

**PENGARUH KARAKTERISTIK DEWAN KOMISARIS  
TERHADAP PILIHAN AUDITOR (STUDI EMPIRIS  
PADA PERUSAHAAN NON-KEUANGAN YANG  
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA  
TAHUN 2020-2022)**



**Skripsi oleh:**

**SHERLLY SUWANDY  
01031282025117**

*Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat untuk Meraih Gelar Sarjana Ekonomi*

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN, RISET, DAN  
TEKNOLOGI  
UNIVERSITAS SRIWIJAYA  
FAKULTAS EKONOMI  
2024**

**LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF**

**PENGARUH KARAKTERISTIK DEWAN KOMISARIS TERHADAP PILIHAN  
AUDITOR (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN NON-KEUANGAN YANG  
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2020-2022)**

Disusun oleh:

Nama : Sherlly Suwandy  
NIM : 01031282025117  
Fakultas : Ekonomi  
Jurusan : Akuntansi  
Bidang Kajian/Konsentrasi : Pengauditan

Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif.

Tanggal Persetujuan

Dosen Pembimbing

Tanggal : 22 April 2024



Agil Novriansa, S.E., M.Sc., Ak., CA., ACPA

NIP. 199011292018031001

**LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI**

**PENGARUH KARAKTERISTIK DEWAN KOMISARIS TERHADAP  
PILIHAN AUDITOR (STUDI EMPIRIS PADAPERUSAHAAN  
NON-KEUANGAN YANG TERDAFTAR DI BURSA  
EFEK INDONESIA TAHUN 2020-2022)**

Disusun Oleh :

Nama : Sherlly Suwandy

NIM : 01031282025117

Jurusan : Akuntansi

Mata Kuliah Skripsi : Pengauditan

Telah diuji dalam Ujian Komprehensif pada tanggal 16 Mei 2024 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia Ujian Komprehensif  
Palembang, 4 Juni 2024

Ketua,



Agil Novriansa, S.E., M.Sc., Ak., CA., ACPA.

NIP. 199011292018031001

Anggota,



Dr. Hasni Yusrianti, S.E., M.A.A.C., Ak

NIP. 197212152003122001

Mengetahui,  
Ketua Jurusan Akuntansi

**ASLI**  
JURUSAN AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI UININ  
25/2024  
17/06  


Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA

NIP. 197303171997031002

## **SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH**

Yang bertanda tangan di bawah ini,

Nama : Sherlly Suwandy  
NIM : 01031282025117  
Fakultas : Ekonomi  
Jurusan : Akuntansi  
Bidang Kajian : Pengauditan

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul :

### **PENGARUH KARAKTERISTIK DEWAN KOMISARIS TERHADAP PILIHAN AUDITOR (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN NON- KEUANGAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2020-2022)**

Pembimbing : Agil Novriansa, S.E., M.Sc., Ak., CA., ACPA.

Tanggal Ujian : 16 Mei 2024

Adalah benar hasil karya saya sendiri. Dalam skripsi ini tidak ada kutipan hasil karya orang lain yang tidak saya sebutkan sumbernya.

Demikianlah pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, dan apabila pernyataan saya ini tidak benar di kemudian hari, saya bersedia dicabut predikat kelulusan dan gelar kesarjanaan.

Palembang, 4 Juni 2024  
Pembuat Pernyataan,



Sherlly Suwandy  
NIM. 01031282025117

## **MOTTO DAN PERSEMBAHAN**

### **MOTTO**

*If you can't fly then run, if you can't run then walk, if you can't walk then crawl, but whatever you do you have to keep moving forward because sometimes great things are not done by impulse, but by a series of small things brought together.*

### **PERSEMBAHAN**

**Skripsi ini penulis persembahkan untuk Tuhan Yang Maha Esa atas segala nikmat dan rahmat yang diberikan, kedua orang tua penulis dan keluarga yang selalu memberikan dukungan dan semangat, teman-teman penulis yang memberikan bantuan, almameter penulis dan penulis sendiri.**

## KATA PENGANTAR

Puji syukur atas kehadiran Tuhan Yang Maha Esa yang telah memberikan rahmat dan hidayah-Nya sehingga dapat menyelesaikan makalah yang berjudul “Pengaruh Karakteristik Dewan Komisaris Terhadap Pilihan Auditor (Studi Empiris Pada Perusahaan Non-Keuangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2022)”. Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat kelulusan dalam meraih Sarjana Ekonomi Program Strata Satu (S-1) Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

Skripsi ini membahas bagaimana pengaruh keberagaman gender Dewan Komisaris, keberagaman etnis Dewan Komisaris, kepemilikan saham Dewan Komisaris, keahlian Dewan Komisaris terhadap pilihan auditor. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder yang diperoleh dari website resmi perusahaan terkait dan website resmi Bursa Efek Indonesia (BEI) yaitu [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id).

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih banyak kekurangan dan jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, peneliti dengan lapang dada menerima masukan dan saran yang dapat membangun skripsi ini agar lebih baik sehingga dapat bermanfaat bagi pembaca, penulis, dan penelitian selanjutnya.

Palembang, 7 Juni 2024



Sherlly Suwandy  
NIM. 01031282025117

## UCAPAN TERIMAKASIH

Selama proses penyusunan skripsi ini, penulis banyak menghadapi hambatan dan kendala. Hambatan dan kendala tersebut dapat dilalui berkat dukungan, bantuan, bimbingan, doa dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih kepada :

1. Tuhan Yang Maha Esa atas seluruh nikmat dan pertolongan yang diberikan kepada Penulis;
2. Bapak Prof. Dr. Taufik Marwa, S.E., M.SI, selaku Rektor Universitas Sriwijaya beserta jajarannya;
3. Bapak Prof. Dr. Mohammad Adam, S.E., M.E, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya beserta jajarannya;
4. Bapak Arista Hakiki, S.E., M. Acc., CA. selaku Ketua Jurusan Akuntansi Universitas Sriwijaya beserta jajarannya;
5. Bapak Agil Novriansa, S.E., M. Sc., Ak., CA., ACPA. selaku Dosen Pembimbing Proposal Penelitian dan Skripsi, yang telah meluangkan banyak waktunya untuk membimbing dan membantu Penulis dalam menyelesaikan skripsi ini;
6. Ibu Dr. Hasni Yusrianti, S.E., M.A.A.C., Ak. selaku Dosen Penguji Seminar Proposal dan Ujian Komprehensif yang telah memberikan penilaian, kritik, dan saran kepada Penulis;
7. Ibu Media Kusumawardani, S.E., M.Si, selaku Dosen Pembimbing Akademik;

8. Seluruh Bapak/Ibu Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya yang telah memberikan ilmu-ilmu yang bermanfaat serta berbagai pengalaman selama masa perkuliahan;
9. Seluruh staff dan karyawan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya yang telah banya membantu dalam semua proses yang diperlukan oleh penulis.
10. Kedua Orang Tua tercinta, yang telah mengobarkan banyak hal, serta tak henti-hentinya memberikan dukungan dan doanya. Terima kasih sekali;
11. Semua saudara kandung beserta pasangannya, yaitu ko Andry, ce Desya, ce Silvia, dan ko Jeffry, yang memberikan motivasi dan dukungan dalam menyelesaikan studi perkuliahan Penulis;
12. Teman baik, ko Obet yang selalu menjadi penyemangat dan pendukung dalam mendengarkan cerita dan keluh kesah selama menyelesaikan studi perkuliahan;
13. Teman- teman terdekat, yaitu Feli, Marcellin, Margaretha, Berlika, Nadya, Nadhira, dan Maudiffa yang telah menjadi sahabat baik penulis dalam menjalankan masa perkuliahan ini;
14. Teman seperjuangan skripsi, Claresta, yang telah banyak sekali membantu dan memberikan arahan saat penulis kebingungan dan mengalami kesulitan;
15. Teman-teman Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya angkatan 2020. Terima kasih atas kebersamaannya dan menjadi teman seperjuanganselama masa perkuliahan;



16. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang telah membantu dan memberikan dukungan dari proses penyusunan skripsi sampai pemberkasan selesai.

Palembang, 7 Juni 2024

Penulis,

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Sherlly Suwandy', written in a cursive style.

Sherlly Suwandy

NIM. 01031282025117

## SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

Saya dosen pembimbing skripsi menyatakan bahwa abstrak skripsi dalam bahasa Inggris dari mahasiswa :

Nama : Sherlly Suwandy

NIM :01031282025117

Jurusan : Akuntansi

Mata Kuliah : Pengauditan

Judul Skripsi : Pengaruh Karakteristik Dewan Komisaris Terhadap Pilihan Auditor (Studi Empiris Pada Perusahaan Non-Keuangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2022)

Telah saya periksa cara penulisan, *grammar*, maupun susunan *tenses*-nya dan kami setuju untuk disampaikan pada lembar abstrak.

Palembang, 4 Juni 2024

Dosen Pembimbing,



Agil Novriansa, S.E., M.Sc., Ak., CA., ACPA, NIP.  
199011292018031001

Mengetahui,  
Ketua Jurusan Akuntansi



Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak  
NIP. 197303171997031002

## ABSTRAK

### **PENGARUH KARAKTERISTIK DEWAN KOMISARIS TERHADAP PILIHAN AUDITOR (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN NON- KEUANGAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2020-2022)**

Oleh :

**Sherlly Suwandu**

Penelitian ini menguji pengaruh keberagaman gender Dewan Komisaris, keberagaman etnis Dewan Komisaris, kepemilikan saham Dewan Komisaris, dan keahlian Dewan Komisaris terhadap pilihan auditor. Sampel penelitian terdiri dari 140 perusahaan non-keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dari tahun 2020-2022 dengan 420 perusahaan-tahun. Analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi logistik melalui *software* STATA versi 17. Hasil penelitian menunjukkan keberagaman gender dan kepemilikan saham Dewan Komisaris berpengaruh negatif terhadap pilihan auditor, sedangkan keberagaman etnis dan keahlian Dewan Komisaris berpengaruh positif terhadap pilihan auditor. **Kata Kunci:** Pilihan Auditor, Keberagaman Gender, Keberagaman Etnis, Kepemilikan Saham, Keahlian

Ketua,



Agil Novriansa, S.E., M.Sc., Ak., CA., ACPA.

NIP. 199011292018031001

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi



Arista Hakiki, S.E., M.Acc., CA

NIP. 197303171997031002

## ABSTRACT

### ***THE INFLUENCE OF THE CHARACTERISTICS OF THE BOARD OF COMMISSIONERS ON AUDITOR CHOICE (EMPIRICAL STUDY ON NON-FINANCIAL COMPANIES LISTED ON THE INDONESIA STOCK EXCHANGE IN 2020-2022)***

By :

**Sherlly Suwandy**

*This study examines the influence of gender diversity of the Board of Commissioners, ethnic diversity of the Board of Commissioners, share ownership of the Board of Commissioners, and the expertise of the Board of Commissioners on auditor choice. The research sample consists of 140 non-financial companies listed on the Indonesia Stock Exchange from 2020 to 2022, totaling 420 company-years. The analysis used in this study is logistic regression analysis performed using STATA SE 17 version. The results of the study indicate that gender diversity and share ownership of the Board of Commissioners have a negative effect on auditor choice, while ethnic diversity and expertise of the Board of Commissioners have a positive effect on auditor choice.*

*Keywords: Auditor Choice, Gender Diversity, Ethnic Diversity, Share Ownership, Expertise*

Chairman,



Agil Novriansa, S.E., M.Sc., Ak., CA., ACPA.

NIP. 199011292018031001

Acknowledge,

Head of Accounting Department



Arista Hakiki, S.E., M.Acc., CA

NIP. 197303171997031002

## **RIWAYAT HIDUP**

### **DATA PRIBADI**

Nama Mahasiswa : Sherlly Suwandy  
Jenis Kelamin : Perempuan  
Tempat/Tanggal Lahir : Palembang, 4 Oktober 2001  
Agama : Buddha  
Status : Belum Menikah  
Alamat : Komp. Tirta Lestari Indah Blok B3, RT. 003 RW. 001  
Kel. 8 Ilir, Kec. Ilir Timur Tiga, Kota Palembang,  
Sumatera Selatan  
Email : sherllysuwandy@gmail.com  
No. Handphone : 085959674952



### **PENDIDIKAN FORMAL**

Tahun 2007-2013: SD Xaverius 1 Palembang  
Tahun 2013-2014: SMP Citra Bangsa School Tangerang  
Tahun 2014-2016: SMP Tarakanita 2 Jakarta  
Tahun 2016-2019: SMA Negeri 19 Jakarta  
Tahun 2020-2024: S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya

## DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF .....	ii
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI.....	iii
LEMBAR PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH.....	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN .....	v
KATA PENGANTAR .....	vi
UCAPAN TERIMA KASIH.....	vii
SURAT PERNYATAAN ABSTRAK.....	x
ABSTRAK .....	xi
ABSTRACT.....	xii
RIWAYAT HIDUP.....	xiii
DAFTAR ISI.....	xiv
DAFTAR TABEL.....	xvii
BAB I PENDAHULUAN .....	1
1.1. Latar Belakang .....	1
1.2. Rumusan Masalah .....	10
1.3. Tujuan Penelitian.....	11
1.4. Manfaat Penelitian.....	12
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	13
2.1. Landasan Teori .....	13
2.1.1. Teori Keagenan (Agency Theory).....	13
2.1.2. Teori Gender Decision Making.....	14
2.1.3. Teori Kontigensi.....	15
2.2. Pilihan Auditor .....	16
2.3. Dewan Komisaris .....	17
2.4. Keberagaman Gender Dewan Komisaris .....	19
2.5. Keberagaman Etnis Dewan Komisaris.....	20
2.6. Kepemilikan Saham Dewan Komisaris.....	21
2.7. Keahlian Dewan Komisaris.....	22
2.8. Penelitian Terdahulu.....	23

2.9. Alur Pikir.....	27
2.10. Perumusan Hipotesis .....	28
2.10.1 Pengaruh Keberagaman Gender Dewan Komisaris Terhadap Pilihan Auditor.....	28
2.10.2 Pengaruh Keberagaman Etnis Dewan Komisaris Terhadap Pilihan Auditor.....	30
2.10.3 Pengaruh Kepemilikan Saham Dewan Komisaris Terhadap Pilihan Auditor.....	32
2.10.4 Pengaruh Keahlian Dewan Komisaris Terhadap Pilihan Auditor .....	33
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>35</b>
3.1. Ruang Lingkup Penelitian .....	35
3.2. Rancangan Penelitian .....	35
3.3. Jenis dan Sumber Data .....	36
3.4. Teknik Pengumpulan Data .....	36
3.5. Populasi dan Sampel .....	37
3.6. Teknik Analisis.....	39
3.6.1. Analisis Statistik Deskriptif.....	39
3.6.2. Matriks Korelasi .....	39
3.6.3. Analisis Statistik Data .....	40
3.6.4. Analisis Regresi Logistik .....	40
3.6.5. Model Regresi Logistik .....	43
3.6.6. Uji Hipotesis.....	44
3.6.7. <i>Marginal Effect</i> .....	45
3.7. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel .....	46
3.7.1. Variabel Dependen .....	46
3.7.2. Variabel Independen.....	46
3.7.3. Variabel Kontrol.....	48
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>53</b>
4.1. Hasil Penelitian.....	53
4.1.1. Deskripsi Objek Penelitian .....	53
4.1.2. Uji Statistik Deskriptif.....	54
4.1.3. Analisis Matriks Korelasi .....	61

4.1.4. Analisis Statistik Data .....	65
4.1.5. Hasil Analisis Regresi Logistik .....	66
4.1.6. Model Regresi Logistik .....	68
4.1.7. Hasil Uji Hipotesis .....	71
4.1.8. <i>Marginal Effect</i> .....	76
4.2. Pembahasan .....	79
4.2.1. Pengaruh Keberagaman Gender Dewan Komisaris Terhadap Pilihan Auditor .....	79
4.2.2. Pengaruh Keberagaman Etnis Dewan Komisaris Terhadap Pilihan Auditor .....	80
4.2.3. Pengaruh Kepemilikan Saham Dewan Komisaris Terhadap Pilihan Auditor .....	81
4.2.4. Pengaruh Keahlian Dewan Komisaris Terhadap Pilihan Auditor .....	82
BAB V KESIMPULAN & SARAN .....	85
5.1 Kesimpulan .....	85
5.2 Keterbatasan Penelitian .....	86
5.3 Saran .....	86
5.4 Implikasi .....	86
DAFTAR PUSTAKA .....	88
DAFTAR LAMPIRAN .....	97



## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	23
Tabel 3.1 Kriteria Pengambilan Sampel.....	38
Tabel 3.2 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel .....	50
Tabel 4.1 Objek Penelitian berdasarkan Sektor .....	54
Tabel 4.2 Hasil Uji Statistik Deskriptif .....	54
Tabel 4.3 Analisis Matriks Korelasi .....	63
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinearitas .....	65
Tabel 4.5 Hasil Uji Keseluruhan Model.....	66
Tabel 4.6 Hasil Uji <i>Hosmer and Lemeshow's Goodness of Fit</i> .....	67
Tabel 4.7 Hasil Uji Matriks Klasifikasi.....	68
Tabel 4.8 Hasil Analisis Regresi Logistik .....	69
Tabel 4.9 Hasil uji Omnibus Tests of Model Coefficients .....	72
Tabel 4.10 Hasil Uji Wald.....	73
Tabel 4.11 <i>Marginal Effect</i> .....	77

# BAB I

## PENDAHULUAN

### 1.1. Latar Belakang

Salah satu penyebab krisis keuangan yang terjadi di sejumlah negara Asia, termasuk Indonesia, pada tahun 1997-1998 adalah tidak terciptanya *good corporate governance* (Johnson *et al.*, 2000). *Good Corporate Governance (GCG)* adalah sebuah kerangka kerja yang bertujuan untuk mengelola dan mengawasi perusahaan dengan tujuan menciptakan nilai tambah bagi semua pemangku kepentingan (Hasan *et al.*, 2016). Penerapan prinsip-prinsip GCG bertujuan untuk mengoptimalkan kinerja pegawai sehingga meningkatkan kinerja organisasi. Namun, seiring penerapan GCG, terkadang terjadi perbedaan kepentingan antara pemilik atau prinsipal perusahaan dengan agen atau manajer perusahaan. Situasi ini bisa terjadi karena agen cenderung lebih memprioritaskan kepentingan pribadinya daripada kepentingan dan tujuan perusahaan (Thoomaszen & Hidayat, 2020), menimbulkan *agency conflict* sehingga dibutuhkan auditor eksternal (pihak independen) sebagai penengah antara kedua belah pihak. Motivasi utama perusahaan memilih auditor eksternal adalah untuk mengendalikan konflik kepentingan antara manajer, pemegang saham, dan pemegang obligasi (Chow, 1982).

Auditor eksternal adalah auditor independen yang melakukan audit atas laporan keuangan Perseroan (Komisaris & Direksi, 2023). Pemilihan auditor eksternal yang baik mempunyai dampak terhadap penyampaian audit yang berkualitas tinggi (Amalena *et al.*, 2018) yang akan mengurangi asimetri informasi

dan konflik keagenan antara perusahaan dengan pemegang saham (Hope *et al.*, 2008). Semua auditor eksternal mungkin tidak menawarkan kualitas audit yang sama (Hilary, 2008). Oleh karena itu, perlu dipastikan auditor eksternal yang dipilih memiliki kredibilitas, independensi, dan kompetensi untuk melakukan audit dengan integritas tinggi.

Terjadinya manipulasi pelaporan keuangan di Indonesia, tidak terlepas dari peran auditor eksternal yang melakukan audit atas laporan keuangan (Cynthia, 2023). Dengan demikian, diperlukan pemilihan auditor yang tepat karena auditor memiliki peran kunci dalam menjamin transparansi, integritas, dan kualitas laporan keuangan perusahaan. Pemilihan auditor eskternal penting karena membantu pemegang saham melakukan pengawasan terhadap perusahaan dan memengaruhi potensi keuntungan atau risiko yang terkait dengan pilihan auditor yang dibuat (Chow, 1982).

Salah satu kasus yang melibatkan Dewan Komisaris dengan pemilihan auditor di Indonesia adalah kasus PT Garuda Indonesia. Kasus ini dimulai ketika dua komisaris dari PT Garuda Indonesia, Chairal Tanjung dan Dony Oskaria, menolak untuk menandatangani laporan keuangan tahunan Garuda untuk tahun 2018. Mereka berpendapat bahwa laporan keuangan tersebut tidak wajar. Bursa Efek Indonesia (BEI) memanggil manajemen Garuda Indonesia terkait kontroversi mengenai laporan keuangan ini. Pertemuan juga diadakan bersama dengan auditor yang telah memeriksa keuangan GIAA, yaitu KAP Tanubrata Sutanto Fahmi Bambang & Rekan (Anggota BDO Internasional).

Diketahui dalam laporan keuangan tahun 2018, Garuda mencatat laba bersih pada kerja sama antara Garuda dan PT Mahata Aero Teknologi. Nilai dari kerja sama ini mencapai US\$ 239,94 juta atau sekitar Rp 3,48 triliun. Seharusnya, dana tersebut masih dianggap sebagai piutang dengan kontrak berlaku selama 15 tahun ke depan, tetapi sudah dicatat sebagai pendapatan pada tahun pertama. Akibatnya, perusahaan yang sebelumnya mengalami kerugian akhirnya mencatat laba. Akhirnya, PT Garuda Indonesia dikenai sanksi oleh berbagai pihak. Selain Garuda, sanksi juga diberikan kepada auditor laporan keuangan, yaitu Akuntan Publik (AP) Kasner Sirumapea dan Kantor Akuntan Publik (KAP) Tanubrata, Sutanto, Fahmi, Bambang & Rekan. (CNN Indonesia, 2019)

Kasus diatas memperlihatkan dua komisaris, yaitu Chairal Tanjung dan Dony Oskaria melakukan pengawasan yang ketat terhadap laporan keuangan. Mereka mencurigai adanya ketidakwajaran dalam laporan keuangan dan kemungkinan manipulasi walaupun laporan keuangan tersebut telah diberi opini wajar tanpa pengecualian oleh pihak auditor eksternal. Dalam kasus ini, keterlibatan dan pengawasan yang cermat dari Dewan Komisaris serta pemilihan auditor eksternal yang tepat menjadi kunci dalam mengungkap manipulasi laporan keuangan Garuda Indonesia dan memastikan integritas dalam pelaporan keuangan perusahaan.

Menurut Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (POJK) Nomor 33/POJK.04/2014, Dewan Komisaris adalah organ Emiten atau Perusahaan Publik yang bertugas melakukan pengawasan secara umum dan/atau khusus sesuai dengan anggaran dasar serta memberi nasihat kepada Direksi. Dalam menjalankan kewajibannya, Dewan Komisaris akan membentuk Komite Audit dan menerima rekomendasi

auditor eksternal dari Komite Audit. Dewan Komisaris harus memastikan bahwa auditor yang direkomendasikan memiliki kredibilitas, independensi, dan kompetensi yang diperlukan untuk melakukan audit dengan integritas tinggi demi terwujudnya GCG. Auditor eksternal yang diajukan oleh Dewan Komisaris kemudian dievaluasi dan disetujui melalui Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) (Pelni, 2019). Beberapa penelitian terkait menyatakan bahwa Dewan Komisaris diyakini sebagai faktor yang mempengaruhi pemilihan auditor (El-dyasty & Elamer, 2021; Solikhah *et al.*, 2017; Lai *et al.*, 2017; Amalena *et al.*, 2018).

Berdasarkan penelitian yang dilakukan oleh Fariha *et al.* (2022), didapatkan bahwa *good corporate governance* dapat direalisasikan melalui karakteristik yang berkualitas dan layak oleh Dewan Komisaris. Dengan mengidentifikasi karakteristik Dewan Komisaris, membuat suatu Dewan Komisaris lebih efektif (Bathula *et al.*, 2015). Karakteristik Dewan Komisaris yang merupakan faktor utama dalam pemilihan auditor karena karakteristik Dewan Komisaris yang berbeda-beda akan mempengaruhi cara pemilihan auditor yang berbeda juga. Karakteristik Dewan Komisaris yang akan dikaji dalam penelitian ini adalah keberagaman gender, keberagaman etnis, kepemilikan saham, dan keahlian Dewan Komisaris. Penelitian membuktikan karakteristik Dewan Komisaris tersebut dapat membantu memastikan bahwa proses pemilihan auditor berjalan transparan dan adil, dengan meminimalkan risiko konflik kepentingan dan memaksimalkan integritas audit (Nazri *et al.*, 2012; Lai *et al.*, 2017; Behbahaninia, 2022; Amalena *et al.*, 2018; Alfraih, 2016; El-dyasty & Elamer, 2021).

Karakteristik pertama adalah keberagaman gender Dewan Komisaris. Keberagaman gender Dewan Komisaris didefinisikan sebagai kehadiran anggota perempuan di Dewan Komisaris perusahaan (Carter et al., 2003). Davies (2012) berpendapat bahwa keberadaan wanita di Dewan Komisaris membawa tambahan sumber daya manusia yang lebih besar dalam hal keahlian, pengalaman, dan jaringan, yang mengarah pada GCG dan kinerja Dewan Komisaris yang lebih baik. Carcello *et al.* (2002) menunjukkan bahwa Dewan Komisaris yang kuat menuntut lebih banyak usaha dari para auditor dan memilih auditor berkualitas tinggi untuk melindungi modal reputasi direktur, menghindari tanggung jawab hukum, dan memajukan kepentingan pemegang saham. Sehingga diasumsikan keberagaman gender Dewan Komisaris memiliki pengaruh terhadap pemilihan auditor.

Lai *et al.* (2017) menguji mengenai keberagaman gender dalam Dewan Komisaris akan mempengaruhi pilihan auditor eksternal perusahaan dengan menggunakan sampel perusahaan AS pada tahun 2001-2011 dengan 9.416 tahun perusahaan. Hasil penelitian menunjukkan bahwa keberagaman gender dalam Dewan Komisaris berpengaruh positif terhadap pemilihan auditor eksternal. Hasil penelitian tersebut konsisten dengan hasil penelitian yang dilakukan oleh Abiodun *et al.* (2021) dengan menggunakan sampel perusahaan non-keuangan yang terdaftar di Nigeria.

Karakteristik kedua adalah keberagaman etnis Dewan Komisaris. Keberagaman etnis Dewan Komisaris merupakan keragaman etnis pada anggota Dewan Komisaris perusahaan yang dapat memperluas perspektif dewan utamanya ketika melakukan pengambilan suatu keputusan yang menyangkut isu-isu tertentu

(Budhyarto & Hasnawati, 2023). Keberagaman etnis penting di Indonesia, mengingat Indonesia memiliki 300 etnis berbeda. Etnis Tionghoa merupakan salah satunya. Etnis Tionghoa memang kelompok etnis minoritas di Indonesia namun memiliki pengaruh yang signifikan dalam dunia bisnis (Kusumastuti *et al.*, 2007).

Orang-orang dari budaya yang berbeda dalam suatu kelompok menghasilkan ide-ide yang berkualitas tinggi, lebih efektif dan layak dibandingkan dengan memiliki orang-orang yang sebagian besar berasal dari budaya yang sama dalam suatu kelompok (Paulus *et al.*, 2016). Para ahli menunjukkan bahwa Dewan Komisaris dengan etnis minoritas memiliki sudut pandang berbeda yang dapat mengarah pada perilaku inovatif dan kinerja yang unggul (Martins & Milliken, 1996; Orlando, 2000). Perbedaan etnis di Dewan Komisaris memicu perspektif yang beragam dalam proses pemilihan auditor.

Nazri *et al.* (2012) menguji mengenai keberagaman etnis dalam Dewan Komisaris akan mempengaruhi pilihan auditor eksternal perusahaan dengan menggunakan sampel 300 perusahaan yang terdaftar di Bursa Malaysia dari tahun 1990-2008. Hasil penelitian menunjukkan bahwa keberagaman etnis dalam Dewan Komisaris berpengaruh negatif terhadap pemilihan auditor eksternal. Ahmad *et al.* (2006) menguji hal yang sama dengan menggunakan sampel perusahaan yang terdaftar di Bursa Malaysia tahun 1993-1995 namun menunjukkan hasil yang berbeda. Hasil penelitian Ahmad *et al.* (2006) menunjukkan keberagaman etnis dalam Dewan Komisaris berpengaruh positif terhadap pemilihan auditor. Salah satu faktor yang dapat memengaruhi hasil penelitian adalah periode waktu penelitian

yang berbeda. Perbedaan kondisi ekonomi, regulasi, dan praktik bisnis antara periode waktu tersebut dapat memberikan hasil yang berbeda.

Karakteristik ketiga adalah kepemilikan saham Dewan Komisaris. Kepemilikan saham Dewan Komisaris adalah jumlah saham yang dimiliki oleh anggota Dewan Komisaris di perusahaan tempat mereka bekerja. Morck *et al.* (1988) menemukan bahwa tingkat kepemilikan saham dewan mencerminkan dua masalah agensi antara manajer dan pemegang saham. Pertama, efek *divergence-of-interests*, anggota Dewan Komisaris yang memiliki kepemilikan saham yang relatif kecil cenderung memiliki insentif yang lebih rendah untuk bertindak sesuai dengan kepentingan pemegang saham. Kedua, efek *entrenchment*, Anggota Dewan Komisaris yang memiliki proporsi kepemilikan saham yang lebih besar memiliki kekuatan lebih besar dalam mengendalikan perusahaan dan karena itu memiliki kemampuan yang lebih besar untuk bertindak sesuai dengan kepentingan pribadi mereka sendiri (Morck *et al.*, 1988).

Ketika tingkat kepemilikan saham cukup besar ada kemungkinan pengaruh melalui kekuatan suara dalam keputusan tata kelola perusahaan, termasuk pemilihan auditor eksternal (Kane & Velury, 2005). Mereka mungkin ingin memilih auditor yang lebih bersedia untuk memberikan opini yang positif atau kurang kritis terhadap laporan keuangan perusahaan guna menjaga atau meningkatkan nilai saham mereka. Oleh karena itu, diyakini kepemilikan saham pada Dewan Komisaris akan berpengaruh terhadap pemilihan auditor eksternal.



Kane & Velury (2005) menguji mengenai kepemilikan saham Dewan Komisaris mempengaruhi pilihan auditor eksternal perusahaan dengan menggunakan sampel perusahaan internasional terdaftar pada Compustat dari tahun 1991-2001 dengan sektor industri berbeda-beda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa kepemilikan saham Dewan Komisaris berpengaruh negatif terhadap pilihan auditor eksternal. Shan *et al.* (2019) menguji hal yang sama dengan sampel perusahaan yang terdaftar di Australia tahun 2005-2015 namun menunjukkan hasil yang berbeda. Shan *et al.* (2019) menunjukkan bahwa kepemilikan saham Dewan Komisaris berpengaruh positif terhadap pilihan auditor eksternal. Perbedaan ini didasari oleh perbedaan dalam praktik bisnis, regulasi, dan struktur kepemilikan antara negara atau wilayah yang berbeda dapat memengaruhi hasil penelitian.

Aspek selanjutnya adalah keahlian Dewan Komisaris. Keahlian atau 'kemampuan untuk memahami masalah yang ada' (Hambrick *et al.*, 2015) adalah dimensi modal manusia yang khusus untuk bidang tertentu yang dapat diperoleh dari pendidikan atau pengalaman (Kor & Sundaramurthy, 2009). Banyaknya skandal akuntansi membuat regulator menekankan kebutuhan akan ahli keuangan tambahan dalam jajaran pengurus, karena mereka dapat mengawasi kontrol akuntansi dan pelaporan, sehingga mencegah kemungkinan manipulasi (García-Sánchez *et al.*, 2017).

Keberadaan anggota profesional keuangan dan akuntansi di Dewan Komisaris dapat meningkatkan peran pengawasan dewan untuk mengenali akuntansi dan masalah risiko (García-Sánchez *et al.*, 2017). Dewan Komisaris yang memiliki latar belakang pendidikan yang lebih tinggi cenderung lebih mampu

mengelola situasi yang kompleks, memiliki lebih banyak kepercayaan diri, kemampuan belajar yang lebih besar, dan kemampuan yang lebih baik untuk beradaptasi dengan situasi (Goll *et al.*, 2008). Sehingga dapat diasumsikan bahwa peningkatan keahlian keuangan dari anggota dewan akan membuat fungsi pengawasan dewan lebih aktif, dan upaya untuk mempekerjakan auditor berkualitas lebih baik akan meningkat juga.

Hartoko & Astusi (2021) menguji mengenai keahlian akuntansi Dewan Komisaris mempengaruhi kualitas laba perusahaan dengan proxy reputasi KAP Big4 dan non-Big4 (sama dengan pilihan auditor) dengan menggunakan sampel 419 perusahaan non keuangan yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia tahun 2019. Hasil penelitian menunjukkan bahwa keahlian akuntansi Dewan Komisaris berpengaruh negatif terhadap pilihan auditor eksternal. Solikhah *et al.* (2017) menguji hal yang sama dengan sampel 218 perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia antara tahun 2013 dan 2014 namun menunjukkan hasil yang berbeda. Solikhah *et al.* (2017) menunjukkan bahwa keahlian akuntansi Dewan Komisaris berpengaruh positif terhadap pilihan auditor eksternal. Perbedaan ini didasari oleh perbedaan sektor perusahaan sampel penelitian.

Audit penting secara global tetapi jumlah signifikan literatur empiris tentang pemilihan auditor masih sangat terbatas terutama penelitian pada faktor-faktor yang memengaruhi pemilihan auditor. Penelitian ini mengadaptasi penelitian oleh Nazri *et al.* (2012) dan Solikhah *et al.* (2017). Penelitian sebelumnya berfokus pada *one tier board system*, sedangkan penelitian ini berfokus pada *two tier board system*

yang membedakan peran Dewan Komisaris dan dewan direksi. Perbedaan peran ini akan memberikan efek yang berbeda pada pemilihan auditor.

Perbedaan dengan penelitian sebelumnya adalah penelitian ini menambahkan keberagaman gender dan kepemilikan saham sebagai variabel independen ke dalam model penelitian. Penelitian ini juga menambahkan variabel kontrol ke dalam model penelitian, yaitu ukuran perusahaan, ukuran Dewan Komisaris, Dewan Komisaris independen, profitabilitas, dan *leverage*. Penelitian ini menggunakan sampel perusahaan non-keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2020 sampai dengan 2022.

## **1.2. Rumusan Masalah**

Pemilihan auditor menjadi penting bagi perusahaan karena auditor meningkatkan kualitas laporan keuangan bertujuan untuk mengurangi masalah asimetri informasi antara perusahaan dan pemilik saham (Knechel et al., 2008).. Pemilihan auditor eksternal memiliki dampak terhadap penyelenggaraan audit berkualitas tinggi (Amalena et al., 2018) yang akan mengurangi *agency problem*. Oleh karena itu, pemilihan auditor perlu mempertimbangkan faktor-faktor yang mempengaruhinya guna meminimalisir kesalahan material apapun. Dewan Komisaris bertanggung jawab mengusulkan auditor eksternal dalam Rapat Umum Pemegang Saham (RUPS) dengan mempertimbangkan kebutuhan perusahaan secara internal. Dewan Komisaris juga bertanggung jawab secara langsung kepada para pemegang saham untuk memberikan laporan tentang kinerja perusahaan selama RUPS, terutama terkait Laporan Audit (Amalena et al., 2018). Menurut Alfraih (2016), Dewan Komisaris memiliki hubungan yang berpengaruh dalam

pemilihan auditor eksternal. Berdasarkan uraian di atas, rumusan masalah yang tepat adalah sebagai berikut:

- a. Apakah keberagaman gender Dewan Komisaris dapat mempengaruhi pilihan auditor pada perusahaan non-keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2020-2022?
- b. Apakah keberagaman etnis Dewan Komisaris dapat mempengaruhi pilihan auditor pada perusahaan non-keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2020-2022?
- c. Apakah kepemilikan saham Dewan Komisaris dapat mempengaruhi pilihan auditor pada perusahaan non-keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2020-2022?
- d. Apakah keahlian Dewan Komisaris dapat mempengaruhi pilihan auditor pada perusahaan non-keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2020-2022?

### **1.3. Tujuan Penelitian**

Dilihat dari rumusan masalah di atas, disimpulkan penelitian ini bertujuan untuk:

- a. Menguji secara empiris fenomena tentang pengaruh keberagaman gender Dewan Komisaris terhadap pilihan auditor pada perusahaan non-keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2020-2022.
- b. Menguji secara empiris fenomena tentang pengaruh keberagaman etnis Dewan Komisaris terhadap pilihan auditor pada perusahaan non-keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2020-2022.

- c. Menguji secara empiris fenomena tentang pengaruh kepemilikan saham Dewan Komisaris terhadap pilihan auditor pada perusahaan non-keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2020-2022.
- d. Menguji secara empiris fenomena tentang pengaruh keahlian Dewan Komisaris terhadap pilihan auditor pada perusahaan non-keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2020-2022.

#### **1.4. Manfaat Penelitian**

Berdasarkan tujuan di atas, penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat teoritis dan praktis sebagai berikut.

##### **a. Manfaat Teoritis**

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat teoritis yaitu memperluas literatur tentang fenomena pengaruh karakteristik Dewan Komisaris terhadap pilihan auditor. Penelitian ini mengkaji faktor penentu dari sisi internal perusahaan yaitu Dewan Komisaris. Faktor penentu yang dikaji berupa keberagaman gender, keberagaman etnis, kepemilikan saham, dan keahlian Dewan Komisaris.

##### **b. Manfaat Praktis**

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat praktis, yaitu memberikan informasi kepada regulator untuk perumusan kebijakan mengenai pengaruh keberagaman gender, keberagaman etnis, kepemilikan saham, dan keahlian Dewan Komisaris terhadap pilihan auditor.

## DAFTAR PUSTAKA

- Abbott, L.J. and Parker, S. (2004). *Audit Committee Characteristics and Restatements: A Study of the Efficacy of Certain Blue Ribbon Committee Recommendations*. *Auditing: A Journal of Practice & Theory*, 23, 69-88. <https://doi.org/10.2308/aud.2004.23.1.69>
- Abiodun, S. W. and Olatunji, A. R. (2021). *Board attributes and external audit firm choice of nigerian listed non-financial firms: Evidence from logit regression*. *Globalization of Trade and its Impact of Economics*, 39(2), 1–12. <https://doi.org/10.25115/eea.v39i2.3058>
- Adams, R. B. & Ferreira, D. (2009). *Women in the boardroom and their impact on governance and performance*. *Journal of Financial Economics*, 94(2), 291–309. <https://doi.org/10.1016/j.jfineco.2008.10.007>
- Suhardjanto, Djoko, et al. (2012). *Peran Corporate Governance Dalam Praktik Risk Disclosure Pada Perbankan Indonesia*. *Jurnal Akuntansi dan Auditing*, 9(1), 16-30, <https://doi.org/10.14710/jaa.v9i1.4358>.
- Ahmad, A. C., Houghton, K. A., & Mohamad Yusof, N. Z. (2006). *The Malaysian Market For Audit Services: Ethnicity, Multinational Companies And Auditor Choice*. *Managerial Auditing Journal*, 21(7), 702–723. <https://doi.org/10.1108/02686900610680503>
- Alfraih, M. M. (2017). *Choosing an External Auditor: Does the Composition of Boards of Directors Matter?*. *International Journal of Law and Management*, 59(3), 394–412. <https://doi.org/10.1108/IJLMA-03-2016-0032>
- Alhababsah, S., & Yekini, S. (2021). *Audit Committee And Audit Quality: An Empirical Analysis Considering Industry Expertise, Legal Expertise And Gender Diversity*. *Journal Of International Accounting, Auditing And Taxation*, 42, 100377. <https://doi.org/10.1016/j.intaccaudtax.2021.100377>
- Alves, S. (2023). *The impact of managerial ownership on audit fees: Evidence from Portugal and Spain*. *Cogent Economics and Finance*, 11(1). <https://doi.org/10.1080/23322039.2022.2163078>
- Selahudin, et. al. (2018). *The Implication of Board Composition towards External Auditor Choices*. *Global Business and Management Research: An International Journal*, 10(3), 54–65. Diakses pada 12 Oktober 2023. <https://eresources.perpusnas.go.id:2077/login.aspx?direct=true&db=ent&AN=133618100&site=ehost-live>
- Andrei Shleifer, & Vishny, R. W. (1997). *A Survey of Corporate Governance*. PhD Proposal, 1(2), 737–783. <https://doi.org/10.1111/j.1540-6261.1997.tb04820.x>

- Avery, D. R., & Morris, M. A. (2008). *Mean Racial-Ethnic Differences In Employee Sales Performance: The Moderating Role Of Diversity Climate*. *Personnel Psychology*, 61(2), 349 - 374. <https://doi.org/10.1111/j.1744-6570.2008.00116.x>
- Badolato, P. G., Donelson, D. C., & Ege, M. (2014). *Audit Committee Financial Expertise And Earnings Management: The Role Of Status*. *Journal of Accounting and Economics*, 58(2–3), 208–230. <https://doi.org/10.1016/j.jacceco.2014.08.006>
- Bechara, A. (2005). *Decision Making, Impulse Control And Loss Of Willpower To Resist Drugs: A Neurocognitive Perspective*. *Nature Neuroscience*, 8(11), 1458–1463. <https://doi.org/10.1038/nn1584>
- Behbahaninia, P. S. (2022). *Agency Costs And Auditor Choice: Moderating Role Of Board's Expertise And Internal Control*. *Journal of Financial Reporting and Accounting*. <https://doi.org/10.1108/JFRA-11-2021-0406>
- Bell, T. B., Landsman, W. R., & Shackelford, D. A. (2001). *Auditors' perceived business risk and audit fees: Analysis and evidence*. *Journal of Accounting Research*, 39(1), 35–43. <https://doi.org/10.1111/1475-679X.00002>
- Bosch, H. 1995. *The director at Risk: Accountability in the Boardroom*. Australia: Pitman Publishing
- Budhyarto, D. S., & Hasnawati. (2023). *Pengaruh Gender Diversity, Board Ethnicity, Board Education, Dan Tenure Terhadap Manajemen Laba*. *Jurnal Ekonomi Trisakti*, 3(1), 341–354. <https://doi.org/10.25105/jet.v3i1.15750>
- Byrne, K. A., & Worthy, D. A. (2016). *Toward a mechanistic account of gender differences in reward-based decision-making*. *Journal of Neuroscience, Psychology, and Economics*, 9(3–4), 157–168. <https://doi.org/10.1037/npe0000059>
- Carcello, J. V, Neal, T. L., & Riley, R. A. (2002). *Board Characteristics and Audit Fees*. *Contemporary Accounting Research*, 19(3), 365–384. <https://dx.doi.org/10.2139/ssrn.231582>
- Carr, P. B., & Steele, C. M. (2010). *Stereotype Threat Affects Financial Decision Making*. *Psychological Science*, 21(10), 1411–1416. <https://doi.org/10.1177/0956797610384146>
- Carter, D. A., Simkins, B. J., & Simpson, W. G. (2003). *Corporate governance, board diversity, and firm value*. *Financial Review*, 38(1), 33–53. <https://doi.org/10.1111/1540-6288.00034>
- Chan, K. H., Lin, K. Z., & Zhang, F. (2007). *On the Association between Changes in Corporate Ownership and Changes in Auditor Quality in a Transitional Economy*. *Journal of International Accounting Research*, 6(1), 19–36. <https://doi.org/10.2308/jiar.2007.6.1.1920>

- Chang, Xin and Dasgupta, Sudipto and Hilary, Gilles. (2008). *The Effect of Auditor Quality on Financing Decisions*. *The Accounting Review*. <http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.1287544>
- Chow, C. W. (1982). *Size, Demand Debt and for External Ownership Auditing: Influences*. *Accounting Review*, 57(2), 272–291. <http://www.jstor.org/stable/247014>.
- Darmadi, S. (2016). *Ownership Concentration, Family Control, And Auditor Choice: Evidence From An Emerging Market*. *Asian Review of Accounting*, 24(1), 19–42. <https://doi.org/10.1108/ARA-06-2013-0043>
- Darrough, M. N., Pourjalali, H., & Saudagaran, S. (1998). *Earnings Management in Japanese Companies*. *The International Journal of Accounting*, 33(3), 313–334. [https://doi.org/10.1016/S0020-7063\(98\)90034-6](https://doi.org/10.1016/S0020-7063(98)90034-6)
- Davies Review. (2012). *Women on boards*. March, 1–20. <https://ftsewomenleaders.com/wp-content/uploads/2015/08/2012-firstannualreview.pdf>
- Deangelo, L. E. (1981). *Auditor size and audit quality*. *Journal of Accounting and Economics*, Vol(3) , 183–199. [https://doi.org/10.1016/0165-4101\(81\)90002-1](https://doi.org/10.1016/0165-4101(81)90002-1)
- DeFond, M., & Zhang, J. (2014). *A review of archival auditing research*. *Journal of Accounting and Economics*, 58(2–3), 275–326. <https://doi.org/10.1016/j.jacceco.2014.09.002>
- Dewi, R. F., & Mita, A. F. (2019). *The Impact of Audit Committee's Financial Expertise and Status on Accrual Earnings Management*. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 21(2), 82–89. <https://doi.org/10.9744/jak.21.2.82-89>
- Duellman, S., Hurwitz, H., & Sun, Y. (2015). *Journal of Contemporary Accounting & Economics Managerial overconfidence and audit fees*. *Journal of Contemporary Accounting & Economics*, 11(2), 148–165. <https://doi.org/10.1016/j.jcae.2015.05.001>
- Dwiharyadi, A. (2017). *Pengaruh Keahlian Akuntansi Dan Keuangan Komite Audit Dan Dewan Komisaris Terhadap Manajemen Laba*. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan Indonesia*, 14(1), 75–93. <https://doi.org/10.21002/jaki.2017.05>
- Eagly, A. H., & Johnson, B. T. (1990). *Gender and leadership style: A meta analysis*. *Psychological Bulletin*, 108(2), 233–256. <https://doi.org/10.1037/0033-2909.108.2.233>
- El-dyasty, M. M., & Elamer, A. A. (2021). *The Effect Of Ownership Structure And Board Characteristics On Auditor Choice: Evidence From Egypt*. *International Journal of Disclosure and Governance*, Vol(18), 362–377. <https://doi.org/10.1057/s41310-021-00118-0>



- Fariha, R., Hossain, M., & Ghosh, R. (2022). *Board Characteristics , Audit Committee Attributes And Firm Performance : Empirical Evidence From Emerging Economy*. *Asian Journal of Accounting Research*, 7(1), 84–96. <https://doi.org/10.1108/AJAR-11-2020-0115>
- Fauzi, F. and Locke, S. (2012) *Board Structure, Ownership Structure and Firm Performance: A Study of New Zealand Listed-Firms*. *Asian Academy of Management Journal of Accounting of Finance*, 8, 43-67. <https://doi.org/10.2139/ssrn.2047218>
- Fiedler, F. E. (1967). *Leadership effectiveness*. *American Behavioral Scientist*, 24(5), 619–632. <https://doi.org/10.1177/000276428102400503>
- Francis, J. R. (2004). *What do we know about audit quality?*. *British Accounting Review*, 36(4), 345–368. <https://doi.org/10.1016/j.bar.2004.09.003>
- Fujianti, L., Hubbansyah, A. K., Siswono, S., & Sinaga, L. (2020). *The Effect of Managerial Ownership , Dividend Policy and Debt on Firm Value : The Indonesia Stock Exchange Cases*. *Inquisitive*, Vol 1, 40–54. <https://doi.org/10.35814/inquisitive.v1i1.1860>
- Galbreath, J. (2018). *Is Board Gender Diversity Linked to Financial Performance? The Mediating Mechanism of CSR*. *Business and Society*, 57(5), 863–889. <https://doi.org/10.1177/0007650316647967>
- García-Sánchez, I. M., Martínez-Ferrero, J., & García-Meca, E. (2017). *Gender diversity, financial expertise and its effects on accounting quality*. *Management Decision*, 55(2). <https://doi.org/10.1108/MD-02-2016-0090>
- Goll, I., Brown Johnson, N., & Rasheed, A. A. (2008). *Top management team demographic characteristics, business strategy, and firm performance in the US airline industry: The role of managerial discretion*. *Management Decision*, 46(2), 201–222. <https://doi.org/10.1108/00251740810854122>
- Gul, F. A., Srinidhi, B., & Ng, A. C. (2011). *Does board gender diversity improve the informativeness of stock prices?*. *Journal of Accounting and Economics*, 51(3), 314–338. <https://doi.org/10.1016/j.jacceco.2011.01.005>
- Hambrick, D. C., Misangyi, V. F., & Park, C. A. (2015). *The Quad Model For Identifying A Corporate Director's Potential For Effective Monitoring: Toward A New Theory Of Board Sufficiency*. *Academy of Management Review*, 40(3). <https://doi.org/10.5465/amr.2014.0066>
- Hapsari, R. D. (2016). *Bibit Nasionalisme di Kalangan Penduduk Tionghoa di Indonesia*. *Politica*, 7(2), 255–270. <https://doi.org/10.22212/jp.v7i2.1137>
- Harjoto, M. A., Laksmana, I., & Wen Yang, Y. (2019). *Board Nationality and Educational Background Diversity and Corporate Social Performance*. *Corporate Governance: The International Journal of Business in Society*, 19, 217-239. <https://doi.org/10.1108/CG-04-2018-0138>

- Hartoko, S. dan, & Astusi, T. A. A. (2021). *Pengaruh Karakteristik Dewan Komisris, Karakteristik Komite Audit, dan Kualitas Audit terhadap Laba*. *Jurnal Akuntansi dan Bisnis*, 21(1), 126–137. <http://dx.doi.org/10.20961/jab.v21i1.658>
- Handoyo, Andy Perdana. (2012). *Pengaruh Kompetensi Dan Independensi Auditor Terhadap Kualitas Audit*. *Berkala Ilmiah Mahasiswa Akuntansi Widya Mandala*, 1(1). <https://doi.org/10.55916/jsar.v12i2.70>
- Hasan, M., Ayuningtyas, D., & Misnaniarti. (2016). *Good Corporate Governance Implementation And Performance Of Civil Servant*. *Kesmas: National Public Health Journal*, 11(1), 20–25. <https://doi.org/10.21109/kesmas.v11i1.855>
- Hidayat, A. A., & Utama, S. (2015). *Board Characteristics and Firm Performance: Evidence from Indonesia*. *International Research Journal of Business Studies*, 8(3), 137–154. <https://doi.org/10.21632/irjbs.8.3.137-154>
- Hope, O., Christian, J., & Thomas, W. B. (2012). *Accounting , Organizations and Society Agency conflicts and auditing in private firms*. *Accounting, Organizations and Society*, 37(7), 500–517. <https://doi.org/10.1016/j.aos.2012.06.002>
- Hope, O., Kang, T., Thomas, W., & Keun, Y. (2008). *Culture and auditor choice: A test of the secrecy hypothesis*. *J Account Public Policy* 27, 357–373. <https://doi.org/10.1016/j.jaccpubpol.2008.07.003>
- Huse, M., & Grethe, A. (2009). *Gender-related boardroom dynamics: How Scandinavian women make and can make*. *Women in Management Review*, 21(2), 113-130. <https://doi.org/10.1108/09649420610650693>
- Isah, N., & Iliya, R. (2018). *The Effect of Corporate Gender Diversity on Board and Firm Performance*. *SSRN Electronic Journal*. <https://doi.org/10.2139/ssrn.3304354>
- Jayanti, R. D., Probohudono, A. N., & Endiramurti, S. R. (2023). *Gender Diversity Among the Board of Commissioners and Firm Value in Indonesia*. *Business and Accounting Research*, 7(1), 84–94. <https://jurnal.stieaas.ac.id/index.php/IJEBAR>
- Jensen, M., & Meckling, W. (2012). *Theory Of The Firm: Managerial Behavior, Agency Costs, And Ownership Structure*. *The Economic Nature of the Firm: A Reader Vol (3)*, 283–303. <https://doi.org/10.1017/CBO9780511817410.023>
- Johnson, S., Boone, P., Breach, A., & Friedman, E. (2000). *Corporate governance in the Asian financial crisis*. *Journal of Financial Economics*, 58(1–2), 141–186. [https://doi.org/10.1016/s0304-405x\(00\)00069-6](https://doi.org/10.1016/s0304-405x(00)00069-6)
- Kane, G. D., & Velury, U. (2005). *The Impact of Managerial Ownership on the Likelihood of Provision of High Quality Auditing Services*. *Review of Accounting and Finance*, 4(2), 86–106. <https://doi.org/10.1108/eb043424>

- Knechel, W. R., Niemi, L., & Sundgren, S. (2008). *Determinants of Auditor Choice : Evidence from a Small Client Market*. International Journal of Auditing vol 88, 65–88. <https://doi.org/10.1111/j.1099-1123.2008.00370.x>
- Komite Nasional Kebijakan Governansi. (2021). *Pedoman Umum Governansi Korporat Indonesia (PUGKI) 2021*. Komite Nasional Kebijakan Governansi, 37. <https://knkg.or.id/wp-content/uploads/2022/06/PUGKI-2021-LORES.pdf>
- Kor, Y. Y., & Sundaramurthy, C. (2009). *Experience-Based Human Capital And Social Capital Of Outside Directors*. Journal of Management, 35(4), 981–1006. <https://doi.org/10.1177/0149206308321551>
- Lai, K. M. Y., Srinidhi, B., Gul, F. A., & Tsui, J. S. L. (2017). *Board Gender Diversity, Auditor Fees, and Auditor Choice*. Contemporary Accounting Research, 34(3), 1681–1714. <https://doi.org/10.1111/1911-3846.12313>
- Lennox, C. (2005). *Management ownership and audit firm size*. Contemporary Accounting Research, 22(1), 205–227. <https://doi.org/10.1506/k2cg-u6v0-nptc-eqbk>
- Lin, Z. J., & Liu, M. (2009). *The impact of corporate governance on auditor choice: Evidence from China*. Journal of International Accounting, Auditing and Taxation, 18(1), 44–59. <https://doi.org/10.1016/j.intaccaudtax.2008.12.005>
- Mak, Y.T. and Kusnadi, Y. (2005) *Size Really Matters: Further Evidence on the Negative Relationship between Board Size and Firm Value*. Pacific-Basin Finance Journal, 13, 301-318. <https://doi.org/10.1016/j.pacfin.2004.09.002>
- Martins, L. L., & Milliken, F. J. (1996). *Searching for Common Threads : Understanding the Multiple Effects of Diversity in Organizational Groups*. The Academy of Management Review, 21(2), 402-433. <http://www.jstor.org/stable/258667>
- Maulina, Vera et al. (2016). *Pengaruh Budaya Terhadap Kepemimpinan dan Kinerja*. Administrasi Bisnis, 35(2), 122–126. <https://media.neliti.com/media/publications/87027-ID-pengaruh-budayaterhadap-kepemimpinan-da.pdf>
- Morck, R., Shleifer, A., & Vishny, R. W. (1988). *Management ownership and market valuation: An empirical analysis*. Journal of Financial Economics, 20(C), 293–315. [https://doi.org/10.1016/0304-405X\(88\)90048-7](https://doi.org/10.1016/0304-405X(88)90048-7)
- Mulyani. (2016). *Model Kepemimpinan Etnis Tionghoa Di Jawa Barat (Survei Pada Perhimpunan Fuqing Di Jawa Barat)*. Jurnal Manajemen Untar, vol. 20, no. 3, 2016. <https://doi.org/10.24912/jm.v20i3.18>
- Nathania, V. (2022). *Pengaruh Gender Diversity, Intellectual Capital, Sales Growth, Arus Kas Operasi Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Financial Distress*. Jurnal Ekonomi Trisakti, 2(2), 331–342. <https://doi.org/10.25105/jet.v2i2.14318>

- Nazri, S. N. F. S. M., Smith, M., & Ismail, Z. (2012). *The Impact Of Ethnicity On Auditor Choice: Malaysian Evidence*. *Asian Review of Accounting*, 20(3), 198–221. <https://doi.org/10.1108/13217341211263265>
- Nekhili, M., Gull, A.A., Chtioui, T. and Radhouane, I. (2020), *Gender-Diverse Boards And Audit Fees: What Difference Does Gender Quota Legislation Make?*, *Journal Of Business*”, *Journal Ofbusiness Finance And Accounting*, Vol. 47 Nos 1/2, Pp. 52-99.
- Orlando, C. R. (2000). *Racial Diversity, Business Strategy, And Firm Performance: A Resource-Based View*. *The Academy of Management Journal*, 43(2), 164–177. <https://doi.org/10.2307/1556374>
- Otoritas Jasa Keuangan (OJK). (2023). *Peraturan Otoritas Jasa Keuangan nomor 9 tahun 2023 tentang Penggunaan Jasa Akuntan Publik dan Kantor Akuntan Publik dalam Kegiatan Jasa Keuangan*. Jakarta: OJK
- Otoritas Jasa Keuangan (OJK). (2014). *Peraturan Otoritas Jasa Keuangan nomor 33/POJK.04/2014 tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten atau Perusahaan Publik*. Jakarta: OJK
- Pamungkas, F., & Fachrurrozie, F. (2022). *The Effect of the Board of Commissioners, Audit Committee, Company Size on Tax Avoidance with Leverage as an Intervening Variable*. *Accounting Analysis Journal*, 10(3), 173-182. <https://doi.org/10.15294/aaj.v10i3.51438>
- Periods, S. O., & Lys, T. Z. (2007). *Real and Accrual-based Earnings Management in the Pre- and Post- Sarbanes Oxley Periods*. *American Accounting Association*, 83(3), 757-787. <https://doi.org/10.15294/aaj.v10i3.51438>
- PT Pelni. (2019). *Pedoman Umum Good Corporate Governance*. <https://www.pelni.co.id/cfind/source/files/tata-kelola/gcg.pdf>
- PT Sarana Multigriya Finansial. (2023). *Lembar Komitmen Dewan Komisaris dan Direksi*. [https://www.smf-indonesia.co.id/cfind/source/files/kebijakan-umumtata-kelola-kerja-dekom-dps-dan-direksi-board-manual\\_compressed.pdf](https://www.smf-indonesia.co.id/cfind/source/files/kebijakan-umumtata-kelola-kerja-dekom-dps-dan-direksi-board-manual_compressed.pdf)
- Putri, N. G., & NR, E. (2019). *Pengaruh Keahlian Akuntansi Komite Audit Dan Dewan Komisaris Wanita Terhadap Manajemen Laba*. *Jurnal Eksplorasi Akuntansi*, 1(3), 1051–1067. <https://doi.org/10.24036/jea.v1i3.127>
- Rahma, A. A., & Aldi, F. (2020). *Effect of Foreign Commissioners, Ethnic Commissioners, Feminism Commissioners Towards CSR Disclosure*. *Jurnal Akuntansi Dan Pendidikan*, 9(1), 16. <https://doi.org/10.25273/jap.v9i1.5564>
- Ramadhani, S. (2021). *Pengaruh Corporate Governance Perception Index Dan Kinerja Keuangan Terhadap Nilai Perusahaan*. *Jurnal Bisnis Dan Manajemen*, 1(2), 45–52. <https://doi.org/10.52364/synergy.v1i2.6>

- Rebecca, V., & Adhariani, D. (2019). *Audit committee's effectiveness, board of commissioners' composition and the selection of external auditors: Evidence from Indonesia*. In K. S. Soliman (Ed.), *Proceedings of the 33rd International Business Information Management Association Conference, IBIMA*.
- Sari Kusumastuti, Supatmi Supatmi, & Perdana Sastra. (2007). *Pengaruh Board Diversity Terhadap Nilai Perusahaan Dalam Perspektif Corporate Governance*. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 9(2), 88–98. <https://doi.org/10.9744/jak.9.2.pp.88-98>
- Shahab-u-Din, & Javid, A. (2011). *Impact of managerial ownership on financial policies and the firm's performance: Evidence Pakistani manufacturing firms*. *International Research Journal of Finance and Economics*, 81, 13–29.
- Shan, Y. G., Troshani, I., & Tarca, A. (2019). *Managerial Ownership, Audit Firm Size, And Audit Fees: Australian Evidence*. *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation*, 35, 18–36. <https://doi.org/10.1016/j.intaccudtax.2019.05.002>
- Siocon, G. (2022). *What is racial diversity in the workplace?.* Recruitee by tellents. <https://recruitee.com/articles/racial-diversity-workplace>
- Solikhah, B., Firmansyah, N. Della, & Pirezada, K. (2017). *The influence of effective BOC on choice of auditor*. *Journal of Social Sciences and Humanities*, 25, 271–280. <https://ssrn.com/abstract=3239928>
- Suprianto, E., Suwarno, S., Murtini, H., Rahmawati, R., & Sawitri, D. (2017). *Audit Committee Accounting Expert and Earnings Management with "Status" Audit Committee as Moderating Variable*. *Indonesian Journal of Sustainability Accounting and Management*, 1(2), 49. <https://doi.org/10.28992/ijSAM.v1i2.16>
- Thoomaszen, S. P., & Hidayat, W. (2020). *Keberagaman Gender Dewan Komisaris dan Direksi terhadap Kinerja Perusahaan*. *E-Jurnal Akuntansi*, 30(8), 2040. <https://doi.org/10.24843/eja.2020.v30.i08.p11>
- Velury, U., & Jenkins, D. S. (2006). *Institutional Ownership And The Quality Of Earnings*. *Journal of Business Research*, 59, 1043–1051. <https://doi.org/10.1016/j.jbusres.2006.05.001>
- Vermeir, I., & Van Kenhove, P. (2008). *Gender Differences In Double Standards*. *Journal of Business Ethics*, 81(2), 281–295. <https://doi.org/10.1007/s10551-007-9494-1>
- Villanueva-Moya, L., & Expósito, F. (2021). *Gender Differences In Decision Making: The Effects Of Gender Stereotype Threat Moderated By Sensitivity To Punishment And Fear Of Negative Evaluation*. *Journal of Behavioral Decision Making*, 34(5), 706–717. <https://doi.org/10.1002/bdm.2239>

- Vo, D. H., & Nguyen, V. T. Y. (2014). *Managerial Ownership, Leverage and Dividend Policies: Empirical Evidence from Vietnam's Listed Firms*. *International Journal of Economics and Finance*, 6(5), 274–284. <https://doi.org/10.5539/ijef.v6n5p274>
- Warfield, et. al. (1991). *Managerial Ownership, Accounting Choices, And Informativeness Of Earnings*. *Journal of Accounting and Economics*, 20, 61–91. [https://doi.org/10.1016/0165-4101\(94\)00393-J](https://doi.org/10.1016/0165-4101(94)00393-J)
- Whisenant, S., Sankaraguruswamy, S., & Raghunandan, K. (2003). *Evidence on the Joint Determination of Audit and Non-Audit Fees*. *Journal of Accounting Research*, 41(4), 722-742. <https://doi.org/10.1111/1475-679X.00121>
- Warfield, T.D., Wild, J.J. and Wild, K.L. (1995). *Managerial Ownership, Accounting Choices, and Informativeness of Earnings*. *Journal of Accounting and Economics*, 20, 61-91. [https://dx.doi.org/10.1016/0165-4101\(94\)00393-J](https://dx.doi.org/10.1016/0165-4101(94)00393-J)
- Williamson, O. E. (1983). *Organization Form, Residual Claimants, and Corporate Control*. *The Journal of Law and Economics*, 26(2), 351–366. <https://doi.org/10.1086/467039>
- Yunos, R. M., Ismail, Z., & Smith, M. (2012). *Ethnicity And Accounting Conservatism: Malaysian Evidence*. *Asian Review of Accounting*, 20(1), 34–57. <https://doi.org/10.1108/13217341211224718>
- Zotova, O., Tarasova, L., Solodukhina, O., & Belousova, N. (2020). *Specific Features of Ethnic Identity in the Regions with Varying Degrees of Ethnic Diversity*. *Behavioral sciences*, 10(1), 13. <https://doi.org/10.3390/bs10010013>