

**PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, LEVERAGE,  
LIKUIDITAS, DAN KUALITAS AUDITOR TERHADAP  
PENGUNGKAPAN RISIKO KEUANGAN  
(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor *Properties* dan *Real  
Estate* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-  
2021)**



**SKRIPSI**

**IVAN BAGUS PRASETYO**

**1702030066**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PURWOKERTO  
2022**

**PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, LEVERAGE,  
LIKUIDITAS, DAN KUALITAS AUDITOR TERHADAP  
PENGUNGKAPAN RISIKO KEUANGAN  
(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor *Properties* dan *Real  
Estate* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-  
2021)**



**SKRIPSI**

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi

**IVAN BAGUS PRASETYO**

**1702030066**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PURWOKERTO  
2022**

## HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Ivan Bagus Prasetyo  
NIM : 1702030066  
Program Studi : Akuntansi S1  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis  
Perguruan Tinggi : Universitas Muhammadiyah Purwokerto

Menyatakan dengan sebenar-besarnya bahwa skripsi ini adalah hasil karya saya dan semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk telah saya nyatakan dengan benar serta bukan hasil penjiplakan dari karya orang lain.

Demikian pernyataan ini saya buat dan apabila kelak dikemudian hari terbukti ada unsur penjiplakan, saya bersedia mempertanggungjawabkan sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Purwokerto, 16 September 2022

Yang membuat pernyataan



Ivan Bagus Prasetyo

## HALAMAN PERSETUJUAN

**PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, LEVERAGE, LIKUIDITAS,  
DAN KUALITAS AUDITOR TERHADAP PENGUNGKAPAN RISIKO  
KEUANGAN**  
(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor *Properties* dan *Real Estate* yang  
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2021)



**SKRIPSI**

**IVAN BAGUS PRASETYO**

**1702030066**

Diperiksa dan disetujui oleh:

**Pembimbing**



**Siti Nur Azizah, S.E., M.Si**

**NIK. 2160658**




## HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi yang diajukan oleh :

Nama : Ivan Bagus Prasetyo  
NIM : 1702030066  
Program Studi : Akuntansi S1  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis  
Perguruan Tinggi : Universitas Muhammadiyah Purwokerto  
Judul : Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage,  
Likuiditas, dan Kualitas Auditor Terhadap Pengungkapan Risiko  
Keuangan

Telah berhasil dipertahankan di hadapan Dewan Penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi (S.Ak) pada program Studi Akuntansi S1, Fakultas Ekonomi Bisnis, Universitas Muhammadiyah Purwokerto.

### DEWAN PENGUJI

Ketua Sidang : Siti Nur Azizah, S.E., M.Si (  )  
Penguji 1 : Dr. Azmi Fitriati, S.E., M.Si., Ak., CA. (  )  
Penguji 2 : Ani Kusbandiyah, S.E., M.Si., Ak., CA (  )

Ditetapkan di : Purwokerto  
Tanggal : 16 September 2022

Mengetahui :

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

  
  
**Dr. Naclati Purbastuvi, S.E., M.Si.**  
NPK. 2160187

## MOTTO

**“Berserah dirilah kepada Tuhan jika semua usahamu terlihat akan gagal, maka  
Tuhan akan membantumu menemukan rencana terbaik-Nya”**



## HALAMAN PERSEMBAHAN

Skripsi ini penulis persembahkan kepada:

1. Ucapan syukur kepada Allah SWT yang telah melimpahkan rahmatnya sehingga saya dapat menyelesaikan tugas akhir dengan baik.
2. Sebagai tanda balas kasih saya untuk orang tua saya dan kakak saya yang selalu memberikan dukungan dan do'a disetiap waktu serta motivator terbesar dalam hidup saya, yang selalu menyemangati dan mendoa'kan tanpa lelah dan menyayangi saya atas semua jerih payah, pengorbanan, kesabaran dan yang selalu mempercayakan segala sesuatu kepada saya.
3. Kepada Ibu Siti Nur Azizah, S.E., M.Si selaku pembimbing dalam penyusunan skripsi ini, terimakasih telah memberi berbagai informasi dan bimbingan tentang tatalaksana penyusunan skripsi, terimakasih telah menyediakan waktu, tenaga dan pikiran untuk mengarahkan dalam penyusunan proposal penelitian hingga dapat terselesaikan skripsi ini dengan baik.
4. Terimakasih juga untuk teman saya Gifti Mayasari S.Keb yang paling banyak membantu sehingga skripsi ini terselesaikan dengan baik.
5. Diri saya sendiri yang telah berhasil berjuang menyelesaikan skripsi ini.

## KATA PENGANTAR

Puji syukur saya panjatkan kepada Allah SWT, karena atas berkat dan rahmat-Nya saya dapat menyelesaikan skripsi ini. Penulisan skripsi ini dilakukan dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk mencapai gelar Sarjana Akuntansi pada program Studi Akuntansi S1 Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Purwokerto. Saya menyadari bahwa tanpa bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak, dari masa perkuliahan sampai penyusunan skripsi ini, sangatlah sulit bagi saya untuk menyelesaikan skripsi ini. Oleh karena itu, saya mengucapkan terima kasih kepada :

1. Dr. Jebul Suroso, S. Kep. Ns, M.Kep selaku rektor Universitas Muhammadiyah Purwokerto.
2. Dr. Naelati Tubastuvi, S.E., M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Purwokerto.
3. Iwan Fakhruddin, S.E., M.Si., Ak., CA., selaku Ketua Program Studi Akuntansi S1 Universitas Muhammadiyah Purwokerto.
4. Siti Nur Azizah, S.E., M.Si selaku pembimbing dalam penyusunan skripsi ini yang telah memberi berbagai informasi dan bimbingan tentang tata laksana penyusunan skripsi, telah menyediakan waktu, tenaga dan pikiran untuk mengarahkan dalam penyusunan proposal penelitian hingga dapat terselesaikan skripsi ini dengan baik.
5. Azmi Fitriati, S.E., M.Si., Ak., CA, selaku dosen penguji 1 yang telah berkenan meluangkan waktu untuk menguji pada saat ujian proposal maupun ujian akhir skripsi dan penyusunan perbaikan skripsi.
6. Ani Kusbandiyah, S.E., M.Si., Ak., CA, selaku dosen penguji 2 yang telah berkenan meluangkan waktu untuk menguji pada saat ujian proposal maupun ujian akhir skripsi dan penyusunan perbaikan skripsi.
7. Segenap dosen dan staf Program Studi Akuntansi S1 Universitas Muhammadiyah Purwokerto.

8. Orang tua dan kakak-kakak saya yang selalu mendoakan dan memberikan dukungan untuk selalu bersemangat. Terimakasih atas segala dukungannya, baik secara material maupun spiritual hingga dapat terselesaikannya skripsi ini.
9. Keluarga besar Akuntansi S1 angkatan tahun 2017 yang telah memberikan informasi, semangat dan dukungan.
10. Kepada semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu yang telah banyak membantu dalam penyusunan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih banyak kekurangan, untuk itu penulis sangat mengharapkan saran dan kritik yang bersifat membangun. Akhir kata, penulis berharap skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua.

Purwokerto, 16 September 2022

Penulis



Ivan Bagus Prasetyo

**HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI  
SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

---

Sebagai civitas akademika Universitas Muhammadiyah Purwokerto dan demi pengembangan ilmu pengetahuan, saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Ivan Bagus Prasetyo  
NIM : 1702030066  
Program Studi : Akuntansi S1  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis  
Perguruan Tinggi : Universitas Muhammadiyah Purwokerto  
Jenis Karya : Skripsi

Menyetujui untuk memberikan Hak Bebas Royalti Non Eksklusif (*Non-exclusive Royalty-Free Right*) kepada Universitas Muhammadiyah Purwokerto atas karya ilmiah saya yang berjudul:

**PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, LEVERAGE, LIKUIDITAS,  
DAN KUALITAS AUDITOR TERHADAP PENGUNGKAPAN RISIKO  
KEUANGAN**

(Studi pada perusahaan sektor *properties* dan *real estate* yang terdaftar di  
Bursa Efek Indonesia periode 2019-2021)

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Non Eksklusif ini Universitas Muhammadiyah Purwokerto berhak menyimpan, mengalihmedia/mengalihformatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat dan mempublikasikan tugas akhir saya dengan tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Purwokerto  
Pada tanggal : 16 September 2022  
Yang menyatakan



Ivan Bagus Prasetyo

Ivan Bagus Prasetyo  
PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, LEVERAGE, LIKUIDITAS,  
DAN KUALITAS AUDITOR TERHADAP PENGUNGKAPAN RISIKO  
KEUANGAN

(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor *Properties* dan *Real Estate* yang  
terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2019-2021)

Ivan Bagus Prasetyo<sup>1</sup>, Siti Nur Azizah<sup>2</sup>  
Program Studi Akuntansi S1/Fakultas Ekonomi dan Bisnis<sup>(1) (2)</sup>  
Universitas Muhammadiyah Purwokerto<sup>(1) (2)</sup>  
<sup>1</sup>[ivambaguss05@gmail.com](mailto:ivambaguss05@gmail.com), <sup>2</sup>[Sitinurazizah@ump.ac.id](mailto:Sitinurazizah@ump.ac.id)

**ABSTRAK**

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh ukuran perusahaan, leverage, likuiditas, kualitas auditor terhadap pengungkapan risiko keuangan. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan sektor *properties dan real estate* di Indonesia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2019-2021. Pemilihan sampel menggunakan teknik *purposive sampling* dan diperoleh 35 perusahaan sebagai sampel dengan 105 *annual report*. Metode analisis data menggunakan analisis regresi linear berganda dengan aplikasi SPSS. Hasil penelitian ini menunjukkan nilai p-value < 0.05, dengan kesimpulan ukuran perusahaan berpengaruh terhadap pengungkapan risiko keuangan dan memiliki arah positif. Sedangkan leverage, likuiditas, dan kualitas auditor tidak berpengaruh secara langsung terhadap pengungkapan risiko keuangan.

Kata kunci: Ukuran Perusahaan, Leverage, Likuiditas, Kualitas Auditor, Pengungkapan Risiko Keuangan

**THE EFFECT OF COMPANY SIZE, LEVERAGE, LIQUIDITY, AND  
AUDITOR QUALITY ON FINANCIAL RISK DISCLOSURE**  
(Study on property and real estate sector companies listed on the Indonesia  
Stock Exchange for the period 2019-2021)

Ivan Bagus Prasetyo<sup>1</sup>, Siti Nur Azizah<sup>2</sup>  
SI Accounting Study Program/Faculty of Economics and Business <sup>(1) (2)</sup>  
Universitas Muhammadiyah Purwokerto<sup>(1) (2)</sup>

<sup>1</sup> [ivanbaguss05@gmail.com](mailto:ivanbaguss05@gmail.com), <sup>2</sup> [Sitinurazizah@ump.ac.id](mailto:Sitinurazizah@ump.ac.id)

**ABSTRACT**

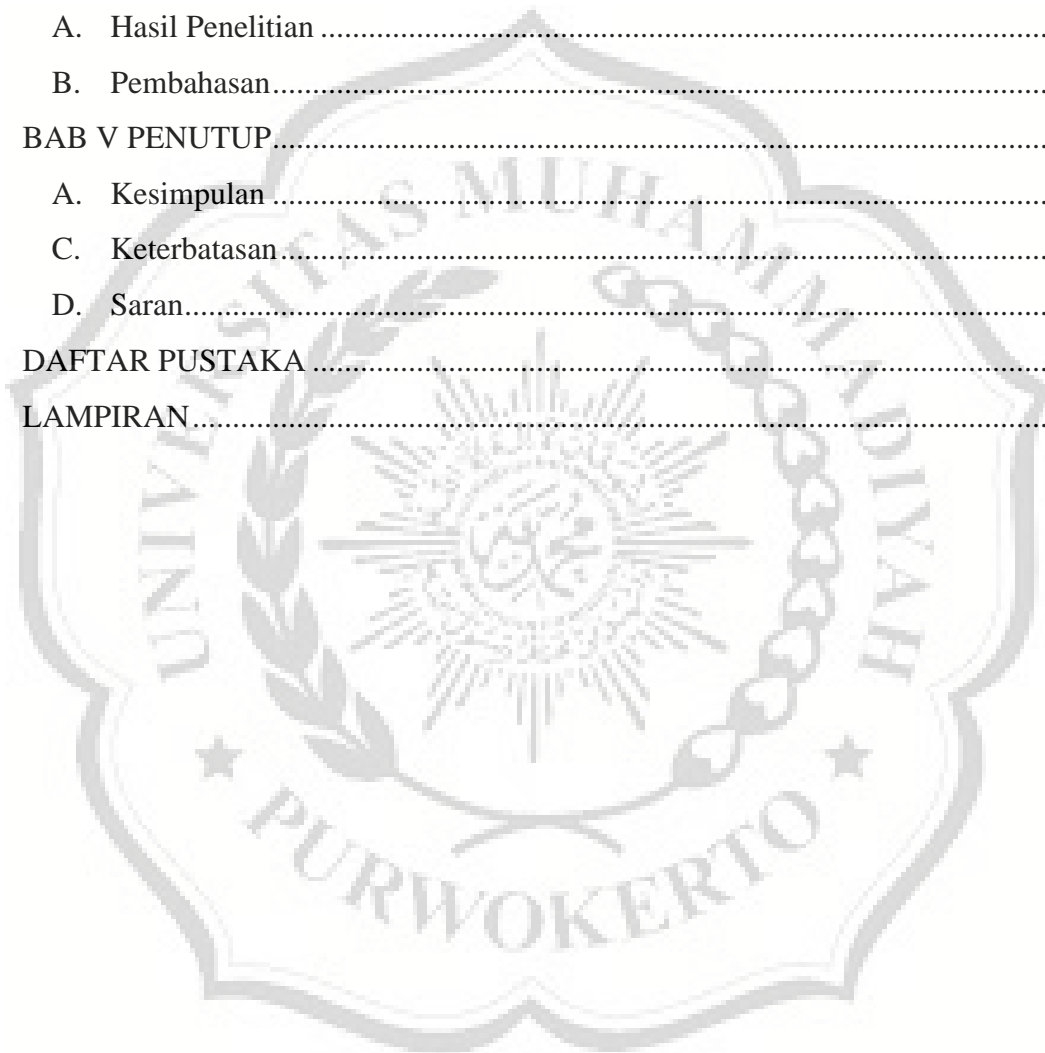
*The aims of this study was to determine the effect of company size, leverage, liquidity, auditor quality on financial risk disclosure. The population in this study were all property and real estate sector companies in Indonesia listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2019-2021 period. The sample selection in this study used purposive sampling technique and obtained 35 companies as a sample with 105 annual reports. Then, the method of data analysis used multiple linear regression analysis with SPSS application. The results showed p-value <0.05, wich means that the company size affect the disclosure of financial risk and has a positive direction. Meanwhile, leverage, liquidity, and auditor quality do not directly affectthe disclosure of financial risk.*

*Keywords: Company Size, Leverage, Liquidity, Auditor Quality, Financial Risk Disclosure*

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS.....	iv
MOTTO .....	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN .....	vi
KATA PENGANTAR .....	vi
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI.....	viii
ABSTRAK .....	ix
<i>ABSTRACT</i> .....	x
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Rumusan Masalah .....	8
C. Pembatasan Masalah .....	9
D. Tujuan dan Manfaat Penelitian .....	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	12
A. Landasan Teori.....	12
B. Hasil Penelitian Terdahulu.....	32
C. Pengembangan Hipotesis dan Kerangka Pemikiran .....	34
BAB III METODE PENELITIAN .....	44
A. Jenis Penelitian.....	44
B. Populasi, Sampel, dan teknik Pengambilan Sampel .....	44

C. Data, dan Metode Pengumpulan Data.....	45
D. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	46
E. Metode Analisis Data.....	50
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>59</b>
A. Hasil Penelitian .....	59
B. Pembahasan.....	72
<b>BAB V PENUTUP.....</b>	<b>78</b>
A. Kesimpulan .....	78
C. Keterbatasan.....	78
D. Saran.....	79
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>80</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>87</b>



## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Risiko dan Masalah tiap Negara Berdasarkan Survey Jetro.....	4
Tabel 2.1	Hasil Penelitian Terdahulu .....	32
Tabel 3.1	Item Pengungkapan Risiko.....	49
Tabel 3.2	Kriteria Pengujian Durbin-Watson.....	53
Tabel 4.1	Tahapan Seleksi Sampel Berdasarkan Kriteria .....	59
Tabel 4.2	Daftar Sampel Penelitian.....	60
Tabel 4.3	Hasil Analisis Statistik Deskriptif .....	61
Tabel 4.4	Hasil Uji Normalitas Sebelum Penghapusan Outliner dan Sesudah Penghapusan Outliner.....	63
Tabel 4.5	Hasil Uji Multikolinearitas .....	65
Tabel 4.6	Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	66
Tabel 4.7	Hasil Uji Autokorelasi .....	67
Tabel 4.8	Hasil Uji Analisis Regresi Linear Berganda .....	68
Tabel 4.9	Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	70
Tabel 4.10	Hasil Uji F .....	71
Tabel 4.11	Hasil Uji t .....	72

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Penelitian .....42



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Perusahaan Sampel Penelitian	93
Lampiran 2 Data Variabel Ukuran Perusahaan ( $\ln(\text{Total Aset}) \times 100\%$ )	95
Lampiran 3 Data Variabel Leverage ( $\text{Total Utang}/\text{Total Aset} \times 100\%$ )	98
Lampiran 4 Data Variabel Likuiditas ( $\text{Aktiva Lancar}/\text{Utang Lancar} \times 100\%$ )	101
Lampiran 5 Data Variabel Kualitas Auditor (1/0)	104
Lampiran 6 Data variabel Pengungkapan Risiko Keuangan	107
Lampiran 7 Tabulasi Data Seluruh Variabel	110
Lampiran 8 Regression	115