

**PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL,  
DAN *INVESTMENT OPPORTUNITY SET* TERHADAP *AUDIT REPORT  
LAG* PADA PERUSAHAAN PROPERTI DAN *REAL ESTATE* DI BURSA  
EFEK INDONESIA PERIODE 2021-2023**



**Skripsi Oleh :**

**Metta Karuna Novita**

**01031282126103**

**S1 Akuntansi**

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

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN, RISET DAN**

**TEKNOLOGI**

**UNIVERSITAS SRIWIJAYA**

**FAKULTAS EKONOMI**

**2025**

**LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF**

**PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, DAN  
*INVESTMENT OPPORTUNITY SET* TERHADAP *AUDIT REPORT LAG* PADA  
PERUSAHAAN PROPERTI DAN *REAL ESTATE* DI BURSA EFEK INDONESIA  
PERIODE 2021-2023**

Disusun oleh:

Nama : Metta Karuna Novita

NIM : 01031282126103

Fakultas : Ekonomi

Jurusan : Akuntansi

Bidang Kajian/Konsentrasi : Pengauditan

Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif.

Tanggal Persetujuan

Dosen Pembimbing

Tanggal

: 22 April 2025



Nur Khamisah, S.E., M.Sc.  
NIP. 199308182019032030

**LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI**

**PENGARUII *FINANCIAL DISTRESS*, KEPEMILIKAN  
INSTITUSIONAL, DAN *INVESTMENT OPPORTUNITY SET*  
TERHADAP *AUDIT REPORT LAG* PADA PERUSAHAAN  
PROPERTI DAN *REAL ESTATE* YANG TERDAFTAR DI  
BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2021-2023**

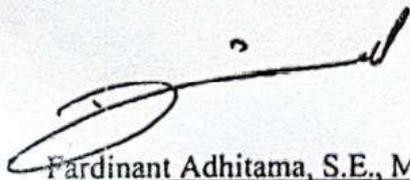
Disusun Oleh :

Nama : Metta Karuna Novita  
NIM : 01031282126103  
Jurusan : Akuntansi  
Mata Kuliah Skripsi : Pengauditan

Telah diuji dalam Ujian Komprehensif pada tanggal 16 Mei 2025 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

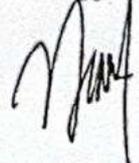
Panitia Ujian Komprehensif  
Indralaya, 26 Mei 2025

Ketua,



Ferdinant Adhitama, S.E., M.Si., Ak  
NIP. 198601032017011201

Anggota,



Nur Khamisah, S.E., M.Sc  
NIP. 199308182019032030

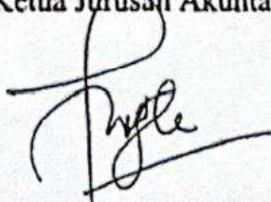
**ASLI**

JURUSAN AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI UNSRI

30/-2025  
1/6

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi



Dr. Hasni Yusrianti, S.E., MAAC., Ak., CA  
NIP. 197212152003122001

## SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan di bawah ini,

Nama : Metta Karuna Novita

NIM : 01031282126103

Fakultas : Ekonomi

Jurusan : Akuntansi

Bidang Kajian : Pengauditan

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul :

**PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, DAN *INVESTMENT OPPORTUNITY SET* TERHADAP *AUDIT REPORT LAG* PADA PERUSAHAAN PROPERTI DAN *REAL ESTATE* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2021-2023**

Pembimbing : Nur Khamisah, S.E., M.Sc

Tanggal Ujian : 16 Mei 2025

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, 26 Mei 2025

Pembuat Pernyataan,



Metta Karuna Novita  
NIM. 01031282126103

## **MOTTO DAN PERSEMBAHAN**

### **Motto**

“ I’m Unique, I’m Goofy, I’m Loyal, I’m Me! ”

“Tidak ada mimpi yang terlalu tinggi. Tak ada mimpi yang patut untuk diremehkan. Lambungkan setinggi yang kau inginkan dan gapailah dengan selayaknya yang kau harapkan”

-Ayunda Faza Maudya-

“Sukses itu harus melewati banyak proses bukan protes”

-Merry Riana-

### **Skripsi ini dipersembahkan untuk :**

- Tuhan Yang Maha Esa
- Orang Tuaku Tercinta
- Kedua Kakakku Tersayang
- Keluarga Besarku
- Sahabatku Terkasih
- Teman-temanku
- Almamaterku

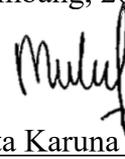
## KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan ke hadirat Tuhan Yang Maha Esa atas segala rahmat, karunia, dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi yang berjudul “Pengaruh *Financial Distress*, Kepemilikan Institusional, dan *Investment Opportunity Set* terhadap *Audit Report Lag* pada Perusahaan Properti dan *Real Estate* di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2023”. Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat dalam meraih gelar Sarjana Ekonomi Program Strata Satu (S-1) pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

Skripsi ini membahas keterlambatan penyampaian laporan keuangan auditan (*audit report lag*) dan bagaimana faktor-faktor internal perusahaan seperti kondisi keuangan, struktur kepemilikan, dan peluang investasi dapat memengaruhinya. Penulis berharap karya ini dapat memberikan kontribusi akademik serta menjadi referensi bagi penelitian sejenis di masa mendatang.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna. Oleh karena itu, penulis sangat mengharapkan saran dan kritik yang membangun demi penyempurnaan karya ini. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi siapapun yang membacanya, dan menjadi langkah kecil yang berarti dalam pengembangan ilmu pengetahuan.

Palembang, 26 Mei 2025



Metta Karuna Novita  
NIM. 01031282126103

## UCAPAN TERIMA KASIH

Proses penyusunan skripsi ini bukan sekadar pemenuhan kewajiban akademik, melainkan sebuah perjalanan yang penuh tantangan, keraguan, dan pembelajaran. Ditengah semua itu, penulis beruntung dikelilingi oleh orang-orang tulus yang terus memberi dukungan, bimbingan, dan bantuan tanpa henti. Oleh karena itu, dengan segala kerendahan hati, penulis menyampaikan ucapan terima kasih dan penghargaan yang setinggi-tingginya kepada mereka yang hadir sebagai cahaya di tengah proses yang melelahkan ini. Ucapan terima kasih penulis sampaikan secara khusus kepada:

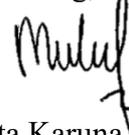
1. **Tuhan Yang Maha Esa** atas limpahan rahmat, karunia, dan kemudahannya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik dan tepat waktu untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi di Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
2. **Mama dan Kedua Kakakku Tercinta** atas cinta yang tak ternilai, doa yang tak pernah putus, dan dukungan tanpa batas yang menjadi kekuatan terbesar bagi penulis dalam menjalani setiap proses. Mama adalah sumber kekuatan terbesar penulis yang selalu hadir dengan pelukan, pengertian, dan semangat di saat penulis lelah dan ingin menyerah. Terima kasih juga kepada saudara-saudaraku yang senantiasa menjadi tempat berbagi cerita, canda, dan semangat. Kalian semua adalah rumah yang selalu menguatkan, hingga penulis mampu menyelesaikan masa studi ini dengan baik.

3. Bapak **Prof. Dr. Taufiq Marwa, S.E., M.Si.** selaku Rektor Universitas Sriwijaya yang telah memberikan kesempatan kepada penulis untuk menempuh pendidikan di Universitas Sriwijaya.
4. Bapak **Prof. Dr. Azwardi, S.E., M.Si.** selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
5. Ibu **Dr. Hasni Yusrianti, S.E., MAAC., Ak., CA.** selaku Ketua Jurusan Program Studi Akuntansi dan Ibu **Patmawati, S.E., M.Si., Ak., CA., CSRS.** selaku Sekretaris Jurusan Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
6. Ibu **Nilam Kesuma, S.E., M.Si., Ak.** selaku dosen akademik yang telah mendampingi penulis selama masa studi dan selalu memberikan arahan serta motivasi yang membangun.
7. Ibu **Nur Khamisah, S.E., M.Sc** selaku dosen pembimbing yang telah membimbing dengan penuh kesabaran, memberikan arahan dan masukan yang sangat berarti serta yang selalu menyempatkan waktu di tengah kesibukan untuk membantu penulis dalam proses menyelesaikan skripsi ini.
8. Bapak **Fardinant Adhitama, S.E., M.Si., Ak.** selaku dosen penguji yang telah memberikan kritik dan saran yang sangat berharga demi perbaikan dan penyempurnaan isi skripsi ini.
9. Seluruh dosen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya atas ilmu, pengalaman, dan motivasi yang telah diberikan selama proses pembelajaran.

10. Seluruh staff administrasi dan tenaga kependidikan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya yang telah membantu dalam berbagai urusan administratif dengan ramah dan tanggap, khususnya selama proses penyusunan skripsi ini.
11. **Keluargaku tercinta**, terima kasih atas doa, kasih sayang, dan perhatian yang selalu mengalir, baik dalam bentuk semangat maupun bantuan nyata. Tanpa dukungan kalian, mungkin perjalanan ini tidak akan berjalan sejauh dan sekuat ini. Terima kasih telah percaya dan menjadi bagian dari setiap langkah dalam masa studi ini.
12. **Baginda Raja** yang telah menjadi bagian dari perjalanan ini. Di tengah kesibukan dan waktu yang tak selalu berpihak, kehadirannya menjadi ruang tenang yang memberi penulis semangat, doa, dan pengertian tanpa banyak kata. Terima kasih telah menyediakan bahu untuk penulis bersandar, menjadi pendengar yang sabar, serta teman yang setia merayakan hal-hal kecil yang tak semua orang hargai. Lewat perhatian dan ketulusannya, penulis belajar arti syukur yang sesungguhnya bahwa kehadiran seseorang bisa menjadi hadiah paling berharga. Terima kasih telah hadir, tetap tinggal, dan menjadi bagian dari cerita ini.
13. **Sahabat-sahabat terbaik** yang telah menjadi tempat berbagi tawa, air mata, lelah, dan harapan. Di tengah keraguan dan kelelahan, kalian hadir dengan kalimat-kalimat sederhana yang selalu mampu menenangkan.

14. **Teman-teman Karo** yang selalu hadir untuk berbagi semangat, berdiskusi, dan saling mendukung selama menjalani masa studi dan penyusunan skripsi.
15. **Teman-teman Ikatan Mahasiswa Akuntansi (IMA)** yang telah menjadi tempat penulis belajar hal-hal di luar akademik, mengasah *soft skills*, dan memperluas cara pandang terhadap kehidupan kampus dan masyarakat.
16. **Teman-teman angkatan 2021 Jurusan Akuntansi Indralaya** yang telah menjadi teman seperjuangan sejak awal kuliah. Terima kasih atas kebersamaan, diskusi, berbagi tugas, dan tawa selama ini.
17. Seluruh pihak lainnya yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah memberikan kontribusi nyata, semangat, dan bantuan kepada penulis baik secara langsung maupun tidak langsung yang sangat berarti dalam proses penyusunan skripsi ini.
18. **林淦珮**, Diriku sendiri yang telah bertahan sejauh ini. Terima kasih sudah tetap melangkah meskipun banyak ragu, lelah, dan ingin menyerah. Kamu telah melewati hari-hari yang tidak mudah, mengalahkan rasa takut, dan menepis keraguan. Semoga langkah ini menjadi awal untuk terus tumbuh, belajar, dan menjadi versi terbaik dari diri sendiri.

Palembang, 26 Mei 2025



Metta Karuna Novita  
NIM. 01031282126103

## SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

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

Nama : Metta Karuna Novita

NIM : 01031282126103

Jurusan : Akuntansi

Mata Kuliah : Pengauditan

Judul Skripsi : Pengaruh *Financial Distress*, Kepemilikan Institusional, dan *Investment Opportunity Set* terhadap *Audit Report Lag* pada Perusahaan Properti dan *Real Estate* yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2023

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

Indralaya, 26 Mei 2025

Dosen Pembimbing,



Nur Khamisah, S.E., M.Sc  
NIP. 199308182019032030

Mengetahui,  
Ketua Jurusan Akuntansi



Dr. Hasni Yusrianti, S.E., MAAC., Ak., CA  
NIP. 197212152003122001

## ABSTRAK

### **PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, DAN *INVESTMENT OPPORTUNITY SET* TERHADAP *AUDIT REPORT LAG* PADA PERUSAHAAN PROPERTI DAN *REAL ESTATE* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2021-2023**

Oleh:  
**Metta Karuna Novita**

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *financial distress*, kepemilikan institusional, dan *investment opportunity set* terhadap *audit report lag* pada perusahaan sektor properti dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2021-2023. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan data sekunder yang diperoleh dari laporan tahunan auditan perusahaan. Populasi dalam penelitian ini mencakup seluruh perusahaan properti dan *real estate* yang terdaftar di BEI pada periode 2019-2023 yang dengan teknik *purposive sampling* berdasarkan kriteria tertentu menghasilkan 72 perusahaan selama tiga tahun penelitian, sehingga diperoleh 216 data sampel. Proses analisis data dilakukan menggunakan *software Eviews 13* dengan model analisis regresi data panel. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *financial distress* dan kepemilikan institusional tidak berpengaruh signifikan terhadap *audit report lag*. Sementara itu, *investment opportunity set* berpengaruh negatif signifikan terhadap *audit report lag*, yang berarti semakin besar peluang investasi yang dimiliki, semakin cepat proses penyelesaian audit dilakukan.

**Kata kunci:** *Financial Distress*, Kepemilikan Institusional, *Invesment Opportunity Set*, *Audit Report Lag*

Pembimbing



**Nur Khamisah, S.E., M.Sc**

NIP.199308182019032030

Mengetahui,  
Ketua Jurusan Akuntansi



**Dr. Hasni Yusrianti, S.E., MAAC., Ak., CA**

NIP.197212152003122001

**ABSTRACT**

**THE INFLUENCE OF FINANCIAL DISTRESS, INSTITUTIONAL OWNERSHIP, AND INVESTMENT OPPORTUNITY SET ON AUDIT REPORT LAG IN PROPERTY AND REAL ESTATE COMPANIES LISTED ON THE INDONESIA STOCK EXCHANGE IN THE PERIOD 2021-2023**

**By:**

**Metta Karuna Novita**

*This study aims to analyze the effect of financial distress, institutional ownership, and investment opportunity set on audit report lag in property and real estate sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during the 2021-2023 period. This study uses a quantitative approach with secondary data obtained from the company's audited annual report. The population in this study includes all property and real estate companies listed on the IDX in the 2019-2023 period which with a purposive sampling technique based on certain criteria resulted in 72 companies during the three years of the study, thus obtaining 216 sample data. The data analysis process was carried out using Eviews 13 software with a panel data regression analysis model. The results of the study show that financial distress and institutional ownership do not have a significant effect on audit report lag. Meanwhile, investment opportunity set has a significant negative effect on audit report lag, which means that the greater the investment opportunities owned, the faster the audit completion process is carried out.*

**Keywords: Financial Distress, Institutional Ownership, Investment Opportunity Set, Audit Report Lag**

Pembimbing



**Nur Khamisah, S.E., M.Sc**

NIP.199308182019032030

Mengetahui,  
Ketua Jurusan Akuntansi



**Dr. Hasni Yusrianti, S.E., MAAC., Ak., CA**

NIP.197212152003122001

## **RIWAYAT HIDUP**

### **DATA PRIBADI**

Nama Mahasiswa : Metta Karuna Novita  
Jenis Kelamin : Perempuan  
Tempat, Tanggal Lahir : Palembang, 27 November 2003  
Agama : Buddha  
Status : Belum Menikah  
Alamat : Jl. Sei Itam Lr. Haris No. 679  
Email : [mettakarunaaa27@gmail.com](mailto:mettakarunaaa27@gmail.com)  
No. Handphone : 08977432720



### **PENDIDIKAN FORMAL**

Tahun 2009-2012 : SD Negeri 02 Palembang  
Tahun 2012-2015 : SD Maitreyawira Palembang  
Tahun 2015-2018 : SMP Maitreyawira Palembang  
Tahun 2018-2021 : SMA Maitreyawira Palembang  
Tahun 2021-2025 : S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya

### **PENGALAMAN ORGANISASI**

Anggota Bidang Kebersihan dan Kesehatan Organisasi Siswa Intra Sekolah (OSIS) SMA Maitreyawira Palembang Periode 2018-2019  
Bendahara Organisasi Siswa Intra Sekolah (OSIS) SMA Maitreyawira Palembang Periode 2019-2020  
Staff Divisi Media dan Informasi Ikatan Mahasiswa Akuntansi (IMA) Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya Periode 2022-2023  
Sekretaris Divisi Media dan Informasi Ikatan Mahasiswa Akuntansi (IMA) Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya Periode 2023-2024  
Anggota Keluarga Mahasiswa Buddhis Palembang (KMBP) Periode 2022-2025

## DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF.....	i
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH.....	iii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN .....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
UCAPAN TERIMA KASIH.....	vi
SURAT PERNYATAAN ABSTRAK.....	vii
ABSTRAK .....	xi
ABSTRACT .....	xii
RIWAYAT HIDUP .....	xiii
DAFTAR ISI.....	xiv
DAFTAR TABEL .....	xviii
DAFTAR GAMBAR .....	xix
DAFTAR LAMPIRAN .....	xx
BAB I .....	1
PENDAHULUAN.....	1
1.1    Latar Belakang.....	1
1.2    Perumusan Masalah.....	8
1.3    Tujuan Penelitian.....	9
1.4    Manfaat Penelitian.....	9
1.4.1.  Manfaat Teoritis .....	9

1.4.2.	Manfaat Praktis.....	10
BAB II.....		11
STUDI KEPUSTAKAAN.....		11
2.1	Landasan Teori.....	11
2.1.1.	Teori Keagenan ( <i>Agency Theory</i> ).....	11
2.1.2.	Teori Sinyal ( <i>Signaling Theory</i> ).....	12
2.1.3.	<i>Financial Distress</i> .....	13
2.1.4.	Kepemilikan Institusional.....	14
2.1.5.	<i>Investment Opportunity Set</i> .....	15
2.1.6.	<i>Audit Report Lag</i> .....	15
2.2	Penelitian Terdahulu.....	16
2.3	Alur Pikir.....	23
2.4	Pengembangan Hipotesis.....	23
2.4.1.	Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap <i>Audit Report Lag</i> .....	23
2.4.2.	Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap <i>Audit Report Lag</i> .....	24
2.4.3.	Pengaruh <i>Investment Opportunity Set</i> terhadap <i>Audit Report Lag</i> ....	25
BAB III.....		27
METODE PENELITIAN .....		27
3.1	Ruang Lingkup Penelitian .....	27
3.2	Rancangan Penelitian .....	27
3.3	Jenis dan Sumber Data .....	28
3.4	Teknik Pengumpulan Data .....	28
3.5	Populasi dan Sampel .....	28
3.6	Teknik Analisis.....	29

3.6.1.	Analisis Statistik Deskriptif.....	30
3.6.2.	Estimasi Model Penelitian.....	30
3.6.3.	Uji Asumsi Klasik.....	33
3.6.4.	Analisis Regresi Linear Data Panel.....	34
3.6.5.	Uji Hipotesis.....	35
3.7	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	36
3.7.1.	Variabel Dependen.....	37
3.7.2.	Variabel Independen.....	37
BAB IV	.....	40
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	.....	40
4.1	Hasil Penelitian.....	40
4.1.1.	Gambaran Umum Penelitian.....	40
4.1.2.	Analisis Statistik Deskriptif.....	41
4.1.3.	Estimasi Model Penelitian.....	43
4.1.4.	Uji Asumsi Klasik.....	47
4.1.5.	Analisis Regresi Linear Data Panel.....	50
4.1.6.	Uji Hipotesis.....	52
4.2	Pembahasan.....	56
4.2.1.	Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap <i>Audit Report Lag</i> .....	56
4.2.2.	Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap <i>Audit Report Lag</i> .....	58
4.2.3.	Pengaruh <i>Investment Opportunity Set</i> terhadap <i>Audit Report Lag</i> .....	59
BAB V	.....	61
KESIMPULAN DAN SARAN	.....	61
5.1	Kesimpulan.....	61

5.2	Keterbatasan Penelitian .....	62
5.3	Saran.....	63
5.4	Implikasi Penelitian .....	64
DAFTAR PUSTAKA.....		66
LAMPIRAN .....		75

## DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Daftar Sektor Perusahaan yang Terlambat Menyampaikan Laporan Keuangan Auditan yang Berakhir per 31 Desember 2023 .....	4
Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu .....	16
Tabel 3. 1 Proses Seleksi Sampel Berdasarkan Kriteria .....	29
Tabel 4. 1 Proses Seleksi Sampel Berdasarkan Kriteria .....	41
Tabel 4. 2 Hasil Uji Statistik Deskriptif .....	42
Tabel 4. 3 Hasil Uji Chow .....	44
Tabel 4. 4 Hasil Uji Hausman.....	45
Tabel 4. 5 Hasil Uji Lagrange Multiplier .....	46
Tabel 4. 6 Pemilihan Model Regresi Data Panel .....	46
Tabel 4. 7 Hasil Fixed Effect Model.....	47
Tabel 4. 8 Hasil Uji Multikolinearitas .....	48
Tabel 4. 9 Hasil Uji Heteroskedastisitas Metode Glejser .....	49
Tabel 4. 10 Estimasi Model Regresi Data Panel .....	51
Tabel 4. 11 Hasil Uji Statistik F .....	53
Tabel 4. 12 Hasil Uji Statistik T .....	54
Tabel 4. 13 Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	56

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Grafik Fenomena Audit Report Lag 2019-2023 .....	3
Gambar 2. 1 Skema Alur Pikir .....	23
Gambar 4. 1 Grafik Residual Uji Heteroskedastisitas .....	50

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Data Sampel Penelitian .....	75
Lampiran 2. Data Variabel Sampel Penelitian.....	77
Lampiran 3. Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	85
Lampiran 4. Common Effect Model .....	85
Lampiran 5. Fixed Effect Model .....	86
Lampiran 6. Random Effect Model.....	87
Lampiran 7. Hasil Uji Chow .....	88
Lampiran 8. Hasil Uji Hausman.....	89
Lampiran 9. Hasil Uji Lagrange Multiplier.....	90
Lampiran 10. Hasil Uji Multikolinearitas.....	90
Lampiran 11. Hasil Uji Heteroskedastisitas Metode Glejser .....	91
Lampiran 12. Hasil Uji Heteroskedastisitas Metode Grafik Residual.....	91

# **BAB I**

## **PENDAHULUAN**

### **1.1 Latar Belakang**

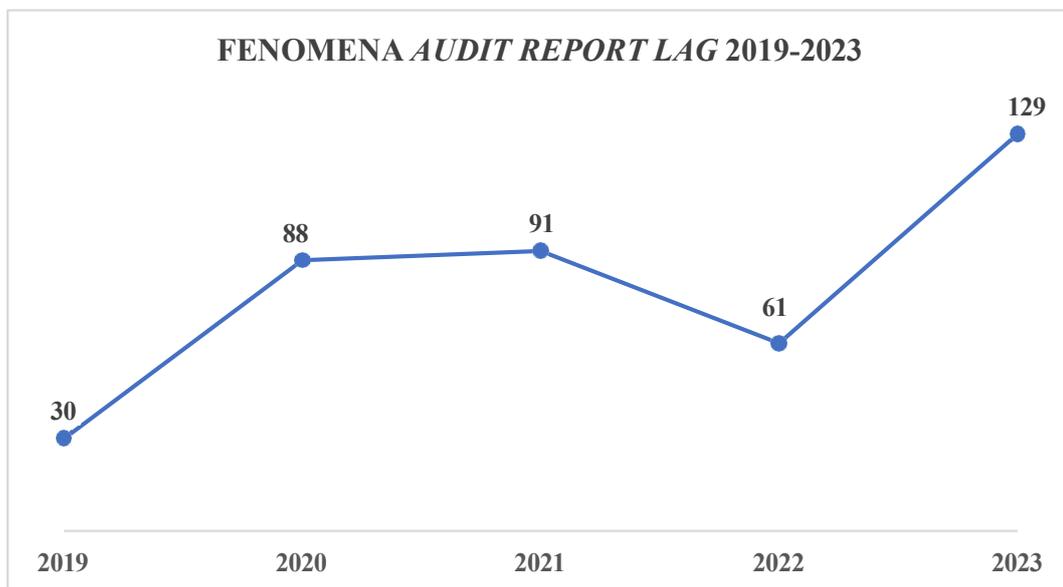
Setiap tahun perusahaan *go-public* yang tercatat di Bursa Efek Indonesia (BEI) wajib menyampaikan laporan tahunan yang berisi informasi keuangan yang mudah dipahami, andal, dan akurat sesuai standar akuntansi yang berlaku umum. Memastikan keandalan informasi yang diberikan dan membangun kepercayaan para pemangku kepentingan bahwa laporan keuangan mencerminkan kondisi nyata perusahaan tanpa adanya manipulasi dari pihak internal maka perusahaan membutuhkan jasa audit untuk mengaudit laporan keuangan yang telah disusun tersebut. Ketepatan waktu pelaporan laporan keuangan perlu diperhatikan untuk meminimalkan kerugian atas keterlambatan pelaporan keuangan auditan (Ikatan Akuntan Indonesia, 2015).

Salah satu faktor penting yang mempengaruhi keandalan laporan keuangan adalah ketepatan waktu perusahaan dalam menyampaikan laporan audit setelah akhir periode akuntansi. Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 14/POJK.04/2022 mengenai laporan tahunan perusahaan publik, menetapkan kewajiban bagi perusahaan untuk menyampaikan laporan tahunan audit kepada Otoritas Jasa Keuangan maksimal pada akhir bulan ketiga setelah tahun buku berakhir atau 90 hari sejak periode akuntansi berakhir. Perusahaan yang terlambat menyampaikan laporan keuangan akan mendapat sanksi administratif sesuai dengan ketentuan dalam Peraturan Pemerintah No. 45 Tahun 1995 tentang

Penyelenggaraan Kegiatan di Bidang Pasar Modal, Bab XII Pasal 63 huruf e. Peraturan ini menetapkan setiap perusahaan publik yang tercatat di Bursa Efek Indonesia dikenakan denda sebesar Rp 1.000.000 (satu juta rupiah) per hari keterlambatan, dengan batas maksimum denda hingga Rp 500.000.000 (lima ratus juta rupiah). Penetapan sanksi ini ditujukan untuk meningkatkan kesadaran perusahaan akan pentingnya menyampaikan laporan keuangan auditan secara tepat waktu. Lamanya waktu *Audit report lag* juga akan memberikan persepsi penting mengenai berbagai isu terkait kualitas laporan keuangan dan praktik audit yang diterapkan.

Berdasarkan data dari Bursa Efek Indonesia (BEI), jumlah perusahaan *go public* yang terlambat menyampaikan laporan keuangan auditan mengalami fluktuasi setiap tahunnya. Pada tahun 2019, tercatat ada 30 perusahaan yang terlambat, jumlah ini meningkat menjadi 88 perusahaan pada tahun 2020, dan bertambah lagi menjadi 91 perusahaan pada tahun 2021. Kenaikan jumlah keterlambatan pelaporan audit selama 2019-2021 disebabkan oleh beberapa faktor yang salah satunya yaitu pandemi *COVID-19*, yang menyebabkan gangguan operasional, keterbatasan akses audit, serta ketidakpastian ekonomi yang berpengaruh terhadap proses pelaporan keuangan. Meskipun terjadi penurunan menjadi 61 perusahaan pada tahun 2022, jumlahnya kembali meningkat secara signifikan menjadi 129 perusahaan pada tahun 2023. Kenaikan jumlah keterlambatan pelaporan audit pada tahun 2023 dapat disebabkan oleh masa transisi pemulihan pasca *COVID-19*. Banyak perusahaan masih mengalami penyesuaian terhadap struktur operasional sistem pelaporan, dan strategi bisnis

yang terdampak selama masa krisis. Di sisi lain, auditor menghadapi peningkatan beban kerja karena harus menilai risiko dan kondisi keuangan perusahaan secara lebih mendalam pasca-pandemi serta lonjakan permintaan audit di tengah keterbatasan sumber daya juga memperpanjang proses penyelesaian audit. Hal inilah yang menyebabkan proses pelaporan keuangan yang seharusnya berjalan normal kembali menjadi terhambat disaat pandemi telah mereda. Tren peningkatan ini menunjukkan adanya pelanggaran terhadap peraturan yang ditetapkan oleh pihak regulator. Berikut ini peneliti sajikan grafik yang menggambarkan fenomena keterlambatan pelaporan keuangan auditan pada periode 2019-2023, berdasarkan data dari Bursa Efek Indonesia terkait *Audit Report Lag* untuk tahun buku yang berakhir dari 31 Desember 2019 hingga 31 Desember 2023.



**Gambar 1. 1** Grafik Fenomena *Audit Report Lag* 2019-2023  
*Sumber: Bursa Efek Indonesia*

Bursa Efek Indonesia (BEI) mengenakan *IDX Industrial Classification* (IDX-IC) pada 25 Januari 2021 sebagai pembaruan dari sistem klasifikasi sebelumnya, yaitu *Jakarta Stock Industrial Classification* (JASICA). IDX-IC mengelompokkan perusahaan yang terdaftar ke dalam 12 sektor utama, masing-masing dengan kode yang spesifik. Klasifikasi ini bertujuan untuk memberikan struktur yang lebih jelas dan terorganisir dalam analisis pasar, serta memudahkan investor dalam memahami dan mengidentifikasi sektor-sektor yang ada di pasar modal Indonesia.

**Tabel 1. 1 Daftar Sektor Perusahaan yang Terlambat Menyampaikan Laporan Keuangan Auditan yang Berakhir per 31 Desember 2023**

No	Sektor	Jumlah	Persentase
1.	Energi - Kode A	16	12%
2.	Barang Baku - Kode B	10	8%
3.	Perindustrian - Kode C	11	9%
4.	Barang Konsumen Primer - Kode D	13	10%
5.	Barang Konsumen Non-Primer - Kode E	21	16%
6.	Kesehatan - Kode F	4	3%
7.	Keuangan - Kode G	7	6%
8.	Properti & Real Estate - Kode H	23	18%
9.	Teknologi - Kode I	10	8%
10.	Infrastruktur - Kode J	7	5%
11.	Transportasi & Logistik - Kode K	7	5%
12.	Produk Investasi Tercatat - Kode Z	-	-
<b>Total</b>		<b>129</b>	<b>100%</b>

*Sumber: Bursa Efek Indonesia*

Berdasarkan data diatas, perusahaan properti dan *real estate* menduduki peringkat pertama perusahaan yang terlambat menyampaikan laporan keuangan auditan periode 2023 dengan adanya 23 perusahaan properti dan *real estate* yang terlambat menyampaikan laporan keuangan auditannya. Temuan fenomena inilah yang menarik peneliti untuk menguji beberapa faktor yang berpotensi mempengaruhi *audit report lag* dalam pelaporan keuangan auditan perusahaan properti dan *real estate* yang terdaftar di BEI.

Salah satu faktor yang mempengaruhi *audit report lag* adalah *financial distress* atau kondisi keuangan perusahaan mengalami kesulitan dalam memenuhi kewajiban finansial yang mengancam keberlangsungan operasional perusahaan. Beberapa indikator *financial distress* antara lain penurunan pendapatan, peningkatan utang, dan kesulitan dalam memenuhi kewajiban finansial. Perusahaan dengan *financial distress* cenderung memerlukan waktu lebih lama untuk memperbaiki laporan keuangannya sehingga akan menghambat proses publikasi laporan keuangan terkait (Laely, 2022). Menurut Altman (1968) dalam jurnalnya yang berjudul "*Financial Ratios, Discriminant Analysis, and the Prediction of Corporate Bankruptcy*," *financial distress* dapat diukur menggunakan model *Z-Score*, yang berfungsi sebagai indikator potensi kebangkrutan perusahaan. Kondisi ini menyebabkan auditor perlu melakukan prosedur audit lebih mendalam, yang pada akhirnya dapat meningkatkan *audit report lag*. Hal ini sejalan dengan temuan Rosali & Fachriyah (2023) yang menemukan hubungan positif antara *financial distress* dengan *audit report lag*

yang artinya semakin tinggi tingkat *financial distress*, semakin lama waktu penyelesaian audit. Namun bertentangan dengan temuan Sari et al. (2019) yang menemukan bahwa tidak adanya pengaruh *financial distress* terhadap *audit report lag*.

Kepemilikan institusional juga memainkan peran penting dalam memengaruhi *audit report lag*. Kepemilikan institusional adalah proporsi saham perusahaan yang dimiliki oleh berbagai investor institusi, seperti perusahaan investasi, bank, perusahaan asuransi, institusi asing, dana perwalian, dan institusi lainnya (Krisnawati & Elly (2024). Institusi cenderung memiliki pengawasan yang lebih baik terhadap perusahaan yang dapat berkontribusi pada transparansi dan efisiensi dalam pelaporan keuangan, serta mengurangi keterlambatan dalam penyampaian laporan audit. Sementara, Siswanto & Suhartono (2022) dalam penelitiannya menyatakan bahwa kepemilikan institusional mampu meningkatkan efektifitas dalam mengawasi kinerja manajemen perusahaan yang dapat menjadi indikator keterlambatan dalam penyampaian laporan audit karena mereka cenderung mendorong manajer untuk meningkatkan kinerja perusahaan. Hal ini bertentangan dengan temuan Gozali dan Harjanto (2020) yang menunjukkan pengaruh pengawasan yang lebih efektif dari investor institusi dapat mengurangi keterlambatan dalam penyampaian laporan audit.

Faktor lain yang memengaruhi *audit report lag* adalah *investment opportunity set* yang merujuk pada kombinasi antara aset yang dimiliki oleh perusahaan saat ini dan peluang investasi yang tersedia di masa depan untuk sebuah keputusan investasi atau peluang investasi yang dimiliki perusahaan

untuk pertumbuhan dan ekspansi di masa depan (Yudhi et al., 2020). Perusahaan dengan banyak peluang investasi cenderung lebih rumit dalam hal pelaporan keuangan, yang dapat memengaruhi waktu penyelesaian audit. Hal ini sejalan dengan temuan dari Azami & Salehi (2017) dalam penelitian mereka yang berjudul "*The Relationship Between Audit Report Delay and Investment Opportunities*," menemukan bahwa perusahaan dengan peluang investasi tinggi cenderung dihadapi dengan laporan keuangan yang lebih kompleks dan mempengaruhi semakin lamanya waktu yang diperlukan untuk audit. Namun, perusahaan dengan prospek investasi yang baik juga cenderung memiliki insentif untuk menyelesaikan laporan keuangan tepat waktu guna menarik investor.

Banyaknya penelitian yang telah dilakukan menguji pengaruh *financial distress*, kepemilikan institusional, dan *investment opportunity set* terhadap *audit report lag* secara terpisah dan menunjukkan inkonsistensi hasil penelitian. Penelitian dengan variabel serupa seperti yang diteliti oleh Kristiana & Annisa (2022), mengungkapkan kepemilikan institusional dan *financial distress* secara signifikan berpengaruh negatif terhadap keterlambatan pelaporan audit. Di sisi lain, penelitian yang dilakukan oleh Yulastina et al. (2023), menemukan kepemilikan institusional dan *financial distress* mempengaruhi *audit report lag*. Sementara itu, penelitian Suhendi & Firmansyah (2022), menyatakan kesulitan keuangan memiliki pengaruh positif terhadap keterlambatan pelaporan audit, sementara peluang investasi memiliki pengaruh negatif terhadap keterlambatan pelaporan audit, penelitian ini bertujuan untuk menguji kembali faktor-faktor yang berpotensi mempengaruhi *audit report lag* dalam ruang lingkup yang

berbeda. Penelitian ini menggunakan perusahaan properti dan *real estate* yang terdaftar di BEI periode 2021-2023 sebagai sampel yang diteliti dengan harapan hasil penelitiannya dapat relevan dalam memahami permasalahan saat ini sehingga dapat memberikan wawasan yang lebih mendalam mengenai bagaimana meningkatkan efisiensi proses audit dan memperbaiki transparansi laporan keuangan agar pelaporan mampu dilakukan secara tepat waktu. Berdasarkan penelitian yang telah dilakukan oleh peneliti sebelumnya serta fenomena keterlambatan dalam pelaporan audit, peneliti termotivasi untuk melakukan penelitian dengan judul **“Pengaruh *Financial Distress*, Kepemilikan Institusional, dan *Investment Opportunity Set* Terhadap *Audit Report Lag* Pada Perusahaan Properti dan *Real Estate* Di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2023”**.

## **1.2 Perumusan Masalah**

Berdasarkan isu keterlambatan pelaporan keuangan auditan yang terus menjadi perhatian, maka peneliti merumuskan pokok permasalahan yang akan dibahas dalam penelitian ini sebagai berikut :

1. Bagaimana pengaruh *Financial Distress* terhadap *Audit Report Lag* Pada Perusahaan Properti dan *Real Estate* Di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2023?
2. Bagaimana pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap *Audit Report Lag* Pada Perusahaan Properti dan *Real Estate* Di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2023?

3. Bagaimana pengaruh *Investment Opportunity Set* terhadap *Audit Report Lag* Pada Perusahaan Properti dan *Real Estate* Di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2023?

### **1.3 Tujuan Penelitian**

Berdasarkan rumusan masalah yang telah diuraikan, tujuan penelitian yang ingin dicapai dalam penelitian ini adalah :

1. Menguji pengaruh *Financial Distress* terhadap *Audit Report Lag* Pada Perusahaan Properti dan *Real Estate* Di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2023.
2. Menguji pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap *Audit Report Lag* Pada Perusahaan Properti dan *Real Estate* Di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2023.
3. Menguji pengaruh *Investment Opportunity Set* terhadap *Audit Report Lag* Pada Perusahaan Properti dan *Real Estate* Di Bursa Efek Indonesia Periode 2021-2023.

### **1.4 Manfaat Penelitian**

#### **1.4.1. Manfaat Teoritis**

Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi sebagai referensi pada penelitian-penelitian selanjutnya yang membahas tentang *financial distress*, kepemilikan institusional, *investment opportunity set* dan *audit*

*report lag* dalam pelaporan laporan keuangan perusahaan properti dan *real estate* di Bursa Efek Indonesia (BEI).

#### **1.4.2. Manfaat Praktis**

1. Bagi perusahaan, hasil penelitian ini dapat dijadikan acuan untuk meningkatkan transparansi dan kepercayaan dari investor dalam proses pengambilan keputusan dengan meminimalkan *audit report lag* melalui upaya yang lebih tepat waktu dalam mempublikasikan laporan keuangan audit.
2. Bagi investor dan pengguna laporan keuangan, penelitian ini ditujukan dapat menjadi sumber informasi yang berguna dalam menilai risiko *financial distress*, kepemilikan institusional, dan peluang investasi (*investment opportunity set*) sebagai pertimbangan dalam pengambilan keputusan investasi pada perusahaan properti dan *real estate* di Bursa Efek Indonesia.
3. Bagi peneliti, diharapkan penelitian ini dapat bermanfaat untuk mengetahui dan mempelajari lebih lanjut terkait *financial distress*, kepemilikan institusional, *investment opportunity set* dan *audit report lag* dalam pelaporan laporan keuangan perusahaan properti dan *real estate* di Bursa Efek Indonesia (BEI).

## DAFTAR PUSTAKA

- Altman, E. I. (1968). Financial ratios, discriminant analysis and the prediction of corporate bankruptcy. *The Journal of Finance*, 23(4), 589.  
<https://doi.org/10.2307/2978933>
- Amalia, R., & Daito, A. (2022). Determinan *Audit Delay* (Studi Empirik Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017 – 2019). *Jurnal Manajemen Pendidikan dan Ilmu Sosial*, 3(2), 740–753. <https://doi.org/10.38035/jmpis.v3i2.1136>
- Armeliya, F. A., & Rosharlianti, Z. (2023). The Effect Of Company Size And Investment Opportunity Set On Audit Report Lag With Financial Distress As A Moderating Variable. *Journal Of Management, Accounting, General Finance And International Economic Issues (Marginal)*, 2(4).
- Azami, Z., & Salehi, T. (2017). The relationship between audit report delay and investment opportunities. *Eurasian Economic Review*, 7(3), 437–449.  
<https://doi.org/10.1007/s40821-016-0070-4>
- Balqis, A. S., & Nr, E. (2023). Pengaruh Reputasi Auditor, Investment Opportunities Set dan Kompleksitas Operasi Perusahaan Terhadap Audit Report Lag. *Jurnal Eksplorasi Akuntansi*, 5(2), 553–565.  
<https://doi.org/10.24036/jea.v5i2.688>
- BEI. (2020). Pengumuman Penyampaian Laporan Keuangan Audit yang Berakhir per 31 Desember 2019. PT Bursa Efek Indonesia.

- BEI. (2021). Pengumuman Penyampaian Laporan Keuangan Auditan yang Berakhir per 31 Desember 2020. PT Bursa Efek Indonesia.
- BEI. (2022). Pengumuman Penyampaian Laporan Keuangan Auditan yang Berakhir per 31 Desember 2021. PT Bursa Efek Indonesia.
- BEI. (2023). Pengumuman Penyampaian Laporan Keuangan Auditan yang Berakhir per 31 Desember 2022. PT Bursa Efek Indonesia.
- BEI. (2023). IDX Yearly Statistics 2023. PT Bursa Efek Indonesia.
- BEI. (2024). Pengumuman Penyampaian Laporan Keuangan Auditan yang Berakhir per 31 Desember 2023. PT Bursa Efek Indonesia.
- Desiana, D., & Dermawan, W. D. (2020). Pengaruh Ukuran Perusahaan dan Profitabilitas Terhadap *Audit Report Lag*. *Jurnal Akuntansi*, 15(1), 36–43. <https://doi.org/10.37058/jak.v15i1.1436>
- Eviatiwi, K., et al. (2022). Konsep Dan Praktik Ekonometrika Menggunakan Eviews (1<sup>st</sup> ed.). *Lamongan: Academia Publication*.
- Fanny, D. R., Septiyanti, R., Sukmasari, D. (2019). Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Audit Delay Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2015. *Jurnal Akuntansi Keuangan (JAK)*, 24(1), 15-22. <http://jurnal.feb.unila.ac.id/index.php/jak>
- Ghozali, Imam. (2018). Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25. Edisi 9. *Semarang : Universitas Diponegoro*.
- Gozali, L., & Harjanto, K. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Institusional Dan Solvabilitas Terhadap Audit Delay (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek

- Indonesia Periode 2015-2018). *Ultimaccounting Jurnal Ilmu Akuntansi*, 12(2), 214–230. <https://doi.org/10.31937/akuntansi.v12i2.1729>
- Gujarati, D. N, & Dawn C. P. (2015). *Basic Econometrics* (5<sup>th</sup> ed.). *Douglas Reiner*.
- Handayani, M., & Trisnawati, R. (2024). Analisis Faktor-Faktor yang mempengaruhi Audit Report Lag pada perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). *Journal of Economic Bussines and Accounting (COSTING)*, 7(4), 7413–7431. <https://doi.org/10.31539/costing.v7i4.10044>
- Himawan, F. A., & Venda. (2020). Analisis Pengaruh Financial Distress, Leverage, Profitabilitas, dan Likuiditas Terhadap Audit Report Lag Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2018. *Jurnal Manajemen Bisnis*, 23(1).
- Jayati, R. D., Machmuddah, Z., & Utomo, S. D. (2021). *Audit Report Lag: Faktor Yang Mempengaruhi*. *Jurnal Akuntansi Dan Auditing*, 17(1), 115–130. <https://doi.org/10.14710/jaa.17.1.115-130>
- Khamisah, N., Listya, A., & Saputri, N. D. M. (2021). Does Financial Distress Has An Effects On Audit Report Lag? (Study On Manufacturing Companies Listed In Indonesia Stock Exchange). *AKUNTABILITAS Jurnal Penelitian Dan Pengembangan Akuntansi*, 15(1), 19–34. <https://doi.org/10.29259/ja.v15i1.13058>

- Khamisah, N., Nurullah, A., & Kesuma, N. (2023). Pengaruh Agresivitas Penghindaran Pajak, Kompleksitas Operasi Perusahaan, Audit Fee, dan Financial Distress terhadap Audit Report Lag. *Reviu Akuntansi Dan Bisnis Indonesia*, 7(1), 232–247. <https://doi.org/10.18196/rabin.v7i1.18005>
- Krisnawati, T., & Elly, M. I. (2024). Pengaruh Kepemilikan Institusional dan Profitabilitas terhadap Audit Delay. *Jurnal Ilmiah Ecobuss*, 12(1), 61–67. <https://doi.org/10.51747/ecobuss.v12i1.1863>
- Kristiana, L. W., & Annisa, D. (2022). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Auditor Switching, Dan Financial Distress Terhadap Audit Delay (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2020). *Jurnal Revenue : Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 3(1), 267-278. <https://doi.org/10.46306/rev.v3i1.118>
- Laely, I. F. (2022). Pengaruh Financial Distress, Profitabilitas, Total Aset, Dan Umur Perusahaan Terhadap Audit Report Lag. *Jurnal EBISTEK : Ekonomi Bisnis dan Teknologi* 3(1).
- Maryani, N. S. P., & Handayani, N. A. (2024). Pengaruh Audit Complexity, Ownership Concentration, dan Financial Distress Terhadap Audit Report Lag (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Property Dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2017- 2022). *Deleted Journal*, 1(1), 187–201. <https://doi.org/10.62237/jna.v1i1.19>
- Mulani, V. et al. (2023). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, Leverage Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Ketepatan Waktu Penyampaian Laporan Keuangan Pada Industri Barang Konsumsi Yang

- Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022. *Management Studies and Entrepreneurship Journal*, 4(5).
- Nababan, A. C. D. W., & Widyastuti, T. D. (2023). Analisis Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, dan Financial Distress Terhadap Audit Delay Pada Perusahaan Sektor Basic Materials Yang Tercatat Di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2018 – 2021. *Prosiding Working Papers Series In Management*, 15(2), 426-446. <https://10.25170/wpm.v15i2.5046>
- Napisah, N., & Soeparyono, R. D. (2024). Pengaruh Financial Distress, Kompleksitas Operasi dan Auditor Switching Terhadap Audit Report Lag Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Pemoderasi. *Owner*, 8(3), 2546–2564. <https://doi.org/10.33395/owner.v8i3.2191>
- Patmawati, P., Hidayat, M., & Farhan, M. (2020). Model Altman Score dan Grover Score : Mendeteksi Financial Distress Pada Perusahaan Ritel Di Indonesia. *AKUNTABILITAS Jurnal Penelitian Dan Pengembangan Akuntansi*, 14(1), 133–154. <https://doi.org/10.29259/ja.v14i1.11525>
- Putri, C. D., & Yusuf, M. (2020). Pengaruh Laba Rugi, Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, dan Audit Tenure Terhadap Audit Report Lag. *Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia*.
- Putri, D., & Silaen, K. (2022). Analisis Pengaruh Profitabilitas Dan Financial Distress Terhadap Audit Report Lag Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2018. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Dan Bisnis*, 19(2), 133–139. <https://doi.org/10.31849/Jieb.v19i2.6172>

- Putri, I. S., Andreas, Diyanto, V. (2020). Pengaruh Kompleksitas Operasi, Pergantian Auditor dan Investment Opportunities Terhadap Audit Report Lag. *JOM FEB*, 7(2).
- Rivandi, M., & Pramudia, M. H. (2022). Pengaruh kepemilikan institusional dan ukuran perusahaan terhadap integritas laporan keuangan pada perusahaan property dan real estate. *INOBIJ Jurnal Inovasi Bisnis Dan Manajemen Indonesia*, 5(2), 255–269. <https://doi.org/10.31842/jurnalinobis.v5i2.228>
- Rosali, T. P., & Fachriyah, N. (2023). Pengaruh Financial Distress, Profitabilitas, Solvabilitas, Ukuran Perusahaan, dan Reputasi Auditor Terhadap Audit Report Lag (Studi Empiris Pada Perusahaan Industri Pariwisata dan Rekreasi Yang Terdaftar di BEI Tahun 2020-2021). *Reviu Akuntansi, Keuangan dan Sistem Informasi*, 3(1), 118–138. <https://doi.org/10.21776/reaksi.2024.3.1.177>
- Rosalia, Y., Kurnia, & Ardini, L. (2019). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Audit Report Lag Dengan Reputasi Kap Sebagai Pemoderasi. *Jurnal SIKAP (Sistem Informasi Keuangan Auditing Dan Perpajakan)*, 4(1), 44–57. <https://doi.org/10.32897/jsikap.v4i1.161>
- Sanjaya, A. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Investment Opportunity Set, dan Kualitas Audit Terhadap Audit Report Lag Pada Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal FinAcc*, 6(5).
- Santika, D., & Nuswandari, C. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Kepemilikan Institusional, Ukuran Perusahaan, dan Reputasi KAP Terhadap Ketepatan

Waktu Pelaporan Keuangan. *EKONOMIS Journal of Economics and Business*, 5(2), 350. <https://doi.org/10.33087/ekonomis.v5i2.338>

Sari, O., Evana, E., & Kesumaningrum, N. D. (2019). Pengaruh Financial Distress, Opini Audit, dan Profitabilitas Terhadap Audit Report Lag. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 24(1), 36–49. <https://doi.org/10.23960/jak.v24i1.116>

Senduk, R. S., Morasa, J., & Tangkuman, S. J. (2023). Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, dan Umur Perusahaan Terhadap Audit Report Lag Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2021. *Deleted Journal*, 11(3), 220–230. <https://doi.org/10.35794/emba.v11i3.49153>

Sipahuntar, S. E., Surbakti, E. A. Br., & Simanjuntak, D. (2022). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Audit Report Lag. *Konferensi Nasional Sosial dan Engineering Politeknik Negeri Medan*.

Siswanto, F., & Suhartono, S. (2022). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Reputasi Kantor Akuntan Publik, Spesialisasi Industri Auditor, Profitabilitas, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Audit Delay (Studi Empiris Di Perusahaan Consumer Goods Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2020). *Jurnal Akuntansi*, 16(2), 192–218. <https://doi.org/10.25170/jak.v16i2.3254>

Sudradjat, N., et al. (2022). The Effect Of Profitability, Leverage, Firm Size, Firm Reputation And Institutional Ownership On Audit Report Lag. *The*

*Journal of Accounting and Finance (JAFIN)*, 1(01), 11–15.  
<https://doi.org/10.55445/jafin.v1i01.2>

Suhendi, R., & Firmansyah, A. (2022). Kesulitan Keuangan, Proporsi Hutang dan Peluang Investasi, Audit Delay: Peran Moderasi Dewan Komisaris Independen. *Owner*, 6(2), 1373–1384.  
<https://doi.org/10.33395/owner.v6i2.746>

Sunarsa, S., & Herijawati, E., (2024). Pengaruh Solvabilitas, Financial Distress, Profitabilitas, Umur Perusahaan, dan Reputasi KAP terhadap Audit Report Lag (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada Tahun 2019-2022). *Jurnal Akuntansi*, 3(1), 37–52.

Wi, P., Sumantri, F. A., & Melatnebar, B. (2022). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Audit Report Lag Pada Perusahaan Sektor Energi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2017-2020. *eCo-Fin*, 4(1), 42–49. <https://doi.org/10.32877/ef.v4i1.512>

Wicaksono, D., & Sugiyanti, V. (2021). Profitabilitas, Kepemilikan Institusional, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Ketepatan Waktu Penyampaian Laporan Keuangan. *AKRUAL Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 2(2), 121–134.  
<https://doi.org/10.34005/akrual.v2i2.1267>

Wirantini, P. I. S., & Rasmini, N. K. (2024). *Financial Distress* dan Kompleksitas Operasi pada Waktu Publikasi Laporan Keuangan dengan Reputasi KAP sebagai Pemoderasi. *E-Jurnal Akuntansi*, 34(2).  
<https://doi.org/10.24843/eja.2024.v34.i02.p18>

- Wokas, I. J. J., Wokas, H. R. N., & Suwetja, I. G. (2024). Pengaruh Debt Default dan Financial Distress Terhadap Audit Report Lag Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017–2021. *Riset Akuntansi Dan Portofolio Investasi*, 2(1), 37–42. <https://doi.org/10.58784/rapi.86>
- Yudhi, Y. P., Ahmar, N., & Syam, M. A. (2020). Determinan Audit Report Lag dan Peran Auditor Spesialisasi Industri Sebagai Pemoderasi Pada Perusahaan Badan Usaha Milik Negara. *Jurnal Riset Akuntansi & Perpajakan (JRAP)*, 7(01), 119–136. <https://doi.org/10.35838/jrap.v7i01.1496>
- Yuliastina, M., et al. (2023). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Audit Report Lag. *JWM (Jurnal Wawasan Manajemen)*, 11(2), 176–190. <https://doi.org/10.20527/jwm.v11i2.262>