

**PENGARUH *CORPORATE GOVERNANCE* TERHADAP *ANNUAL REPORT READABILITY* DENGAN UKURAN KANTOR AKUNTAN
PUBLIK SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

SKRIPSI

**DIAJUKAN UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN PERSYARATAN DALAM
MEMPEROLEH GELAR SARJANA AKUNTANSI**



Oleh:

HAPSARI NUR RAMADHANI

NIM. 041811333208

PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS AIRLANGGA

SURABAYA

2022

**THE EFFECT OF CORPORATE GOVERNANCE ON ANNUAL REPORT
READABILITY USING PUBLIC ACCOUNTING FIRM SIZE AS A
MODERATING VARIABLE**

THESIS

**SUBMITTED IN PARTIAL FULFILLMENT OF THE REQUIREMENTS
FOR THE DEGREE OF BACHELOR OF ACCOUNTING**



By:

HAPSARI NUR RAMADHANI

NIM. 041811333208

ACCOUNTING STUDY PROGRAM

FACULTY OF ECONOMICS AND BUSINESS

UNIVERSITAS AIRLANGGA

SURABAYA

2022

Surabaya, 14 September 2022

Skripsi telah selesai dan siap untuk diuji

Dosen Pembimbing

A handwritten signature in dark ink, consisting of a long horizontal stroke with a small loop at the end and a vertical stroke intersecting it near the middle.

Dr. Wiwiek Dianawati, Dra., M.Si., Ak.

NIP. 196112141987012001

SKRIPSI

**PENGARUH *CORPORATE GOVERNANCE* TERHADAP *ANNUAL REPORT READABILITY* DENGAN UKURAN KANTOR AKUNTAN
PUBLIK SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

DIAJUKAN OLEH:

HAPSARI NUR RAMADHANI

NIM. 041811333208

TELAH DISETUJUI DAN DITERIMA DENGAN BAIK OLEH

DOSEN PEMBIMBING,



Dr. WIWIEK DIANAWATI, Dra., M.Si., Ak.

TANGGAL 29-9-2022

NIP. 196112141987012001

KOORDINATOR PROGRAM STUDI



ALFIYATUL QOMARIYAH, S.Ak., MBA., Ph.D **TANGGAL 04 Oktober 2022**

NIP. 19890914201611320

PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI

Saya (Hapsari Nur Ramadhani, 041811333208), menyatakan bahwa:

1. Skripsi ini asli dan benar-benar hasil karya diri saya sendiri, dan bukan merupakan hasil karya orang lain yang mengatasnamakan saya, serta bukan merupakan hasil tiruan atau plagiarisme dari karya orang lain. Skripsi ini belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik baik di Universitas Airlangga, maupun di perguruan tinggi lainnya.
2. Dalam skripsi ini tidak terdapat karya atau pendapat orang lain yang telah ditulis atau dipublikasikan, kecuali secara jelas tertulis dan dicantumkan sebagai acuan dengan disebutkan nama penulis dan dicantumkan pada daftar pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya, apabila dikemudian hari terbukti terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh melalui penulisan karya tulis skripsi ini, serta sanksi lainnya sesuai dengan norma dan peraturan yang berlaku di Universitas Airlangga.

Surabaya, 13 September 2022

Penulis,



Hapsari Nur Ramadhani

NIM. 041811333208

DECLARATION OF THESIS ORIGINALITY

I (Hapsari Nur Ramadhani, 041811333208), declare that:

1. This thesis is original and truly my own work, and not the work of other people made under my name, nor a piracy or plagiarism. This thesis has never been submitted to obtain an academic degree in Airlangga University or any other universities.
2. This thesis does not contain any work or opinion written or published by other people, unless it is clearly referred by quoting the author's name and stated in the references.
3. I made this statement truthfully, if in the future this statement is proven to be a fraud and dishonest, I agree to accept academic sanction in form of removal of the degree obtained through this thesis, as well as other sanctions in accordance with prevailing norms and regulations in Airlangga University.

Surabaya, September 13th 2022

Declared by,



Hapsari Nur Ramadhani

NIM. 041811333208

Kata Pengantar

Alhamdulillah, segala puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT atas rahmat dan hidayah-Nya kepada penulis selama menyusun skripsi, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh *Corporate Governance* terhadap *Annual Report Readability* dengan Ukuran Kantor Akuntan Publik sebagai Variabel Moderasi” sebagai salah satu syarat kelulusan sebagai sarjana Akuntansi di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga.

Penulis menyadari banyak pihak yang turut memberikan kritik, saran, serta dukungan baik moril maupun materiil selama menyelesaikan studi dan skripsi ini. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan terima kasih dan mendoakan semoga Allah SWT memberi balasan terbaik kepada:

1. Kedua orang tua penulis, Edy Purwanto dan Rini Sulistyowati, karena dukungan dan doa yang tidak akan cukup diungkapkan dengan kata-kata, serta kakak penulis, Akbar Rachmat Wibisono.
2. Prof. Dr. Hj. Dian Agustia, SE., M.Si., Ak., CA., CMA selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga.
3. Alfiyatul Qomariyah, S.Ak., MBA., Ph.D. selaku koordinator program studi akuntansi.
4. Dr. Wiwiek Dianawati, Dra., M.Si., Ak. selaku dosen pembimbing yang sudah meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran dalam memberikan bimbingan, arahan, kritik, dan saran yang membangun.
5. Nadia Anridho, S.Ak., MBA., Ph.D. selaku dosen wali yang telah memberikan saran serta arahan selama masa perkuliahan.
6. Seluruh dosen dan staff Fakultas Ekonomi dan Bisnis, terutama dosen dan staff Program Studi Akuntansi yang telah memberi banyak ilmu bermanfaat dan membantu dalam berbagai hal selama penulis menjalani masa perkuliahan.
7. Teman-teman yang selalu ada dan membantu penulis semasa kuliah, Angelia Kartika Rengganis, Rachmadiyah Ilma Islami, Salsabila Nabilah Aliyah, Resaluna Febriansi Nur Subagyo, Anak Agung Rai Sita Dewi, Felicia Amartya, Priangga Sukmajaya, Agil Zawawi, Humanitarian Prima, Saferin Harviane, Vera Maulida, Fairuz Miko, dan Faiq Muhammad Iqbal.
8. Keluarga JOPER, Gressia Devina Frida Mareta, Akbar Yonlansa C., Anatasya Nada Aulia, Eka Devi N., Dinda Sabillah, Canada Mewa Fizkadana, Fridz Dwi S., Aurindya Farras S., Reza Dwi Firmansyah yang telah menemani dan memberi dukungan sejak SMP hingga saat ini dan seterusnya.
9. Teman-teman AKS1 2018 #TerbaikCak yang sudah menemani sejak awal perkuliahan

10. Semua pihak yang telah membantu penulis menyelesaikan skripsi ini yang tidak dapat disebutkan satu per satu.
11. Diri saya sendiri karena telah mengusahakan yang terbaik untuk menyusun skripsi ini.

Akhir kata, penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna, sehingga mungkin masih ada beberapa kesalahan dalam penyusunan skripsi. Oleh karena itu, penulis memohon maaf atas kesalahan yang penulis lakukan. Penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca. Semoga Allah SWT senantiasa melimpahkan rahmat dan ridha-Nya kepada kita semua.

Surabaya, 14 September 2022
Penulis,



Hapsari Nur Ramadhani
NIM. 041811333208

**PENGARUH *CORPORATE GOVERNANCE* TERHADAP *ANNUAL REPORT READABILITY* DENGAN UKURAN KANTOR AKUNTAN
PUBLIK SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

Hapsari Nur Ramadhani

ABSTRAK

Penelitian ini dilakukan untuk mendapatkan bukti empiris mengenai pengaruh *corporate governance* yaitu ukuran komite audit, frekuensi rapat komite audit, dan konsentrasi kepemilikan terhadap keterbacaan laporan tahunan perusahaan LQ45 yang diukur menggunakan *Flesch Reading Ease*, dan menganalisis kemampuan ukuran KAP dalam memoderasi pengaruh *corporate governance* terhadap *annual report readability*. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah 32 perusahaan yang terdaftar sebagai indeks LQ45 pada Bursa Efek Indonesia (BEI) berturut-turut sejak tahun 2017 hingga 2020 sehingga diperoleh jumlah observasi sebanyak 128. Penelitian ini menggunakan sumber data sekunder. Data disajikan dalam bentuk data panel dan dianalisis menggunakan regresi linier berganda dan regresi MRA. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa, (1) Ukuran komite audit tidak berpengaruh terhadap keterbacaan laporan tahunan. (2) Frekuensi rapat komite audit berpengaruh terhadap keterbacaan laporan tahunan. (3) Konsentrasi kepemilikan berpengaruh terhadap keterbacaan laporan tahunan. (4) Ukuran KAP tidak mampu memoderasi pengaruh ukuran komite audit terhadap keterbacaan laporan tahunan. (5) Ukuran KAP tidak mampu memoderasi pengaruh frekuensi rapat komite audit terhadap keterbacaan laporan tahunan. (6) Ukuran KAP tidak mampu memoderasi pengaruh konsentrasi kepemilikan terhadap keterbacaan laporan tahunan.

Kata Kunci: Frekuensi rapat komite audit, keterbacaan laporan tahunan, konsentrasi kepemilikan, tata kelola perusahaan, ukuran KAP, ukuran komite audit

**THE EFFECT OF CORPORATE GOVERNANCE ON ANNUAL REPORT
READABILITY USING PUBLIC ACCOUNTING FIRM SIZE AS A
MODERATING VARIABLE**

Hapsari Nur Ramadhani

ABSTRACT

This study researches the influence of corporate governance (which was measured by the size of the audit committee, the frequency of audit committee meetings, and the concentration of ownership) on the readability of the LQ45 company's annual report as measured by the Flesch Reading Ease, and analyzes the ability of public accounting firm size to moderate the influence of corporate governance on the annual report readability. The sample used in this study were 32 companies listed as LQ45 on the Indonesia Stock Exchange (IDX) consecutively since 2017 to 2020 so that 128 observations were obtained. This study uses secondary data sources. The data is presented in the form of panel data and analyzed using multiple linear regression and MRA regression method. The results of this study indicate that (1) The size of the audit committee does not affect the readability of the annual report. (2) The frequency of audit committee meetings affects the readability of the annual report. (3) The concentration of ownership affects the readability of the annual report. (4) The size of public accounting firm is not able to moderate the effect of the size of the audit committee on the readability of the annual report. (5) The size of public accounting firm is not able to moderate the effect of the frequency of audit committee meetings on the readability of the annual report. (6) The size of public accounting firm is not able to moderate the effect of ownership concentration on the readability of the annual report.

Keywords: Annual report readability, audit committee meeting frequency, audit committee size, corporate governance, ownership concentration, public accounting firm size

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	iv
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI.....	v
DECLARATION.....	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
ABSTRAK	ix
ABSTRACT	x
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xv
BAB 1 PENDAHULUAN	1
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA.....	10
2.1 Landasan Teori	10
2.1.1 Teori Agensi.....	10
2.1.2 <i>Good Corporate Governance</i>	11
2.1.3 Ukuran Kantor Akuntan Publik	14
2.1.4 Keterbacaan Laporan Keuangan (<i>Readability</i>)	15
2.2 Penelitian Terdahulu.....	17
2.3 Pengembangan Hipotesis	19
2.3.1 Pengaruh Ukuran Komite Audit terhadap <i>Annual Report Readability</i>	19
2.3.2 Pengaruh Frekuensi Rapat Komite Audit terhadap <i>Annual Report Readability</i>	20
2.3.3 Pengaruh Konsentrasi Kepemilikan terhadap <i>Annual Report Readability</i>	21
2.3.4 Pengaruh Ukuran Komite Audit terhadap <i>Annual Report Readability</i> yang Dimoderasi oleh Ukuran Kantor Akuntan Publik.....	22

2.3.5	Pengaruh Frekuensi Rapat Komite Audit terhadap <i>Annual Report Readability</i> yang Dimoderasi oleh Ukuran Kantor Akuntan Publik	22
2.3.6	Pengaruh Konsentrasi Kepemilikan terhadap <i>Annual Report Readability</i> yang Dimoderasi oleh Ukuran Kantor Akuntan Publik	23
2.4	Kerangka Konseptual	24
BAB 3 METODE PENELITIAN.....		26
3.1	Pendekatan Penelitian.....	26
3.2	Jenis dan Sumber Data	26
3.3	Populasi dan Sampel	27
3.4	Definisi Operasional Variabel dan Pengukurannya	27
3.4.1	Variabel Dependen – <i>Annual Report Readability</i>	27
3.4.2	Variabel Independen – <i>Corporate Governance</i>	28
3.4.3	Variabel Moderasi – Ukuran Kantor Akuntan Publik (BIG4).....	29
3.4.4	Variabel Kontrol.....	30
3.5	Teknik Analisis.....	32
3.5.1	Statistik Deskriptif	33
3.5.2	Uji Asumsi Klasik.....	33
3.5.3	Model Empiris.....	34
3.5.4	Uji <i>Moderated Regression Analysis</i> (MRA).....	35
3.5.5	Uji Hipotesis	37
3.5.6	Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	37
BAB 4 HASIL DAN PEMBAHASAN		38
4.1	Gambaran Umum	38
4.2	Statistik Deskriptif.....	38
4.3	Uji Asumsi Klasik	39
4.3.1	Uji Heterokedastisitas	39
4.3.2	Uji Multikolinieritas.....	40
4.3.3	Uji Autokorelasi	41
4.4	Uji Hipotesis.....	41
4.4.1	Uji Regresi OLS	41
4.4.2	Uji <i>Moderated Regression Analysis</i> (MRA).....	43
4.5	Uji Koefisien Determinasi.....	45

4.6	Hasil dan Pembahasan.....	46
4.6.1	Pengaruh Ukuran Komite Audit terhadap <i>Annual Report Readability</i>	46
4.6.2	Pengaruh Frekuensi Rapat Komite Audit terhadap <i>Annual Report Readability</i>	47
4.6.3	Pengaruh Konsentrasi Kepemilikan terhadap <i>Annual Report Readability</i>	48
4.6.4	Pengaruh Hubungan Ukuran Komite Audit, Frekuensi Rapat Komite Audit, dan Konsentrasi Kepemilikan terhadap <i>Annual Report Readability</i> yang Dimoderasi oleh Ukuran Kantor Akuntan Publik.....	48
BAB 5 SIMPULAN DAN SARAN.....		51
5.1.	Simpulan.....	51
5.2.	Saran	52
5.3.	Keterbatasan Penelitian	52
DAFTAR PUSTAKA		53
LAMPIRAN.....		60

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Rangkuman Definisi Operasional Variabel	32
Tabel 4.1 Kerangka Sampel Penelitian	38
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif Penelitian	39
Tabel 4.3 Uji Heterokedastisitas	40
Tabel 4.4 Uji Multikolinieritas.....	40
Tabel 4.5 Uji Autokorelasi.....	41
Tabel 4.6 Hasil Estimasi Regresi Linear Robust dan Uji Hipotesis	42
Tabel 4.7 Hasil Estimasi <i>Moderated Regression Analysis</i> dan Uji Hipotesis.....	44

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Jumlah Investor Pasar Modal (2018-2021)	1
Gambar 2.1 Kerangka Konseptual	24