 2021) dengan menggunakan penilaian dummy, apabila Perusahaan merupakan KAP *big four* maka akan mendapat skor 1 sedangkan KAP *non big four* akan diberi skor 0.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

2.7 Price To Book Value

Price to book value merupakan rasio yang penting sebagai indikasi perusahaan dalam upayanya mempunyai komitmen yang tinggi terhadap pasar. Upaya meningkatkan rasio harga terhadap nilai buku berarti upaya untuk meningkatkan nilai perusahaan (Putri, 2021).

Harga terhadap Nilai Buku (PBV) digunakan untuk mengukur kinerja harga pasar saham terhadap nilai bukunya. Harga terhadap Nilai Buku juga menunjukkan seberapa jauh perusahaan mampu menciptakan nilai perusahaan relatif terhadap besarnya modal diinvestasikan. Semakin tinggi nilai perusahaan maka semakin besar pula kemakmuran yang akan diterima pemilik perusahaan. Semakin tinggi *Price to Book Value* (PBV), semakin baik pula pandangan pasarnya perusahaan dan prospeknya. Artinya perusahaan lebih berhasil dalam menciptakan nilai untuk pemegang saham. Nilai perusahaan lazim diindikasikan dengan *price to book value*, yang menggambarkan seberapa besar pasar menghargai nilai buku saham suatu perusahaan. Semakin tinggi rasio ini berarti pasar percaya akan prospek perusahaan tersebut (Putri & Miftah, 2021)

2.8 Profitability

Profitabilitas perusahaan adalah kemampuan organisasi perusahaan untuk menghasilkan pendapatan yang cukup pendapatan melebihi biaya operasional (Nnenna & Celestine, 2018). Armstrong (2017) mendefinisikan profitabilitas perusahaan sebagai seberapa efektif dan efisien, manajer memanfaatkan sumber



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

daya untuk mencapai tujuan yang ditetapkan yang menjadi tanggung jawab manajer dalam melaksanakan tugasnya. Profitabilitas perusahaan adalah kemampuan organisasi perusahaan untuk menghasilkan pendapatan yang cukup pendapatan melebihi biaya operasional (Akrawah et al., 2020)

Abdullahi (2015) mengemukakan bahwa profitabilitas perusahaan didasarkan pada istilah keuntungan akuntansi atau istilah keuntungan ekonomi. (Odusanya et al., 2018) “menegaskan bahwa maksimalisasi profitabilitas perusahaan adalah yang optimal tujuan bagi perusahaan untuk tetap bertahan dalam bisnisnya dan bertahan dalam persaingan perusahaan yang beroperasi di industri serupa”. (Margaretha & Supartika, 2016) mendefinisikan profitabilitas perusahaan sebagai kemampuan dan kapasitas perusahaan untuk menghasilkan pendapatan pada tingkat penjualan, tingkat aset, dan persediaan modal dalam periode waktu tertentu”. Menurut kepada Kharatyan (2016:1), “profitabilitas perusahaan dapat diukur dengan margin laba bersih yang merupakan persentase sisa laba setelah dikurangi seluruh operasi beban, pajak, bunga dan saham preferen dari total pendapatan perusahaan”. Namun, profitabilitas perusahaan adalah ukuran yang baik untuk kinerja suatu perusahaan dan itu adalah dasar kualitas pelaporan keuangan tanpa adanya manajemen laba” (Margaretha & Supartika, 2016) . Kinerja keuangan perusahaan merupakan wujud dari prinsip - prinsip tata kelola perusahaan yang baik. Kinerja perusahaan dapat diukur dengan menggunakan kinerja keuangan yang diprosikan menggunakan rasio profitabilitas, yaitu rasio untuk menilai kemampuan perusahaan dalam mencari keuntungan (Maulida et al.,



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

2023) Profitabilitas dapat diukur menggunakan beberapa indikator seperti profit margin on sales, return on investment (ROI), return on equity (ROE) dan laba per lembar saham (Zulaecha & Miftah, 2019). Secara jelas dan ringkas Profitabilitas adalah untuk mengukur pendapatan menurut laporan laba rugi dengan nilai buku investasi. Rasio ini mengukur kemampuan perusahaan menghasilkan keuntungan (Arisandy, n.d.).

Laba perusahaan merupakan indikator dari kemampuan perusahaan dalam memenuhi kewajiban bagi para pemegang sahamnya selain itu laba perusahaan juga merupakan sebuah elemen dalam penciptaan nilai perusahaan yang menunjukkan prospek perusahaan di masa mendatang. Rasio profitabilitas merupakan salah satu alat analisis untuk mengukur seberapa jauh kinerja keuangan suatu perusahaan yang bertujuan untuk melakukan evaluasi tentang bagaimana suatu perusahaan berprestasi dan bagaimana perusahaan menempatkan posisinya untuk kelanjutannya dimasa yang akan datang. terdapat beberapa cara untuk mengukur besar kecilnya profitabilitas, yaitu :

1. *Return on Asset (ROA)*

ROA menunjukkan kemampuan perusahaan dengan menggunakan seluruh aktiva yang miliki untuk menghasilkan laba setelah pajak. Rasio ini penting bagi pihak manajemen untuk mengevaluasi efektifitas dan efisiensi manajemen perusahaan dalam mengelola seluruh aktiva perusahaan. semakin besar ROA, berarti semakin efisien penggunaan



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

aktiva perusahaan atau dengan kata lain dengan jumlah aktiva yang sama bisa dihasilkan laba yang lebih besar, dan sebaliknya.

2. *Return on Equity* (ROE)

ROE menunjukkan kemampuan perusahaan untuk menghasilkan laba setelah pajak dengan menggunakan modal sendiri yang dimiliki perusahaan. ratio ini penting bagi pihak pemegang saham, untuk mengetahui efektifitas dan efisiensi pengelolaan modal sendiri yang dilakukan oleh pihak manajemen perusahaan. semakin tinggi ratio ini berarti semakin efisien penggunaan modal sendiri yang dilakukan pihak manajemen perusahaan.

Merujuk pada penelitian (sinaga 2021) proksi untuk profitabilitas adalah ROE dikarenakan lebih besarnya keterlibatan equitas dalam mendapatkan laba. Menurut Maryani, et.al (2016) perusahaan yang sedang mengalami peningkatan laba akan cenderung untuk melakukan auditor switching. Hal ini dikarenakan perusahaan memerlukan auditor yang kredibilitas dan tingkat keahlian yang tinggi sehingga mampu memenuhi tuntutan pertumbuhan perusahaan yang cepat. Jika perusahaan mendapatkan laba yang lebih besar tentu perusahaan tidak ingin mengganti auditornya karena perolehan laba merupakan signal positif bagi investor dan pemegang saham yang menunjukkan perusahaan memiliki kinerja keuangan yang baik.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

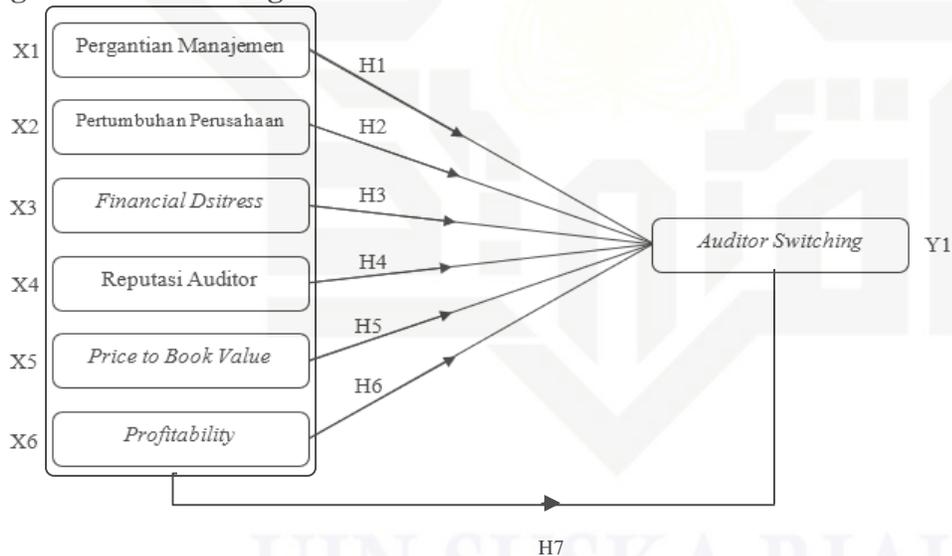
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

2.9 Kerangka Pemikiran

Kerangka berpikir merupakan struktur teoritis yang digunakan untuk mengorganisasi dan menghubungkan gagasan, teori, konsep dan variabel-variabel yang relevan dalam sebuah penelitian. Kerangka berpikir merupakan sebuah hipotesis sementara tentang hubungan antara variabel. Berdasarkan uraian landasan teori serta penelitian terdahulu, dapat dikemukakan kerangka pemikiran sebagai berikut:

Kerangka berpikir diatas menggambarkan hubungan antara variabel independen (X) dengan variabel dependen (Y). Dimana Pergantian Manajemen (X1) berpengaruh terhadap *Auditor Switching* (Y), Pertumbuhan Perusahaan (X2) berpengaruh terhadap *Auditor Switching* (Y), *Financial Distress* (X3) berpengaruh terhadap *Auditor Switching* (Y), Reputasi Auditor (X4) berpengaruh terhadap *Auditor Switching* (Y), dan *Price to Book Value* (X5) berpengaruh terhadap *Auditor Switching* (Y), *Profitability* (X6) berpengaruh terhadap *Auditor Switching* (Y).

gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran



Sumber : Lampiran 3



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

2.10 Pengembangan Hipotesis

2.10.1 Pergantian Manajemen terhadap *Auditor Switching*

Pergantian manajemen dapat memicu *auditor switching* karena konflik keagenan antara pemegang saham dan manajemen. Menurut teori agensi, pemegang saham berkepentingan untuk mengurangi informasi asimetris dan memastikan tata kelola perusahaan yang efektif. Pergantian manajemen dianggap sebagai sinyal perubahan dalam tata kelola perusahaan, memotivasi auditor untuk mengevaluasi ulang risiko dan kualitas laporan keuangan. Dengan demikian, hipotesis ini mengasumsikan pergantian manajemen mempengaruhi *auditor switching* secara signifikan, diperkuat oleh pertimbangan agensi untuk melindungi kepentingan pemegang saham.

Merujuk hasil penelitian (Darmayanti et al., 2021b), (Aini & Yahya, 2019), dan mengenai pengaruh pergantian manajemen terhadap *auditor Switching* dengan hasil berpengaruh positif dan signifikan. Dan didapat hasil yang sedikit berbeda dari penelitian (W. N. Hidayati, 2018) dan Muslimah & Pohan, (2022) yang mendapatkan hasil berpengaruh positif tetapi tidak signifikan. Ini artinya pergantian manajemen mengakibatkan timbulnya alasan alasan Perusahaan untuk mengganti Auditor. Mulai dari bagaimana manajemen yang baru dalam memimpin sehingga bagaimana keadaan Perusahaan dengan pemimpin yang baru. Maka dari itu diperoleh hipotesis sebagai berikut :



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

H1 : Pergantian Manajemen berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Auditor Switching*

2.10.2 Pertumbuhan Perusahaan terhadap Auditor Switching

teori agensi yang menegaskan bahwa pertumbuhan perusahaan dapat menciptakan konflik keagenan antara pemegang saham dan manajemen. Teori agensi menunjukkan bahwa pemegang saham memiliki kepentingan untuk mengawasi manajemen guna meminimalkan risiko dan memaksimalkan nilai perusahaan. Dalam konteks *auditor switching*, hipotesis ini menyatakan bahwa pertumbuhan perusahaan dapat menjadi faktor penting yang memotivasi auditor untuk melakukan pergantian. Peningkatan skala operasional dan kompleksitas bisnis selama fase pertumbuhan dapat meningkatkan risiko dan kompleksitas audit, mendorong auditor untuk menilai ulang keberlanjutan hubungan dengan klien. Dengan demikian, hipotesis ini mengasumsikan bahwa pertumbuhan perusahaan memiliki pengaruh signifikan terhadap keputusan *auditor switching*, dengan dasar utama pada konsep agensi yang menekankan perlunya pengawasan intensif pada perusahaan yang berkembang pesat.

Hasil penelitian yang dilakukan oleh Karina et al., (2017) dan (W. N. Hidayati, 2018) menunjukkan bahwa pertumbuhan perusahaan berpengaruh terhadap *auditor switching*. Sedangkan pada penelitian yang dilakukan oleh (Syofyan, 2019) serta (Abadi et al., 2019) menunjukkan bahwa pertumbuhan



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

perusahaan tidak berpengaruh terhadap *auditor switching* dikarenakan adanya kepercayaan perusahaan terhadap KAP yang sudah langganan. Hasil positif dan signifikan didapat karena adanya peningkatan tingkat *Risk management* Perusahaan Ketika Perusahaan memiliki kemampuan asset yang makin baik dan besar maka diperlukan KAP yang lebih baik dan tarif yang mencerminkan kinerjanya. Maka dari itu didapat Hipotesis sebagai berikut:

H2: Pertumbuhan Perusahaan berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Auditor Switching*

2.10.3 Financial Distress terhadap Auditor Switching

teori agensi yang menyatakan bahwa kondisi keuangan yang buruk atau *financial distress* dalam suatu perusahaan dapat menciptakan konflik keagenan antara pemegang saham dan manajemen. Menurut teori agensi, pemegang saham memiliki kepentingan untuk mengurangi risiko investasi dan memastikan kelangsungan perusahaan. Oleh karena itu, hipotesis ini mengasumsikan bahwa ketika perusahaan mengalami *financial distress*, pemegang saham akan meningkatkan kebutuhan untuk pengawasan dan evaluasi risiko. *Auditor switching* dalam situasi *financial distress* dapat dianggap sebagai respons terhadap perubahan signifikan dalam risiko keuangan, memperkuat hubungan agensi antara pemegang saham dan auditor.

Untuk perhitungan financial distress seringkali digunakan perbandingan DER, DAR dan *Z score Altman*. Untuk itu DER memperhitungkan posisi



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

keuangan neraca Perusahaan sehingga dapat memproyeksikan bagaimana kondisi keuangan kedepan. DER juga membantu menemukan bagaimana keadaan keuangan Perusahaan serta akan didapatkan bagaimana Perusahaan menginisiasi untuk penghematan biaya Perusahaan sehingga dapat mempengaruhi keputusan untuk mengganti auditor.

Hasil penelitian oleh (Elisabeth, 2021) menunjukkan bahwa *financial distress* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *auditor switching*. Hasil penelitian tersebut selaras dengan penelitian yang dilakukan oleh (Pratini & Astika, 2013) yang juga menunjukkan bahwa *financial distress* berpengaruh positif terhadap pergantian auditor. Sedangkan hasil penelitian oleh (Darmayanti et al., 2021b) menunjukkan bahwa *financial distress* berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *auditor switching*. Hasil penelitian oleh (Muaqilah et al., 2021) menunjukkan bahwa *financial distress* berpengaruh negatif tetapi tidak signifikan terhadap *auditor switching*.

Schwartz dan Soo (1995) menyatakan bahwa perusahaan yang mengalami kesulitan keuangan (*financial distress*) dalam perusahaannya akan cenderung terancam bangkrut dan melakukan perpindahan KAP. Maka dapat didapat hipotesis sebagai berikut :

H3: *Financial Destress* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Auditor Switching*



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

2.10.4 Reputasi Auditor terhadap Auditor Switching

Hipotesis ini berasumsi berdasarkan teori agensi, yang menekankan peran penting pemegang saham dalam mengawasi dan mengurangi risiko informasi asimetris dalam perusahaan. Menurut teori agensi, reputasi auditor merupakan mekanisme pengawasan eksternal yang signifikan bagi pemegang saham untuk memastikan kualitas laporan keuangan. Oleh karena itu, hipotesis ini mengasumsikan bahwa perubahan dalam reputasi auditor dapat menjadi faktor penting dalam keputusan *auditor switching*. Pemegang saham cenderung memandang auditor dengan reputasi baik sebagai penjaga kepentingan mereka dengan lebih baik, dan kehilangan reputasi tersebut mungkin memicu kebutuhan untuk *auditor switching* sebagai respons terhadap perubahan persepsi risiko dan kualitas audit.

Menurut hasil (W. N. Hidayati, 2018) didapat bahwa reputasi auditor tidak memiliki pengaruh terhadap pergantian auditor, bahkan menurut (Muslimah & Pohan, 2022) didapat bahwa reputasi auditor berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *auditor switching*. Dimana hasil ini dapat disimpulkan bahwa reputasi auditor tidak terlalu diminati Perusahaan dalam penentuan keputusan auditor switching dikarenakan lebih banyak hal yang lebih dipentingkan terlebih dahulu seperti keuangan dan manajemen. Maka dari itu didapat hipotesis sebagai berikut

H4: Reputasi Auditor berpengaruh Negatif signifikan terhadap *Auditor Switching*



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

2.10.5 Price to Book Value terhadap Auditor Switching

Hipotesis ini didasarkan pada teori agensi, yang menegaskan peran pemegang saham dalam mengelola risiko dan memaksimalkan nilai perusahaan. Dalam kerangka ini, hipotesis menyatakan bahwa *Price to Book Value* (PBV) memiliki pengaruh terhadap keputusan *auditor switching*. Teori agensi menunjukkan bahwa perubahan dalam PBV dapat menciptakan konflik keagenan antara pemegang saham dan manajemen, mendorong pemegang saham untuk melakukan tindakan pengawasan lebih ketat, seperti *auditor switching*, guna memastikan transparansi informasi keuangan dan mengurangi potensi risiko investasi. Oleh karena itu, hipotesis ini memperkuat keyakinan bahwa PBV memiliki peran penting dalam memengaruhi dinamika *auditor switching*, sejalan dengan prinsip-prinsip teori agensi. Maka didapat hipotesis sebagai berikut:

H5: *Price to Book Value* berpengaruh positif dan Signifikan terhadap *Auditor Switching*

2.10.6 Profitability terhadap Auditor Switching

Hipotesis ini mengambil landasan dari teori agensi, yang menekankan peran pemegang saham dalam mengelola risiko dan memaksimalkan nilai perusahaan. Dalam konteks ini, hipotesis menyatakan bahwa profitabilitas perusahaan memiliki pengaruh terhadap keputusan *auditor switching*. Teori agensi menunjukkan bahwa perubahan dalam profitabilitas dapat menciptakan



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

konflik keagenan antara pemegang saham dan manajemen, memotivasi pemegang saham untuk mengambil tindakan pengawasan lebih intensif, termasuk melakukan *auditor switching*, guna memastikan kualitas laporan keuangan dan menjaga kepercayaan pasar. Oleh karena itu, hipotesis ini memperkuat pandangan bahwa variabel profitabilitas memainkan peran penting dalam dinamika keputusan *auditor switching*, sejalan dengan prinsip-prinsip teori agensi.

Untuk itu ROA, ROE dan NPM diperlukan untuk mengetahui bagaimana Perusahaan dalam mengembalikan laba yang bersaing dengan jumlah asset yang dimiliki. Apabila profitabilitas Perusahaan memiliki rasio yang baik, maka Perusahaan dapat di asumsikan dapat mengelola keuangan serta dapat mengatur pergantian auditor. Menurut Maryani, et.al (2016) perusahaan yang sedang mengalami peningkatan laba akan cenderung untuk melakukan auditor switching. Hal ini dikarenakan perusahaan memerlukan auditor yang kredibilitas dan tingkat keahlian yang tinggi sehingga mampu memenuhi tuntutan pertumbuhan perusahaan yang cepat. Jika perusahaan mendapatkan laba yang lebih besar tentu perusahaan tidak ingin mengganti auditornya karena perolehan laba merupakan signal positif bagi investor dan pemegang saham yang menunjukkan perusahaan memiliki kinerja keuangan yang baik.

(Muslimah & Pohan, 2022) mendapat hasil *Profitability* tidak berpengaruh terhadap *Auditor Switching*. Artinya meningkatnya performa Perusahaan dalam mendapatkan laba tidak terlalu membutuhkan pergantian kap dan dapat



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

juga membutuhkan pergantian karena adanya penurunan performa. Maka didapat hipotesis sebagai berikut:

H6: *Profitability* Berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Auditor Switching*

2.10.7 Pergantian manajemen, pertumbuhan perusahaan, financial distress, reputasi auditor, price to book value dan profitability secara simultan terhadap auditor switching

Simultan merupakan sesuatu yang terjadi atau dilakukan pada waktu yang bersamaan yang tidak saling menunggu . Simultan adalah pengaruh yang ditimbulkan oleh variabel-variabel bebas jika digabungkan terhadap variabel terikat.

Pengujian hipotesis dilakukan dengan cara membandingkan antara probabilitas (sig.) dengan tingkat signifikansi (α). Untuk menganalisis pengaruh variabel pergantian manajemen (X1), Pertumbuhan Perusahaan (X2), *Financial Distress* (X3), Reputasi Auditor (X4), *Price to Book Value* (X5), dan *Profitability* (X6) terhadap *auditor switching* (Y1) digunakan analisis regresi logistik dengan tingkat taraf signifikansi sebesar 5%.

Maka didapat hipotesis sebagai berikut:

H7: pergantian manajemen, pertumbuhan perusahaan, *financial distress*, reputasi auditor, *price to book value* dan *profitability* berpengaruh positif dan signifikan secara simultan terhadap *auditor switching*



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

2.11 Penelitian Terdahulu

Penelitian yang dilakukan oleh (Darmayanti et al., 2021b) dengan judul "Pengaruh Opini Audit, Pergantian Manajemen dan *Financial Distress* terhadap *Auditor Switching*". Penelitian tersebut dilakukan dengan menggunakan sampel terdiri dari 88 perusahaan manufaktur publik yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Data pada penelitian ini dianalisis dengan teknik analisis regresi logistik. Hasil penelitiannya menyatakan bahwa opini audit tidak berpengaruh terhadap pergantian auditor, *financial distress* berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *auditor switching*, pergantian manajemen berpengaruh positif dan signifikan terhadap pergantian auditor, dan audit delay mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap pergantian auditor.

Penelitian dari (W. N. Hidayati, 2018) dengan judul "PENGARUH *AUDIT DELAY*, REPUTASI AUDITOR, PERGANTIAN MANAJEMEN, *FINANCIAL DISTRESS*, PERTUMBUHAN PERUSAHAAN DAN KEPEMILIKAN PUBLIK TERHADAP *AUDITOR SWITCHING* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR *GO PUBLIC* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) Periode 2010-2015". Data penelitian ini diuji dengan menggunakan uji asumsi klasik menggunakan teknik analisis regresi linier berganda dengan menggunakan SPSS versi 24. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial *Audit Delay* tidak berpengaruh signifikan terhadap Pergantian Auditor, Reputasi Auditor tidak berpengaruh terhadap Pergantian Auditor, Perubahan Manajemen berpengaruh terhadap *Switching Auditor*, *Financial Distress* tidak berpengaruh terhadap

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Switching Auditor, pertumbuhan perusahaan berpengaruh terhadap *Switching Auditor*, Kepemilikan Publik tidak berpengaruh terhadap *Switching Auditor*, dan secara simultan *audit delay*, Reputasi Auditor, Perubahan Manajemen, *Financial Distress*, pertumbuhan perusahaan, kepemilikan publik, berpengaruh signifikan terhadap *Auditor Switching*. Tesnya adalah berdasarkan tingkat kepercayaan 89,4% dan tingkat kesalahan 10,6%.

Penelitian dari (Elisabeth, 2021) dengan judul "Pengaruh *Financial Distress*, Ukuran Kap dan Opini Audit, terhadap *Auditor Switching* pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia". Penelitian tersebut dilakukan dengan menggunakan sampel 14 Perusahaan yang memenuhi kriteria selama lima tahun pengamatan dengan total 90 unit analisis. Data dan pengujian hipotesis dalam penelitian ini menggunakan analisis statistik deskriptif dan analisis regresi logistik. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *Financial Distress* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *auditor switching*, Ukuran KAP berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *auditor switching* dan Opini Audit berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap *auditor switching*.

Penelitian dari (Aini dan Yahya 2019) dengan judul "Pengaruh *Management Change*, *Financial Distress*, Ukuran Perusahaan Klien, dan Opini Audit Terhadap *Auditor Switching*". Penelitian tersebut dilakukan dengan menggunakan sampel 30 pada Perusahaan Perbankan yang terdaftar secara berturut-turut di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2010-2015. Data pada penelitian ini dianalisis dengan teknik analisis regresi logistik. Hasil penelitiannya



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

menyatakan bahwavariabel *management change*, ukuran perusahaan klien, dan opini audit berpengaruh positif dan signifikan terhadap *auditor switching*, sementara variabel *financial distress* tidak berpengaruh terhadap *auditor switching*.

Penelitian dari Muslimah & Pohan, (2022) dengan judul "Pengaruh Opini Audit Pergantian Manajemen *Audit Fee* dan Reputasi Auditor terhadap Auditor *Switching*". Menggunakan 35 perusahaan yang memenuhi kriteria sampel dengan jumlah pengamatan sebanyak 155. Teknik analisis yang digunakan yaitu *logistic regression analysis*. Hasil penelitian ini adalah Opini Audit dan Pergantian Manajemen berpengaruh positif terhadap *Audit Switching*, *Audit fee*, *Leverage* dan Profitabilitas tidak berpengaruh terhadap *Audit Switching* dan Reputasi auditor berpengaruh negatif terhadap *audit switching*.

Penelitian dari (Muaqilah et al., 2021) dengan judul "PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, *OPINI AUDIT*, *PERGANTIAN MANAJEMEN* DAN *UKURAN KAP* TERHADAP *AUDITOR SWITCHING* (STUDI PADA PERUSAHAAN BUMN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA)". *Purposive sampling* digunakan sebagai metode penentuan sampel untuk memilih delapan badan usaha milik negara yang sesuai dengan kebutuhan sampel penelitian. Menggunakan SPSS 26.0 dan analisis regresi serta metode statistik deskriptif. Temuan penelitian ini menunjukkan bahwa meskipun opini audit mempunyai dampak negatif dan dapat diabaikan terhadap pergantian auditor, ketegangan keuangan parsial mempunyai pengaruh negatif dan dapat diabaikan terhadap hal yang sama. Pada BUMN yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia,

pergantian auditor dipengaruhi secara positif dan signifikan oleh perubahan manajemen dan ukuran KAP.

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

BAB III

METODELOGI PENELITIAN

3.1 Objek Penelitian

Objek dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada periode 2020 - 2021.

3.2 Jenis Data

Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif, dan jenis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder. Data sekunder merupakan data yang bersumber dari pihak ketiga yang telah di publikasikan. Data tersebut berupa laporan keuangan tahunan perusahaan industri manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia melalui website *www.idx.co.id* dan *website* perusahaan. Data akan diolah menggunakan *software* SPSS.

Penelitian ini menguji pergantian auditor dengan menggunakan analisis diskriminan dan regresi logistik. Menurut (Black et al., 2012) Kedua teknik statistik ini telah digunakan untuk menunjukkan apakah pergantian auditor dapat diperkirakan dan metode mana yang lebih cocok dengan data perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Athena. Dengan menggunakan analisis logistik, pergantian auditor dapat diperkirakan dengan akurasi prediksi yang melebihi 92,0 persen (Black et al., 2012). Selain itu, kami menemukan bahwa empat rasio keuangan (Modal Kerja/Total Aset, Return on Assets, Nilai Pasar Ekuitas/Nilai



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Buku Total Hutang, Penjualan/Total Aset) membantu menjelaskan diskriminasi antara perusahaan yang mengganti auditor dan yang tidak. beralih auditor (Black et al., 2012).

3.3 Teknik Pengambilan Sampel

Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2020 - 2022. Pendekatan *purposive sampling* digunakan untuk memilih sampel untuk penelitian ini. Berikut ini adalah kriteria sampel:

1. Perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI).
2. Perusahaan manufaktur yang berfokus pada bisnis industri dasar dan kimia serta industry aneka.
3. Perusahaan manufaktur yang sudah mengganti auditor pada saat periode tahun 2020 – 2022.
4. Perusahaan manufaktur yang melaporkan laporan keuangan dalam rupiah
5. Perusahaan manufaktur yang mempublikasikan laporan keuangan secara lengkap di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode tahun 2020 – 2022.

Dengan demikian didapatkan sampel untuk penelitian sebanyak 31 sampel dengan uraian sebagai berikut, Perusahaan melakukan pergantian auditor maka diberi kode 1, dan tidak melakukan pergantian auditor maka diberi kode 0.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Tabel 3. 1 Emiten Yang Melakukan Pergantian Auditor

No	Emiten	2020	2021	2022
1	SMBR	1	0	0
2	SMCB	0	0	1
3	SMGR	0	0	1
4	WSBP	0	1	0
5	CAKK	0	1	1
6	MARK	1	0	0
7	PICO	1	0	1
8	AGII	0	1	0
9	EKAD	1	0	1
10	ETWA	0	0	1
11	MDKI	0	1	0
12	MOLI	0	0	1
13	AKKU	0	0	1
14	AKPI	1	0	0
15	BRNA	0	1	1
16	IMPC	1	0	0
17	SMKL	1	0	0
18	TALF	1	0	0
19	SIPD	0	1	0
20	SINI	0	1	0



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

21	FASW	0	0	1
22	ARKA	1	0	0
23	BOLT	0	0	1
24	PRAS	1	0	0
25	HDTX	0	1	0
26	MYTX	1	0	0
27	POLU	0	1	0
28	SSTM	1	0	0
29	BIMA	0	1	0
30	SLIS	0	1	0
31	JECC	0	1	0

3.4 Teknik Pengumpulan Data

Dalam penelitian ini, peneliti menggunakan dua cara dalam memperoleh data, yaitu:

1. Penelitian Pustaka

Buku, jurnal, tesis, internet, dan sumber lain yang relevan dengan topik penelitian digunakan peneliti untuk mengumpulkan informasi tentang masalah yang diteliti.

2. Penelitian Lapangan

Data sekunder digunakan untuk penelitian ini, dan ditujukan pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2020–2022 diperoleh melalui pengumpulan data laporan keuangan. Alasan di balik



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

pengumpulan data sekunder adalah, dalam bidang studi penulis, data sekunder lebih terjangkau, lebih mudah diakses, dan lebih efektif.

3.5 Definisi Operasional

Dalam penelitian ini terdapat enam variabel yaitu satu variabel endogen dan variabel eksogen. Variabel endogen merupakan variabel utama yang menjadi perhatian peneliti Ghozali (2017). Variabel endogen dalam penelitian ini adalah *Auditor Switching* (Y1). Menurut Ghozali (2017) variabel eksogen adalah variabel yang tidak dipengaruhi oleh variabel lainnya. Jadi, variabel eksogen dalam penelitian ini adalah Pergantian Manajemen(X1), Pertumbuhan Perusahaan(X2), *Financial Distress*(X3), Reputasi Auditor(X4), *Price to Book Value*(X5), *Profitability*(X6). Definisi Informasi adalah data yang diolah menjadi bentuk yang lebih berguna dan lebih berarti bagi yang menerimanya.

Tabel 3. 2 Definisi Operasional

No	Variabel	Definisi Operasional	Proxi	Skala
1	<i>Auditor Switching</i>	Perubahan auditor adalah modifikasi KAP yang dibuat oleh perusahaan klien sebagai tanggapan atas modifikasi pedoman auditor atau preferensi auditor itu sendiri. (Elisabeth, 2021)	nilai 1 diberikan jika perusahaan mengganti KAP, dan 0 untuk perusahaan yang tidak mengganti KAP. (Elisabeth, 2021)	Nominal
2	Pergantian Manajemen	Perubahan manajemen melibatkan CEO atau direktur baru. Keinginan manajemen untuk mengundurkan diri,	nilai 1 diberikan jika perusahaan mengganti Direktur Utama (CEO), dan 0 untuk perusahaan	Nominal



- Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang
- © Hak cipta milik UIN Suska Riau
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
 b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

		sebagaimana dinilai oleh perusahaan dan Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS). (Elisabeth, 2021)	yang tidak mengganti Direktur Utama (CEO). (Elisabeth, 2021)	
3	Pertumbuhan Perusahaan	Pertumbuhan perusahaan dapat dinilai baik dimana perusahaan memiliki kemampuan mempertahankan posisi ekonominya pada kegiatan perusahaan (Putra & Trisnawati, 2016)	$CAGR = \left(\frac{Vakhir}{Vawal} \right)^{1/t} - 1$ (Tjahjono & Khairunissa, 2021)	Rasio
4	Financial distress	masalah ketidakmampuan memecah masalah likuiditas terpecahkan tanpa perubahan pada operasi ataupun struktur pada perusahaan (Yati & Patunrui, 2017)	DER= Total Utang/Total equitas (Adli & Suryani, 2019)	Rasio
5	Reputasi auditor	Reputasi auditor adalah suatu tolak ukur yang dapat menunjukkan hasil audit yang baik yang diprosikan ke dalam KAP dan jika mempunyai kualitas auditor yang tinggi maka auditor tersebut termasuk KAP The Big Four. (Sinaga, Mega, et al., 2021)	nilai 1 diberikan jika perusahaan diaudit oleh KAP Big Four, dan 0 untuk perusahaan yang diaudit oleh KAP Non Big Four. (Sinaga, Mega, et al., 2021)	Nominal
6	Price to Book Value	Perbandingan pengukur kinerja harga pasar saham terhadap nilai bukunya (Adli & Suryani, 2019; Mardi, 2020)	$\frac{PBV}{Market Price per Share} = \frac{Book Value per Share}{Market Price per Share}$	Rasio
7	Profitability	kemampuan organisasi perusahaan untuk menghasilkan	$ROE = \frac{Laba Bersih}{Total Equitas}$	Rasio



© Hak cipta milik UIN Suska Riau	pendapatan yang cukup pendapatan melebihi biaya operasional (Nnenna & Celestine, 2018)	(Sinaga, Pangestu, et al., 2021)	
----------------------------------	--	----------------------------------	--

3.6 Metode Analisis Data

Pendekatan analisis data penelitian ini menggunakan metode analisis kuantitatif. Menganalisis permasalahan yang diwujudkan dengan data yang dapat dijelaskan secara kuantitatif adalah proses melakukan analisis kuantitatif. Dalam penelitian ini, proses analisis kuantitatif melibatkan pengukuran data penelitian untuk menghasilkan informasi yang diperlukan untuk analisis data.

3.6.1 Regresi Logistik

Alat analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi logistik (*logistic regression*). Alasan penggunaan alat analisis regresi logistik adalah karena variabel dependen mempunyai distribusi dikotomi (melakukan *auditor switching* dan tidak melakukan *auditor switching*). Menurut (Ghozali, 2016), metode regresi logistik pada dasarnya mirip dengan analisis diskriminan. Analisis ini bertujuan untuk mengetahui apakah variabel terikat (dependen) yang diamati dapat diprediksi dari variabel terikat (independen). Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif, yaitu pengujian teori melalui penggunaan angka sebagai variabel penelitian dan prosedur statistik sebagai alat analisis data.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Asumsi *multivariate normal distribution* tidak dapat dipenuhi karena variabel bebasnya merupakan campuran antara kontinyu (*metrik*) dan kategorikal (*non-metrik*). Menurut (Ghozali, 2016) penggunaan metode regresi tidak memerlukan asumsi normalitas pada variabel bebasnya. Artinya, variabel penjelasnya tidak harus memiliki distribusi normal, linear, maupun memiliki varian yang sama dalam setiap kelompok. Gujarati (2003) menyatakan bahwa *logistic regression* juga mengabaikan masalah *heteroscedacity*. Variabel dependen tidak memerlukan *homoscedacity* untuk masing-masing variabel independennya, sehingga tahapan analisis hanya akan terdiri dari penjelasan statistik deskriptif dan pengujian hipotesis penelitian.

Dilain sisi perlu diketahui untuk menggunakan regresi logistick diperlukan beberapa tahapan. Adapun tahapan Regresi Logistik sebagai berikut:

3.6.1.1 Statistik Deskriptif

Variabel-variabel dalam penelitian dijelaskan dengan menggunakan statistik deskriptif. Dalam penelitian, statistik deskriptif pada dasarnya mengacu pada proses mengubah data penelitian ke dalam format tabel yang memudahkan pemahaman dan interpretasi. Data dirangkum, disusun, atau disajikan dalam bentuk tabel dengan menggunakan tabel dan grafik. Peneliti biasanya menggunakan statistik deskriptif untuk memberikan rincian tentang sifat-sifat variabel penelitian utama.

Gambaran atau penjelasan suatu data yang dapat dilihat dari varians, nilai maksimum-minimum, standar deviasi, dan rata-rata (mean) diberikan melalui



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

penelitian statistik deskriptif (Ghozali, 2016). Ukuran rata-rata populasi yang disimpulkan dari sampel dihitung menggunakan mean. Nilai minimum dan maksimum suatu populasi dapat dilihat dengan menggunakan fungsi maksimum-minimum. Hal ini diperlukan guna memperoleh gambaran menyeluruh terhadap sampel yang telah dikumpulkan dan memastikan memenuhi kriteria yang diperlukan untuk dijadikan sampel penelitian.

3.6.1.2 Pengujian Hipotesis

Parameter β_i terhadap pengaruh setiap variabel bebas (x) terhadap variabel terikat (y) diuji secara parsial dengan menggunakan uji Wald. Teori yang diuji meliputi:

$$H_0: \beta_i = 0$$

$$H_a: \beta_i \neq 0$$

3.6.1.2.1 Menilai Keseluruhan Model (*Overall Model Fit*)

Menilai model keseluruhan model digunakan untuk mengetahui model fit dengan data. Hipotesis untuk menilai model fit adalah:

H_0 : Model dihipotesiskan fit dengan data

H_a : Model yang dihipotesiskan tidak fit dengan data

Hal ini berarti H_0 harus diterima agar model fit dengan data (Ghozali, 2018). Pengujian dalam model ini dilakukan dengan cara membandingkan nilai antara $-2 \log \text{likelihood}$ ($-2LL$) yang awal (*block number*= 0) dengan $-2 \log \text{likelihood}$ ($-2LL$) yang akhir (*block number*= 1). Apabila dalam hasil pengujian



terdapat penurunan nilai antara -2 LL (*Block Number*= 0) yang awal dengan -2LL yang akhir (*Block Number*= 1) maka menunjukkan bahwa model yang dihipotesiskan fit dengan data. Penurunan nilai Log *Likelihood* menjelaskan bahwa model regresi yang digunakan semakin baik.

3.6.1.2 Koefisien Determinasi (*Nagelkerke R Square*)

uji koefisien determinasi (*Nagelkerke's R²*). Pengujian koefisien determinasi dilakukan untuk mengetahui seberapa besar variabel independen yaitu pergantian manajemen, pertumbuhan perusahaan, *Financial Distress*, reputasi auditor, price to book value dan profitabilitas mampu menjelaskan variabel dependen yaitu auditor switching.

Ghozali (2011:341) menyatakan bahwa Cox dan Snell's R Square merupakan ukuran yang mencoba meniru ukuran regresi berganda R², yang didasarkan pada teknik estimasi kemungkinan dan memiliki nilai maksimum yang sulit diinterpretasikan yaitu kurang dari 1 (satu). Koefisien Cox dan Snell dimodifikasi dengan kuadrat R Nagelkerke untuk menjamin bahwa nilainya berkisar dari 0 (nol) hingga 1 (satu). Nilai Cox dan Snell's R² dibagi dengan nilai maksimum untuk mencapai hal tersebut. Interpretasi nilai R² Nagelkerke sama dengan interpretasi nilai R² regresi berganda. Nilai yang rendah menunjukkan bahwa kapasitas variabel independen dalam menjelaskan perubahan variabel dependen sangat terbatas. Nilai yang mendekati satu menunjukkan hal tersebut

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

3.6.1.3 Uji F (Uji Serempak)

Uji ini digunakan untuk mengetahui apakah seluruh variabel bebasnya secara bersama-sama mempunyai pengaruh yang bermakna terhadap variabel terikat Basuki & Prawoto, (2017). variabel bebasnya secara bersama-sama memberikan pengaruh yang bermakna terhadap variabel terikat atau hipotesis pertama sehingga dapat diterima.

3.6.1.4 Menguji Kelayakan Model Regresi

Uji Kesesuaian Hosmer dan Lemeshow digunakan untuk mengevaluasi kelayakan model regresi. Uji *Goodness of Fit* oleh Hosmer dan Lemeshow mengevaluasi hipotesis nol bahwa data empiris cocok dengan model atau cocok dengan model (yaitu, model dan data tidak bertentangan, sehingga model dianggap cocok). Hipotesis nol ditolak jika nilai statistik Uji *Goodness of Fit* Hosmer dan Lemeshow sama dengan atau kurang dari 0,05. Hal ini menunjukkan adanya perbedaan yang signifikan antara nilai observasi dan model, sehingga *goodness of fit* model tidak memuaskan karena tidak mampu memprediksi nilai observasi. Jika hasil statistik *Uji Goodness of Fit* Hosmer dan Lemeshow lebih tinggi dari 0,05, maka hipotesis nol tidak dapat ditolak dan berarti model mampu memprediksi nilai observasinya atau dapat dikatakan model dapat diterima karena cocok dengan data observasinya.

3.6.1.2.4 Uji Multikolinieritas

Regresi tanpa indikasi adanya hubungan yang tinggi antar variabel independen dianggap sebagai model regresi yang tepat Untuk mengetahui



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

kekuatan korelasi antar variabel independen, pengujian ini menggunakan matriks korelasi. Variabel independen tidak ortogonal jika menunjukkan korelasi satu sama lain. Variabel independen yang memiliki nilai korelasi nol di antara mereka disebut sebagai variabel ortogonal. (Damayanti dan Sudarma, 2007).

3.6.1.2.5 Matriks Klasifikasi

Kemampuan model regresi dalam meramalkan kemungkinan modifikasi KAP yang dilakukan oleh bisnis ditunjukkan oleh matriks klasifikasi.

3.6.1.2.6 Model Regresi

Analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi logistik (*logistic regression*), yaitu dengan melihat pengaruh pergantian manajemen, Pertumbuhan Perusahaan, *Financial Distress*, Reputasi Auditor, *Price to Book Value*, dan *Profitability* terhadap pergantian KAP pada perusahaan manufaktur.

Model regresi dalam penelitian ini dapat dirumuskan sebagai berikut:

$$\text{CHANGES} = \beta_0 + \beta_1 X_1 + \beta_2 X_2 + \beta_3 X_3 + \beta_4 X_4 + \beta_5 X_5 + \beta_6 X_6 + e$$

Dimana:

Changes = *Auditor Switching*

B_0 = Konstanta

B = Koefisien Arah Regresi

X_1 = Pergantian Manajemen

X_2 = Pertumbuhan Perusahaan

X_3 = *Financial Distress*

X_4 = Reputasi Auditor



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

X5 = *Price to Book Value*

X6 = *Profitability*

e = Standar error

Pengujian hipotesis dilakukan dengan cara membandingkan antara probabilitas (sig.) dengan tingkat signifikansi (α). Untuk menganalisis pengaruh variabel pergantian manajemen (X1), Pertumbuhan Perusahaan (X2), *Financial Distress* (X3), Reputasi Auditor (X4), *Price to Book Value* (X5), dan *Profitability* (X6) terhadap *auditor switching* (Y1) digunakan analisis regresi logistik dengan tingkat taraf signifikansi sebesar 5%. *Auditor switching*, pergantian manajemen, Pertumbuhan Perusahaan, *financial distress*, Reputasi Auditor, Untuk pertumbuhan perusahaan diukur berdasarkan pertumbuhan asetnya, *Price to Book Value* diukur dengan perbandingan *book value* per harga saham setiap tahunnya, serta profitabilitas Perusahaan diukur menggunakan ROE.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

BAB V

KESIMPULAN

5.1 Kesimpulan

Penelitian ini meneliti tentang pengaruh pergantian manajemen, pertumbuhan perusahaan, *financial distress*, reputasi auditor, *price to book value*, dan *profitabilitas* terhadap auditor switching. Analisis dilakukan dengan menggunakan analisis regresi logistik dengan program *Statistical Package for Social Science* (SPSS). Data sampel perusahaan sebanyak 93 pengamatan perusahaan industry dasar dan kimia *go public* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2020-2022.

Berdasarkan hasil pengujian dan pembahasan yang dijelaskan pada bagian sebelumnya, maka dapat disimpulkan bahwa:

1. Berdasarkan hasil uji regresi logistik (*logistic regression*) menunjukkan bahwa adanya pengaruh pergantian manajemen terhadap auditor switching selama 3 tahun pengamatan (2020-2022). Penelitian ini sesuai dengan hipotesis positif dan signifikan yang didasari penelitian (Darmayanti et al., 2021b), (Aini & Yahya, 2019)
2. Berdasarkan hasil uji regresi logistik (*logistic regression*) menunjukkan bahwa pertumbuhan perusahaan berpengaruh positif tidak signifikan terhadap auditor switching selama 3 tahun pengamatan (2020-2022). Penelitian ini tidak sesuai



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

dengan hipotesis positif dan signifikan yang didasari penelitian Karina et al., (2017) dan (W. N. Hidayati, 2018)

3. Berdasarkan hasil uji regresi logistik (*logistic regression*) menunjukkan bahwa *financial distress* berpengaruh positif tidak signifikan terhadap auditor switching selama 3 tahun pengamatan (2020-2022). Penelitian ini sesuai dengan hipotesis positif tidak signifikan yang didasari penelitian (Pratini & Astika, 2013).
4. Berdasarkan hasil uji regresi logistik (*logistic regression*) menunjukkan bahwa reputasi auditor berpengaruh positif tidak signifikan terhadap auditor switching selama 3 tahun pengamatan (2020-2022). Penelitian ini sesuai dengan hipotesis negatif tidak signifikan yang didasari penelitian (W. N. Hidayati, 2018)
5. Berdasarkan hasil uji regresi logistik (*logistic regression*) menunjukkan bahwa *price to book value* berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap auditor switching selama 3 tahun pengamatan (2020-2022).
6. Berdasarkan hasil uji regresi logistik (*logistic regression*) menunjukkan bahwa *profitability* berpengaruh positif tidak signifikan terhadap auditor switching selama 3 tahun pengamatan (2020-2022). Penelitian ini sesuai dengan hipotesis positif tidak signifikan yang didasari penelitian (Muslimah dan Pohan, 2022)
7. Berdasarkan hasil uji regresi logistik (*logistic regression*) menunjukkan bahwa Variabel-variabel independen berpengaruh signifikan terhadap auditor switching selama 3 tahun pengamatan (2020-2022).



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

5.2 Implikasi

Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi pada pengembangan ilmu pemeriksaan akuntansi yang khususnya membahas mengenai auditor switching. Serta diharapkan dapat memberikan informasi tambahan mengenai faktor-faktor apa saja yang dapat mempengaruhi perusahaan dalam melakukan auditor switching

5.3 Keterbatasan

Penelitian ini memiliki beberapa keterbatasan yang mungkin dapat melemahkan hasil penelitian. Keterbatasan dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Objek penelitian hanya menggunakan perusahaan industri kimia dasar dan aneka industry yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2020-2022.
2. Penelitian ini hanya meneliti pergantian manajemen, pertumbuhan Perusahaan, *financial distress*, reputasi auditor, PBV dan profitabilitas terhadap auditor switching. Masih banyak variabel yang mungkin mempengaruhi *auditor switching* seperti opini audit likuiditas dan solvabilitas Perusahaan.

5.4 Saran

Penelitian mengenai auditor switching dimasa yang akan datang diharapkan mampu memberikan hasil penelitian yang lebih berkualitas dengan mempertimbangkan saran sebagai berikut:

UIN SUSKA RIAU



© Hak cipta milik UIN Suska Riau

1. Penelitian selanjutnya mungkin dapat memperluas sampel penelitian dengan mempertimbangkan penggunaan seluruh perusahaan yang terdaftar di BEI sebagai populasi penelitian.
2. Penelitian selanjutnya dapat mempertimbangkan beberapa variabel independen lain, seperti opini audit, likuiditas dan solvabilitas.
3. Penggunaan proksi *financial distress* selanjutnya dapat menggunakan proksi yang lain seperti *altman z score* dan *Debt to Asset Ratio*.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



DAFTAR PUSTAKA

- Abadi, S., Hawi, A., Akla, I. D., Huda, M., Teh, K. S. M., Walidi, J., Hashim, W., & Maseleno, A. (2019). Identification of sundep, leafhopper and fungus of paddy by using fuzzy SAW method. *Int. J. Pharm. Res*, *11*(1), 695–699.
- Adli, S. N., & Suryani, E. (2019). Pengaruh leverage, pergantian manajemen, dan audit fee terhadap auditor switching. *Jurnal ASET (Akuntansi Riset)*, *11*(2), 288–300.
- Aini, N., & Yahya, M. R. (2019). Pengaruh management change, financial distress, ukuran perusahaan klien, dan opini audit terhadap auditor switching. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi Akuntansi*, *4*(2), 245–258.
- Akrawah, D. O., Anichebe, A. S., & Okunrobo, S. O. (2020). Determinants of auditor switching behaviour in Nigeria. *Global Journal of Accounting and Economy Research*, *1*(2), 119–144.
- Arisandy, N. (n.d.). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Rasio Beban Pajak Tangguhan, Rasio Aktivitas, Dan Rasio Likuiditas Terhadap Profitabilitas (Studi Empiris Pada Perusahaan Farmasi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2020). *The Journal of Taxation: Tax Center*, *3*(1), 27–49.
- Arisandy, N. (2021). Pengaruh struktur modal, manajemen laba, biaya operasional dan perencanaan pajak terhadap Pajak penghasilan badan terutang pada perusahaan Properti dan Real Estate yang terdaftar di BEI tahun 2017-2020. *The Journal of Taxation: Tax Center*, *2*(1), 31–61.
- Black, E. L., Burton, F. G., & Maggina, A. G. (2012). Auditor switching in the economic crisis: The case in Greece. *World-Finance-Conference. Com/Papers_wfc2/279*.
- Darmayanti, N., Africa, L. A., & Mildawati, T. (2021a). The effect of audit opinion, financial distress, audit delay, change of management on auditor switching. *International Journal of Economics and Finance Studies*, *13*(1), 173–193.
- Darmayanti, N., Africa, L. A., & Mildawati, T. (2021b). The Effect Of Audit Opinion, Financial Distress, Audit Delay, Change Of Management On Auditor Switching. *International Journal of Economics and Finance Studies*, *13*(1), 173–193. <https://doi.org/10.34109/ijefs.202112230>
- Djamil, N. (2023). Factors affecting the Quality of Financial Reports: A Value Relevance Based Analysis. *Jurnal Rumpun Ilmu Ekonomi*, *1*(1), 1–11.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

© Hak Cipta milik UIN Suska Riau

Site Islamic University of Sultan Syarif Kasim



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.
- Elisabeth, D. M. (2021). Pengaruh Financial Distress, Ukuran KAP Dan Opini Audit, Terhadap Auditor Switching Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Methodika: Jurnal Akuntansi Dan Keuangan Methodist*, 5(1), 1–14.
- Faradila, Y., & Yahya, M. R. (2016). Pengaruh opini audit, financial distress, dan pertumbuhan perusahaan klien terhadap auditor switching (studi pada perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2010-2014). *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi Akuntansi*, 1(1), 81–100.
- Fenadi, A. P. A. (2019). Pengaruh Going Concern, Audit Delay, Profitabilitas, dan Komite Audit Terhadap Auditor Switching. *JASa (Jurnal Akuntansi, Audit Dan Sistem Informasi Akuntansi)*, 3(3), 298–306.
- Ghozali, I. (2016). *Aplikasi analisis multivariete dengan program IBM SPSS 23*.
- Ginting, S., & Fransisca, E. (2014). Analisis Faktor-faktor yang mempengaruhi Pergantian Kantor Akuntan Publik pada perusahaan manufaktur di Bursa Malaysia. *Jurnal Wira Ekonomi Mikroskil*, 4(1), 1–10.
- Gunady, F., & Mangoting, Y. (2013). Faktor–faktor yang Mempengaruhi Keputusan Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2008-2012 Melakukan Pergantian Kantor Akuntan Publik. *Tax & Accounting Review*, 3(2), 112.
- Hidayati, K., & Jatiningsih, D. E. S. (2019). Auditor Switching: Faktor-Faktor Yang Memengaruhi (Studi Empiris pada Perusahaan Real Estate dan Property di Indonesia). *Jurnal Ekonomi*, 22(1), 12–24.
- Hidayati, W. N. (2018). Pengaruh Audit Delay, Reputasi Auditor, Pergantian Manajemen, Financial Distress, Pertumbuhan Perusahaan Dan Kepemilikan Publik Terhadap Auditor Switching Pada Perusahaan Manufaktur Go Public Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode. *SCIENTIFIC JOURNAL OF REFLECTION: Economic, Accounting, Management and Business*, 1(4), 101–110. <https://doi.org/10.5281/zenodo.1437016>
- IDX. (2023, December 18). *Laporan Keuangan dan Tahunan*. <https://www.idx.co.id/id/perusahaan-tercatat/laporan-keuangan-dan-tahunan>
- kemenkeu. (2008). *Peraturan Menteri Keuangan*. <https://jdih.kemenkeu.go.id/Fulltext/2008/17~pmk.01~2008per.Htm>



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

- © Hak cipta ini milik UIN Suska Riau
State Islamic University of Sultan Syarif Kasim
- Luhglatno, L., & Novius, A. (2019). Pengaruh Perencanaan Pajak Dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Tekstil Dan Garmen Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2017. *Solusi*, 17(4).
- Luthfiyati, B. (2016a). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Opini Audit, Pergantian Manajemen, Ukuran KAP, dan Audit Tenure Terhadap Auditor Switching. *Journal Of Accounting*, 2(2).
- Luthfiyati, B. (2016b). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Opini Audit, Pergantian Manajemen, Ukuran KAP, dan Audit Tenure Terhadap Auditor Switching. In *Journal Of Accounting* (Vol. 2, Issue 2). www.idx.co.id
- Mardi, M. (2020). *Analisis Pengaruh Return On Equity (Roe), Dan Firm Size (Fs) Terhadap Price Book Value (Pbv) Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia*.
- Margaretha, F., & Supartika, N. (2016). Factors affecting profitability of small medium enterprises (SMEs) firm listed in Indonesia Stock Exchange. *Journal of Economics, Business and Management*, 4(2), 132–137.
- Maulida, N. R., Novius, A., & Muklis, F. (2023). Pengaruh Good Corporate Governance, Intellectual Capital, Leverage, Corporate Social Responsibility Dan Green Accounting Terhadap Kinerja Keuangan. *Prosiding Konferensi Riset Akuntansi Riau*, 1(1), 304–325.
- Muaqilah, N., Mus, A. R., & Nurwanah, A. (2021). Pengaruh Financial Distress, Opini Audit, Pergantian Manajemen Dan Ukuran Kap Terhadap Auditor Switching (Studi Pada Perusahaan Bumn Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia). *Invoice: Jurnal Ilmu Akuntansi*, 3(1), 145–158.
- Muslimah, I., & Pohan, H. T. (2022). Pengaruh Opini Audit Pergantian Manajemen Audit Fee dan Reputasi Auditor terhadap Auditor Switching. *Jurnal Ekonomi Trisakti*, 2(2), 1843–1852.
- Nazatul Faiza Syed Mustapha Nazri, S., Smith, M., & Ismail, Z. (2012). Factors influencing auditor change: evidence from Malaysia. *Asian Review of Accounting*, 20(3), 222–240.
- Nnenna, O. V., & Celestine, N. I. (2018). *Effect of cash and liquid substitutes on profitability of selected quoted manufacturing firms in Nigeria*.

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

- Novius, A. (2018). Earning Management Dalam Penawaran Saham Perdana Perusahaan Manufaktur Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Ilmu Manajemen Dan Akuntansi Terapan (JIMAT)*, 3(2).
- Odusanya, I. A., Yinusa, O. G., & Ilo, B. M. (2018). Determinants of firm profitability in Nigeria: Evidence from dynamic panel models. *SPOUDAI-Journal of Economics and Business*, 68(1), 43–58.
- OJK. (2017, March 27). *POJK Nomor 13/POJK.03/2017*. <https://www.ojk.go.id/Id/Kanal/Perbankan/Regulasi/Peraturan-Ojk/Pages/POJK-Penggunaan-Jasa-Akuntan-Publik-Dan-Kantor-Akuntan-Publik-Dalam-Kegiatan-Jasa-Keuangan.aspx>.
- Pinto, T. B., & Gayatri, P. (2016). Kemampuan Pertumbuhan Perusahaan Memoderasi Pengaruh Financial Distress terhadap Auditor Switching. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 15, 695–726.
- Pratini, I., & Astika, I. B. P. (2013). Fenomena Pergantian Auditor di Bursa Efek Indonesia. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 5(2), 470–482.
- Putra, R. A., & Trisnawati, I. (2016). Faktor-faktor yang mempengaruhi pergantian auditor. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi*, 18(1), 94–102.
- Putri, A. S., & Miftah, D. (2021). Pengaruh Intellectual Capital, Leverage, Profitabilitas, Dan Likuiditas Terhadap Nilai Perusahaan. *CURRENT: Jurnal Kajian Akuntansi Dan Bisnis Terkini*, 2(2), 259–277.
- Sari, R. P., Hastuti, S., & Tannar, O. (2019). Audit quality based on Internal Audit Capability Model (IACM) and gender as mediating variabel in the public sector. *Journal of Economics, Business, and Government Challenges*, 2(1), 22–38.
- Sinaga, A. N., Mega, M., Feline, F., & Wijaya, O. R. (2021). Pengaruh profitabilitas (roe), ukuran perusahaan, financial distress, dan opini audit terhadap auditor switching pada perusahaan manufaktur di bei tahun 2017-2019. *Journal of Economic, Bussines and Accounting (COSTING)*, 5(1), 307–317.
- Sinaga, A. N., Pangestu, C., & Christina, C. (2021). Pengaruh Komite Audit, Reputasi Auditor, Likuiditas, Dan Rasio Hutang Terhadap Kebijakan Dividen Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Moderasi Pada Perusahaan Real Estate Dan



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Building Construction Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Journal of Economic, Bussines and Accounting (COSTING)*, 5(1), 381–390.

Tjahjono, M., & Khairunissa, S. (2021). Opini Audit, Financial Distress, Pertumbuhan Perusahaan Klien Dan Pergantian Manajemen Terhadap Auditor Switching. *JAK (Jurnal Akuntansi) Kajian Ilmiah Akuntansi*, 8(2), 180–198.

Yati, S., & Patunrui, K. I. A. (2017). Analisis penilaian financial distress menggunakan model altman (Z-Score) pada perusahaan farmasi yang terdaftar di bursa efek Indonesia periode 2013-2015. *Jurnal Akuntansi, Ekonomi Dan Manajemen Bisnis*, 5(1), 55–71.

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.

Zulaecha, H. E., & Miftah, D. (2019). Pengaruh Profitabilitas, Investment Opportunity Set (IOS), Likuiditas dan Kebijakan Dividen (Studi pada Perusahaan Sektor Consumer Goods di Bursa Efek Indonesia). *JMB: Jurnal Manajemen Dan Bisnis*, 7(1).

LAMPIRAN

Lampiran 1

Keadaan Keuangan PT Berlina Tbk

Balance Sheet



Lampiran 2

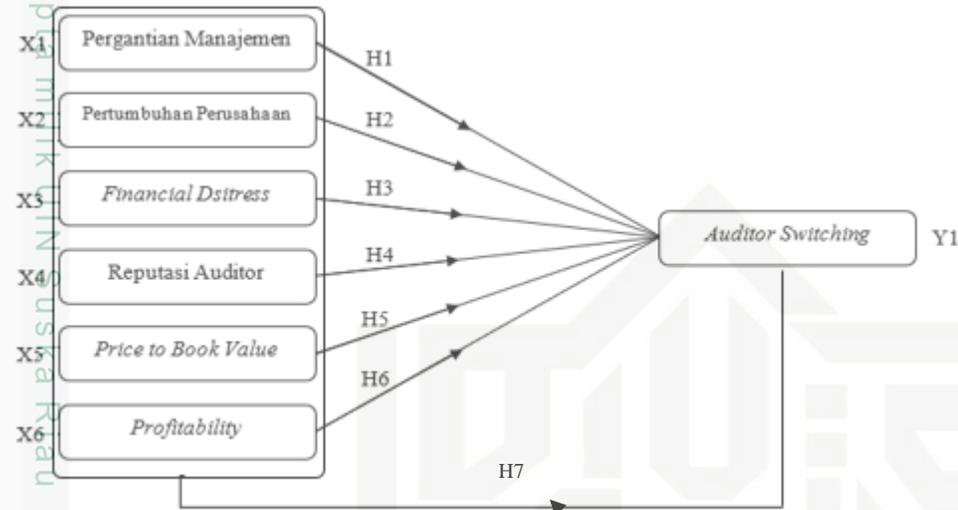
Keadaan Keuangan PT Cahaya Putra Asa Keramik Tbk

Balance Sheet



- Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
 2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Lampiran 3 Kerangka Pemikiran



Lampiran 4 Hasil Eliminasi Sampel

no	Kriteria	Jumlah	Sisa
1	Perusahaan manufaktur yang terdaftar di bursa efek indonesia	243	243
2	Perusahaan manufaktur yang tidak berfokus pada bisnis industry dasar dan kimia serta industry aneka.	-95	148
3	Perusahaan manufaktur yang tidak mengganti auditor pada saat periode tahun 2020 – 2022.	-111	37
4	Perusahaan manufaktur yang tidak melaporkan laporan keuangan dalam rupiah	-5	32
5	Perusahaan manufaktur yang mempublikasikan laporan keuangan secara lengkap di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode tahun 2020 – 2022.	-1	31
Total		31	

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

- Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
- Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

© Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim



Lampiran 5
Hasil Statistik Deskriptif

Descriptive Statistics					
	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
Auditor Switching	93	0	1	.38	.487
Pergantian Manajemen	93	0	1	.15	.360
Pertumbuhan Perusahaan	93	-.895	9.751	.12024	1.024892
Financial distress	93	-30.153	114.290	1.85259	13.252708
Reputasi Auditor	93	0	1	.10	.297
Price to Book Value	93	-21.150	77.270	3.12140	10.335384
Profitabilitas	93	-4.113	2.054	-.04530	.746532
Valid N (listwise)	93				

Lampiran 6
Hasil Overall Model Fit

Iteration		-2 Log likelihood	Coefficients			
			Constant	Pergantian Manajemen	Pertumbuhan Perusahaan	Financial Distress
Step 1	1	109.316	-.533	1.160	.279	.036
	2	106.991	-.564	1.363	.438	.073
	3	105.627	-.593	1.503	.546	.136
	4	105.292	-.634	1.575	.614	.185
	5	105.271	-.645	1.589	.641	.201
	6	105.271	-.646	1.590	.644	.201
	7	105.271	-.646	1.590	.644	.201

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

© Hak Cipta milik UIN Suska Riau
State Islamic University of Sultan Syarif Kasim

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Lampiran 7
Uji Kelayakan Model Regresi

Hosmer and Lemeshow Test			
Step	Chi-square	df	Sig.
1	3.282	8	.915

Lampiran 8
Nagelkerke's R Square

Model Summary			
Step	-2 Log likelihood	Cox & Snell R Square	Nagelkerke R Square
1	105.271 ^a	.175	.239

Lampiran 9
Hasil Uji F (Uji Serempak)

ANOVA ^a						
Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	3.070	6	.512	2.346	.038 ^b
	Residual	18.758	86	.218		
	Total	21.828	92			
a. Dependent Variable: Auditor Switching						
b. Predictors: (Constant), Profitabilitas, Reputasi Auditor, Price to Book Value, Pergantian Manajemen, Pertumbuhan Perusahaan, Financial distress						

Lampiran 10

Hasil Uji Multikolinieritas

Correlation Matrix								
	Constant	Pergantian Manajemen	Pertumbuhan Perusahaan	Financial Distress	Reputasi Auditor	PBV	Profitabilitas	
Step 1	Constant	1.000	-.353	-.001	-.360	-.050	-.164	-.432
	Pergantian Manajemen	-.353	1.000	.102	.165	-.256	-.025	.148
	Pertumbuhan Perusahaan	-.001	.102	1.000	-.060	-.074	-.144	-.155
	Financial Distress	-.360	.165	-.060	1.000	-.052	-.483	.765
	Reputasi Auditor	-.050	-.256	-.074	-.052	1.000	-.028	-.064
	Price to Book Value	-.164	-.025	-.144	-.483	-.028	1.000	-.031
	Profitabilitas	-.432	.148	-.155	.765	-.064	-.031	1.000

Lampiran 11

Hasil Matriks Klasifikasi

Classification Table ^a					
State Islamic University of Sultan Syarif Kasim	Observed	Predicted			
		Auditor Switching		Percentage Correct	
		tidak melakukan pergantian auditor	melakukan pergantian auditor		
Step 1	Auditor Switching	tidak melakukan pergantian auditor	52	6	89.7
		melakukan pergantian auditor	24	11	31.4
	Overall Percentage				67.7

- Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang
- © Hak cipta milik UIN Suska Riau
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
 2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Lampiran 12

Hasil Model Regresi

Variables in the Equation		B	S.E.	Wald	df	Sig.
Step 1 ^a	Pergantian Manajemen	1.590	.747	4.532	1	.033
	Pertumbuhan Perusahaan	.644	1.015	.403	1	.526
	Financial Distress	.201	.126	2.548	1	.110
	Reputasi Auditor	-1.998	1.170	2.914	1	.088
	Price to Book Value	-.103	.084	1.513	1	.219
	Profitabilitas	1.173	.909	1.663	1	.197
	Constant	-.646	.299	4.658	1	.031

Lampiran 13

Data Penelitian

Emiten	Tahun	AUDITOR SWITCHING (Y1)	Pergantian Manajemen (X1)	Pertumbuhan Perusahaan (X2)	DER	Reputasi Auditor (X4)	PBV (X5)	ROE
SMBR	2020	1	0	0,030	0,6835	0	3,10	0,0032
	2021	0	0	-0,081	0,7572	0	2,05	0,0156
	2022	0	1	-0,012	0,6882	0	1,24	0,0307
SMCB	2020	0	0	0,060	1,7409	1	1,72	0,0860
	2021	0	1	0,036	0,9190	1	1,36	0,0637
	2022	1	0	-0,005	0,8026	0	1,08	0,0708
SMGR	2020	0	0	-0,023	1,1379	1	2,06	0,0750
	2021	0	0	0,048	0,8655	1	1,14	0,0494
	2022	1	1	0,015	0,7043	0	0,94	0,0529
WSBP	2020	0	1	-0,346	8,1215	0	6,24	-4,1125
	2021	1	1	-0,348	-3,4769	0	-1,08	0,6994



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang	CAKK	2022	0	0	0,015	-3,8355	0	-1,19	-0,3213
		2020	0	0	0,076	0,5736	0	0,28	0,0006
		2021	1	0	0,243	0,8175	0	0,49	0,0507
	MARK	2022	1	0	0,015	0,7740	0	0,96	0,0418
		2020	1	0	0,631	0,7577	0	7,80	0,3521
		2021	0	0	0,498	0,4502	0	5,49	0,5273
	PICO	2022	0	0	-0,068	0,1915	0	2,99	0,2881
		2020	1	0	-0,032	3,6206	0	0,34	-0,2723
		2021	0	0	-0,017	4,6676	0	0,28	-0,2552
	AGII	2022	1	0	-0,055	4,1042	0	0,71	0,0448
		2020	0	0	0,014	1,1056	0	0,82	0,0295
		2021	1	0	0,146	1,2788	0	1,30	0,0590
	EKAD	2022	0	0	-0,015	1,1759	0	1,61	0,0281
		2020	1	0	0,117	0,1361	0	0,18	0,1007
		2021	0	0	0,077	0,1312	0	0,20	0,1053
	ETWA	2022	1	0	0,048	0,0975	0	0,88	0,0702
		2020	0	0	-0,060	-4,9366	0	-0,18	-0,2709
		2021	0	0	-0,002	-10,1760	0	-0,46	1,0853
MDKI	2022	1	1	-0,150	-3,2489	0	-0,13	0,7104	
	2020	0	0	0,054	0,0941	0	0,66	0,0450	
	2021	1	1	0,012	0,0885	0	0,57	0,0429	
MOLI	2022	0	0	0,061	0,1124	0	0,50	0,0409	
	2020	0	0	0,217	0,6400	0	1,22	0,0570	
	2021	0	0	-0,002	0,5231	0	0,78	0,0260	
AKKU	2022	1	0	-0,041	0,4496	0	0,38	0,0075	
	2020	0	1	-0,224	0,2280	0	0,55	-0,0148	
	2021	0	1	0,006	0,5546	0	0,69	-0,2593	
AKPI	2022	1	1	-0,006	0,6722	0	0,74	-0,0823	
	2020	1	0	-0,048	1,0126	0	0,26	0,0502	
	2021	0	0	0,261	1,2800	0	0,47	0,1010	
BRNA	2022	0	0	0,076	1,0269	0	0,42	0,1195	
	2020	0	0	-0,131	1,5638	0	1,43	-0,2440	
	2021	1	1	0,028	1,3743	0	1,29	-0,2271	
IMPC	2022	1	0	-0,075	1,6011	0	1,25	-0,1897	
	2020	1	0	0,078	0,8399	0	4,37	0,0790	
	2021	0	0	0,061	0,7068	0	7,35	0,1232	

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang	SMKL	2022	0	0	0,201	5,3876	0	77,27	1,3906
		2020	1	0	-0,033	1,2806	0	1,09	0,0552
		2021	0	0	0,141	1,3087	0	0,70	0,1289
	TALF	2022	0	0	0,061	1,1123	0	2,02	0,0804
		2020	1	0	0,109	0,4453	0	0,34	0,0181
		2021	0	0	0,065	0,4985	0	0,33	0,0214
	SIPD	2022	0	0	0,145	0,5149	0	0,33	0,0374
		2020	0	0	-0,895	1,7860	0	2,04	0,0304
		2021	1	1	9,751	2,0515	1	2,77	-0,0129
	SINI	2022	0	0	0,077	3,2750	1	2,57	-0,3105
		2020	0	0	-0,139	4,3837	0	6,02	0,0734
		2021	1	0	0,139	3,3713	0	3,93	0,2110
	FASW	2022	0	0	0,212	3,0455	0	9,87	0,2032
		2020	0	0	0,071	1,5121	1	4,04	0,0771
		2021	0	0	0,155	1,5954	1	3,67	0,1205
	ARKA	2022	1	1	-0,032	1,5697	1	2,89	0,0239
		2020	1	0	-0,037	3,9325	0	1,09	-0,3342
		2021	0	0	0,026	3,8779	0	1,05	0,0362
	BOLT	2022	0	0	0,037	3,7541	0	0,99	0,0604
		2020	0	0	-0,116	0,5986	0	2,64	-0,0820
		2021	0	0	0,223	0,6737	0	2,36	0,0034
PRAS	2022	1	0	0,027	0,6557	0	2,06	0,0677	
	2020	1	0	0,007	2,2104	0	0,16	-0,0095	
	2021	0	0	-0,019	2,3606	0	0,34	-0,0014	
HDTX	2022	0	0	-0,037	3,2114	0	0,28	-0,2420	
	2020	0	0	-0,094	17,3038	0	20,59	-2,2858	
	2021	1	0	-0,098	-17,9524	0	-21,1	2,0541	
MYTX	2022	0	0	-0,233	-4,4158	0	-5,56	0,7375	
	2020	1	1	0,054	114,2896	0	9,32	-3,4079	
	2021	0	0	-0,036	-30,1534	0	-4,06	1,0869	
POLU	2022	0	0	0,057	-28,6932	0	-2,37	0,1496	
	2020	0	0	-0,179	0,7525	0	3,50	-0,0379	
	2021	1	0	-0,279	0,4660	0	2,32	-0,3715	
SSTM	2022	0	0	0,030	0,6232	0	1,66	-0,0486	
	2020	1	0	-0,064	1,5871	0	2,58	-0,0824	
		2021	0	0	-0,023	0,9283	0	2,49	0,2323

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang	BIMA	2022	0	0	-0,062	0,8526	0	4,02	-0,0253
		2020	0	0	-0,092	6,5962	0	0,74	-1,0699
		2021	1	0	-0,023	22,3211	0	11,44	-2,1614
	SLIS	2022	0	0	0,420	2,5864	0	0,59	-0,0274
		2020	0	0	0,109	1,1471	0	54,85	0,1483
		2021	1	0	0,031	0,9328	0	7,82	0,1234
	JECC	2022	0	0	0,128	0,8146	0	2,05	0,0172
		2020	0	0	-0,198	1,0596	0	1,15	0,0162
		2021	1	0	0,147	1,4948	0	1,31	-0,0678
		2022	0	0	0,266	1,9400	0	1,00	0,0770

Pertumbuhan Perusahaan

Rumus:

$$CAGR = \left(\frac{V_{akhir}}{V_{awal}} \right)^{1/t} - 1$$

No	Ticker	Tahun	Aset t-1		Aset			PP
1	SMBR	2020	5.737.175.560.000	÷	5.571.270.204.000	-1	=	0,030
		2021	5.271.953.697.000	÷	5.737.175.560.000	-1	=	-0,081
		2022	5.211.248.525.000	÷	5.271.953.697.000	-1	=	-0,012
2	SMCB	2020	20.738.125.000.000	÷	19.567.498.000.000	-1	=	0,060
		2021	21.491.023.000.000	÷	20.738.125.000.000	-1	=	0,036
		2022	21.378.510.000.000	÷	21.491.023.000.000	-1	=	-0,005
3	SMGR	2020	78.006.244.000.000	÷	79.807.067.000.000	-1	=	-0,023
		2021	81.766.327.000.000	÷	78.006.244.000.000	-1	=	0,048
		2022	82.960.012.000.000	÷	81.766.327.000.000	-1	=	0,015
4	WSBP	2020	10.557.550.739.243	÷	16.149.121.684.330	-1	=	-0,346
		2021	6.882.077.282.159	÷	10.557.550.739.243	-1	=	-0,348
		2022	5.963.657.951.878	÷	6.882.077.282.159	-1	=	-0,133
5	CAKK	2020	354.900.568.484	÷	329.920.473.799	-1	=	0,076
		2021	441.223.941.897	÷	354.900.568.484	-1	=	0,243
		2022	447.970.072.779	÷	441.223.941.897	-1	=	0,015
6	MARK	2020	719.726.855.599	÷	441.254.067.741	-1	=	0,631
		2021	1.078.458.868.349	÷	719.726.855.599	-1	=	0,498
		2022	1.005.368.365.991	÷	1.078.458.868.349	-1	=	-0,068

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

7	PICO	2020	1.092.811.641.343	÷	1.128.475.286.643	-1	=	-0,032
		2021	1.073.888.124.690	÷	1.092.811.641.343	-1	=	-0,017
		2022	1.014.888.115.857	÷	1.073.888.124.690	-1	=	-0,055
8	AGII	2020	7.121.458.000.000	÷	7.021.882.000.000	-1	=	0,14
		2021	8.164.599.000.000	÷	7.121.458.000.000	-1	=	0,146
		2022	8.041.989.000.000	÷	8.164.599.000.000	-1	=	-0,015
9	EKAD	2020	1.081.979.820.386	÷	968.234.349.565	-1	=	0,117
		2021	1.165.564.745.263	÷	1.081.979.820.386	-1	=	0,077
		2022	1.221.291.885.832	÷	1.165.564.745.263	-1	=	0,048
10	ETWA	2020	1.055.671.083.056	÷	1.123.468.024.853	-1	=	-0,060
		2021	1.053.555.048.668	÷	1.055.671.083.056	-1	=	-0,002
		2022	895.204.452.940	÷	1.053.555.048.668	-1	=	-0,150
11	MDKI	2020	973.684.000.000	÷	923.795.000.000	-1	=	0,054
		2021	985.400.000.000	÷	973.684.000.000	-1	=	0,012
		2022	1.045.929.000.000	÷	985.400.000.000	-1	=	0,061
12	MOLI	2020	2.279.580.714.000	÷	1.872.712.715.000	-1	=	0,217
		2021	2.275.216.679.000	÷	2.279.580.714.000	-1	=	-0,002
		2022	2.182.945.756.000	÷	2.275.216.679.000	-1	=	-0,041
13	AKKU	2020	726.551.136.516	÷	936.699.355.696	-1	=	-0,224
		2021	730.789.751.049	÷	726.551.136.516	-1	=	0,006
		2022	726.399.708.693	÷	730.789.751.049	-1	=	-0,006
14	AKPI	2020	2.644.267.716.000	÷	2.776.775.756.000	-1	=	-0,048
		2021	3.335.740.359.000	÷	2.644.267.716.000	-1	=	0,261
		2022	3.590.544.764.000	÷	3.335.740.359.000	-1	=	0,076
15	BRNA	2020	1.965.718.547.000	÷	2.263.112.918.000	-1	=	-0,131
		2021	2.020.640.257.000	÷	1.965.718.547.000	-1	=	0,028
		2022	1.869.959.662.000	÷	2.020.640.257.000	-1	=	-0,075
16	IMPC	2020	2.697.100.062.756	÷	2.501.132.856.219	-1	=	0,078
		2021	2.861.498.208.364	÷	2.697.100.062.756	-1	=	0,061
		2022	3.435.475.875.401	÷	2.861.498.208.364	-1	=	0,201
17	SMKL	2020	1.672.515.743.467	÷	1.730.202.346.562	-1	=	-0,033
		2021	1.908.641.505.907	÷	1.672.515.743.467	-1	=	0,141
		2022	2.024.398.917.353	÷	1.908.641.505.907	-1	=	0,061
18	TALF	2020	1.474.472.516.166	÷	1.329.083.050.439	-1	=	0,109
		2021	1.569.929.936.844	÷	1.474.472.516.166	-1	=	0,065
		2022	1.797.280.792.145	÷	1.569.929.936.844	-1	=	0,145

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

19	SIPD	2020	259.285.000.000	÷	2.470.793.000.000	-1	=	-0,895
		2021	2.787.550.000.000	÷	259.285.000.000	-1	=	9,751
		2022	3.002.424.000.000	÷	2.787.550.000.000	-1	=	0,077
20	SINI	2020	153.676.923.198	÷	178.542.229.812	-1	=	-0,139
		2021	174.987.775.320	÷	153.676.923.198	-1	=	0,139
		2022	212.080.420.622	÷	174.987.775.320	-1	=	0,212
21	FASW	2020	11.513.044.288.721	÷	10.751.992.944.302	-1	=	0,071
		2021	13.302.224.000.000	÷	11.513.044.288.721	-1	=	0,155
		2022	12.877.846.000.000	÷	13.302.224.000.000	-1	=	-0,032
22	ARKA	2020	451.600.083.080	÷	468.807.357.015	-1	=	-0,037
		2021	463.343.986.900	÷	451.600.083.080	-1	=	0,026
		2022	480.584.345.100	÷	463.343.986.900	-1	=	0,037
23	BOLT	2020	1.119.076.870.425	÷	1.265.912.330.625	-1	=	-0,116
		2021	1.368.411.097.483	÷	1.119.076.870.425	-1	=	0,223
		2022	1.405.279.687.983	÷	1.368.411.097.483	-1	=	0,027
24	PRAS	2020	1.668.922.580.521	÷	1.657.127.269.798	-1	=	0,007
		2021	1.637.794.655.748	÷	1.668.922.580.521	-1	=	-0,019
		2022	1.576.913.211.157	÷	1.637.794.655.748	-1	=	-0,037
25	HDTX	2020	384.116.199.000	÷	423.791.061.000	-1	=	-0,094
		2021	346.377.425.000	÷	384.116.199.000	-1	=	-0,098
		2022	265.693.432.000	÷	346.377.425.000	-1	=	-0,233
26	MYTX	2020	3.884.567.000.000	÷	3.686.259.000.000	-1	=	0,054
		2021	3.744.934.000.000	÷	3.884.567.000.000	-1	=	-0,036
		2022	3.959.904.000.000	÷	3.744.934.000.000	-1	=	0,057
27	POLU	2020	281.999.247.242	÷	343.523.377.441	-1	=	-0,179
		2021	203.215.129.901	÷	281.999.247.242	-1	=	-0,279
		2022	209.337.963.370	÷	203.215.129.901	-1	=	0,030
28	SSTM	2020	482.065.294.095	÷	514.765.731.890	-1	=	-0,064
		2021	471.128.491.654	÷	482.065.294.095	-1	=	-0,023
		2022	442.106.656.917	÷	471.128.491.654	-1	=	-0,062
29	BIMA	2020	223.781.482.859	÷	246.536.771.775	-1	=	-0,092
		2021	218.663.866.293	÷	223.781.482.859	-1	=	-0,023
		2022	310.462.822.260	÷	218.663.866.293	-1	=	0,420
30	SLIS	2020	383.601.312.705	÷	345.998.452.997	-1	=	0,109
		2021	395.546.064.266	÷	383.601.312.705	-1	=	0,031
		2022	446.032.517.908	÷	395.546.064.266	-1	=	0,128
31	JECC	2020	1.513.949.141.000	÷	1.888.753.850.000	-1	=	-0,198

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

	2021	1.736.977.382.000	÷	1.513.949.141.000	-1	=	0,147
	2022	2.199.797.641.000	÷	1.736.977.382.000	-1	=	0,266

Financial Distress

Dengan Rumus

DER= Total Utang/Total equitas

No	Ticker	Tahun	Total Utang		Total Equitas		DER
1	SMBR	2020	2.329.286.953.000	÷	3.407.853.591.000	=	0,6835
		2021	2.271.787.404.000	÷	3.000.166.293.000	=	0,7572
		2022	2.124.332.191.000	÷	3.086.916.334.000	=	0,6882
2	SMCB	2020	13.171.946.000.000	÷	7.566.179.000.000	=	1,7409
		2021	10.291.951.000.000	÷	11.199.072.000.000	=	0,9190
		2022	9.518.472.000.000	÷	11.860.038.000.000	=	0,8026
3	SMGR	2020	40.571.674.000.000	÷	35.653.335.000.000	=	1,1379
		2021	37.110.080.000.000	÷	42.875.012.000.000	=	0,8655
		2022	33.270.652.000.000	÷	47.239.360.000.000	=	0,7043
4	WSBP	2020	9.400.121.261.159	÷	1.157.429.478.084	=	8,1215
		2021	9.660.606.347.159	÷	-2.778.529.065.000	=	-3,4769
		2022	8.066.866.451.302	÷	-2.103.208.499.424	=	-3,8355
5	CAKK	2020	129.373.263.191	÷	225.527.305.293	=	0,5736
		2021	198.462.402.663	÷	242.761.539.234	=	0,8175
		2022	195.448.110.526	÷	252.521.962.253	=	0,7740
6	MARK	2020	310.254.413.728	÷	409.472.441.871	=	0,7577
		2021	334.818.456.747	÷	743.640.411.602	=	0,4502
		2022	161.587.275.147	÷	843.781.090.844	=	0,1915
7	PICO	2020	856.304.876.859	÷	236.506.764.484	=	3,6206
		2021	884.408.360.483	÷	189.479.764.207	=	4,6676
		2022	816.053.031.137	÷	198.835.084.720	=	4,1042
8	AGII	2020	3.739.317.000.000	÷	3.382.141.000.000	=	1,1056
		2021	4.581.674.000.000	÷	3.582.925.000.000	=	1,2788
		2022	4.346.015.000.000	÷	3.695.974.000.000	=	1,1759
9	EKAD	2020	129.617.262.724	÷	952.362.557.662	=	0,1361
		2021	135.165.299.199	÷	1.030.399.446.064	=	0,1312
		2022	108.448.241.205	÷	1.112.843.644.627	=	0,0975
10	ETWA	2020	1.323.840.658.770	÷	-268.169.575.714	=	-4,9366

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

		2021	1.168.371.468.945	÷	-114.816.420.277	=	-10,1760
		2022	1.293.268.807.314	÷	-398.064.354.374	=	-3,2489
11	MDKI	2020	83.704.000.000	÷	889.980.000.000	=	0,0941
		2021	80.106.000.000	÷	905.294.000.000	=	0,0885
		2022	105.711.000.000	÷	940.218.000.000	=	0,1124
12	MOLI	2020	889.592.205.000	÷	1.389.988.509.000	=	0,6400
		2021	781.382.414.000	÷	1.493.834.265.000	=	0,5231
		2022	677.054.913.000	÷	1.505.890.843.000	=	0,4496
13	AKKU	2020	134.896.853.532	÷	591.654.282.984	=	0,2280
		2021	260.707.002.887	÷	470.082.748.162	=	0,5546
		2022	292.011.350.827	÷	434.388.357.866	=	0,6722
14	AKPI	2020	1.330.380.957.000	÷	1.313.886.759.000	=	1,0126
		2021	1.872.726.945.000	÷	1.463.013.414.000	=	1,2800
		2022	1.819.078.887.000	÷	1.771.465.877.000	=	1,0269
15	BRNA	2020	1.198.995.029.000	÷	766.723.518.000	=	1,5638
		2021	1.169.605.173.000	÷	851.035.084.000	=	1,3743
		2022	1.151.060.192.000	÷	718.899.470.000	=	1,6011
16	IMPC	2020	1.231.192.233.990	÷	1.465.907.828.766	=	0,8399
		2021	1.184.949.828.309	÷	1.676.548.380.055	=	0,7068
		2022	1.210.746.099.447	÷	224.729.775.954	=	5,3876
17	SMKL	2020	939.137.865.824	÷	733.377.877.643	=	1,2806
		2021	1.081.939.496.306	÷	826.702.009.601	=	1,3087
		2022	1.065.998.439.638	÷	958.400.477.715	=	1,1123
18	TALF	2020	454.287.199.938	÷	1.020.185.316.228	=	0,4453
		2021	522.245.888.520	÷	1.047.684.048.324	=	0,4985
		2022	610.875.000.856	÷	1.186.405.791.289	=	0,5149
19	SIPD	2020	1.662.175.000.000	÷	930.675.000.000	=	1,7860
		2021	1.874.034.000.000	÷	913.516.000.000	=	2,0515
		2022	2.300.107.000.000	÷	702.317.000.000	=	3,2750
20	SINI	2020	125.132.264.284	÷	28.544.658.914	=	4,3837
		2021	134.956.874.463	÷	40.030.900.857	=	3,3713
		2022	159.656.589.668	÷	52.423.830.954	=	3,0455
21	FASW	2020	6.930.049.292.233	÷	4.582.994.996.488	=	1,5121
		2021	8.176.900.000.000	÷	5.125.324.000.000	=	1,5954
		2022	7.866.388.000.000	÷	5.011.458.000.000	=	1,5697
22	ARKA	2020	360.043.882.084	÷	91.556.200.996	=	3,9325
		2021	368.355.708.096	÷	94.988.278.804	=	3,8779
		2022	379.494.918.059	÷	101.089.427.041	=	3,7541

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

23	BOLT	2020	419.042.779.063	÷	700.034.091.362	=	0,5986
		2021	550.803.451.910	÷	817.607.645.573	=	0,6737
		2022	556.535.398.855	÷	848.744.289.128	=	0,6557
24	PRAS	2020	1.149.071.273.337	÷	519.851.307.184	=	2,2104
		2021	1.150.442.593.596	÷	487.352.062.152	=	2,3606
		2022	1.202.475.433.213	÷	374.437.777.944	=	3,2114
25	HDTX	2020	363.130.561.000	÷	20.985.638.000	=	17,3038
		2021	366.809.727.000	÷	-20.432.302.000	=	-17,9524
		2022	343.476.018.000	÷	-77.782.586.000	=	-4,4158
26	MYTX	2020	3.850.873.000.000	÷	33.694.000.000	=	114,2896
		2021	3.873.390.000.000	÷	-128.456.000.000	=	-30,1534
		2022	4.102.896.000.000	÷	-142.992.000.000	=	-28,6932
27	POLU	2020	121.084.409.950	÷	160.914.837.292	=	0,7525
		2021	64.596.922.587	÷	138.618.207.314	=	0,4660
		2022	80.393.841.446	÷	128.994.121.924	=	0,6232
28	SSTM	2020	295.733.976.001	÷	186.331.318.094	=	1,5871
		2021	226.803.599.461	÷	244.324.892.193	=	0,9283
		2022	203.459.115.043	÷	238.647.541.874	=	0,8526
29	BIMA	2020	194.321.896.135	÷	29.459.586.724	=	6,5962
		2021	209.287.645.606	÷	9.376.220.687	=	22,3211
		2022	223.897.211.703	÷	86.565.610.557	=	2,5864
30	SLIS	2020	204.941.029.210	÷	178.660.283.495	=	1,1471
		2021	190.898.283.501	÷	204.647.780.765	=	0,9328
		2022	200.231.237.020	÷	245.801.280.887	=	0,8146
31	JECC	2020	778.897.969.000	÷	735.057.542.000	=	1,0596
		2021	1.040.742.901.000	÷	696.234.482.000	=	1,4948
		2022	1.451.568.681.000	÷	748.228.960.000	=	1,9400



Price to Book Value

Dengan Rumus :

$$PBV = \frac{\text{Market Price per Share}}{\text{Book Value per Share}}$$

No	Ticker	Tahun	Price		Equitas		Lembar Saham		PBV
1	SMBR	2020	1.065	÷	(3.407.853.591.000 ÷	9.932.534.336)	=	3,10	
		2021	620	÷	(3.000.166.293.000 ÷	9.932.534.336)	=	2,05	
		2022	386	÷	(3.086.916.334.000 ÷	9.932.534.336)	=	1,24	
2	SMCB	2020	1.440	÷	(7.566.179.000.000 ÷	9.019.381.973)	=	1,72	
		2021	1.690	÷	(11.199.072.000.000 ÷	9.019.381.973)	=	1,36	
		2022	1.425	÷	(11.860.038.000.000 ÷	9.019.381.973)	=	1,08	
3	SMGR	2020	12.391	÷	(35.653.335.000.000 ÷	5.931.519.999)	=	2,06	
		2021	7.230	÷	(42.875.012.000.000 ÷	6.751.540.089)	=	1,14	
		2022	6.575	÷	(47.239.360.000.000 ÷	6.751.540.089)	=	0,94	
4	WSBP	2020	274	÷	(1.157.429.478.084 ÷	26.361.157.534)	=	6,24	
		2021	114	÷	(-2.778.529.065.000 ÷	26.361.157.534)	=	-1,08	
		2022	95	÷	(-2.103.208.499.424 ÷	26.361.157.534)	=	-1,19	
5	CAKK	2020	52	÷	(225.527.305.293 ÷	1.203.300.219)	=	0,28	
		2021	98	÷	(242.761.539.234 ÷	1.203.300.219)	=	0,49	
		2022	202	÷	(252.521.962.253 ÷	1.203.300.219)	=	0,96	
6	MARK	2020	840	÷	(409.472.441.871 ÷	3.800.000.310)	=	7,80	
		2021	1.075	÷	(743.640.411.602 ÷	3.800.000.310)	=	5,49	
		2022	665	÷	(843.781.090.844 ÷	3.800.000.310)	=	2,99	
7	PICO	2020	143	÷	(236.506.764.484 ÷	568.375.000)	=	0,34	
		2021	95	÷	(189.479.764.207 ÷	568.375.000)	=	0,28	
		2022	248	÷	(198.835.084.720 ÷	568.375.000)	=	0,71	
8	AGII	2020	900	÷	(3.382.141.000.000 ÷	3.066.660.000)	=	0,82	
		2021	1.515	÷	(3.582.925.000.000 ÷	3.066.660.000)	=	1,30	
		2022	1.940	÷	(3.695.974.000.000 ÷	3.066.660.000)	=	1,61	
9	EKAD	2020	252	÷	(952.362.557.662 ÷	698.775.000)	=	0,18	
		2021	291	÷	(1.030.399.446.064 ÷	698.775.000)	=	0,20	
		2022	280	÷	(1.112.843.644.627 ÷	3.493.875.000)	=	0,88	
10	ETWA	2020	50	÷	(-268.169.575.714 ÷	968.297.000)	=	-0,18	
		2021	55	÷	(-114.816.420.277 ÷	968.297.000)	=	-0,46	
		2022	55	÷	(-398.064.354.374 ÷	968.297.000)	=	-0,13	

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim



© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

11	MDKI	2020	232	÷	(889.980.000.000 ÷ 2.530.150.002)	=	0,66
		2021	204	÷	(905.294.000.000 ÷ 2.530.150.002)	=	0,57
		2022	185	÷	(940.218.000.000 ÷ 2.530.150.002)	=	0,50
12	MOLI	2020	729	÷	(1.389.988.509.000 ÷ 2.334.888.498)	=	1,22
		2021	428	÷	(1.493.834.265.000 ÷ 2.724.036.581)	=	0,78
		2022	208	÷	(1.505.890.843.000 ÷ 2.724.036.581)	=	0,38
13	AKKU	2020	50	÷	(591.654.282.984 ÷ 6.449.463.636)	=	0,55
		2021	50	÷	(470.082.748.162 ÷ 6.449.463.636)	=	0,69
		2022	50	÷	(434.388.357.866 ÷ 6.449.463.636)	=	0,74
14	AKPI	2020	555	÷	(1.313.886.759.000 ÷ 612.248.000)	=	0,26
		2021	1.130	÷	(1.463.013.414.000 ÷ 612.248.000)	=	0,47
		2022	1.220	÷	(1.771.465.877.000 ÷ 612.248.000)	=	0,42
15	BRNA	2020	1.120	÷	(766.723.518.000 ÷ 979.110.000)	=	1,43
		2021	1.125	÷	(851.035.084.000 ÷ 979.110.000)	=	1,29
		2022	920	÷	(718.899.470.000 ÷ 979.110.000)	=	1,25
16	IMPC	2020	1.325	÷	(1.465.907.828.766 ÷ 4.833.500.000)	=	4,37
		2021	2.550	÷	(1.676.548.380.055 ÷ 4.833.500.000)	=	7,35
		2022	3.520	÷	(224.729.775.954 ÷ 4.933.500.000)	=	77,27
17	SMKL	2020	235	÷	(733.377.877.643 ÷ 3.400.000.005)	=	1,09
		2021	170	÷	(826.702.009.601 ÷ 3.401.381.246)	=	0,70
		2022	570	÷	(958.400.477.715 ÷ 3.401.381.246)	=	2,02
18	TALF	2020	255	÷	(1.020.185.316.228 ÷ 1.353.435.000)	=	0,34
		2021	258	÷	(1.047.684.048.324 ÷ 1.353.435.000)	=	0,33
		2022	292	÷	(1.186.405.791.289 ÷ 1.353.435.000)	=	0,33
19	SIPD	2020	1.500	÷	(930.675.000.000 ÷ 1.266.723.879)	=	2,04
		2021	2.000	÷	(913.516.000.000 ÷ 1.266.723.879)	=	2,77
		2022	1.425	÷	(702.317.000.000 ÷ 1.266.723.879)	=	2,57
20	SINI	2020	370	÷	(28.544.658.914 ÷ 464.788.259)	=	6,02
		2021	336	÷	(40.030.900.857 ÷ 468.300.850)	=	3,93
		2022	1.105	÷	(52.423.830.954 ÷ 468.300.850)	=	9,87
21	FASW	2020	7.475	÷	(4.582.994.996.488 ÷ 2.477.888.787)	=	4,04
		2021	7.600	÷	(5.125.324.000.000 ÷ 2.477.888.787)	=	3,67
		2022	5.850	÷	(5.011.458.000.000 ÷ 2.477.888.787)	=	2,89
22	ARKA	2020	50	÷	(91.556.200.996 ÷ 2.000.000.000)	=	1,09
		2021	50	÷	(94.988.278.804 ÷ 2.000.000.000)	=	1,05
		2022	50	÷	(101.089.427.041 ÷ 2.000.000.000)	=	0,99
23	BOLT	2020	790	÷	(700.034.091.362 ÷ 2.343.750.000)	=	2,64
		2021	825	÷	(817.607.645.573 ÷ 2.343.750.000)	=	2,36

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

24	PRAS	2022	745	÷	(848.744.289.128 ÷ 2.343.750.000)	=	2,06
		2020	122	÷	(519.851.307.184 ÷ 701.043.478)	=	0,16
		2021	254	÷	(487.352.062.152 ÷ 701.043.478)	=	0,37
25	HDTX	2022	152	÷	(374.437.777.944 ÷ 701.043.478)	=	0,28
		2020	120	÷	(20.985.638.000 ÷ 3.601.462.800)	=	20,59
		2021	120	÷	(-20.432.302.000 ÷ 3.601.462.800)	=	-21,15
26	MYTX	2022	120	÷	(-77.782.586.000 ÷ 3.601.462.800)	=	-5,56
		2020	50	÷	(33.694.000.000 ÷ 6.280.615.372)	=	9,32
		2021	83	÷	(-128.456.000.000 ÷ 6.280.615.372)	=	-4,06
27	POLU	2022	54	÷	(-142.992.000.000 ÷ 6.280.615.372)	=	-2,37
		2020	750	÷	(160.914.837.292 ÷ 750.000.000)	=	3,50
		2021	428	÷	(138.618.207.314 ÷ 750.000.000)	=	2,32
28	SSTM	2022	286	÷	(128.994.121.924 ÷ 750.000.000)	=	1,66
		2020	410	÷	(186.331.318.094 ÷ 1.170.909.181)	=	2,58
		2021	520	÷	(244.324.892.193 ÷ 1.170.909.181)	=	2,49
29	BIMA	2022	820	÷	(238.647.541.874 ÷ 1.170.909.181)	=	4,02
		2020	50	÷	(29.459.586.724 ÷ 436.175.716)	=	0,74
		2021	246	÷	(9.376.220.687 ÷ 436.175.716)	=	11,44
30	SLIS	2022	117	÷	(86.565.610.557 ÷ 436.175.716)	=	0,59
		2020	4.900	÷	(178.660.283.495 ÷ 2.000.000.000)	=	54,85
		2021	800	÷	(204.647.780.765 ÷ 2.000.000.000)	=	7,82
31	JECC	2022	252	÷	(245.801.280.887 ÷ 2.000.000.000)	=	2,05
		2020	5.600	÷	(735.057.542.000 ÷ 151.200.000)	=	1,15
		2021	6.050	÷	(696.234.482.000 ÷ 151.200.000)	=	1,31
		2022	4.940	÷	(748.228.960.000 ÷ 151.200.000)	=	1,00



Profitabilitas

Dengan Rumus

$$ROE = \frac{\text{Laba Bersih}}{\text{Total Equitas}}$$

No	Ticker	Tahun	Laba Bersih		Total Equitas		ROE
1	SMBR	2020	10.981.673.000	÷	3.407.853.591.000	=	0,0032
		2021	46.705.891.000	÷	3.000.166.293.000	=	0,0156
		2022	94.827.889.000	÷	3.086.916.334.000	=	0,0307
2	SMCB	2020	650.988.000.000	÷	7.566.179.000.000	=	0,0860
		2021	713.344.000.000	÷	11.199.072.000.000	=	0,0637
		2022	839.276.000.000	÷	11.860.038.000.000	=	0,0708
3	SMGR	2020	2.674.343.000.000	÷	35.653.335.000.000	=	0,0750
		2021	2.117.236.000.000	÷	42.875.012.000.000	=	0,0494
		2022	2.499.083.000.000	÷	47.239.360.000.000	=	0,0529
4	WSBP	2020	-4.759.958.927.543	÷	1.157.429.478.084	=	-4,1125
		2021	-1.943.362.438.396	÷	-2.778.529.065.000	=	0,6994
		2022	675.769.677.491	÷	-2.103.208.499.424	=	-0,3213
5	CAKK	2020	144.403.412	÷	225.527.305.293	=	0,0006
		2021	12.299.444.152	÷	242.761.539.234	=	0,0507
		2022	10.551.047.972	÷	252.521.962.253	=	0,0418
6	MARK	2020	144.194.690.952	÷	409.472.441.871	=	0,3521
		2021	392.149.133.254	÷	743.640.411.602	=	0,5273
		2022	243.093.147.629	÷	843.781.090.844	=	0,2881
7	PICO	2020	-64.398.773.870	÷	236.506.764.484	=	-0,2723
		2021	-48.356.764.285	÷	189.479.764.207	=	-0,2552
		2022	8.904.521.434	÷	198.835.084.720	=	0,0448
8	AGII	2020	99.862.000.000	÷	3.382.141.000.000	=	0,0295
		2021	211.485.000.000	÷	3.582.925.000.000	=	0,0590
		2022	103.896.000.000	÷	3.695.974.000.000	=	0,0281
9	EKAD	2020	95.929.070.814	÷	952.362.557.662	=	0,1007
		2021	108.490.477.354	÷	1.030.399.446.064	=	0,1053
		2022	78.079.793.270	÷	1.112.843.644.627	=	0,0702
10	ETWA	2020	72.652.783.063	÷	-268.169.575.714	=	-0,2709
		2021	-124.613.363.675	÷	-114.816.420.277	=	1,0853
		2022	-282.774.617.043	÷	-398.064.354.374	=	0,7104
11	MDKI	2020	40.085.000.000	÷	889.980.000.000	=	0,0450

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

© Hak cipta milik UIN Suska Riau

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

		2021	38.851.000.000	÷	905.294.000.000	=	0,0429
		2022	38.417.000.000	÷	940.218.000.000	=	0,0409
12	MOLI	2020	79.288.256.000	÷	1.389.988.509.000	=	0,0570
		2021	38.800.766.000	÷	1.493.834.265.000	=	0,0260
		2022	11.310.348.000	÷	1.505.890.843.000	=	0,0075
13	AKKU	2020	-8.727.919.405	÷	591.654.282.984	=	-0,0148
		2021	-121.904.486.558	÷	470.082.748.162	=	-0,2593
		2022	-35.756.032.073	÷	434.388.357.866	=	-0,0823
14	AKPI	2020	66.005.547.000	÷	1.313.886.759.000	=	0,0502
		2021	147.822.236.000	÷	1.463.013.414.000	=	0,1010
		2022	211.687.105.000	÷	1.771.465.877.000	=	0,1195
15	BRNA	2020	-187.053.341.000	÷	766.723.518.000	=	-0,2440
		2021	-193.272.827.000	÷	851.035.084.000	=	-0,2271
		2022	-136.403.681.000	÷	718.899.470.000	=	-0,1897
16	IMPC	2020	115.805.324.362	÷	1.465.907.828.766	=	0,0790
		2021	206.588.977.295	÷	1.676.548.380.055	=	0,1232
		2022	312.502.049.594	÷	224.729.775.954	=	1,3906
17	SMKL	2020	40.451.330.239	÷	733.377.877.643	=	0,0552
		2021	106.533.443.377	÷	826.702.009.601	=	0,1289
		2022	77.086.661.593	÷	958.400.477.715	=	0,0804
18	TALF	2020	18.488.700.221	÷	1.020.185.316.228	=	0,0181
		2021	22.437.585.810	÷	1.047.684.048.324	=	0,0214
		2022	44.313.085.815	÷	1.186.405.791.289	=	0,0374
19	SIPD	2020	28.266.000.000	÷	930.675.000.000	=	0,0304
		2021	-11.777.000.000	÷	913.516.000.000	=	-0,0129
		2022	-218.103.000.000	÷	702.317.000.000	=	-0,3105
20	SINI	2020	2.095.172.053	÷	28.544.658.914	=	0,0734
		2021	8.444.661.323	÷	40.030.900.857	=	0,2110
		2022	10.654.021.317	÷	52.423.830.954	=	0,2032
21	FASW	2020	353.299.343.980	÷	4.582.994.996.488	=	0,0771
		2021	617.427.000.000	÷	5.125.324.000.000	=	0,1205
		2022	119.926.000.000	÷	5.011.458.000.000	=	0,0239
22	ARKA	2020	-30.599.621.894	÷	91.556.200.996	=	-0,3342
		2021	3.442.039.458	÷	94.988.278.804	=	0,0362
		2022	6.110.063.988	÷	101.089.427.041	=	0,0604
23	BOLT	2020	-57.388.292.245	÷	700.034.091.362	=	-0,0820
		2021	2.749.100.903	÷	817.607.645.573	=	0,0034
		2022	57.466.752.275	÷	848.744.289.128	=	0,0677

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu mass
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

24	PRAS	2020	-4.948.479.351	÷	519.851.307.184	=	-0,0095
		2021	-710.084.072	÷	487.352.062.152	=	-0,0015
		2022	-90.614.186.434	÷	374.437.777.944	=	-0,2420
25	HDTX	2020	-47.969.988.000	÷	20.985.638.000	=	-2,2858
		2021	-41.970.335.000	÷	-20.432.302.000	=	2,0541
		2022	-57.362.444.000	÷	-77.782.586.000	=	0,7375
26	MYTX	2020	-114.827.000.000	÷	33.694.000.000	=	-3,4079
		2021	-139.616.000.000	÷	-128.456.000.000	=	1,0869
		2022	-21.393.000.000	÷	-142.992.000.000	=	0,1496
27	POLU	2020	-6.104.429.450	÷	160.914.837.292	=	-0,0379
		2021	-51.502.558.124	÷	138.618.207.314	=	-0,3715
		2022	-6.264.038.341	÷	128.994.121.924	=	-0,0486
28	SSTM	2020	-15.354.377.443	÷	186.331.318.094	=	-0,0824
		2021	56.749.821.815	÷	244.324.892.193	=	0,2323
		2022	-6.044.861.775	÷	238.647.541.874	=	-0,0253
29	BIMA	2020	-31.519.632.982	÷	29.459.586.724	=	-1,0699
		2021	-20.265.774.760	÷	9.376.220.687	=	-2,1614
		2022	-2.369.378.400	÷	86.565.610.557	=	-0,0274
30	SLIS	2020	26.496.991.950	÷	178.660.283.495	=	0,1483
		2021	25.245.714.649	÷	204.647.780.765	=	0,1234
		2022	4.234.030.514	÷	245.801.280.887	=	0,0172
31	JECC	2020	11.924.112.000	÷	735.057.542.000	=	0,0162
		2021	-47.179.850.000	÷	696.234.482.000	=	-0,0678
		2022	57.625.088.000	÷	748.228.960.000	=	0,0770