

SKRIPSI
PENGARUH *AUDITOR SWITCHING* DAN OPINI
AUDIT TANPA MODIFIKASI TERHADAP
ABNORMAL RETURN (STUDI EMPIRIS PADA
PERUSAHAAN DI INDEKS SAHAM SYARIAH
INDONESIA PERIODE 2018-2020)



DIAJUKAN OLEH:

NAMA : ALANIS KEZIA TATENGGENG

NIM : 125180580

UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN DARI SYARAT-SYARAT
GUNA MENCAPAI GELAR SARJANA EKONOMI

PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS TARUMANAGARA

JAKARTA

2021

UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
JAKARTA

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

NAMA : ALANIS KEZIA TATENGGENG
NIM : 125180580
PROGRAM / JURUSAN : S1 / AKUNTANSI
KONSENTRASI : AUDIT
JUDUL SKRIPSI : PENGARUH *AUDITOR SWITCHING* DAN
OPINI TANPA MODIFIKASI TERHADAP
ABNORMAL RETURN STUDI EMPIRIS PADA
PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI
INDEKS SAHAM SYARIAH INDONESIA
PERIODE 2018 - 2020

Jakarta, 27 Desember 2021

Pembimbing



(Dr. Hendang Tanusdjaja, MM, CPA, CA
CPMA, FCPA (Aust.))

UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
JAKARTA

HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI

NAMA : ALANIS KEZIA TATENGGENG
NIM : 125180580
PROGRAM / JURUSAN : S1 / AKUNTANSI
KONSENTRASI : AUDIT
JUDUL SKRIPSI : PENGARUH *AUDITOR SWITCHING* DAN OPINI
TANPA MODIFIKASI TERHADAP *ABNORMAL*
RETURN STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN
YANG TERDAFTAR DI INDEKS SAHAM
SYARIAH INDONESIA PERIODE 2018 - 2020

Tanggal: Ketua Panitia :
(.....)

Tanggal: Anggota Panitia :
(.....)

Tanggal: Anggota Panitia :
(.....)

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur saya panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas berkat dan rahmat-Nya sehingga skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik dan tepat pada waktunya dengan judul “Pengaruh *Auditor Switching* dan Opini Tanpa Modifikasi terhadap *Abnormal Return* pada Perusahaan yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia periode 2018 - 2020”. Penyusunan skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi salah satu persyaratan guna mencapai gelar Sarjana Ekonomi Jurusan S1 Akuntansi di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara.

Penyusunan proposal skripsi ini dapat terlaksana berkat bimbingan dan dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, melalui kesempatan ini peneliti ingin mengucapkan terimakasih kepada yang terhormat:

1. Bapak Dr. Sawidji Widoatmodjo S.E., M.M., M.B.A. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara.
2. Bapak Hendro Lukman S.E., M.M., CPMA., CA., CPA (Aust.), CSRS. selaku Ketua Jurusan S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumagara.
3. Ibu Elsa Imelda S.E., Ak., M.Si. selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara.
4. Bapak Dr. Hendang Tanusdjaja, MM, CPA, CA, CPMA, FCPA (Aust.) selaku dosen pembimbing yang selama 1 semester ini telah memberikan kesempatan bagi peneliti untuk menyusun proposal skripsi dan dengan sangat sabar telah meluangkan waktu dan pikiran, bimbingan dan arahan dari awal hingga akhir sehingga penyusunan proposal skripsi ini dapat selesai dengan baik.
5. Segenap dosen serta staf pengajar Universitas Tarumanagara yang telah memberikan ilmu pengetahuan dan membimbing selama masa perkuliahan di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara.
6. Orang tua serta keluarga dari peneliti yang senantiasa memberikan doa, dukungan moral dan nonmoral, kasih sayang dan penyedia segala kebutuhan.

Terima kasih saya ucapkan kepada Papa, Mama, Daddy, Aaron, Austin dan Aneeza.

7. Fachrizka Zulfa yang senantiasa mendukung saya selama semester 7 dengan segala dorongan dan motivasi yang diberikan.
8. Teman-teman caur seperjuangan, yaitu Rahel, Anisa, Vivian, Wina, Timothy, dan Naufal yang senantiasa selalu menghibur dan mengisi selama masa perkuliahan.
9. Teman terbaik saya Shafira yang telah senantiasa memotivasi dan memberikan dukungan.
10. Teman-teman seperjuangan dan seperbimbingan skripsi, yaitu Justin, Kelvin, dan William.
11. Teman-teman saya dari YIS Official yang senantiasa memberikan dukungan dan doa selama masa perkuliahan.
12. Dan semua pihak yang membantu dan mendukung dalam penulisan skripsi ini yang tidak dapat disebutkan satu persatu.

Penulis tentu menyadari bahwa laporan skripsi ini masih jauh dari kata sempurna dan masih banyak terdapat kesalahan serta kekurangan di dalamnya. Oleh karena itu, penulis sangat menerima keterbukaan segala saran dan kritik yang membangun dari semua pihak guna melengkapi skripsi ini agar menjadi lebih baik. Akhir kata, semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi pembaca. Terima kasih.

Jakarta, 4 Januari 2022

Penulis

Alanis Kezia Tatengkeng

UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
JAKARTA

ABSTRAK

**PENGARUH AUDITOR SWITCHING DAN OPINI AUDIT TANPA
MODIFIKASI TERHADAP ABNORMAL RETURN (STUDI EMPIRIS
PADA PERUSAHAAN DI INDEKS SAHAM SYARIAH INDONESIA
PERIODE 2018-2020)**

This study aims to obtain empirical evidence about the effect of auditor switching and unmodified opinions on abnormal returns. The data selection in this study used a purposive sampling technique with a sample of 106 data on basic industrial companies and chemicals listed on the Indonesian Sharia Stock Index during the 2018-2020 period. This study uses secondary data from financial statements with analytical techniques, namely multiple linear regression equations. The data that was used in this study was analyzed using the program SPSS version 25. The results of this study indicate that auditor switching has a negative and insignificant effect on abnormal returns. While the opinion without modification has a positive and insignificant effect on abnormal returns. Based on the results of the simultaneous test, it shows that the auditor switching and the unmodified opinion simultaneously have a significant effect on abnormal returns.

Keywords: Auditor Switching, Audit Opinion, Abnormal Return

Penelitian ini bertujuan untuk memperoleh bukti empiris tentang pengaruh *auditor switching* dan opini tanpa modifikasi terhadap *abnormal return*. Pemilihan data dalam penelitian ini menggunakan teknik *purposive sampling* dengan sampel yang didapatkan sebanyak 106 data perusahaan industri dasar dan kimia yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia selama periode 2018-2020. Penelitian ini memakai data sekunder laporan keuangan dengan teknik analisis persamaan regresi linear berganda. Pengolahan data yang digunakan dalam penelitian ini menggunakan *software SPSS* versi 25. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa *auditor switching* berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap *abnormal return*. Sedangkan opini tanpa modifikasi memiliki pengaruh positif dan tidak signifikan terhadap *abnormal return*. Berdasarkan hasil uji secara simultan menunjukkan bahwa *auditor switching* dan opini tanpa modifikasi secara simultan berpengaruh signifikan terhadap *abnormal return*.

Kata Kunci: Auditor Switching, Opini Audit, Abnormal Return

DAFTAR ISI

SKRIPSI	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
ABSTRAK.....	vi
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Permasalahan	1
1. Latar Belakang Masalah.....	1
2. Identifikasi Masalah.....	4
3. Batasan Masalah	5
4. Rumusan Masalah.....	7
B. Tujuan dan Manfaat Penelitian	8
1. Tujuan Penelitian	8
2. Manfaat Penelitian	8
BAB II LANDASAN TEORI.....	10
A. Gambaran Umum Teori	10
1. Teori Keagenan (Agency Theory)	10
2. Teori Sinyal (Signalling Theory).....	12
3. Kualitas Audit	15
B. Definisi Konseptual Variabel.....	16
1. Pengembalian Saham (Stock Return)	16
2. Auditor Switching	17
3. Opini Audit	20

C.	Kaitan antara Variabel-variabel	24
1.	Kaitan antara Auditor Switching dan Abnormal Return.....	24
2.	Kaitan antara Opini tanpa modifikasi dan Abnormal Return.....	24
D.	Penelitian yang Relevan	25
E.	Kerangka Pemikiran dan Hipotesis	32
1.	Pengaruh Auditor Switching terhadap Abnormal Return.....	32
2.	Pengaruh Opini tanpa Modifikasi terhadap Abnormal Return.....	33
BAB III METODE PENELITIAN		35
A.	Desain Penelitian.....	35
B.	Populasi, Teknik Pemilihan Sampel, dan Ukuran Sampel	36
C.	Operasionalisasi Variabel dan Instrumen	36
1.	Variabel Dependen (Y)	37
2.	Variabel Independen (X).....	38
D.	Analisis Data	39
1.	Analisis Deskriptif	39
2.	Uji Asumsi Klasik.....	40
E.	Asumsi Analisis Data	43
1.	Analisis Regresi Linear Berganda	43
2.	Uji Hipotesis	43
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN		45
A.	Deskripsi Subyek Penelitian	45
B.	Deskripsi Obyek Penelitian.....	46
C.	Hasil Uji Asumsi Analisis Data	48
1.	Uji Normalitas	48
2.	Uji Autokorelasi.....	50
3.	Uji Multikolinearitas	51
4.	Uji Heteroskedastisitas.....	52
D.	Hasil Analisis Data.....	54

1. Uji Hipotesis	54
E. Pembahasan.....	58
BAB V PENUTUP.....	60
A. Kesimpulan	60
B. Keterbatasan dan Saran.....	61
1. Keterbatasan	61
2. Saran.....	62
DAFTAR PUSTAKA	63
LAMPIRAN	67
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	75

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 Ringkasan Penelitian Terdahulu	26
Tabel 4.1 Kriteria Pemilihan Sampel	44
Tabel 4.2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	45
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas	48
Tabel 4.4 Hasil Uji Autokorelasi	49
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolinearitas	50
Tabel 4.6 Hasil Uji <i>Glejser</i>	51
Tabel 4.7 Hasil Uji Koefisien Determinasi	52
Tabel 4.8 Hasil Uji Parsial (Uji-t)	53
Tabel 4.9 Hasil Uji Anova (Uji F)	55

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2. 1 Kerangka Penelitian	30
Gambar 4. 1 Normal Probability Plot.....	47

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1. Daftar Sampel Perusahaan Industri Dasar dan Kimia	66
Lampiran 2. Hasil Perhitungan Variabel Independen, Dependen, dan Moderasi Tahun 2018	67
Lampiran 3. Hasil Perhitungan Variabel Independen, Dependen, dan Moderasi Tahun 2019	68
Lampiran 4. Hasil Perhitungan Variabel Independen, Dependen, dan Moderasi Tahun 2020	69
Lampiran 5. Hasil Analisis Statistik Deskriptif	70
Lampiran 6. Hasil Pengolahan Data dengan SPSS Versi 25	70

BAB I

PENDAHULUAN

A. Permasalahan

1. Latar Belakang Masalah

Indonesia, sebagai negara Muslim terbesar di dunia, merupakan pasar yang sangat menjanjikan bagi pertumbuhan sektor keuangan syariah. Pasar modal syariah yang merupakan bagian dari sektor keuangan syariah memiliki peran penting dalam mendongkrak pangsa pasar industri keuangan syariah di Indonesia. Meskipun perkembangannya relatif baru dibandingkan dengan perbankan syariah, namun pasar modal syariah di Indonesia diproyeksikan akan berkembang pesat seiring dengan ekspansi yang sangat besar di sektor pasar modal Indonesia.

Pasar modal sebagai instrumen ekonomi sangat dipengaruhi oleh berbagai peristiwa yang memberikan informasi kepada investor. Semakin besar keterlibatan pasar modal dalam perekonomian suatu negara, akan semakin sensitif pasar modal terhadap peristiwa eksternal yang terjadi. Pasar modal dapat dipengaruhi oleh berbagai hal yakni, elemen-elemen ini mungkin bersifat ekonomi dan non-ekonomi. Melalui penyebaran pengetahuan di masyarakat, baik variabel ekonomi maupun non-ekonomi mempengaruhi pasar modal. Informasi ini dimanfaatkan oleh investor untuk melakukan pilihan investasi. Pasar modal bukanlah konsep baru dalam dunia bisnis. Pasar modal memperdagangkan berbagai item, menurut Jogiyanto (2017), termasuk aset keuangan berupa surat berharga, instrumen pendapatan tetap, dan saham.

Laporan keuangan adalah salah satu jenis informasi yang dipakai perusahaan untuk memberikan sinyal ke pasar. Laporan keuangan juga berfungsi sebagai untuk mejadi sarana komunikasi antara organisasi dan konsumen dari laporan keuangan tersebut. Manajemen perusahaan sebagai

penyedia laporan keuangan cenderung ingin melaporkan kinerja keuangan yang terbaik, sedangkan investor dan pengguna laporan keuangan lainnya (yang belum sepenuhnya memahami posisi keuangan perusahaan) perlu memastikan bahwa laporan keuangan sesuai dengan standar akuntansi yang berlaku atau apakah terjadi peristiwa manajemen berusaha untuk memanipulasi laporan keuangan. utama.

Terdapat hubungan antara pengumuman perusahaan dan informasi pasar dalam teori sinyal. Manajemen perusahaan akan mengambil tindakan untuk menawarkan saran kepada investor tentang bagaimana manajemen memandang masa depan perusahaan. Instruksi manajemen atau informasi yang dikeluarkan sebagai pengumuman akan mengirimkan sinyal kepada investor; informasi yang sering diberikan oleh manajemen adalah laporan tahunan dan laporan audit. Jika opini audit merupakan informasi yang relevan, investor dapat memperoleh abnormal return sebagai akibat dari penjualan atau akuisisi saham di pasar modal, yang dapat menimbulkan adanya fluktuasi harga saham.

Auditor harus menjaga independensinya. Lamanya hubungan auditor dengan klien auditor merupakan salah satu faktor yang dapat mempengaruhi independensi auditor. Hal ini dikarenakan perusahaan selama ini merasa puas dengan interaksi antara AP dengan manajemen perusahaan. OJK menerbitkan POJK Nomor 13 Tahun 2017 tentang Penggunaan Jasa Akuntan Publik dan Kantor Akuntan Publik dalam Kegiatan Jasa Keuangan untuk memperkuat pengawasan terhadap AP yang melakukan audit terhadap perusahaan penyedia jasa keuangan. Perusahaan jasa keuangan harus membatasi penggunaan jasa audit dari AP menjadi tiga (tiga) tahun buku berturut-turut, sesuai aturan. Sedangkan batasan penggunaan jasa KAP bergantung pada hasil pemeriksaan Komite Audit. Selanjutnya, organisasi jasa keuangan harus memanfaatkan akuntan publik dan Kantor Akuntan Publik (KAP) yang terdaftar di OJK.

Dengan mengkaji laporan keuangan perusahaan dari tahun ke tahun, penelitian ini mencoba untuk mengetahui respon yang dimiliki pasar yang dihasilkan oleh perubahan KAP perusahaan dan opini audit yang ditawarkan.

Selanjutnya, penelitian ini tidak membedakan KAP Big Four dan KAP Non Big Four dari segi kategorisasi KAP, sedangkan untuk opini audit peneliti hanya mengklasifikasikannya menjadi satu yaitu tanpa modifikasi.

Ada keyakinan bahwa publikasi laporan audit mencakup informasi yang berpotensi memengaruhi pilihan investor. Hal ini disebut sebagai teori sinyal, dan menegaskan bahwa rilis informasi berisi informasi yang mungkin berfungsi sebagai sinyal bagi investor atau pihak lain yang mungkin membuat pilihan.

Ketika auditor menemukan bahwa laporan keuangan dihasilkan dalam semua aspek penting sesuai dengan kerangka pelaporan keuangan yang tepat, auditor menyatakan pendapat tanpa modifikasian. Ini merupakan sinyal yang baik bagi pelaku pasar karena auditor yakin bahwa laporan keuangan telah dibuat sesuai dengan standar akuntansi yang berlaku umum dan bebas dari salah saji yang substansial. Opini audit yang tidak dimodifikasi harus mempengaruhi keadaan pasar yang dicirikan oleh pergerakan positif dalam harga saham dan volume perdagangan, tetapi hal ini tidak selalu terjadi; Pergerakan positif harga saham dan volume perdagangan tidak selalu mengikuti penerbitan laporan audit. Hal ini didukung oleh sejumlah temuan studi yang tidak selalu konsisten dengan hipotesis sinyal. Opini audit yang tidak dimodifikasi harus mempengaruhi keadaan pasar yang dicirikan oleh pergerakan positif dalam harga saham dan volume perdagangan, tetapi hal ini tidak selalu terjadi; Pergerakan positif harga saham dan volume perdagangan tidak selalu mengikuti penerbitan laporan audit. Hal ini didukung oleh sejumlah temuan studi yang tidak selalu konsisten dengan hipotesis sinyal.

Berdasarkan latar belakang tersebut, maka peneliti tertarik untuk mengambil judul penelitian ini **“PENGARUH AUDITOR SWITCHING DAN OPINI AUDIT TANPA MODIFIKASI TERHADAP ABNORMAL RETURN PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI INDEKS SAHAM SYARIAH PERIODE 2018-2020”**.

2. Identifikasi Masalah

Untuk meyakinkan pemakai laporan keuangan suatu perusahaan, termasuk pemegang saham, kreditur, investor, dan konsumen laporan keuangan lainnya, bahwa laporan keuangan yang telah disusun oleh manajemen perusahaan bebas dari salah saji dan kecurangan yang material, serta secara akurat mencerminkan kondisi keuangan perusahaan saat ini. , menurut Tampubolon (2018), adanya kenutuhan jasa pemeriksaan yang disediakan oleh pihak ketiga yang independen dan berkompeten, yaitu Kantor Akuntan Publik (KAP).

Kantor akuntan publik adalah entitas pihak ketiga yang dianggap mampu menjembatani kepentingan prinsipal dan pengelola dalam pengelolaan keuangan perusahaan. Sebagai hasil dari kemampuan Kantor Akuntan Publik untuk mengawasi pekerjaan manajer melalui publikasi laporan tahunan, peran auditor adalah untuk memberikan pendapat atas laporan keuangan sehubungan dengan kewajiban mereka, di antara tanggung jawab lainnya.

Independensi akuntan publik sangat penting dalam profesi audit, seperti halnya dalam profesi lainnya. Lamanya hubungan auditor dengan kliennya merupakan salah satu aspek yang mempengaruhi independensinya sebagai auditor profesional (Ikatan Akuntan Publik Indonesia, 2011). Secara khusus, menurut Pasal 290.153 Standar Profesional Akuntan Publik, jika perusahaan akuntan publik senior yang sebanding dipekerjakan oleh klien yang sama untuk jangka waktu yang lama, independensi auditor akan terancam oleh hubungan tersebut.

Independensi auditor cukup krusial. Lamanya hubungan auditor dengan klien auditor merupakan salah satu faktor yang dapat mempengaruhi independensi auditor (Ikatan Akuntan Publik Indonesia, 2011). Karena perusahaan telah merasa puas dengan hubungan yang telah terjalin selama ini antara AP dengan manajemen perusahaan, hal ini terjadi (Fernandes dan Susanto, 2012).

Ketika fenomena pergantian KAP dikaitkan dengan perilaku investor, seperti bagaimana investor bereaksi terhadap perubahan KAP yang dilakukan oleh perusahaan, penelitian tentang masalah ini menjadi lebih menarik untuk ditelaah. Se jauh ini, reaksi investor terhadap informasi perusahaan seringkali berbentuk perubahan kebijakan yang diterapkan oleh perusahaan.

Selain itu, selain variabel eksternal yang dapat mempengaruhi pilihan perusahaan untuk memodifikasi KAP, terdapat elemen internal yang dapat mempengaruhi keputusan perusahaan untuk mengubah KAP, seperti budaya internal perusahaan.

Konsep ini digunakan dalam teori sinyal untuk menggambarkan hubungan antara pengumuman dari perusahaan dan informasi yang dikumpulkan oleh pasar. Manajemen perusahaan akan mengambil tindakan untuk menawarkan instruksi kepada investor tentang bagaimana manajemen mengevaluasi prospek perusahaan, menurut Brigham dan Houston (2018). Instruksi atau informasi yang diberikan oleh manajemen yang dipublikasikan sebagai pengumuman akan menjadi sinyal bagi investor. Laporan tahunan dan laporan audit adalah dua contoh informasi yang sering disajikan oleh manajemen dengan cara ini.

Penjualan atau perolehan saham di pasar modal, yang dapat menyebabkan perubahan harga saham, dapat memberikan kemungkinan bagi investor untuk memperoleh *abnormal return* jika opini audit dianggap informasi penting oleh direksi.

3. Batasan Masalah

Penelitian ini akan dilakukan secara efisien sesuai dengan identifikasi kesulitan yang diuraikan di atas, dengan tetap mempertimbangkan kendala penelitian untuk mencegah cakupan yang luas. Untuk saat ini, pasar modal syariah Indonesia mirip dengan perusahaan-perusahaan yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia. Hal ini terlihat dengan diterbitkannya Daftar Efek Syariah (DES) oleh Bapepam-LK pada November 2007. Oleh karena itu, Bapepam-LK telah menetapkan DES sebagai sumber informasi eksklusif Efek

Syariah di pasar modal Indonesia. Bapepam-LK didirikan sebagai tanggapan atas meningkatnya minat investor Indonesia di Pasar Modal berbasis Syariah, salah satunya adalah pelepasan berbagai indeks, seperti Indeks Saham Syariah Indonesia, antara lain. Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) adalah indeks pasar saham yang didirikan oleh Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tanggal 12 Mei 2011. Komponen ISSI adalah seluruh saham yang tercatat di BEI dan termasuk dalam Daftar Efek Syariah, sebanyak 284 saham per 13 September 2012.

Dalam dunia bisnis, pergantian auditor (change auditor) mengacu pada jenis audit yang digunakan oleh perusahaan publik untuk meningkatkan nilai perusahaan mereka. Pergantian auditor ini bertujuan untuk mengurangi ego auditor sehingga dapat lebih objektif dalam melakukan tugas-tugas yang berkaitan dengan pekerjaannya sebagai auditor. Proses audit dilakukan dengan sangat hati-hati karena akan memberikan dampak yang signifikan bagi perusahaan, seperti kesediaan investor untuk berinvestasi dan jumlah uang yang dapat diinvestasikan di perusahaan, data yang dikumpulkan dan dipelihara oleh KAP. (Kantor Akuntan Publik) yang diaudit, dan saran yang akan diberikan oleh KAP berdasarkan hasil audit untuk perusahaan yang bersangkutan.

Ada anggapan yang dapat digunakan sebagai dasar untuk mengklaim bahwa publikasi laporan audit mencakup informasi yang dapat mempengaruhi pilihan yang dibuat oleh pemegang saham. Idenya dikenal sebagai teori sinyal, dan menegaskan bahwa ada kandungan informasi dalam pengumuman informasi yang dapat digunakan sebagai sinyal bagi investor atau pihak lain yang mungkin ketika membuat penilaian tentang investasi mereka.

Pandangan auditor yang tidak dimodifikasi adalah opini yang dikeluarkan ketika auditor mempertimbangkan bahwa laporan keuangan telah dibuat dalam semua hal yang material sesuai dengan kerangka pelaporan keuangan yang relevan dan bahwa tidak ada perubahan besar atas laporan keuangan tersebut. Hal ini merupakan sinyal yang baik bagi pelaku pasar karena auditor yakin

bahwa penyajian laporan keuangan telah dibuat sesuai dengan standar akuntansi yang berlaku umum dan bebas dari salah saji yang substansial. Opini audit yang tidak dimodifikasi harus berdampak pada kondisi pasar, yang harus ditandai dengan pergerakan positif dalam harga saham dan volume perdagangan. Namun dalam praktiknya tidak demikian, karena publikasi laporan audit tidak selalu diikuti oleh pergerakan positif harga saham dan volume perdagangan setelah dipublikasikan. Hal ini ditunjukkan oleh sejumlah temuan studi yang belum tentu penting jika dibandingkan dengan hipotesis sinyal. Opini audit yang tidak dimodifikasi harus berdampak pada kondisi pasar, yang harus ditandai dengan pergerakan positif dalam harga saham dan volume perdagangan. Namun dalam praktiknya tidak selalu demikian, karena publikasi laporan audit tidak selalu diikuti oleh pergerakan positif harga saham dan volume perdagangan setelah dipublikasikan. Hal ini ditunjukkan oleh sejumlah temuan studi yang belum tentu penting jika dibandingkan dengan hipotesis sinyal.

Oleh karena itu, penelitian ini akan melihat apakah *Auditor Switching* dan opini audit tanpa modifikasi akan mempengaruhi perubahan *abnormal return* secara signifikan pada perusahaan keuangan yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Islam periode 2019-2020.

4. Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang yang telah diuraikan, maka yang menjadi permasalahan dalam penelitian ini adalah sebagai berikut.

1. Apakah *auditor switching* berpengaruh terhadap *abnormal return* pada perusahaan sektor industri dasar dan kimia yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia periode 2018-2020?
2. Apakah opini tanpa modifikasi berpengaruh terhadap *abnormal return* pada perusahaan sektor industri dasar dan kimia yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia periode 2018-2020?

B. Tujuan dan Manfaat Penelitian

1. Tujuan Penelitian

Tujuan penelitian ini dengan berdasarkan pada rumusan masalah yang telah diuraikan adalah sebagai berikut.

1. Untuk mengetahui pengaruh *auditor switching* terhadap *abnormal return*.
2. Untuk mengetahui pengaruh opini tanpa modifikasi terhadap *abnormal return*.

2. Manfaat Penelitian

Sehubungan dengan penelitian ini dilakukan maka diharapkan dapat memberikan manfaat sebagai berikut.

1. Kontribusi teoritis
 - a. Penelitian ini diharapkan mampu memberikan manfaat terhadap kalangan akademis, khususnya mahasiswa/i jurusan akuntansi Universitas Tarumanagara untuk mengetahui pengaruh dari pengaruh *auditor switching* dan opini tanpa modifikasi terhadap *abnormal return*.
 - b. Penelitian ini diharapkan mampu memberikan referensi terhadap penelitian yang sama terkait dengan pengaruh *auditor switching* dan opini tanpa modifikasi terhadap *abnormal return*.
 - c. Penelitian ini diharapkan mampu memberikan wawasan dan pengetahuan yang baru, serta meningkatkan daya pikir penulis dalam menerapkan materi yang telah didapatkan selama berada di bangku perkuliahan.
2. Kontribusi Praktis
 - a. Bagi Mahasiswa, penelitian ini bermanfaat untuk menambah pemahaman mahasiswa akuntansi mengenai reaksi pasar akibat dari *auditor switching* dan opini tanpa modifikasi.

- b. Bagi Investor, penelitian ini diharapkan dapat meningkatkan pemahaman dan pengetahuan Investor terhadap reaksi pasar akibat dari *auditor switching* dan opini tanpa modifikasi.
- c. Bagi Kantor Akuntan Publik, penelitian ini diharapkan bermanfaat bagi KAP dalam meningkatkan mutu dan kualitas auditnya , selain itu penelitian ini juga sebagai wacana yang dapat memeberikan dasar pemikiran tentang peningkatan kualitas audit untuk mencapai tingkat kepuasan klien yang optimal, serta sebagai bentuk informasi apa saja yang perlu dikuasai oleh seorang auditor dalam mengaudit laporan keuangan klien agar klien merasa puas dan nantinya akan berpengaruh pada harga saham di ISSI.

DAFTAR PUSTAKA

- Abdillah, M. R., Mardijuwono, A. W., & Habiburrochman. (2019). The Effect of Company Characteristics and Auditor Characteristics to Audit Report Lag. *Asian Journal of Accounting Research*, 4(1), 129–144. <https://doi.org/10.1108/AJAR-05-2019-0042>.
- Abdillah, Willy, & Jogiyanto. (2015). *Partial Least Square (PLS) Alternatif Structural Equation Modeling (SEM) dalam Penelitian Bisnis*. Edisi 1. Yogyakarta: ANDI
- Aghaei, M. A. and Babaei, S. (2014). Relationship between auditor's opinion adjustment and timing of information disclosure. *Empirical Studies in Financial Accounting Quarterly*, 11(42), 1-29.
- Agustia & Suryani. (2018). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, Leverage, dan Profitabilitas terhadap Manajemen Laba (Studi pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2017). *Jurnal Aset (Akuntansi Riset)*, 10(1), 2018, 63-74
- Aguswati, S., & Yanti, H. B. (2020). Pengaruh Auditor Switching terhadap Abnormal Return.
- Brigham, F. E., & Houston, F. J. (2015). *Fundamentals Of Financial Management (Concise Ed)*. South Western, Cengage Learning
- Dewi, R. S. C., & Chariri, A. (2021). Pengaruh Pergantian Kantor Akuntan Publik dan Opini Audit terhadap Abnormal Return pada Perusahaan Manufaktur di Indonesia, *Diponegoro Journal of Accounting*.
- Dewi, I. C., & Hadiprajitno, P. B. (2017). Pengaruh Audit Tenure dan Kantor Akuntan Publik (KAP) Spesialisasi Manufaktur terhadap Audit Report Lag (ARL). *Diponegoro Journal of Accounting*, 6(4), 1–12.

- Durand, G. (2018). The Determinants of Audit Report Lag : A Meta-analysis. *Managerial Auditing Journal*. <https://doi.org/10.1108/MAJ-06-2017-1572>.
- Evans, R. R. J. (2017). Audit Quality and Audit Report Lag: Case of Indonesian Listed Companies. *Asian Review of Accounting*, 25(2), 191–210.
- Ferguson, A., Lam, P. and Ma, N. (2018), “Market reactions to auditor switches under regulatory consent and market driven regimes”, *Journal of Contemporary Accounting and Economics*, Vol. 14 No. 2, pp. 197-215.
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate SPSS 25 (9th ed.)*. Semarang: Universitas Diponegoro.
- Hasan. (2018). *Auditor’s Opinion and Market Reaction of Companies Listed on the Tehran Stock Exchange (TSE)*. *Revista Publicando*, 5(14 (2), 101-118.
Recuperado a partir de
<https://revistapublicando.org/revista/index.php/crv/article/view/1130>
- Ha, H. T. V., Hung, D. N., & Phuong, N. T. T. (2018). The Study of Factors Affecting The Timeliness of Financial Reports: The Experiments on Listed Companies in Vietnam. *Asian Economic and Financial Review*, 8(2), 294– 307. <https://doi.org/10.18488/journal.aefr.2018.82.294.307>.
- Hery. (2016). *Auditing Dan Asurans (Pemeriksaan Akuntansi Berbasis Standar Audit Internasional)*. PT Grasindo.
- Ianniello, G. and Galloppo, G. (2015), "Stock market reaction to auditor opinions – Italian evidence", *Managerial Auditing Journal*, Vol. 30 No. 6/7, pp. 610-632. <https://doi.org/10.1108/MAJ-06-2014-1045>
- Institut Akuntan Publik Indonesia, (2013). *Standar Profesional Akuntan Publik (SPAP). Pernyataan, Standar Audit (“SA”) 700. Perumusan suatu opini dan pelaporan atas laporan keuangan*.
- Jogiyanto, H. (2017). *Teori Portofolio dan Analisis Investasi*. In Yogyakarta: BPF.

- Jogiyanto, H. (2013). *Metodologi Penelitian Bisnis Salah Kaprah dan Pengalaman-Pengalaman*, Edisi Keenam. Yogyakarta: BPFY-Yogyakarta
- Kasmir. (2014). *Analisis Laporan Keuangan*, cetakan ke-7. Jakarta: PT RajaGrafindo PersadaIkatan Akuntansi Indonesia. PSAK No. 14 Tentang Laporan Persediaan– edisi revisi 2015. Penerbit Dewan Standar Akuntansi Keuangan: PT. Raja Grafindo.
- Lestari, S.Y., dan M. Nuryatno. 2018. Factors Affecting the Audit Delay and Its Impact on Abnormal Return in Indonesian Stock Exchange. *International of Journal Economic and Finance*. Vol 10(2). ISSN: 1916-1978.
- Nawang Sari, F.Y. and Iswajuni, I. (2019), "*The effects of auditor switching towards abnormal return in manufacturing company*", *Asian Journal of Accounting Research*, Vol. 4 No. 1, pp. 157-168. <https://doi.org/10.1108/AJAR-05-2019-0040>Sugiyono. (2018). *Metode penelitian kuantitatif, kualitatif, dan R&D*. Bandung: Alfabeta
- Makhabati, D. N. E., & Adiwibowo, A. S. (2019). Pengaruh Spesialisasi Industri KAP, Reputasi Auditor dan Audit Tenure terhadap Audit Report Lag. *Diponegoro Journal of Accounting*, 8(2), 1–8
- Schneider, A. (2015), "Does information about auditor switches affect investing decisions?", *Research in Accounting Regulation*, Vol. 27 No. 1, pp. 39-44.
- Makhabati, D. N. E., & Adiwibowo, A. S. (2019). Pengaruh Spesialisasi Industri KAP, Reputasi Auditor dan Audit Tenure terhadap Audit Report Lag. *Diponegoro Journal of Accounting*, 8(2), 1–8
- Mediawati, E & Afiyana, I.F. (2018). Dewan Pengawas Syariah dan Pengungkapan Sukarela Pada Bank Umum Syariah di Indonesia. *Jurnal Riset Akuntansi dan Keuangan*, 6 (2), 259-268
- Otoritas Jasa Keuangan. (2017). Salinan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 13/POJK.03/2017 Tentang Penggunaan Jasa Akuntan Publik dan Kantor Akuntan Publik dalam Kegiatan Jasa Keuangan. 2017, Maret 27. Jakarta.
- Supriyono, R. A. (2018). *Akuntansi Keperilakuan*. Yogyakarta: Gadjah Mada 72 University Press.

- Sumantri, Desiana, & Hendi. (2018). Analisis Fator Perusahaan dan Auditor yang memengaruhi Keterlambatan Penyelesaian Audit dan Dampaknya Terhadap Reaksi Investor. *Jurnal Benefita*, 3(1), 106–123. <https://doi.org/10.22216/jbe.v3i1.2508>
- Sutikno, Y. M., & Hadiprajitno, P. B. (2015). Analisis Faktor Internal Dan Eksternal Yang Berpengaruh. *Diponegoro Journal of Accounting*, 4(2), 1–8.
- Suwardjono. (2015). *Teori Akuntansi (Perekayasaan Pelaporan Keuangan) (Edisi Ketiga)*. Yogyakarta : BPFE.
- Tahinakis, P. and Samarinas, M. (2016), "The incremental information content of audit opinion", *Journal of Applied Accounting Research*, Vol. 17 No. 2, pp. 139-169. <https://doi.org/10.1108/JAAR-01-2013-0011>
- Verawati, N. M. A., & Wirakusuma, M. G. (2016). Pengaruh Pergantian Auditor, Reputasi KAP, Opini Audit, dan Komite Audit pada Audit Delay. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 17(2), 1083–1111.
- Weygandt, J. J., Kimmel, P. D., & Kieso, D. E. (2013). *Financial Accounting IFRS Edition*. United States of America: John Wiley & Sons, Inc