



**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI  
TIMELINESS PUBLIKASI LAPORAN KEUANGAN  
PERIODE TAHUN 2009-2010  
(STUDI EMPIRIS PADA EMITEN BURSA EFEK INDONESIA)**

**TESIS**

UNIVERSITAS  
OLEH  
**MERCU BUANA**  
SIGIT MARETA

**55509110018**

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI  
PROGRAM PASCASARJANA  
UNIVERSITAS MERCU BUANA  
2012**

Perpustakaan Universitas Mercu Buana  
Kampus B Menteng Gedung Tedja Buana  
Jl. Menteng Raya No.29 Jakarta Pusat  
Telp : 021-92983731



**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI  
TIMELINESS PUBLIKASI LAPORAN KEUANGAN  
PERIODE TAHUN 2009-2010  
(STUDI EMPIRIS PADA EMITEN BURSA EFEK INDONESIA)**

**TESIS**

**Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Menyelesaikan  
Program Magister Akuntansi**

UNIVERSITAS  
OLEH  
**MERCU BUANA**  
SIGIT MARETA

**55509110018**

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI  
PROGRAM PASCASARJANA  
UNIVERSITAS MERCU BUANA  
2012**

Perpustakaan Universitas Mercu Buana  
Kampus B Menteng Gedung Tedja Buana  
Jl. Menteng Raya No.29 Jakarta Pusat  
Telp : 021-92983731

## PENGESAHAN TESIS

Judul : **Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Timeliness Publikasi Laporan Keuangan Periode Tahun 2009-2010 (Studi Empiris pada Bursa Efek Indonesia)**

Nama : Sigit Mareta

NIM : 55509110018

Program : Pascasarjana Program Studi Magister Akuntansi

Tanggal : Agustus 2012



Direktur Pascasarjana

A handwritten signature in blue ink.

Prof. Dr. Didik J. Rachbini / E D C T A S

Ketua Program Studi  
Magister Akuntansi

A handwritten signature in blue ink.

# MERCU BUANA

Pembimbing I

A handwritten signature in blue ink.

Dr. Wiwik Utami, Ak., MS

Pembimbing II

A handwritten signature in blue ink.

Dr. Yudhi Herliansyah, SE, Ak., M.Si

## **SURAT PERNYATAAN**

Saya yang bertandatangan di bawah ini menyatakan dengan sebenar-benarnya  
bahwa pernyataan dalam Tesis ini :

Judul : **Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi *Timeliness*  
Publikasi Laporan Keuangan Periode Tahun 2009-2010  
(Studi Empiris pada Bursa Efek Indonesia)**

Nama : Sigit Mareta  
NIM : 555 0911 0018  
Program : Pascasarjana Program Magister Akuntansi  
Tanggal : Agustus 2012

Merupakan hasil studi pustaka, penelitian lapangan, dan karya saya sendiri dengan  
bimbingan Komisi Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan Surat Keputusan  
Ketua Program Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana.

Karya ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan pada  
program sejenis di perguruan tinggi lain. Semua informasi, data, dan hasil  
pengolahannya yang digunakan, telah dinyatakan secara jelas sumbernya dan  
dapat diperiksa kebenarannya.

Jakarta, Agustus 2012

**Sigit Mareta**

## KATA PENGANTAR

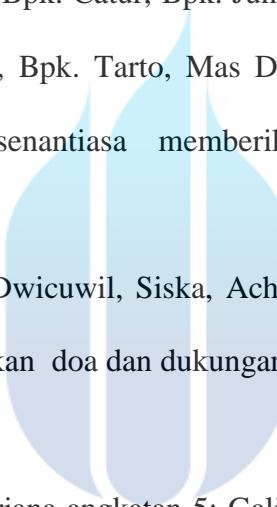
Dengan mengucapkan puji syukur kepada Tuhan Yang Maha Kuasa kerena dengan rahmat dan karunia-Nya penulis dapat menyelesaikan karya akhir dengan judul: “**Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Timeliness Publikasi Laporan Keuangan Periode Tahun 2009-2010 (Studi Empiris pada Bursa Efek Indonesia)**”. Tesis ini dimaksudkan untuk memenuhi persyaratan gelar kesarjanaan Magister Akuntansi Program Pascasarjana Universitas Mercu Buana, Jakarta.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan ini masih ada beberapa kekurangan yang mungkin dapat disempurnakan oleh berbagai pihak yang tertarik untuk memperdalam penelitian tentang faktor-faktor yang mempengaruhi ketepatan waktu publikasi laporan keuangan pada emiten di Bursa Efek Indonesia. Penulis juga berharap melalui penulisan ini dapat memberikan pengetahuan bagi para investor yang ingin berinvestasi di pasar modal Indonesia. Selain itu, tulisan ini diharapkan dapat memberikan masukan dan manfaat bagi pihak-pihak lain yang membutuhkan.

Dalam menyelesaikan tesis ini penulis banyak mendapat bantuan, bimbingan, dukungan serta motivasi dari berbagai pihak, baik dalam pengambilan bahan dan data, penyajian, pembahasan, maupun dalam teknik penulisannya. Oleh karena itu dalam kesempatan ini penulis ingin menyampaikan penghargaan dan terima kasih yang sebesar-besarnya

Pada kesempatan ini penulis juga ingin mengucapkan terimakasih dan rasa hormat kepada banyak pihak yang telah banyak membantu serta mendukung penulis selama masa studi yang telah dilalui:

1. Dr. Ir. Arissetyanto Nugroho, MM, selaku Rektor Universitas Mercu Buana
2. Prof. Dr. Didik J. Rachbini, Direktur Program Pascasarjana Universitas Mercu Buana
3. Dr. Yudhi Herliansyah, SE, Ak., M.Si Ketua Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana dan selaku dosen pembimbing yang senantiasa menyediakan waktu dan memberikan arahan dan masukan dalam penyelesaian penulisan ini.
4. Dr. Wiwik Utami, M.Si.,Ak., selaku Dosen Pembimbing yang telah menyediakan waktu dan memberikan arahan dan masukan dalam penyelesaian penulisan ini.
5. Seluruh Dosen dan Staf Pengajar pada Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana yang telah memberikan ilmu dan masukan bagi pengembangan diri penulis, serta seluruh bagian administrasi yang telah membantu urusan administrasi penulis sampai dengan menyelesaikan studi di Universitas Mercu Buana.
6. Orang Tuaku : Ibu Puniah & Bapak Suhanto serta Ibu Sayem & Bapak Narto, Kakakku Septinawati dan Adikku Anggun yang selalu memberikan semangat dan mendoakan yang terbaik untuk penulis.

- 
7. Suamiku, Priyo Bayu Utomo yang senantiasa memberikan semangat, mendoakan dan mendukung penulis dalam menyelesaikan studi.
  8. Seluruh keluarga besar Priyanto, Sukaryo & Garnoto yang selalu dengan tulus mendoakan penulis menyelesaikan tesis ini,
  9. Ibu Natalia Santoso, SE., MA dan Seluruh keluarga besar Biro Sumberdaya Manusia, Bpk. Paijan, Bpk. Catur, Bpk. Junaedi, Bpk. Jazuli, Ibu Wahyu, Bpk. Namin, Bpk. Mustofa, Bpk. Tarto, Mas Deni, Mas Bagus, Mbak Diana dan Mbak Piko yang senantiasa memberikan doa dan semangat dalam menyelesaikan studi.
  10. Sahabatku Aguspuji, Dwicuwil, Siska, Acha, Lia, Ibu Ludi, Mas Ifi dan Boy yang selalu memberikan doa dan dukungan bagi penulis dalam menyelesaikan tesis ini,
  11. Teman-teman Pascasarjana angkatan 5: Galih, Dassy, Kak Vina, Bang Lifron, Bang Herman, Mas Eddy, Bu Dita, Teh Nia, Mbak Nunik, Mas Bambang, Bang Mansyur, Mbak Pudji, Mbak Evin, Ibu Marni, Mas Taufik, Bang Hesekiel atas kerjasama dan kebersamaannya selama menjalani studi "**Bersama Kita Bisa**",
  12. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah membantu hingga terselesaiannya tesis ini.
  13. Semoga Allah S.W.T. memberikan balasan sesuai dengan amal kebaikan yang telah diberikan. Penulis menyadari bahwa tesis ini masih banyak kekurangannya, oleh karena itu saran dan masukan sangat dibutuhkan. Akhirnya

penulis berharap semoga tesis ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang bersangkutan.

Jakarta, Agustus 2012

Penulis,

**Sigit Mareta**



## DAFTAR ISI

### HALAMAN JUDUL

<b>ABSTRACT</b> .....	i
<b>ABSTRAK</b> .....	ii
<b>PENGESAHAN</b> .....	iii
<b>PERNYATAAN</b> .....	iv
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	v
<b>DAFTAR ISI</b> .....	viii
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	xiii
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	xiv
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	xv

<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian .....	1
1.2 Rumusan Masalah Penelitian.....	5
1.3 Tujuan Penelitian & Kontribusi Penelitian.....	7
1.3.1.Tujuan Penelitian.....	7
1.3.2.Kontribusi Penelitian.....	8

<b>BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN &amp; HIPOTESIS.</b>	10
2.1. Kajian Pustaka.....	10

2.1.1. Teori Keagenan.....	10
2.1.2. Teori Kepatuhan.....	12
2.1.3. Laporan Keuangan.....	14
2.1.4. Ketepatan Waktu.....	22
2.1.5. <i>Profitability</i> .....	23
2.1.6. Likuiditas.....	24
2.1.7. <i>Leverage</i> .....	26
2.1.8. Ukuran Perusahaan.....	29
2.1.9. Kantor Akuntan Publik.....	30
2.1.10. Opini Audit.....	31
2.1.11. Lamanya Perusahaan menjadi Klien KAP.....	34
2.1.12. Pergantian Manajemen.....	35
2.1.13. Penelitian Terdahulu.....	37
2.2. Rerangka Pemikiran.....	39
2.3. <i>Profitability</i> dan Ketepatan Waktu Pelaporan Keuangan.....	42
2.4. Likuiditas dan Ketepatan Waktu Pelaporan Keuangan.....	43
2.5. <i>Leverage</i> dan Ketepatan Waktu Pelaporan Keuangan.....	43
2.6. Ukuran Perusahaan dan Ketepatan Waktu Pelaporan Keuangan.....	44
2.7. Penggunaan KAP besar dan Ketepatan Waktu Pelaporan Keuangan.....	45
2.8. Opini Audit dan Ketepatan Waktu Pelaporan Keuangan.....	47
2.9. Lamanya perusahaan menjadi klien KAP dan Ketepatan	

Waktu Pelaporan Keuangan.....	48
2.10. Pergantian Manajemen dan Ketepatan Waktu Pelaporan Keuangan.....	49
2.11. Perumusan Hipotesis.....	51
<b>BAB III DESKRIPSI OBJEK PENELITIAN.....</b>	<b>53</b>
3.1. Sejarah Bursa Efek Indonesia.....	53
3.2. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	56
3.2.1. Klasifikasi Industri.....	56
<b>BAB IV DESAIN DAN METODE PENELITIAN.....</b>	<b>60</b>
4.1. Jenis Penelitian.....	60
4.2. Definisi dan Operasional Variabel.....	60
4.3. Populasi dan Sampel Penelitian.....	64
4.4. Teknik Pengumpulan Data.....	66
4.5. Metode Analisis Data.....	66
<b>BAB V HASIL DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>68</b>
5.1. Deskripsi Data.....	68
5.2. Klasifikasi Industri.....	68
5.3. Laba Perusahaan.....	69
5.4. Aktiva Perusahaan.....	70
5.5. Hutang Perusahaan .....	71
5.6. Ekuitas Perusahaan.....	72

5.7.Statistik Deskriptif.....	73
5.8.Uji Hipotesis.....	76
5.9.Menilai Kelayakan Model Regresi ( <i>goddness of test</i> ).....	76
5.10.Pembahasan.....	80
5.10.1. <i>Profitability</i> dan Ketepatan Waktu Pelaporan Keuangan Perusahaan.....	81
5.10.2. Likuiditas dan Ketepatan Waktu Pelaporan Keuangan Perusahaan.....	83
5.10.3. <i>Leverage</i> dan Ketepatan Waktu Pelaporan Keuangan Perusahaan.....	84
5.10.4. Ukuran Perusahaan dan Ketepatan Waktu Pelaporan Keuangan Perusahaan.....	85
5.10.5. Lamanya Perusahaan Menjadi Klien KAP secara dan Ketepatan Waktu Pelaporan Keuangan Perusahaan.....	86
5.10.6. Penggunaan KAP Besar ( <i>Big4</i> ) Ketepatan Waktu Pelaporan Keuangan Perusahaan.....	88
5.10.7. Opini Audit dan Ketepatan Waktu Pelaporan Keuangan Perusahaan.....	89
5.10.8. Pergantian Manajemen dan Ketepatan Waktu Pelaporan Keuangan Perusahaan.....	91
<b>BAB VI SIMPULAN, IMPLIKASI DAN SARAN.....</b>	<b>93</b>
6.1.SIMPULAN.....	93
6.2.IMPLIKASI.....	94

6.3.SARAN.....	95
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>97</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>101</b>
<b>DAFTAR RIWAYAT HIDUP</b>	



## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1.Penelitian Terdahulu.....	37
Tabel 3.1.Klasifikasi Industri Sektor Jasa & Riil Tahun 2009-2010.....	55
Tabel 4.1.Ikhtisar Metode Pemilihan Anggota Populasi.....	62
Tabel 5.1 Klasifikasi Industri Perusahaan yang Menjadi Sampel.....	66
Tabel 5.2 Laba Perusahaan .....	67
Tabel 5.3.Aktiva Perusahaan.....	68
Tabel 5.4 Hutang Perusahaan.....	69
Tabel 5.5.Ekuitas Perusahaan.....	70
Tabel 5.6 Statistik Deskriptif.....	71
Tabel 5.7 Hosmer and Lemeshow Test.....	74
Tabel 5.8 Interation History.....	75
Tabel 5.9 Negelkerke R Square.....	75
Tabel 5.10 Classification Table.....	76
Tabel 5.11 Hasil Uji Hipotesis.....	77
Tabel 5.12 Matriks Jenis Opini Audit Perusahaan yang Menjadi Sampel Penelitian.....	87

## **DAFTAR GAMBAR**

Gambar 2.1. Hubungan Antar Variabel Penelitian.....	40
Gambar 2.2. Ringkasan Penelitian.....	41



## **DAFTAR LAMPIRAN**

Lampiran 1 Daftar Perusahaan yang Menjadi Sampel.....	101
Lampiran 2 Hasil Output Regresi dengan <i>SPSS versi 17</i> .....	105

