

**ANALISIS REAKSI PASAR TERHADAP PENGUMUMAN
AUDITOR SWITCHING
(Studi Peristiwa Pada Perusahaan Publik di Indonesia Tahun 2004-2010)**

***THE ANALYSIS OF MARKET REACTION TO THE ANNOUNCEMENT OF
AUDITOR SWITCHING
(The Event at public Companies in Indonesia year of 2004-2010)***



Oleh

YANTI SUSILAWATI

20080420053

FAKULTAS EKONOMI

JURUSAN AKUNTANSI

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA

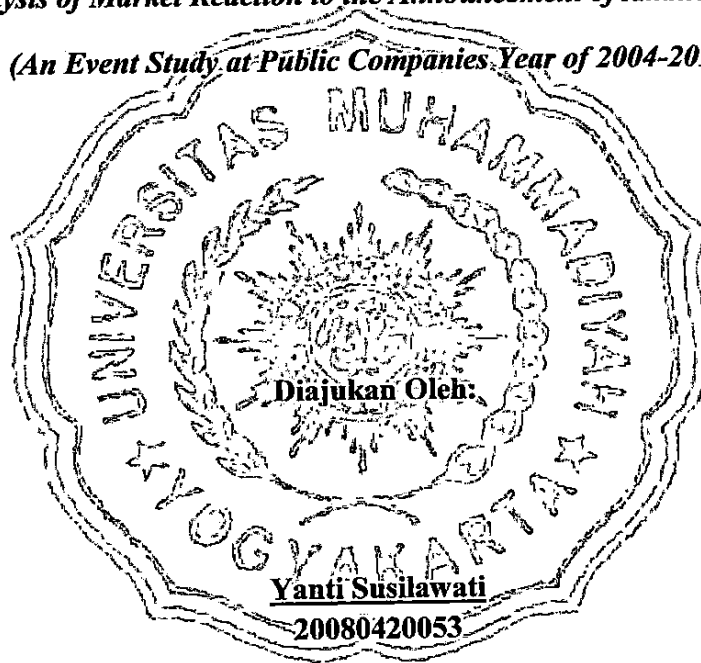
SKRIPSI

**ANALISIS REAKSI PASAR TERHADAP PENGUMUMAN
AUDITOR SWITCHING**

(Studi Peristiwa pada Perusahaan Publik di Indonesia Tahun 2004-2010)

The Analysis of Market Reaction to the Announcement of Auditor Switching

(An Event Study at Public Companies Year of 2004-2010)



Telah disetujui Dosen Pembimbing

Rudy Suryanto., SE., M. Acc., Akt
NIK: 19790430 200501 1 001

Tanggal: 2 April 2012

SKRIPSI
ANALISIS REAKSI PASAR TERHADAP PENGUMUMAN
AUDITOR SWITCHING

(Studi Peristiwa pada Perusahaan Publik di Indonesia Tahun 2004-2010)

The Analysis of Market Reaction to the Announcement of Auditor Switching
(An Event Study at Public Companies Year of 2004-2010)

Diajukan Oleh

YANTI SUSILAWATI

20080420053

Skrripsi ini telah dipertahankan dan disahkan didepan
Dewan Penguji Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta
Tanggal 28 April 2012

Yang terdiri dari

Wahyu Manuhara Putra, S.E., Akt
Ketua Tim Penguji



Rudy Suryanto, S.E., M.Acc., Akt
Anggota Tim Penguji



Andan Yudianto, S.E., Akt
Anggota Tim Penguji

Mengetahui

Dekan Fakultas Ekonomi

Universitas Muhammadiyah Yogyakarta



Dr. Nano Prawoto, S.E., M.Si.

NIK: 143 016

PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama : Yanti Susilawati

Nomor Mahasiswa : 20080420053

Menyatakan bahwa skripsi dengan judul: **“ANALISIS REAKSI PASAR TERHADAP PENGUMUMAN *AUDITOR SWITCHING* (Studi Peristiwa pada Perusahaan Publik Tahun 2004-2010)”** tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu Perguruan Tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka. Apabila ternyata dalam skripsi ini diketahui terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain maka saya bersedia karya tersebut dibatalkan

MOTTO

" Allah tidak membebani seseorang melainkan sesuai dengan kesanggupannya. Dia mendapat (pahala) dari (kebaikan) yang dikerjakannya dan mendapat (siksa) dari (kejahatan) yang diperbuatnya." (Al-Baqarah:286)

"Maka Sesungguhnya bersama kesulitan ada kemudahan"
(QS. Al-Insyirah: 5-8)

" yang taragis adalah orang yang seumur hidupnya tidak pernah mengerahkan seluruh kemampuan maksimalnya "
(Arnold Bennet)

"Lakukan apa yang orang lain tidak lakukan, maka anda akan mendapatkan apa yang orang lain tidak dapatkan"
(Febriansyah)

" Jadilah selalu versi kelas satu dari dirimu sendiri, ketimbang versi kelas dua dari orang lain"
(Judi Garland)

" Lakukan yang terbaik, maka kamu akan mendapatkan yang terbaik walaupun tidak saat ini."
(Hujan)

" Berlakukalah orang sebagaimana kamu ingin diperlakukan"

HALAMAN PERSEMBAHAN

Untuk Sang Pencipta maha karya, syukur yang tak pernah henti hingga angin pun ikut bertasbih kala namaMu kusebut. Sang Maha Pendengar Do'a, dan Maha memberi segala Pertolongan, hingga karya ini berada dalam genggamanku. Trimakasih Ya Rabb..

Untuk sebuah pagi, yang selalu ada dan menemani dengan embun dan kesejukan, do'a dan harapan. Kedua orang tuaku...

Terimakasih untuk segala semangat, pengorbanan, dan ketulusan.. Tunggu aku sebentar, hingga aku dapat memberikan sesungguhnya senyuman dari kedua bibir kalian.

Untuk Kakak2ku tersayang mas nur and mba iin, terimakasih untuk sebuah ketulusan dan mengajarkanku sebuah kedewasaan..." sayang kalian selalu"

Sahabat kecilku " Neng Kanza"...tawamu mewarnai hariku keluargaku di jogja dan subang makasih buat do'a dan dukungannya...

Pa Rudi Suryanto

Bapak cerdas dan tegas, yang mau bimbing skripsi dengan segenap perhatian dan kesabaran.. Makasih banget ya pa, udah nganter sampe skripsi ini selese dan maksimal.. hehe

Ibu Marsela Diaz

Ibu cantik dan baik hati, yang banyak berjasa dalam kelancaran skripsiku... makasih banyak2 ya buuu diazzzz...

Sahabat2ku Sayang

Sahabat Dwi, sahabat laily and sahabat ispudyastari.. Makasih sahabat buat semuanya..Buat semua cerita, cinta, tawa dan persahabatan..hoho..Luv u so much, muach muach...

De'fitri...makasih banyakkkk dah bantuin kak yanti nyelesein skripsi ne...

Neng Ikha, cemungud ea kakak...moga jadi bidan yang handal...Raras ma Aes juga, ayo semangat..Cepet diselesein

Mba silma ma mba anita...makasih buat semua nasehat and kebaikan mba2 ku sayang..

Mba eka (jenong), geni (mamake), ratna (ratno), hanik (mbrut)..bangunna jangan kesiangan terusss...hohoho.

Novi, dewi, adek, puti, desi, and adek2 angkatan..Warna-warni dalam sebuah atap kehidupan, bersyukur bisa kenal kalian semua.. Makasih buat semangatnya.. ☺

Yayank, nisa, nia & iis..hayu atuh pegic iraha urang sparing deui yeh..miss u all.

Jenk2 Reymong...Jenk fitri, jenk pitha, jenk eva dan jenk citra...kapan qta menggila lagi...hoho

Temen2 Seperjuangan ...hehe

Dewi, mya, pita, fatma, toha, intan, isna, kiki, diana, ratna, yuni dan masih banyak dech yang ga bisa disebutin satu-satu ... SEMANGAT buat kita semua....

Buat semua temen-temen akuntansi angkatan 2008, yang ga bisa disebutin satu-satu.. kompak selalu dech..

Temen-temen PKL Migas

Para mas and mba bro...senang rasanya bisa mengenal kalian and ngumpul2 di pinggiran sungai bengawan solo...hehe. moga qta dipertemukan lagi di keadaan yang qta impikan..

Buat semua bapak-Ibu dosen akuntansi, terimakasih buat semua ilmu yang diberikan..

Buat orang-orang yang belum aku sebutin...aku ucapin makasih...☺

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh pergantian kantor akuntan publik pada perilaku investor yang ditunjukkan dengan reaksi pasar. Reaksi pasar diukur dengan menggunakan cumulative abnormal return sekitar tanggal pengumuman pergantian kantor akuntan publik. Penelitian ini juga mengklasifikasikan auditor berdasarkan ukuran mereka, yaitu kantor akuntan publik *Big Four* dan *Non-Big Four*. Alasan klasifikasi ini adalah gagasan bahwa ada perbedaan kualitas audit antara kantor akuntan publik *Big Four* dan *Non-Big Four*.

Populasi dalam penelitian ini adalah semua perusahaan go publik yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode pengamatan 2004 hingga 2010. Setelah dilakukan purposive sampling, diperoleh jumlah sampel sebanyak 58 perusahaan. Hasil analisis menunjukkan bahwa ada reaksi pasar yang ditunjukkan dengan cumulative abnormal yang negatif di sekitar tanggal pengumuman pergantian kantor akuntan publik dari *Big Four* ke *Non-Big Four* dan untuk pengumuman pergantian kantor akuntan public dari *Non-Big Four* ke *Big Four* berpengaruh positif terhadap *cumulative abnormal return*.

Kata kunci: Auditor Switching, Cumulative Abnormal Return

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
HALAMAN PERNYATAAN	iv
MOTTO	v
PERSEMBAHAN	vi
ABSTRAK	viii
ABSTRACT	ix
KATA PENGANTAR	x
DAFTAR ISI	xii
DAFTAR TABEL	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Rumusan Masalah.....	6
C. Tujuan Penelitian.....	7
D. Manfaat penelitian.....	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	9
A. Landasan Teori.....	9
1. Teori Sinyal.....	9
2. Kualitas Audit.....	10
3. Studi Peristiwa.....	13

4. Return Saham.....	14
5. Abnormal Return.....	15
6. Variabel Kontrol.....	15
B. Penelitian Terdahulu dan Penurunan Hipotesis.....	16
1. Pengaruh Pergantian KAP terhadap Reaksi Pasar.....	16
C. Model Penelitian.....	22
BAB III METODE PENELITIAN.....	23
A. Obyek dan Subyek penelitian.....	23
B. Jenis Data.....	23
C. Teknik Pengambilan Sampel.....	23
D. Teknik Pengumpulan Data.....	24
E. Definisi Operasional Variabel Penelitian.....	25
1. Variabel Dependen.....	25
2. Variabel Independen.....	29
3. Variabel Kontrol.....	30
F. Metode Analisis Data.....	31
1. Statistik Deskriptif.....	31
2. Uji Asumsi Klasik.....	31
G. Pengujian Hipotesa.....	33
1. Uji Parsial.....	34
2. Uji Simultan.....	35
3. Koefisien Determinasi.....	35

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	36
A. Gambaran Umum Obyek Penelitian.....	36
B. Statistik Deskriptif.....	37
C. Uji Asumsi Klasik.....	38
1. Uji Normalitas.....	39
2. Uji Multikolinearitas.....	39
3. Uji Autokorelasi.....	40
4. Uji Heteroskedastisitas.....	41
D. Pengujian Hipotesis.....	42
1. Uji Signifikansi Nilai t.....	45
2. Uji Signifikansi Nilai F.....	46
3. Uji Koefisien Determinasi (<i>Adjusted R²</i>).....	47
E. Pembahasan.....	47
 BAB V KESIMPULAN, KETERBATASAN, DAN SARAN	 51
A. Kesimpulan.....	51
B. Keterbatasan.....	52
C. Saran.....	53

DAFTAR TABEL

4.1	Pemilihan Sampel.....	36
4.2	Statistik Deskriptif.....	37
4.3	Hasil Uji Normalitas.....	39
4.4	Hasil Uji Multikolinearitas persamaan I.....	39
4.5	Hasil Uji Multikolinearitas persamaan II.....	40
4.6	Hasil Uji Autokorelasi persamaan I.....	40
4.7	Hasil Uji Autokorelasi persamaan II.....	41
4.8	Hasil Uji Heteroskedastisitas persamaan I.....	42
4.9	Hasil Uji Heteroskedastisitas persamaan II.....	42
4.10	Hasil Uji Koefisien Determinasi persamaan I.....	43
4.11	Hasil Uji Nilai F persamaan I.....	43
4.12	Hasil Uji Nilai t persamaan I.....	43
4.13	Hasil Uji Koefisien Determinasi persamaan II.....	44
4.14	Hasil Uji Nilai F persamaan II.....	44
4.15	Hasil Uji Nilai t persamaan II.....	45