



**UNIVERSITAS TARUMANAGARA**

**FAKULTAS EKONOMI**

**JAKARTA**

**SKRIPSI**

**PENGARUH KELEMAHAN PENGENDALIAN INTERNAL  
TERHADAP RISIKO KREDIT**

**DIAJUKAN OLEH:**

**NAMA : JOSEPH BRAHMANA**

**NIM : 125070449**

**UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN DARI SYARAT-SYARAT**

**GUNA MENCAPAI GELAR**

**SARJANA EKONOMI**

**2011**

**UNIVERSITAS TARUMANAGARA  
FAKULTAS EKONOMI  
JAKARTA**

- (A) Joseph Brahmama (125070449)
- (B) PENGARUH KELEMAHAN PENGENDALIAN INTERNAL TERHADAP RISIKO KREDIT
- (C) xi + 71 halaman ; 2011, gambar 2, tabel 29, lampiran 6
- (D) Risiko Kredit
- (E) Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh antara kelemahan pengendalian internal terhadap risiko kredit. Metode penelitian yang digunakan adalah penelitian kepustakaan yang dilakukan dengan menggunakan berbagai buku dan literatur yang berhubungan dengan obyek penelitian dan penelitian lapangan dengan menggunakan data sekunder laporan keuangan dari Bursa Efek Indonesia. Masalah yang teridentifikasi adalah bagaimakah pengaruh antara kelemahan pengendalian internal, yang diukur melalui *profitability*, *firm size*, dan *growth*, terhadap risiko kredit. Dari hasil analisis dapat disimpulkan bahwa *profitability* mempengaruhi risiko kredit secara signifikan, *firm size* dan *growth* tidak mempengaruhi risiko kredit secara signifikan. Kelemahan pengendalian internal (diukur melalui *profitability*, *firm size*, dan *growth*) mempengaruhi risiko kredit dibandingkan dengan variabel lain diluar kelemahan pengendalian internal.
- (F) Daftar Acuan 23 (1986-2011)

(G) Dr.M.Nuryatno SE,M.M.,AK.

## DAFTAR ISI

|   |      |
|---|------|
| KATA PENGANTAR .....                          | i    |
| DAFTAR ISI.....                               | iv   |
| DAFTAR TABEL.....                             | viii |
| DAFTAR GAMBAR .....                           | x    |
| DAFTAR LAMPIRAN.....                          | xi   |
| BAB I. PENDAHULUAN                            |      |
| A. Latar Belakang Permasalahan .....          | 1    |
| B. Identifikasi Masalah .....                 | 3    |
| C. Ruang Lingkup.....                         | 3    |
| D. Perumusan Masalah .....                    | 4    |
| E. Tujuan dan Manfaat Penelitian .....        | 4    |
| F. Sistematika Pembahasan .....               | 5    |
| BAB II. LANDASAN TEORI DAN KERANGKA PEMIKIRAN |      |
| A. Tinjauan Pustaka .....                     | 7    |
| 1. Risiko .....                               | 7    |
| a. Pengertian Risiko .....                    | 7    |
| b. Komponen risiko.....                       | 8    |
| c. Risiko Kredit.....                         | 10   |
| d. Manajemen Risiko .....                     | 11   |
| 2. Pengendalian Internal.....                 | 13   |
| a. Pengertian Pengendalian Internal.....      | 13   |

|   |    |
|---|----|
| b. Komponen Pengendalian Internal .....                     | 14 |
| c. <i>Risk Assessment</i> .....                             | 15 |
| d. <i>Risk Appetite</i> .....                               | 16 |
| e. Kelemahan Sistem Pengendalian Internal.....              | 17 |
| f. Peran Auditor Terkait dengan Pengendalian Internal ..... | 18 |
| g. <i>Profitability</i> .....                               | 19 |
| h. <i>Firm Size</i> .....                                   | 19 |
| i. <i>Growth</i> .....                                      | 19 |
| 3. Tinjauan Penelitian Sebelumnya.....                      | 20 |
| B. Kerangka Pemikiran.....                                  | 24 |
| 1. Identifikasi Variabel.....                               | 25 |
| 2. Definisi Variabel .....                                  | 25 |
| C. Hipotesis.....   | 27 |

### BAB III. METODE PENELITIAN

|   |    |
|---|----|
| A. Pemilihan Obyek Penelitian .....                               | 28 |
| B. Metode Penarikan Sampel.....                                   | 29 |
| 1. Populasi dan Teknik Pemilihan Sampel.....                      | 29 |
| 2. Operasionalisasi Variabel.....                                 | 30 |
| a. <i>Profitability</i> sebagai <i>Independent Variable</i> ..... | 30 |
| b. <i>Firm Size</i> sebagai <i>independent variable</i> .....     | 30 |
| c. <i>Growth Rate</i> sebagai <i>independent variable</i> .....   | 30 |
| d. Risiko Kredit sebagai <i>dependent variable</i> .....          | 31 |
| C. Teknik Pengumpulan Data.....                                   | 32 |

|   |    |
|---|----|
| 1. Penelitian Kepustakaan ( <i>Library Research</i> ..... | 32 |
| 2. Penelitian Lapangan ( <i>Field Research</i> .....      | 32 |
| D. Teknik Pengolahan Data .....                           | 32 |
| E. Teknik Pengujian Hipotesis .....                       | 33 |
| 1. Statistik Deskriptif .....                             | 33 |
| 2. Uji Asumsi Klasik.....                                 | 33 |
| a. Uji Normalitas.....                                    | 33 |
| b. Uji Multikolinieritas .....                            | 34 |
| c. Uji Autokorelasi .....                                 | 34 |
| d. Uji Heteroskedastisitas.....                           | 34 |
| 3. Uji Hipotesis  |    |
| a. Adjusted R <sup>2</sup> .....                          | 35 |
| b. Uji T .....  | 35 |
| c. Uji F .....  | 35 |

#### BAB IV. ANALISIS DAN PEMBAHASAN

|   |    |
|---|----|
| A. Gambaran Umum Objek Penelitian ..... | 36 |
| B. Analisis dan Pembahasan.....         | 37 |
| 1. Statistik Deskriptif .....           | 37 |
| 2. Uji Asumsi Klasik.....               | 40 |
| a. Uji Normalitas.....                  | 41 |
| b. Uji Multikolinieritas .....          | 46 |
| c. Uji Autokorelasi .....               | 49 |
| d. Uji Heteroskedastisitas.....         | 52 |

|                                      |    |
|--------------------------------------|----|
| 3. Uji Hipotesis .....               | 55 |
| a. Adjusted R <sup>2</sup> .....     | 55 |
| b. Uji T .....                       | 58 |
| c. Uji F .....                       | 64 |
| 4. Pembahasan Hasil Penelitian ..... | 67 |
| a. Tahun 2008 .....                  | 67 |
| b. Tahun 2009 .....                  | 67 |
| c. Tahun 2010 .....                  | 67 |

## BAB V. KESIMPULAN DAN SARAN

|                     |    |
|---------------------|----|
| A. Kesimpulan ..... | 69 |
| B. Saran.....       | 70 |

## DAFTAR PUSTAKA

## RIWAYAT HIDUP PENULIS

## LAMPIRAN

# **BAB I**

## **PENDAHULUAN**

### **A. Latar Belakang Masalah**

Setiap perusahaan pasti akan menghadapi risiko, suatu ketidakpastian di masa yang akan datang. Risiko ini terdapat dalam keseluruhan perusahaan, mulai dari proses perencanaan perusahaan, proses pengendalian, hingga proses bisnis perusahaan. Risiko ini dapat berpotensi mengakibatkan kerugian di masa depan atau, jika ditangani dengan baik, dapat menjadi suatu kesempatan bagi perusahaan.

Salah satu risiko yang terdapat dalam perusahaan adalah risiko kredit. Risiko kredit ada pada setiap perusahaan yang melakukan pembiayaan dengan cara meminjam, misalnya meminjam bank atau dengan menerbitkan obligasi. Risiko ini muncul karena adanya kemungkinan gagal bayar (*default*), yaitu ketidakmampuan perusahaan untuk memenuhi kewajibannya.

Risiko kredit secara tidak langsung mempengaruhi semua perjanjian keuangan. Risiko kredit akan mengakibatkan pemberi pinjaman meminta suku bunga pinjaman diatas suku bunga bebas risiko. Risiko kredit juga ikut menentukan *credit rating* perusahaan, yang dikeluarkan oleh lembaga pemeringkat. Salah satu manfaat *credit rating* yang penting adalah menentukan apakah bank akan meminjamkan uang kepada perusahaan.

Risiko kredit seharusnya dapat diminimalisir dengan pengendalian internal perusahaan. Salah satu komponen dari pengendalian internal, yaitu penaksiran

risiko (*Risk Assessment*), melakukan identifikasi, analisis, dan manajemen terhadap risiko perusahaan. Proses penaksiran risiko ini mengevaluasi kemungkinan terjadinya risiko dan dampak yang ditimbulkan kepada perusahaan jika risiko ini terjadi. Kemudian, manajemen dapat memilih perlakuan atas risiko yang telah ditaksir, yaitu *eliminate or avoid*, *transfer*, dan *absorb or manage*.

Namun, tidak ada pengendalian internal yang sempurna. Hal ini disebabkan karena pengendalian internal melibatkan tingkah laku manusia, yang berpotensi melakukan kesalahan (*errors*) dalam melakukan pekerjaan atau pemilihan keputusan. Karena itulah, pada setiap pengendalian internal terdapat kelemahan pengendalian internal, yaitu kelemahan yang signifikan, atau kombinasi dari kelemahan signifikan yang berpotensi mengakibatkan salah saji material dari laporan keuangan tahunan atau interim yang tidak dapat dicegah ataupun di deteksi oleh pengendalian internal.

Kelemahan pengendalian internal dipengaruhi oleh bermacam-macam faktor. Beberapa diantaranya adalah *profitability*, *firm size*, dan *growth*. Penelitian terdahulu oleh Doyle, *et al.* (2007) dan Ashbaugh-Skaife, *et al.* (2006) membuktikan secara empiris bahwa perusahaan yang *profitable* memiliki pengendalian internal yang lebih efektif dalam menjaga aset dan mengendalikan sumber daya yang mereka miliki. Hasil penelitian Ge dan McVay (2005), Doyle, *et al.* (2007), dan Ogneva, *et al.* (2007) secara empiris menunjukkan bahwa perusahaan kecil cenderung memiliki risiko kelemahan pengendalian internal dibandingkan perusahaan yang lebih besar. Dan terakhir, Doyle, *et al.* (2007) dan Ashbaugh-Skaife, *et al.* (2006) menegaskan bahwa tenaga kerja, proses, dan



teknologi diperlukan untuk menyeimbangkan kebutuhan akan pengendalian internal dan pertumbuhan perusahaan.

Berdasarkan latar belakang penulisan di atas, maka penulis tertarik untuk meneliti masalah ini. Oleh karena itu, penulis memilih judul ANALISIS PENGARUH FAKTOR-FAKTOR YANG MENENTUKAN KELEMAHAN PENGENDALIAN INTERNAL TERHADAP RISIKO KREDIT (*DEFAULT*).

## **B. Identifikasi Permasalahan**

Berdasarkan latar belakang yang telah dikemukakan sebelumnya, masalah yang ada dirumuskan menjadi dua masalah. Masalah yang pertama adalah bagaimana cara mengukur faktor-faktor yang menentukan kelemahan pengendalian internal, yaitu profitability, firm size, dan growth. Masalah kedua adalah bagaimana pengaruh antara faktor-faktor yang mempengaruhi kelemahan pengendalian internal terhadap risiko kredit.

## **C. Ruang Lingkup**

Penelitian ini akan membahas pengaruh antara faktor-faktor yang mempengaruhi kelemahan pengendalian internal dengan risiko kredit. Peneliti tertarik untuk meneliti pengaruh dari kemampuan perusahaan, ukuran perusahaan, dan rata-rata pertumbuhan perusahaan terhadap risiko kredit.

Ruang lingkup penelitian akan dibatasi pada perusahaan terbuka yang menjadi peserta dari *Corporate Governance Perception Index* yang telah disurvei oleh *Indonesian Institute for Corporate Governance*. Pembatasan ruang lingkup ini dilakukan peneliti dengan asumsi bahwa pengukuran kelemahan pengendalian

internal pada perusahaan yang telah menerapkan Good Corporate Governance akan lebih akurat.

#### **D. Perumusan Masalah**

Berdasarkan identifikasi masalah yang ada, peneliti merumuskan masalah sebagai berikut:

1. Bagaimanakah pengaruh antara *profitability* perusahaan terhadap risiko kredit?
2. Bagaimanakah pengaruh antara *firm size* terhadap risiko kredit?
3. Bagaimanakah pengaruh antara *growth* perusahaan terhadap risiko kredit?

#### **E. Tujuan dan Manfaat Penelitian**

##### 1. Tujuan Penelitian

Tujuan dilakukannya penelitian ini adalah:

- a. Untuk mengidentifikasi faktor-faktor yang mempengaruhi kelemahan pengendalian internal.
- b. Untuk mencari tahu hubungan antara faktor-faktor yang mempengaruhi kelemahan internal terhadap risiko kredit.

##### 2. Manfaat Penelitian

- a. Bagi manajemen perusahaan

Skripsi ini diharapkan dapat bermanfaat bagi manajemen perusahaan untuk memperoleh masukan dalam rangka mengambil keputusan untuk mengatasi masalah-masalah yang ada di dalam perusahaan mengenai kelemahan pengendalian internal dan risiko kredit.

b. Bagi pihak lain

Skripsi ini dapat digunakan oleh pihak-pihak lain untuk menambah wawasan serta informasi mengenai hal-hal yang berhubungan dengan pengendalian internal perusahaan. Selain itu, penulis juga berharap bahwa skripsi ini bisa menjadi inspirasi bagi pembaca untuk menekuni bidang pengendalian internal dan risiko kredit.

## **F. Sistematika Pembahasan**

Bagian ini merupakan pembahasan singkat untuk memberikan gambaran sistematis atas keseluruhan skripsi. Secara keseluruhan, pembahasan skripsi ini terbagi menjadi lima bab, yang terdiri dari:

### **BAB I PENDAHULUAN**

Dalam bab ini akan dibahas Latar Belakang Permasalahan, Identifikasi Masalah, Ruang Lingkup, Perumusan Masalah, Tujuan dan Manfaat Penelitian, dan Sistematika Pembahasan.

### **BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN KERANGKA PEMIKIRAN**

Bab ini terdiri dari dua bagian, yaitu tinjauan pustaka dan kerangka pemikiran. Dalam tinjauan pustaka akan dibahas mengenai pengendalian internal dan peraturan terkait pengendalian internal di Indonesia, risiko, jenis-jenis risiko, dan risiko kredit, hubungan antara pengendalian internal dan risiko kredit, fungsi auditor terkait dengan pengendalian internal, dan pembahasan hasil penelitian terdahulu. Bagian kedua, yaitu kerangka pemikiran, akan membahas identifikasi

variabel dan definisi variabel, beserta hubungan antara variabel dependen dan variabel independen.

### **BAB III METODE PENELITIAN**

Bab ini akan menjelaskan tentang metode-metode yang digunakan dalam penelitian, yang meliputi pemilihan objek penelitian, teknik pengumpulan data, dan teknik pengolahan data.

### **BAB IV HASIL PENELITIAN**

Bab ini akan berisi analisa dan pembahasan atas keseluruhan penelitian yang terdiri dari tiga tahap. Tahap pertama merupakan pengumpulan data yang akan digunakan dalam penelitian, termasuk perhitungan variabel-variabel yang akan digunakan. Tahap kedua adalah tahap pengujian terperinci, dimana variabel-variabel yang telah didapat sebelumnya akan diuji secara statistik. Tahap terakhir adalah pembahasan dari hasil pengujian terperinci, yang merupakan dasar dari penyusunan Bab V.

### **BAB V KESIMPULAN DAN SARAN**

Bab ini merupakan bagian penutup yang mengemukakan kesimpulan atas pembahasan yang telah diuraikan, memberikan saran-saran yang diharapkan dapat bermanfaat bagi kemajuan dan pengembangan perusahaan di masa yang akan datang, dan memberikan suatu acuan bagi penelitian selanjutnya.

## DAFTAR PUSTAKA

- \_\_\_\_\_.1986.*UNITED KINGDOM – THE INSOLVENCY ACT 1986*.  
<http://bankrupt.com/lbr/UK86CompanyInsolvency4.html> diambil pada tanggal  
4 Mei 2011
- \_\_\_\_\_.2011.*Oxford English Dictionary*.Oxford: Oxford University Press Arens,  
Alvin A., Randal J. Elder, and Mark S. Beasley. 2003. *Auditing and  
Assurance Services: An Integrated Approach (9<sup>th</sup> edition)*. New Jersey:  
Prentice-Hall
- Badan Pengawas Pasar Modal. 2004 . *Peraturan Nomor IX.I.5 : Pembentukan  
Dan Pedoman Pelaksanaan Kerja Komite Audit*.
- Chen, Andrew.2009.*Research in Finance, Volume 25*.United Kingdom:Emerald  
Group Publishing Limited
- Doyle, Jeffrey, Weilie Ge, and Sarah McVay. 2007. *Determinants of Weakness in  
Internal Control over Financial Reporting*. Journal of Accounting Economics  
doi: 10.1016. /j.jacceco. 2006.10.003
- Drucker, Peter F.1999. *Management: Tasks, Responsibilities,  
Practices*.Oxford:Gulf Professional Publishing
- Frenkel, Michael, Ulrich Hommel, Gunter Dufey, Markus Rudolf.2005.*Risk  
management: challenge and Opportunity*.New York: Springer Berlin  
Heidelberg.
- Fridson, Martin S., Franklin James Plewa.2002. *Financial Statement Analysis: a  
Practitioner's Guide*.New York: John Wiley & Sons Inc.
- Friedlob, Thomas G.,Fernando Alvarez.1996.*Understanding Return on  
Investment*.Canada: John Wiley & Sons Inc.
- Harrer Julie.2008.*Internal Control Strategies: A Mid to Small Business  
Guide*.New Jersey: John Wiley and Sons
- <http://www.coso.org/IC-IntegratedFramework-summary.htm>

- Ikatan Akuntan Indonesia. *Standar Profesional Akuntan Publik*. Jakarta: Salemba Empat
- Jones, Jack A. 2005. *Risk Management Insight*. \_\_\_\_: Risk Management Insight LLC
- Kallapur, Sanjay, Mark A. Trombley. 1999. *The Association Between Investment Opportunity Set Proxies and Realized Growth*. *Journal of Business & Accounting* 26, April/May, 505-519
- Kinney, W., McDaniel, L., 1989. *Characteristics of Firms Correcting Previously Reported Quarterly Earnings*. *Journal of Accounting and Economics* 11, 71-93
- KPMG's Internal Audit Services. 2008. *Understanding and articulating risk appetite*.  
<http://www.kpmg.com/CN/en/IssuesAndInsights/ArticlesPublications/Documents/Risk-appetite-O-200806.pdf> diambil pada tanggal 4 Mei 2011
- Moeller, Robert R. 2008. *Sarbanes-Oxley Internal Controls: Effective Auditing with AS5, CobiT and ITIL*. New Jersey: John Wiley & Sons, Inc.
- Moeller, Robert. 2007. *COSO Enterprise Risk Management*. New Jersey: John Wiley & Sons Inc
- Ogneva, Maria, K.R. Subramanyam, and K. Raghunandan. 2007. *Internal Control Weakness and Cost of Equity: Evidence from SOX Section 404 Disclosure*. *The Accounting Review* Vol. 82(5): 1255 - 1297
- PFIC Expert Group. *Internal Control System in Candidate Countries*. Report to Supreme Audit Institutions of Central and Eastern European Countries: 8-21
- Santoso, Singgih. 2003. *SPSS Versi 10 Mengolah Data Statistik Secara Profesional*. Jakarta: PT. Elex Media Komputindo
- Servigny, Arnaud de, Olivier Renault. 2004. *Measuring and Managing Credit Risk*. United States of America: McGraw-Hill Companies Inc
- Trenerry, Alan. 2008. *Principles of Internal Control*. New South Wales: University of New South Wales Press Ltd.