

VOL. 33, NO. 1, APRIL 2022

P-ISSN 2621-7031
E-ISSN 2621-7048

JURNAL

AKUNTANSI DAN MANAJEMEN

**SURVIVING AND THRIVING IN THE RESEARCH PUBLICATION JUNGLE:
A COMMENTARY ABOUT PUBLISHING RESEARCH WORKS**

Djoko Susanto, Adi Masli

**FLYPAPER EFFECT DAN PENGARUHNYA TERHADAP PERTUMBUHAN EKONOMI DAN
TINGKAT PENGANGGURAN DI KABUPATEN/ KOTA DI PROVINSI JAWA TENGAH
TAHUN 2016-2018**

Arbi Tama Nugraha, Rully Badrudin

**PENGARUH PROFITABILITAS, ASSETS TURNOVER, TOTAL ASSETS, EXTRAORDINARY
ITEMS, DAN UKURAN KAP TERHADAP AUDIT REPORT LAG**

Lutfiah Ines Larasati, Triyono

**PENGARUH PENGUNGKAPAN INFORMASI CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY
TERHADAP HARGA SAHAM DENGAN RESTATEMENT LAPORAN KEUANGAN SEBAGAI
VARIABEL MEDIASI**

Utah Atiqah Sari, Efram Ferdian Giri, dan Haryono Subiyanto

**PENGARUH PERSEPSI KEMUDAHAN, PERSEPSI MANFAAT, DAN PERSEPSI KEAMANAN
TERHADAP MINAT MENGGUNAKAN MOBILE-BANKING DI ERA PANDEMI COVID-19
(KASUS DI PROVINSI DAERAH ISTIMEWA YOGYAKARTA)**

Stefani, Alghani

**PENGARUH WORK FROM HOME, WORK-FAMILY GOAL ATTAINMENT,
DAN WORK-LIFE BALANCE TERHADAP CAREER COMMITMENT
(KASUS PADA SAAT PANDEMI COVID-19)**

Eko Tri Anggoro, Wisnu Pratomo



Rp.25.000,-

JURNAL AKUNTANSI DAN MANAJEMEN	VOL. 33	NO. 1	Hlm. : 1-62	APRIL 2022	P-ISSN 2621-7031 E-ISSN 2621-7048
-----------------------------------	---------	-------	-------------	------------	--------------------------------------

SURVIVING AND THRIVING IN THE RESEARCH PUBLICATION JUNGLE: A COMMENTARY ABOUT PUBLISHING RESEARCH WORKS

Djoko Susanto

YKPN School of Business

Adi Masli

University of Kansas

E-mail: adi@ku.edu

ABSTRACT

Publishing our research can seem like being in the jungle, where we can get lost, and there are no easy roads to achieve our objectives. Rejections by academic journals, especially prestigious ones, are becoming more commonplace. Having our research rejected by journals causes tremendous frustration and often makes us want to give up on our research goals. In this article, we discuss strategies to increase the likelihood of publication success. No manual can guarantee publication success; however, we can learn from best practices, avoid the common pitfalls, and take steps to improve the quality of our research work. We provide commentary on a variety of topics, such as discussing the current state of the academic research environment, how to approach and think about the research publication process, obtaining and fostering creative and interesting research ideas, examining and addressing the common reasons for journal rejections, how best to position and write an academic article, and developing effective personal habits and a healthy mindset. In the future, the research publication hurdles will only get tougher, and the competition over journal space will get more intense. We hope readers can find our insights and observations helpful as they pursue their research agenda and ultimately achieve publication success.

Keywords: publishing, academic research, best practices

JEL Classification: G32, M14

INTRODUCTION

Why do we equate the academic research and publication process to a jungle? First, there are no clear or easy roads to publication success. Additionally, authors face many uncertainties when trying to get their works published. We can spend many years planning the research, collecting data, executing the analyses, and writing the paper. However, there is no guarantee that we can get it published in an academic journal. No manual or guidebook guarantees that your paper will get published as long as you complete certain steps. We can only learn from best practices and avoid common mistakes or bad habits.

Second, the research publication process can seem like survival of the fittest. Competition in the publication arena has only become more fierce and will become even more competitive in the future. More researchers are competing for the same limited journal space. The standards for quality and expectations from editors and reviewers have also elevated recently. The increased competition rate now requires us to be faster in completing our research and being the first to market with our specific research topic.

Third, we can get lost sometimes. Like being in the jungle, we can feel lost and not have a clear

direction. For example, we may be unfortunate that we cannot obtain the data we need or get rejected so many times by different journals that we do not know what to do next. On the positive side, like being in the jungle, there are a lot of areas to explore. As academic researchers, we have the freedom and flexibility to study the topics we want to explore and are interested in. Therefore, we get a chance to use our creativity in examining issues that we truly want to investigate. In this sense, our duties in research will never be boring, and we can learn new and interesting lessons while conducting research.

Imagine a picture of an artist carving a beautiful statue from a blank piece of stone or wood. This picture can remind us of what it is like to do research. First, we start with nothing except only a blank sheet of paper and a spark of a research idea. Like carving a statue, conducting and publishing our research takes a great deal of time and effort. We have to maintain patience and continuously work to improve the quality of our research output. In doing so, we are constantly trying to make our product even more perfect and attractive for potential editors and reviewers. Occasionally, we will make mistakes, but we need to improve upon those mistakes. Like an artist who feels enjoyment and fulfillment from creating a masterpiece, we should enjoy and appreciate the challenges of doing research. Rather than feel discouraged, we need to embrace the difficulties inherent in the research and publication process, learn from past mistakes, and work to improve our capabilities.

In the research and the publication process, there are many things that we cannot control. We cannot control who the reviewers of our paper will be. Reviewers have different taste functions, standards, and expectations. Also, we cannot control what other researchers are currently working on. Other researchers may be doing a similar study as ours and are perhaps doing it faster and better. Fortunately, there are many things that we can control. For example, we can control the quality of our analyses, clarity of our writing, efficiency of our work, attitude, and motivation to complete the study. It would be advisable that we do not worry too much about what we cannot control and instead focus on the priorities we can control.

In the authors' experiences, we personally have received many more journal rejections than journal acceptances. Even the papers that we have been able

to publish, almost all of them were first rejected by another journal at certain points in time. However, we are not disheartened as journal rejections happen to everyone. Even the most gifted and knowledgeable researchers experience rejections in their careers. Consider the following statistics: the rejection rate at the Accounting Review (a top-three accounting journal in the world) has been 90 percent, the Journal of Accounting Research (a top-three accounting journal) has been higher at 94 percent. For the Journal of Financial Economics (JFE), the highest-ranked journal in finance, the rejection rate was less than 60% during the 1970s. But, nowadays, the rejection rate is more than 90% (Schwert 2021). We note that these rejection rates are for the highest-ranked accounting and finance journals.

Lesser ranked journals have lower rejection rates, but the rates are still higher than we may think or want. Despite the high rejection rates, our message to you is that we can never give up. Schwert (2021) illustrates the number of economics, finance, and accounting journals in operation from 1886 until now. Fortunately, the number of journals being offered to researchers keeps increasing; hence, more journals are available to us to publish our work. For example, the number of finance journals totaled less than 15 in the 1970s; now, there are more than 60 different finance journals. The number of accounting journals has also increased throughout time. Today, we have more journal choices and opportunities to publish our work when we get rejected at our initial journal targets. Moreover, we do not see this trend changing any time soon. In the years to come, more new journals will be born.

We believe that every (good) paper can find a home, but we do not always get our "dream" home. Ideally speaking, we would like to shoot for the highest-ranked journal for our paper, such as a journal listed as Q1 in Scopus. However, if we fail, we can try to find a home in a journal listed as a Q2 or Q3 journal in Scopus. If we continue to fail, we can search for a lower-tiered journal, such as a Q4 Scopus journal or even a journal that is not listed in Scopus. The point is that we should not be discouraged when journals initially reject us. We can learn from those rejections, incorporate as many comments as possible, improve the paper's quality, and keep trying to find a home for our paper. Just because we publish in a lower-ranked journal does not necessarily mean that our work will not get cited or will not be impactful. We just need to

focus on creating value with our research. Rejection at one journal just means that there is an opportunity for us to try a different journal that may be a better home for our paper. But, we have to do the necessary work to keep improving the quality of our research.

LITERATURE REVIEW

Brief Overview of Global Research Landscape

We provide a depiction of the research landscape from a global perspective. Which country produces the most academic journals? That is, there are thousands of journals in operation from all disciplines. Who produces them? Erfanmanesh, Tahira, and Abrizah (2017) illustrate that Scopus-indexed journals are predominantly from Western Europe and North America, with the United States and the United Kingdom owning the majority of journals. They show that a country's publication success is significantly tied to the quantity and quality of journals that the country owns. In other words, countries that operate more journals, perhaps unsurprisingly, enjoy more publication success.

Consider the following statistic about the most productive countries publishing business, management, and accounting research. In 1996, the United States, United Kingdom, and Germany were the top three countries publishing the most amount of business research, and not much has significantly changed since then. In 2020, the same three countries occupied spots in the top five most productive countries conducting business research¹. The great news is that Indonesia has improved its research productivity over time. In 1996, Indonesia was ranked #52 in terms of productivity in business, management, and accounting research. By 2020, Indonesia jumped to eighth place (#8), behind Australia and Italy². Hence, this is very good and promising momentum for Indonesian researchers. We are confident that this positive trajectory will only continue in the future.

Remembering Why we do Research in the Business Disciplines

Why do we conduct business research? Is there value in doing such research? We conduct research in the

business discipline, which can be different from doing research in other academic fields. For example, medical research can directly affect the well-being and lives of other human beings. Research in the pharmaceutical field has been instrumental in producing vaccines and curtailing the negative effects of the COVID pandemic. While researching business issues may not directly save human lives, we believe that business research does and will continue to matter. After all, business research can inform corporate stakeholders on how to improve business practices and make better business decisions.

There are both idealistic and realistic reasons for conducting research. However, these reasons are not mutually exclusive; one can have both reasons motivating his or her work simultaneously. The following are examples of the idealistic reasons for doing research. First, we may have a genuine curiosity about a particular issue, problem, or topic. In which case, we want to discover an answer to a question or enigma that captures our imagination and interest. This motivation is helpful to possess since we would not stop or be satisfied until we find the answer. We would wake up every day excited to resume and complete our research.

Second, we engage in research to help improve ongoing business practices, inform public policy and regulations, or change how things are done. In this case, we want to contribute to society by improving how business can be conducted. For example, as accounting researchers, we may want to inform society on how companies can improve financial reporting reliability and transparency. The overall capital market system can function more effectively when financial reporting practices improve. We should not always focus on the rewards or monetary incentives; rather, there is an inherent joy and satisfaction in doing research and discovering valuable knowledge. If we conduct research for pleasure and the inherent satisfaction it brings, then the rejections and challenges that lie ahead may be easier to handle.

There are also realistic reasons for doing research. For example, graduate students produce research in order to graduate. Additionally, academics maintain their research productivity to keep job

¹) See <https://www.scimagojr.com/countryrank.php?area=1400&year=2020>

²) See <https://www.scimagojr.com/countryrank.php?area=1400&year=2020>

security, obtain promotions, and achieve monetary incentives. These reasons are indeed equally valid and important. We believe it is helpful to balance realistic reasons with the aforementioned idealistic reasons.

Best Practices to Follow and Common Mistakes to Avoid

The low-hanging fruits are largely gone! If you look at an apple tree, the apples lower to the ground are very easy to pick and obtain. There is not much effort to gather the fruits near the ground. In research (for example, in accounting research), the basic or easy research questions are mostly gone; they have already been largely answered by prior research. The first issue of *The Accounting Review* was published in the 1920s/30s, which means accounting research has been going on for almost 90 years. There are very few basic or simple research questions left to answer for accounting researchers. So, it is now more challenging to think and come up with a novel research question that prior research has not already addressed.

To give an illustration, the following are accounting outcomes that researchers usually care about: Financial reporting quality, conservatism, voluntary disclosure, mandatory disclosure, auditor selection, auditing quality, firm performance, executive compensation, Internal control quality, tax avoidance and reporting, and accounting complexity. Over time, studies have addressed many factors associated with each of these accounting-related outcomes. So, moving forward, it becomes more difficult to develop a new variable or setting that would affect these accounting outcomes. We say it has become more difficult, but certainly not impossible. More than ever before, we need to rely on our creative thinking. We need to think of issues that other researchers may not be thinking about. And to think about topics that may not be considered traditional topics. We encourage you to open your eyes to new possibilities that may be outside of the mainstream topics. For example, think about a research question that is at the intersection of your particular research field and another research area that may be outside of your domain.

We provide some thoughts about how to obtain novel research ideas. The first source is prior literature in your discipline. This source is obvious - you need to understand what has been studied and published in your field. Often, reading prior studies will produce

interesting extension research ideas. The second source is prior literature outside of your discipline, which is a less obvious source. We are accounting researchers, but we also like to read research papers outside of the accounting discipline, such as marketing, management, finance, and information systems. Sometimes, it can be worthwhile to read research studies outside of the business field. The third source is business press magazines and newspapers. We encourage you to keep up on your reading of current events and developments. Often, research ideas can be born because of some real-life news events that capture the public interest.

The fourth source is regulatory changes. Many research papers have been generated due to new regulations or public policy. But, you need to be careful - if you take this approach, you should expect a lot of competition because many researchers will also be working on it simultaneously. For example, when the Sarbanes-Oxley Act of 2002 was passed, many accounting researchers began examining similar or related issues. The fifth source is discussions with industry practitioners and professionals. If you have contacts (e.g., friends, family, etc.) working in the industry, you should consider conversing with them about issues they experience in the workplace and problems they observe in their profession. It can be productive for your research to learn about current trends and topics currently important in the business world.

The sixth source is research conferences. You should attend research conferences to learn about ongoing studies that have not been published yet. That way, you can learn the hot topics and cutting-edge areas of focus. Attending conferences can also allow you to talk with other people and future collaborators on research projects. Finally, you can generate research ideas from your own personal or professional experiences. You may have experienced a complicated business issue or learned from problematic business practices. You should use those experiences and knowledge to develop research thoughts. It is recommended that you keep a research idea journal to write down any ideas you may have.

The competition in academic research is quite fierce and will not get any easier. In the past, having data was seen as a competitive advantage. With the advancement of technology and third-party data vendors, having data is no longer a competitive tool since almost

all research universities have the same access to data. We are no longer competing on who has the data but on who has the best, most creative, and most interesting ideas. The number of journals in operation has indeed increased over time. So, there are more journal options that we can send our research for publication. But, if you examine the top-tier journals, those journal spaces have largely remained the same. For example, the top six journals in accounting have remained the same for many years. And the number of issues and spaces in those journals has remained quite steady. At the same time, today, more and more researchers compete for the same journal space. So, we need to have a high-quality research output to compete. We need to be agile. We need to be fast to market. Also, a little luck on our side would be helpful.

Wood (2016) compares the publication process in accounting, economics, finance, management, marketing, psychology, and the natural sciences. He presents some interesting findings. Comparing accounting and the natural sciences journal publications, he finds that accounting research papers are more than twice as long as natural science papers. He shows a worrisome trend in that accounting research papers take about four times longer to publish. In addition, accounting research papers are less impactful than natural science papers. Wood (2016) documents that accounting papers, on average, are cited much less than natural science papers.

There are other important takeaways from Wood (2016). First, accounting faculty believe reviewers focus *too much* on incremental contribution to prior research. So, you can conduct your research perfectly, but if the reviewer(s) does not think your research matters or contributes significantly to the field, then it will be rejected. Second, accounting researchers believe that reviewers' and editors' publication standards are *too high*. Third, all disciplines believe that reviewers do not receive sufficient training on evaluating manuscripts. This represents an unfortunate problem. Sometimes, it is challenging for editors to recruit reviewers to accept assignments to review papers. Hence, they may need to rely on a less experienced reviewer in such cases. Fourth, all disciplines—and especially accounting, economics, finance, and the natural sciences—believe well-known researchers get preferential treatment in the review process (Wood 2016). This is also an unfortunate situation as it produces the perception of

unfairness.

DISCUSSION

We now discuss the main reasons for journal rejections and, more importantly, the strategies to combat them. There are four main reasons for rejection, in particular rejection at the top journals:

Not Enough Contribution

Assessing contribution is a subjective exercise. The sufficiency of the paper's contribution depends on the journal for which the paper is being submitted. Obviously, The threshold for contribution is higher for "top-tier" journals than for lower-tiered journals. It is a very subjective process. There are no statistics we can show to prove our contribution is sufficient. We need to assess what the prior literature has found. Does our paper contribute enough to the literature based on the prior studies that have been published? Here, we first need to understand what has been done in the literature thoroughly. We need to ensure we cover all bases regarding citing the relevant literature. We need to ask ourselves honestly: does the research paper provide new, compelling, and essential insights based on what we can already learn from prior literature?

In our paper, it is not enough for us to discuss what we are researching; we need to explain *WHY* the research is important and interesting to conduct in the first place. The following are points to consider: i) The study should appeal to the readership of the journal we target; ii) Ideally, both academics and practitioners would care about and learn from the findings; iii) The results will generate a broad and deep interest because they may be novel, counter-intuitive, not so obvious, or address a real-world problem, and iv) Can our research change or enhance how certain business practices are performed? Is the research addressing a timely and relevant issue to the current environment?

We need to think about these critical points when assessing how reviewers and editors may perceive our study's contribution. We need to clearly and comprehensively explain why the study is important to disseminate. Being "first" does not automatically mean contribution. We need to go beyond just mentioning that the study is the first one to tackle a particular research question. Remember, it is not enough for us to simply say that we are the first ones to study a

particular issue. Perhaps no prior study has tackled the research question because the topic is not important or interesting to tackle in the first place. We need to adequately convince the editor and referee that the issue is worth researching in the first place. We ought to be proactive and discuss these important points in the writing of the paper. We should not assume that the editor and reviewer will know how our paper will contribute to academic research and practitioners. We have to be explicit and write our arguments for how our study can make a difference and be impactful. Can the research study make a difference in the real world? If so, we need to thoroughly convey and tout our research work's importance in the paper. This discussion should be in the contribution paragraphs in the Introduction section. It is essential to continuously evaluate such discussion of contribution in terms of effectiveness.

Not Enough Scope for the Paper

The scope is essentially the size and length of the research paper. We need to assess: how many hypotheses are enough? And how many analyses are enough? Assessing the scope and coverage of the research paper requires a subjective call and judgment. In addition, evaluating the paper's scope can depend on the journal. Higher-tiered journals demand papers be of a broader scope than lower-tiered journals. We need to assess whether we are doing enough in the research paper. Are the findings too limited to generate a sufficient appeal to a broad readership? Have we comprehensively conducted enough analyses to answer the research question(s)? Are there other hypotheses or research questions (relevant to the study) that have not been addressed in the paper? By adding scope, we can simultaneously enhance the study's contribution. If we believe that our paper's scope is quite limited, we should be strategic in our journal submission choice (i.e., targeting a lower-tiered journal).

The Theoretical Argument is Weak

We need to ensure that our theoretical arguments are solid and make sense. Remember, showing significant statistical associations (i.e., significant p-values) is insufficient. There must be sound theoretical arguments underlying the hypotheses and significant results. We need to always assume that reviewers are skeptical; hence, it is our job to convince the reviewer of the story and that our arguments have firm foundations. We

need to assess continuously, "does the underlying theoretical mechanism for the findings make sense?" Are the arguments for the theoretical mechanism detailed enough? Or is it just scratching the surface? When appropriate, think critically about counterarguments that could challenge our original line of reasoning. Are the theoretical arguments complete? Have we thought about the issues from all angles? Are there alternative explanations and/or arguments that we are not discussing? We may choose to present theoretical explanations that only validate our findings. But, be aware that reviewers will view this approach as sub-optimal. We need to be as comprehensive as possible when making a case for our hypotheses. Finally, it is not enough for us to simply provide a list of citations and references to the prior literature. We need to discuss how those prior studies support our arguments and help make the theoretical case. In sum, we need to do our best to convince even the most skeptical of readers.

Writing Quality is Poor

Almost all Scopus journals require the paper to be written in English, no matter which country we belong. Here are some writing issues to pay attention to i) Does the paper read as it flows well enough to readers? ii) Is the paper easy to follow and read? Remember that readability is essential to attracting readers to the article. Concise and clear sentences are preferable to long and overly complex sentences, iii) Be aware of repetitions of sentences, especially between the Introduction and the Hypotheses Development sections, iv) We need to pay attention to and reduce the number of grammar errors, and v) In co-authored work, multiple co-authors may write different sections independently and then combine the pieces together. The issue is that co-authors may have vastly different writing styles, and hence, the overall flow of the paper can suffer. Take advantage of resources, such as GRAMMARLY and professional editing services.

Structuring the Introduction Section of your Research Paper

We believe that the Introduction section of the paper is the most important section of any paper. Hence, we provide some discussion on how to organize the Introduction section. As a caveat, the discussion below is based on our viewpoints and is not the only way to structure the Introduction section.

In terms of length, five to six pages of Introduction is optimal. Often, the problem is that the Introduction section is too long and wordy. Through our experiences, we learn that editors and reviewers focus a lot on the Introduction section. The Introduction section is crucial since this part is where you can sell your research paper. At the same time, this is the section where reviewers can reject the study without reading the remainder of the research paper. Therefore, we need to invest time and care in writing this section. The following structure is what we recommend:

Paragraph 1 - Clearly explain what you are doing in the research study

In the first paragraph, the reader should know what you are doing in the research study. In other words, you need to clearly articulate the objective(s) you are trying to achieve in the study.

Paragraphs 2 and 3 - Discuss motivation for your study- why is the research important?

As we mentioned earlier, it is not enough to say that your research question has not been examined in prior studies. You need to clearly argue that your research is important to investigate. Remember, it is our job to convince the editor and referee that the issue is worth researching in the first place. We need to make a compelling case to the reader as to why they should read further beyond the first few pages.

Paragraphs 4 and 5 - Concisely discuss your theoretical argument(s) and hypotheses

We need to concisely explain the theoretical mechanism(s) that underlies the research hypotheses. You need to be careful here. In the paper, there is also the hypotheses section which already provides a detailed discussion of the hypotheses. Hence, do not just simply copy and paste from that section. In the Introduction, you need to provide a succinct discussion and overview of your theoretical justifications and hypotheses expectations.

Paragraphs 6 and 7 – Discuss your research approach and summarize your findings

In these paragraphs, you should explain such items as the data source, processes completed to obtain the data, sample description, research approach, an overview of the methodology, and a summary of your findings.

You can also briefly describe the implications of your results.

Paragraphs 8 and 9 – Explain contributions to existing academic literature

You can start by discussing what prior literature has found and how your study is different. More importantly, explain how your study adds to what we already know. In other words, how does your study advance the current state of the literature? How does your study make the understanding of a certain topic more complete? Again, we cannot assume that the editor and reviewer will know how our study contributes to the literature; we need to be clear and write specifically about how our paper contributes to the academic literature. If your study contributes to more than one stream of literature, highlight that point by conveying how the study informs multiple avenues of research areas.

Paragraphs 10 and 11 – Explain contributions to business practice (real-world implications)

Here, you need to explain how your study can be informative to non-academics. It is easy to ignore this point because we are often too focused on contributing to the academic literature. But, editors can often question whether our study matters in the real world. You need to communicate exactly how your study informs various parties, like executives, board of directors, employees, auditors, regulators, business analysts, and others.

CONCLUSION

In this paper, we discuss how the publication process can seem like being in the jungle. We provide a brief overview of the global research landscape and offer thoughts about the motivations that drive our research work. We also discuss the best practices to follow and common mistakes to avoid. Keep in mind that there are four main reasons for rejections (among others): (i) the paper does not offer sufficient contribution, (ii) the paper does not offer a wide enough scope, (iii) the paper's theoretical arguments are weak, and (iv) the writing quality is poor. Finally, we provide guidance about how to structure the Introduction section, which we argue to be the most important part of the research paper.

Except for the dissertation, research is a team effort. Hence, you should be open to working with other

researchers, including doctoral classmates, mentors, faculty members inside the institution, and others outside the institution. Once you have found collaborators with whom you can work well, make an effort to foster those relationships so you may work together for the long term. We each have our own unique strengths and experiences. Hence, we can learn a lot from co-authors and benefit from their ideas, expertise, and opinions.

Once you are ready to submit your research paper for publication, how do you choose the appropriate journal and prepare your submission? We all want to publish in the best journals. However, we need to be honest with ourselves and assess whether the quality of our paper is suitable for the journal that we are targeting. For example, based on internal assessments and external feedback, we may conclude that the contribution and scope of our work may have very little chance in the top journals. It may be strategic to save time and submit to a second or lower-tier journal. Also, journals may have particular stated missions and targeted readership. Hence, we need to ensure that our paper fits well with the journal's stated mission. We can do so by asking ourselves, "Does the paper fit with the theme or topics of other papers already published in that journal?" and "Do we cite enough papers that have appeared in that journal?"

Read and survey the papers that have been published in the journal you are targeting (especially those that have been published in recent years); you will get a sense of whether your paper fits with the journal's mission and topical interests. In addition, please make sure that you cite enough papers from the journal you are targeting. Editors would like to see that you are building from existing research produced by the journal and adding to the journal's body of knowledge. Finally, you need to learn from journal rejections. The positive element of rejection(s) is that we can learn from the reviewers' and editor's comments about the weaknesses of our paper. We should incorporate those comments and suggestions to improve our research continuously. Ultimately, we need to be open to criticism, learn from bad experiences, and put forth our best effort.

REFERENCES

- Erfanmanesh, M., Tahira, M. and Abrizah, A., 2017. The publication success of 102 nations in Scopus and the performance of their Scopus-indexed journals. *Publishing Research Quarterly*, 33(4), pp. 421-432.
- Schwert, G.W., 2021. The remarkable growth in financial economics, 1974–2020. *Journal of Financial Economics*, 140(3), pp. 1008-1046.
- Wood, D.A., 2016. Comparing the publication process in accounting, economics, finance, management, marketing, psychology, and the natural sciences. *Accounting Horizons*, 30(3), pp. 341-361.

FLYPAPER EFFECT DAN PENGARUHNYA TERHADAP PERTUMBUHAN EKONOMI DAN TINGKAT PENGANGGURAN DI KABUPATEN/ KOTA DI PROVINSI JAWA TENGAH TAHUN 2016-2018

Arbi Tama Nugraha
Rudy Badrudin

E-mail: rudybadrudin.stieykpn@gmail.com

ABSTRACT

The selected regional autonomy becomes a system of relations between the central and regional governments. Regional autonomy is carried out to achieve the goals of community welfare at various levels. local governments prepare regional revenue and expenditure budgets (APBD) to increase economic growth that supports community welfare. The purpose of this study is to find out and analyze the phenomenon of the flypaper effect through the influence of local revenue (PAD) and general allocation funds (DAU) on capital expenditures (BM) and their effect on economic growth and unemployment (TPT). The selected areas cover all regencies and cities in Central Java Province. This study takes data on the realization of the regional income and expenditure budget (APBD) at the Directorate General of Fiscal Balance (DJPK) of the Ministry of Finance during the 2016-2018 period. The population in this study were all districts and cities in the province of Central Java. The sampling technique used purposive sampling which resulted in 105 data from 29 regencies and 6 cities in Central Java Province. The test results in this study indicate that PAD has a negative and insignificant effect on capital expenditure, DAU has a positive and significant effect on capital expenditure and shows that there is no flypaper effect. The test results also show that capital expenditure has a negative and insignificant effect on economic growth, economic

growth is not able to affect the unemployment rate

Keywords: regional original income, general allocation fund, capital expenditure, economic growth, unemployment rate, flypaper effect

JEL classification: H72, I32, R11

PENDAHULUAN

Permasalahan dalam pembangunan salah satunya kemiskinan. Kemiskinan disebabkan oleh pengangguran dan keterlatarbelakangan, yang mengakibatkan kesenjangan. Tuntutan pemerintah daerah terhadap keinginan untuk wewenang mengatur daerahnya masing-masing. Otonomi daerah di Indonesia didukung oleh paket undang-undang otonomi daerah UU No 33 tahun 2004 dan UU No 32 tahun 2004. Penerbitan UU No 17 tahun 2003 menimbulkan adanya kewajiban pemerintah dalam menyusun Anggaran Pendapatan Dan Belanja Negara (APBN) dan Anggaran Pendapatan Dan Belanja Daerah (APBD) guna meningkatkan kontribusi masyarakat melalui transparansi keuangan. Pada pos pendapatan APBD terdapat pos Pendapatan Asli Daerah (PAD) yang merupakan hasil kemampuan asli daerah dimana PAD hanya mampu memberikan persentase alokasi rendah dibanding dana perimbangan

gan. PAD hanya mampu memenuhi 20% dari total pendapatan daerah (Iskandar, 2012) dan menjadi sumber alokasi belanja daerah, tapi besaran PAD di bawah dana perimbangan (Subadriyah & Solikul, 2018). PAD rendah mengakibatkan turun tangan pemerintah pusat untuk membantu keuangan daerah melalui dana perimbangan guna mengatasi kesenjangan fiskal terjadi.

Dana perimbangan salah satunya dari Dana Alokasi Umum (DAU) yang dialokasikan belanja daerah dengan tuntutan laporan pertanggungjawaban APBD. DAU memiliki nominal lebih besar dari dana perimbangan lain karena fungsinya mengatasi kesenjangan fiskal. Wewenang penggunaan seluasnya dari pemerintah daerah dan menuntut laporan pertanggungjawaban (Kusumadewi & Rahman, 2007) itulah DAU. Karena penggunaan belanja daerah semakin besar, maka alokasi DAU akan semakin besar setiap tahunnya (Mulya & Bustamam, 2016) yang menimbulkan masalah baru di pemerintah daerah.

Pengeluaran dalam belanja daerah merupakan kewajiban pemerintah daerah untuk pembangunan daerah. Tersedianya saran dan prasarana publik mendukung peningkatan pertumbuhan ekonomi sebagai dampak dari realisasi belanja modal. Pengelolaan aset dan pengadaan aset tetap pemerintah berguna sebagai pendukung kegiatan pemerintah pusat dan daerah (Mirza, 2012).

PAD menjadi cermin kemandirian daerah dalam pengelolaan sumber daya melalui belanja daerah, tapi ketidakmampuan pemerintah daerah dalam pemenuhan pendapatan daerah menimbulkan dana perimbangan. Hal ini menyebabkan timbul salah arti pada respon daerah terhadap dana perimbangan khususnya DAU. Jika ini terjadi fenomena *flypaper effect* terbukti dari dampak DAU pada belanja daerah lebih besar dari dampak PAD di belanja daerah. Jadi, sikap pemerintah sudah menyimpang dalam alokasi belanja daerahnya tanpa imbal balik pada PAD.

Perolehan aset tetap terwujud melalui realisasi alokasi belanja modal yang mampu meningkatkan pertumbuhan ekonomi dan jadi jembatan bagi pembangunan ekonomi dan kesejahteraan masyarakat. Hal itu dari perhitungan produk domestik bruto dan terjadi karena adanya peningkatan pendapatan daerah dari tahun ke tahun dengan angka tahun dasar sebagai acuan. Pertumbuhan ekonomi ialah hasil dari kegiatan ekonomi sektor produksi barang dan jasa.

Dasar pemilihan lokasi penelitian yang dilaku-

kan dalam penelitian dilihat melalui banyaknya jumlah penduduk yang ada dalam provinsi Jawa Tengah dari tahun 2016-2018. Dimana Provinsi Jawa Tengah memiliki DAU yang lebih tinggi dari pada PAD. Hal ini diindikasikan adanya *flypaper effect* di provinsi Jawa Tengah

MATERI DAN METODE PENELITIAN

Teori Keagenan

Teori ini membahas mengenai hubungan wewenang menurun dari atas ke bawah yang diberikan *prinsipal* kepada *agent* secara tersirat ataupun tersurat dalam kontrak. Tujuan agar *agent* dapat menjalankan tugas sesuai keinginan *principal*. Hubungan ini menemukan masalah karena perbedaan tujuan *agent* dengan *principal* dan *principal* tidak mampu melihat perilaku *agent* dengan benar (Jensen & Meckling, 1976). Oleh sebab itu menimbulkan informasi asimetris yang membawa hubungan wewenang ini terjadi *moral hazard* dan *advers selection* (Eisenhardt, 2018). Teori ini digunakan dalam penerapan kebijakan publik melalui pemerintah pusat sebagai *principal* dan pemerintah daerah sebagai *agent* (Bergman & Lane, 1990). Masalah teori ini terwujud melalui adanya fenomena *flypaper effect*

Teori Pembangunan dan Pertumbuhan Ekonomi

Adam Smith (1776) melihat proses pertumbuhan ekonomi melalui pertumbuhan *output* total dan pertumbuhan penduduk (Arsyad, 2010:74). Pertumbuhan *output* total terlihat dalam SDA yang merupakan tahap awal produksi masyarakat. SDA digunakan seluruhnya optimal dapat menghentikan pertumbuhan *output*, jika tidak maka penduduk dan stok modal masih berpengaruh pada pertumbuhan *output*. SDM memiliki pengaruh statis terhadap pertumbuhan *output* sesuai penawaran dan permintaan tenaga kerja. Spesialisasi dan kelompok kerja dilakukan berdasarkan pengaruh stok modal aktif yang berakibat pada peningkatan keterampilan dan optimalisasi waktu pekerja (Badrudin, 2017:126-127).

Nicholas Kaldor dalam teorinya membagi kelas masyarakat menjadi kapitalis dan buruh (Djojohadikusumo, 1994) dengan empat bagian masyarakat sosio-ekonomis yaitu perkotaan/ pedesaan dan industri/ jasa. Teori ini memiliki pendekatan *stylized facts* dalam pengujian empiris-kuantitatif untuk melawan teori Neo-Keynes dan Neo-Klasik dan menganggap

pertumbuhan ekonomi dan pembangunan ekonomi berbeda karena arti dan dampak yang berbeda.

Oleh karena itu Ilmu yang berhubungan dengan peningkatan produksi barang dan jasa secara nasional diikuti oleh peningkatan hasil produksi nasional yaitu pertumbuhan ekonomi nasional. Sedangkan ilmu yang menggali pembahasan pergantian tatanan struktur ekonomi menyeluruh dengan berjalannya waktu diikuti dengan landasan kegiatan ekonomi atau dengan struktur ekonomi rakyat negara tersebut yaitu pembangunan ekonomi nasional (Djojohadikusumo, 1994).

Anggaran Pendapatan Belanja Daerah

Anggaran Pendapatan Belanja Daerah (APBD) ialah hasil tanggung jawab pemerintah daerah terhadap pemerintah pusat sesuai periode ditetapkan dan sebagai alat kendali terhadap transparansi penggunaan anggaran dan koreksi pelayanan publik oleh masyarakat. Pendapatan daerah diperoleh melalui pengorbanan yang dilakukan atas pemberdayaan sumber daya daerah. Pendapatan daerah yang berasal dari sumber daya khas daerah hal ini juga yang menjadi cermin keberhasilan realisasi kebijakan publik yaitu PAD. PAD ini akan terdiri dari pajak daerah, retribusi daerah, hasil pengelolaan kekayaan daerah yang dipisahkan, dan lain-lain PAD yang sah.

Dana perimbangan merupakan dana yang diberikan pemerintah pusat untuk membantu keberlangsungan kegiatan pemerintahan daerah. *Unconditional grant* yang merupakan dana perimbangan dengan wewenang penggunaan bebas terdiri dari DAU dan DBH. DAU akan diberikan pada pemerintah daerah paling kecil 26% dari pendapatan dalam negeri neto (Aminus, 2018). Pemberian tergantung pada kesenjangan fiskal dan alokasi dasar serta 10% akan diberikan kepada provinsi dan sisanya kepada kabupaten/ kota.

Belanja daerah merupakan kewajiban hasil dari seluruh pengeluaran anggaran pada tahun yang bersangkutan. Belanja daerah akan digunakan dalam peningkatan kesejahteraan masyarakat yang menjembatani permintaan masyarakat dengan penyediaan sarana dan prasarana di luar milik swasta. belanja daerah akan memiliki pengaruh yang langsung terhadap kegiatan pemerintah daerah melalui belanja langsung. Belanja modal yang mana merupakan belanja langsung alokasinya dalam APBD digunakan dalam realisasi penyediaan sarana dan prasarana publik. Belanja modal akan terdiri dari tanah, gedung dan bangunan, peralatan

dan mesin, jalan, irigasi dan jaringan, serta aset tetap lainnya (Yuwono et al., 2008)

Tingkat Pengangguran

Pengangguran sebagai *problem* untuk perekonomian karena tingkat daya produksi dan perolehan masyarakat akan mengalami pengurangan maka memicu timbul kemiskinan dan masalah sosial lainnya. Pengangguran bisa terjadi dari beberapa faktor yang paling utama adalah kurangnya pengeluaran dari barang dan jasa di faktor perekonomian.

Flypaper Effect

Besaran dana perimbangan sering kali menimbulkan pengeluaran meningkat setiap tahunnya karena tuntutan penggunaannya. Hal ini menimbulkan fenomena baru dari alokasi tanpa syarat dana perimbangan dirispon asimetris dalam belanja daerah yaitu fenomena *flypaper effect*. Fenomena ini terjadi ketika penerimaan dana alokasi direalisasikan dalam belanja daerah tanpa berdampak pada peningkatan pendapatan daerah (Ishak et al., 2019). Akibat dari fenomena ini terjadi elastisitas pengeluaran atas alokasi transfer lebih besar dari elastisitas pengeluaran atas alokasi penerimaan paja daerah (Kuncoro, 2007). Hasil dari keberadaan fenomena ini yaitu, kesenjangan fiskal masih ada, pemanfaatan sumber PAD yang kurang maksimal, ketergantungan dana perimbangan, dan adanya respon berlebihan dana transfer sehingga kemandirian daerah rendah (Mulya & Bustamam, 2016).

Pengaruh Pendapatan Asli Daerah Terhadap Belanja Modal

Beberapa penelitian sebelumnya melihat pengaruh pendapatan asli daerah terhadap belanja modal sejalan dengan penelitian dilakukan oleh (Arwati & Hadiati, 2013), (Mawarni et al., 2013), dan (Sumarmi, 2010) membuktikan bahwa Pendapatan Asli Daerah berpengaruh positif dan signifikan terhadap belanja modal. Pendapatan asli daerah mampu memengaruhi secara signifikan pada belanja daerah (Afriawati, 2011). Pendapatan Asli Daerah merupakan salah satu asal dari penerimaan terbesar yang mendukung keberlangsungan kegiatan daerah atas belanja daerah. Berdasar uraian tersebut, maka disusun hipotesis penelitian sebagai berikut:

H₁: Pendapatan asli daerah (PAD) berpengaruh positif terhadap belanja modal di Kabupaten/ Kota di

Provinsi Jawa Tengah 2016-2018

Pengaruh Dana Alokasi Umum Terhadap Belanja Modal

Beberapa penelitian sebelumnya dilakukan guna melihat pengaruh dana alokasi umum terhadap belanja modal sejalan dengan penelitian dilakukan oleh Penelitian (Darmayasa, 2013), (Sari, 2018) dan (Karwur *et al.*, 2018). Penelitian itu melihat akibat dari pemberian wewenang seluas-luasnya pada pemerintah daerah terhadap DAU. Penelitian (Solikin, 2016) melihat bahwa penggunaan DAU saat ini merubah formulasi seharusnya fungsi DAU. Hal ini akibat dari pergeseran tujuan pemerintah terhadap pemberian DAU akan kesenjangan fiskal daerah. Berdasar uraian tersebut, maka disusun hipotesis penelitian sebagai berikut:

H₂: Dana alokasi umum (DAU) berpengaruh positif terhadap belanja modal di Kabupaten/ Kota Provinsi Jawa Tengah tahun 2016-2018

Pengaruh Belanja Modal Terhadap Pertumbuhan Ekonomi

Beberapa penelitian sebelumnya dilakukan guna melihat pengaruh belanja modal terhadap pertumbuhan ekonomi sejalan dengan penelitian dilakukan oleh penelitian (Wahyudin & Yuliadi, 2013), (Arini S & Kusuma, 2019), dan (Arini S, 2016). Penelitian diatas menunjukkan pengaruh yang positif signifikan belanja modal terhadap pertumbuhan ekonomi. Hal itu disebabkan karena keberadaan sarana dan prasarana publik dari belanja modal menghasilkan peningkatan pendapatan yang berdampak pada pertumbuhan ekonomi. Berdasar uraian tersebut, maka disusun hipotesis penelitian sebagai berikut:

H₃: Belanja Modal (BM) berpengaruh positif terhadap pertumbuhan ekonomi di Kabupaten/ Kota Provinsi Jawa Tengah tahun 2016-2018

Pengaruh Pertumbuhan Ekonomi Terhadap Tingkat Pengangguran

Beberapa penelitian sebelumnya dilakukan guna melihat pengaruh pertumbuhan ekonomi terhadap tingkat pengangguran sejalan dengan penelitian dilakukan oleh penelitian penelitian (Harfina, 2009), (Franita, 2016), dan (Khan I, 2013) Penelitian diatas mendukung bahwa pertumbuhan ekonomi mampu mempengaruhi tingkat pengangguran secara negatif dan signifikan. Hal itu disebabkan karena pertumbuhan ekonomi yang baik

sebagai cermin kesejahteraan masyarakat. Berdasar uraian tersebut, maka disusun hipotesis penelitian sebagai berikut:

H₄: Pertumbuhan ekonomi (PE) berpengaruh negatif terhadap Tingkat Pengangguran (TPT) di Kabupaten/ Kota Provinsi Jawa Tengah tahun 2016-2018

Dalam penelitian ini menggunakan unit analisis setingkat pemerintah daerah kabupaten/ Kota di Provinsi Jawa Tengah dengan jenis penelitian kuantitatif meliputi seluruh Kabupaten/ Kota di Provinsi Jawa Tengah tahun 2016-2018 sekaligus menjadi populasi dengan sampel diambil dengan teknik *purposive sampling* dengan tujuan tertentu dalam memilih sampel tanpa mengacaknya. Berupa data yang digunakan secara keseluruhan berjumlah 105 data (29 kabupaten dan 6 Kota di Provinsi Jawa Barat tahun 2016-2018).

Dalam penelitian ini menggunakan jenis data sekunder yang mana diperoleh dengan cara tidak turun langsung ke lapangan (Sugiyono, 2008) laporan realisasi APBD pada bagian PAD, DAU, dan BM serta data PE dan TPT. Sumber data laporan realisasi APBD bagian PAD, DAU, BM diperoleh dari situs resmi direktorat jendral perimbangan keuangan (DJPK). Data PE dan TPT diambil pada situs resmi badan pusat statistik (BPS) Provinsi Jawa Tengah dan didukung oleh sumber pendukung berupa buku, jurnal ilmiah, undang-undang, *website*, dan *e-book* yang berkaitan dengan penelitian ini.

HASIL PENELITIAN

Analisis Deskriptif

Menunjukkan hasil analisis deskriptif secara statistik dilihat dari PAD minimum dimiliki Kabupaten Blora pada tahun 2016 dengan jumlah Rp. 171.278,00 dan jumlah PAD maksimum dimiliki oleh Kota Semarang pada tahun 2016 dengan jumlah Rp. 1.491.646,00 serta rata-rata PAD dengan jumlah Rp. 329.120,68 dan standar deviasi dengan jumlah Rp. 149.875,43. Oleh karena itu hasil pada PAD terlihat memiliki tingkat PAD rendah.

DAU minimum dimiliki Kota Magelang pada tahun 2018 dengan jumlah Rp. 400.041.244,00 dan jumlah DAU maksimum dimiliki oleh Kabupaten Banyumas pada tahun 2017 dengan jumlah Rp. 1.398.539.653,00, serta memiliki rata-rata DAU den-

Tabel 1
Analisis Deskriptif

Variabel	N	Maksimum	Minimum	Rata – Rata	Standar Deviasi
PAD	105	1.491.646,00	171.278,00	329.120,68	149.875,43
DAU	105	1.398.539.653,00	400.041.244,00	968.102.156,30	249.004.859,2
BM	105	843.986,00	102.671,00	373.081,21	140.840,65
PE	105	23,54	2,54	5,56	1,90
TPT	105	9,52	1,50	4,66	1,70

gan jumlah Rp. 968.102.156,30 dan standar deviasi dengan jumlah Rp. 249.004.859,2. Oleh karena itu hasil pada DAU terlihat memiliki tingkat BM rendah. BM minimum dimiliki Kota Semarang pada tahun 2016 dengan jumlah Rp. 102.671,00 dan jumlah BM maksimum dimiliki oleh Kabupaten Cilacap pada tahun 2016 dengan jumlah Rp. 843.986,00, serta memiliki rata-rata BM dengan jumlah Rp. 373.081,21 dan standar deviasi dengan jumlah Rp. 140.840,65. Oleh karena itu hasil pada BM terlihat memiliki tingkat PE rendah.

PE minimum dimiliki Kabupaten Kudus pada tahun 2016 dengan persentase 2,54 dan jumlah PE maksimum dimiliki oleh Kabupaten Blora pada tahun 2016 dengan persentase 23,54, serta memiliki rata-rata PE dengan persentase 5,56 dan standar deviasi dengan persentase 1,90. Oleh karena itu hasil pada PE angka yang relatif setara antar daerah.

Analisis induktif
Evaluasi Model Struktural (*Inner Model*)

Tabel 2
R-Square

	<i>R-Square</i>	Keterangan
Belanja Modal	0,201	PAD dan DAU mampu mempengaruhi dan menjelaskan BM sebesar 20,1% lalu sisanya sebesar 79,9% dijelaskan oleh variabel lain
Pertumbuhan Ekonomi	0,000	BM tidak mampu mempengaruhi dan menjelaskan PE karena hanya sebesar 0,00% karena 100% lainnya dijelaskan oleh variabel lain
Tingkat Pengangguran	0,002	PE mampu mempengaruhi dan menjelaskan TPT sebesar 0,2% lalu 99,8% lainnya dijelaskan oleh variabel lain

Tabel 3
Koefisien Jalur

Hipotesis	Sampel Asli	Rata – Rata Sampel	Standar Deviasi	T Statistik	P Value	Prediksi	Temuan	Keputusan
PAD → BM	-0,117	-0,118	0,168	1,057	0,291	+	-	Ditolak
DAU → BM	0,491	0,460	0,104	4,713	0,00	+	+	Diterima
BM → PE	-0,013	-0,046	0,097	0,131	0,895	+	-	Ditolak
PE → TPT	0,042	0,048	0,059	0,718	0,473	-	-	Ditolak

Keterangan: * = $T\text{ Statistic} > 1,96$ dan $P\text{ Value} < 0,05$

** = $T\text{ Statistic} < 1,96$ dan $P\text{ Value} > 0,05$

Hasil pengujian menunjukkan bahwa $t\text{ statistic}$ 1,057 lebih kecil t tabel 1,96 dan $p\text{ value}$ 0,291 lebih besar dari 0,05 kemudian nilai sampel asli sebesar -0,177. Oleh karena itu berarti PAD berpengaruh tidak signifikan dan negatif terhadap BM. Hasil pengujian menunjukkan bahwa $t\text{ statistic}$ 4,713 lebih besar dari t tabel 1,96 dan $p\text{ value}$ 0,000 lebih kecil dari 0,05 kemudian nilai sampel asli sebesar 0,491. Oleh karena itu berarti DAU berpengaruh signifikan dan positif terhadap BM. Hasil pengujian menunjukkan bahwa $t\text{ statistic}$ 0,331 lebih kecil dari t tabel 1,96 dan $p\text{ value}$ 0,895 lebih besar dari 0,05 kemudian nilai sampel asli sebesar -0,013. Oleh karena itu berarti BM berpengaruh tidak signifikan dan negatif terhadap PE. Hasil pengujian menunjukkan bahwa $t\text{ statistic}$ 0,718 lebih kecil dari t tabel 1,96 dan $p\text{ value}$ 0,473 lebih besar dari 0,05 kemudian nilai sampel asli sebesar 0,042. Oleh karena itu berarti PE berpengaruh tidak signifikan dan negatif terhadap TPT. Hasil uji menunjukkan bahwa nilai koefisien PAD yaitu -0,177 terhadap BM dengan pengaruh tidak signifikan yaitu $t\text{ statistic}$ 1,057 dan $p\text{ value}$ 0,291 lebih kecil dibandingkan nilai koefisien DAU yaitu 0,491 dengan pengaruh signifikan yaitu $t\text{ statistic}$ 4,713 dan $p\text{ value}$ 0,000

PEMBAHASAN

Pengaruh Pendapatan Asli Daerah Terhadap Belanja Modal

Berdasar hasil uji analisis yang dilakukan, temuan dalam penelitian ini menunjukkan ditolaknya hipotesis

1 (H1) yang memperlihatkan bahwa PAD berpengaruh negatif terhadap BM Kabupaten/ Kota di Provinsi Jawa Tengah tahun 2016 – 2018. Hal ini didasarkan pada hasil pengujian dengan nilai $p\text{ value}$ $0,291 < 0,05$ dan nilai $t\text{-statistic}$ $1,057 > 1,96$. Oleh sebab itu, pendapatan asli daerah belum menyuguhkan dampak yang signifikan terhadap peningkatan belanja modal yang akan dicapai.

Pengaruh tidak signifikan dan negatif ini merupakan belum maksimalnya bentuk dari usaha pemerintah dalam peningkatan kemandirian daerah melalui pengelolaan sumber daya asli milik daerah. Alokasi belanja modal yang diperoleh atas PAD akan belum digunakan seoptimal mungkin sehingga belum mampu memuaskan pemerintah daerah dalam hal timbal balik yang baik berupa meningkatnya PAD. Tidak adanya imbal balik yang berakibat pada PAD ini akan memberikan pandangan pemerintah pusat terhadap belum adanya kemandirian daerah. Oleh karena itu pemerintah pusat mampu menilai bahwa pemerintah daerah belum dapat menjalankan tujuan mereka sekaligus belum mampu mencapai tujuan otonomi daerah dan desentralisasi yang merupakan tuntutan daerah atas keleluasaan wewenang.

Hasil uji pada penelitian ini tidak mendukung hasil dari beberapa penelitian terdahulu, yaitu penelitian (Arwati & Hadiati, 2013), (Mawarni *et al.*, 2013), dan (Sumarmi, 2015). Pada penelitian terdahulu itu menunjukkan hasil bahwa PAD berpengaruh signifikan dan positif terhadap belanja modal.

Pengaruh dana alokasi umum terhadap belanja modal

Berdasar hasil uji analisis yang dilangsungkan, temuan pada penelitian ini menunjukkan diterimanya hipotesis 2 (H2) yang memperlihatkan bahwa DAU berpengaruh positif terhadap BM Kabupaten/ Kota di Provinsi Jawa Tengah tahun 2016 – 2018. Hal ini didasarkan pada hasil pengujian dengan nilai p value $0,000 < 0,05$ dan nilai t -statistic $4,731 > 1,96$. Oleh sebab itu, meningkatnya dana alokasi umum akan memberi dampak yang signifikan terhadap peningkatan belanja modal.

Hasil yang penelitian ini temukan adanya pengaruh signifikan dan positif diakibatkan karena sifat DAU yang termasuk dalam *unconditional grant*. Hal ini berarti bahwa DAU ini diberikan pemerintah pusat dengan wewenang penggunaan seluas-luasnya sesuai dengan kebijakan pemerintah daerah. Peningkatan yang terjadi pada belanja modal searah dengan peningkatan DAU itu sendiri. DAU diberikan kepada pemerintah daerah menurut kepentingan dan kebutuhan daerah itu sendiri. DAU ini berfungsi sebagai penghilang celah fiskal yang terjadi antardaerah maupun dengan antarpemerintah (pusat-daerah). pada tahun 2016 – 2018 menjadikan DAU menjadi sumber penerimaan daerah dengan nominal terbesar dalam APBD. Hal itu disebabkan karena DAU pemerataan fiskal setiap daerah.

Hasil uji pada penelitian ini mendukung hasil dari beberapa penelitian terdahulu, yaitu penelitian (Darmayasa, 2013), (Sari, 2018), dan (Karwur *et al.*, 2018). Pada penelitian terdahulu itu menunjukkan hasil bahwa DAU berpengaruh positif dan signifikan terhadap belanja modal.

Pengaruh Belanja Modal Terhadap Pertumbuhan Ekonomi

Berdasar hasil uji analisis yang dilangsungkan, temuan dalam penelitian ini menunjukkan diterimanya hipotesis 3 (H3) yang memperlihatkan bahwa BM berpengaruh negatif terhadap PE Kabupaten/ Kota di Provinsi Jawa Tengah tahun 2016 – 2018. Hal ini didasarkan pada hasil pengujian dengan nilai p value $0,895 < 0,05$ dan nilai t -statistic $0,131 > 1,96$. Oleh sebab itu, belanja modal belum memberi dampak yang signifikan terhadap peningkatan pertumbuhan ekonomi yang akan dicapai.

Belanja modal ialah belanja langsung yang masuk dalam pos pada APBD yang berguna untuk

berjalannya dari program – program atau kegiatan yang di lakukan oleh pemda yang secara langsung terlibat. Alokasi belanja modal digunakan sebagaimana fungsinya untuk pengadaan, pembelian, pembangunan, dan pelelangan untuk aset tetap. Dalam penelitian ini belanja modal belum mampu mendukung pertumbuhan ekonomi menuju kearah positif terhadap pertumbuhan ekonomi. Pemerintah daerah mengharapkan peningkatan sarana dan prasarana publik mampu menunjang kelancaran kegiatan masyarakat. Kegiatan masyarakat yang lancar ini akan mendukung pertumbuhan ekonomi melalui kekuatan kegiatan yang dilakukan rumah tangga dan perusahaan. Oleh karena itu diharapkan mampu meningkatkan hasil produksi masyarakat.

Hasil uji pada penelitian ini tidak mendukung hasil dari beberapa penelitian terdahulu, yaitu penelitian (Wahyudin & Yuliadi, 2013), (Arini S & Kusuma, 2019), dan (Arini S, 2016). Pada penelitian terdahulu itu menunjukkan hasil bahwa BM berpengaruh berpengaruh signifikan dan positif terhadap PE.

Pengaruh Pertumbuhan Ekonomi Terhadap Tingkat Pengangguran

Berdasar hasil uji analisis yang dilangsungkan, temuan dalam penelitian ini menunjukkan diterimanya hipotesis 4 (H4) yang memperlihatkan bahwa PE berpengaruh negatif terhadap TPT Kabupaten/ Kota di Provinsi Jawa Tengah tahun 2016-2018. Hal ini didasarkan pada hasil pengujian dengan nilai p value $0,473 < 0,05$ dan nilai t -statistic $0,718 > 1,96$. Oleh sebab itu, semakin tinggi pertumbuhan ekonomi maka akan memberi dampak yang tidak signifikan terhadap tingkat pengangguran

Tingkat pengangguran dapat diketahui dari tinggi rendahnya lapangan pekerjaan. Hal itu sejalan dengan apabila pertumbuhan ekonomi mengalami peningkatan maka lapangan pekerjaan akan meningkat hal itu juga berlaku sebaliknya apabila pertumbuhan ekonomi menurun maka lapangan kerja juga menurun. Dalam penelitian ini pertumbuhan ekonomi mampu mendukung tingkat pengangguran menuju kearah negatif terhadap tingkat pengangguran. Pemerintah daerah mengharapkan peningkatan lapangan kerja mampu menunjang pertumbuhan ekonomi.

Hasil uji pada penelitian ini tidak mendukung hasil dari beberapa penelitian terdahulu, yaitu penelitian (Harfina, 2009), (Franita, 2016), dan (Khan I, 2013). Pada penelitian terdahulu itu menunjukkan hasil

bahwa PE berpengaruh signifikan dan negatif terhadap TPT

Analisis Flypaper Effect

Pengujian yang dilakukan pada penelitian ini ingin menunjukkan keberadaan *flypaper effect*. Syarat terjadinya fenomena *flypaper effect* dengan mengetahui nilai koefisien dalam pengaruh DAU pada BM lebih besar daripada nilai koefisien pengaruh PAD pada BM dan keduanya yang sama-sama berpengaruh signifikan maka terjadi *flypaper effect* serta syarat jika PAD pada belanja modal tidak signifikan, maka tidak terjadi fenomena *flypaper effect*. Oleh karena itu syarat terjadinya *flypaper effect* melihat besaran nilai koefisien DAU pada BM lebih besar dari nilai koefisien PAD pada BM dengan syarat pada variabel PAD dan DAU berpengaruh signifikan terhadap BM. Pada penelitian ini menunjukkan bahwa tidak terdapat *flypaper effect* di Kabupaten/ Kota Provinsi Jawa Tengah tahun 2016-2018. Hasil uji menunjukkan bahwa PAD memiliki *t statistic* 1,057 dengan *p value* 0,291 serta nilai koefisien 0,177 lebih kecil dari DAU memiliki *t statistic* 4,713 dengan *p value* 0,000 serta nilai koefisien 0,491. Hal itu menunjukkan nilai dampak (koefisien) PAD yang lebih kecil dari dampak (koefisien) DAU terhadap BM, namun pengaruh PAD tidak signifikan berbeda halnya dengan DAU yang berpengaruh signifikan.

Hasil uji ini menunjukkan bahwa seluruh Kabupaten/ Kota Provinsi Jawa Tengah belum mampu membiaya belanja modal dengan Pendapatan Asli Daerah (PAD). Untuk itu pemerintah daerah belum mampu menyediakan sarana dan prasarana publik dengan PAD. pengelolaan sumber daya asli daerah yang baik mampu menjadikan cerminan kemandirian daerah dan tercapainya tujuan otonomi daerah dan desentralisasi fiskal. Hal ini dapat diketahui dengan pengoptimalan kewajiban daerah sehingga mampu memberikan hak kepada daerah dengan baik. Hasil uji pada penelitian ini mendukung hasil dari beberapa penelitian terdahulu, yaitu penelitian (Iskandar, 2012), (Al Khoiri, 2015), dan (Darmayasa, 2013). Pada penelitian terdahulu itu menunjukkan hasil bahwa tidak terdapat *flypaper effect* pada BM.

SIMPULAN DAN SARAN

Simpulan

PAD berpengaruh tidak signifikan dan negatif terhadap

BM di Kabupaten/ Kota Provinsi Jawa Tengah tahun 2016-2018. DAU berpengaruh signifikan dan positif terhadap BM di Kabupaten/ Kota Provinsi Jawa Tengah tahun 2016-2018. BM berpengaruh tidak signifikan dan negatif terhadap pertumbuhan ekonomi atau disebut PE di Kabupaten/ Kota Provinsi Jawa Tengah tahun 2016-2018. PE berpengaruh tidak signifikan dan negatif terhadap tingkat pengangguran atau disebut TPT di Kabupaten/ Kota Provinsi Jawa Tengah tahun 2016-2018. Pengujian yang dilakukan menunjukkan bahwa tidak terdapat *flypaper effect* karena dampak (koefisien) PAD yang lebih kecil dari dampak (koefisien) DAU terhadap BM, namun pengaruh PAD tidak signifikan berbeda halnya dengan DAU yang berpengaruh signifikan di Kabupaten/ Kota Provinsi Jawa Tengah tahun 2016-2018. Hasil dari pengujian ini memperlihatkan bahwasanya kemandirian daerah yang diwakilkan oleh PAD belum mampu membiayai BM untuk penyediaan sarana dan prasarana publik.

Keterbatasan Penelitian

Penelitian ini terbatas menggunakan 3 tahun yaitu tahun 2016-2018. Karena tidak semua Kabupaten/ Kota di Jawa Tengah memperbarui data setiap tahunnya di *web* masing-masing, sehingga peneliti kesulitan untuk memperoleh data Penelitian ini terbatas menggunakan pertumbuhan ekonomi sebagai variabel yang mempengaruhi tingkat pengangguran. Padahal masih banyak variabel yang memengaruhi tingkat pengangguran di Kabupaten/ Kota di Jawa Tengah.

Saran

Pemerintah daerah diharapkan lebih memperhatikan realisasi belanja modal agar dapat menaikkan pertumbuhan ekonomi dan menurunkan tingkat pengangguran. Dengan tidak adanya *flypaper effect* ini seharusnya pemerintah lebih mampu menunjukkan kemandirian daerahnya yang berasal dari menurunnya tingkat pengangguran. Maka dari itu pemerintah daerah harusnya mampu memiliki rencana strategis agar dengan meningkatkan pertumbuhan ekonomi mampu mempengaruhi lingkungan produktif masyarakat sehingga dapat menambah lapangan kerja, pendidikan, dan standar hidup layak bagi masyarakat daerah tersebut.

Penelitian selanjutnya diharapkan mampu memperbanyak penambahan periode agar dapat mengikuti perubahan tiap periodenya sehingga dapat menggambarkan perkembangan apa yang sebenarnya

terjadi di Kabupaten/ Kota di Jawa Tengah. Selain itu, penambahan indikator lain melalui penambahan indikator penanaman modal asing maupun domestik. Karena peningkatan pembangunan daerah mampu menarik investor swasta untuk berinvestasi di Jawa Tengah. Investor diharapkan mampu menyediakan lowongan kerja yang menyerap banyak tenaga kerja sehingga dapat meningkatkan hasil produksi. Hasil produksi mampu meningkatkan pertumbuhan ekonomi daerah.

DAFTAR PUSTAKA

- Afrizawati. 2011. Analisis *Flypaper Effect* pada Belanja Daerah Kabupaten/ Kota di Sumatera. *Kajian Ekonomi*, 10(1), 1–20. <https://doi.org/10.1057/9780230226203.1901>.
- Al Khoiri, R. H. 2015. *Flypaper Effect* Dan Belanja Daerah Di Propinsi Jawa Barat. *Signifikan: Jurnal Ilmu Ekonomi*, 4(2), 211–230. <https://doi.org/10.15408/sjie.v4i2.2306>.
- Algifari. 2016. *Statistika Induktif Untuk Ekonomi dan Bisnis* (Edisi 3). UPP STIM YKPN.
- Aminus, R. 2018. Pengaruh Pendapatan Asli Daerah dan Dana Perimbangan terhadap Belanja Daerah ogan ilir. *Jurnal Ekonomi Global Masa Kini Mandiri*, 9(1), 47–56. <https://doi.org/10.34209/equ.v22i2.936>.
- Amril, Erfit, & Safri, M. 2015. *Flypaper Effect* pada Kinerja Keuangan Kabupaten/Kota di Provinsi Jambi. *Jurnal Perspektif Pembiayaan Dan Pembangunan Daerah*, 2(3), 135–146. <http://online-journal.unja.ac.id/index.php/JES/article/view/2270>.
- Ansori, W., & Muthmainah. 2019. Fenomena *Flypaper Effect* atas Belanja Daerah Pemerintah Kabupaten/Kota di Pulau Bali dan Nusra. *Jurnal Akuntansi Dan Bisnis*, 18(2), 151–163. <https://doi.org/10.20961/jab.v18i2.389>.
- Arini S, P. R. 2016. Pengaruh Belanja Modal terhadap Pertumbuhan Ekonomi dan Kesejahteraan Masyarakat di Pulau Kalimantan. 2(2), 180–198.
- Arini S, P. R., & Kusuma, M. W. 2019. Pengaruh Belanja Modal Dan Pendapatan Asli Daerah Terhadap Investasi Swasta Di Indonesia Dengan Pertumbuhan Ekonomi Sebagai Variabel Intervening. *Jurnal Riset Akuntansi Mercu Buana*, 5(1), 28. <https://doi.org/10.26486/jramb.v5i1.611>.
- Armawaddin, M. 2018. *Flypaper Effect Using SEM and PLS Models*. *Jurnal Ekonomi Dan Studi Pembangunan*, 10(2), 192–201. <https://doi.org/10.17977/um002v10i22018p192>.
- Armawaddin, M., Rumbia, W. A., & Afiat, M. N. 2017. *Flypaper Effect Analysis of District and City Locally Spending in Sulawesi*. *Jurnal Ekonomi Dan Pembangunan Indonesia*, 18(1), 77–91. <https://media.neliti.com/media/publications/238203-analisis-flypaper-effect-belanja-daerah-01496859.pdf>.
- Arsyad, L. 2010. *Ekonomi Pembangunan* (5th ed.). Unit Penerbit dan Percetakan STIM YKPN Yogyakarta.
- Arwati, D., & Hadiati, N. 2013. Pengaruh Pertumbuhan Ekonomi, Pendapatan Asli Daerah dan Dana Alokasi Umum Terhadap Pengalokasian Anggaran Belanja Modal pada Pemerintah Daerah Kabupaten/Kota di Propinsi Jawa Barat. *Seminar Nasional Teknologi Informasi & Komunikasi Terapan 2013*, 3(1), 498–507.
- Badrudin, R. 2012. Pengaruh Desentralisasi Fiskal terhadap Belanja Modal, Pertumbuhan Ekonomi, dan Kesejahteraan Masyarakat Kabupaten/ Kota di Provinsi Jawa Tengah. *Repository STIE YKPN*, 1–32.
- Badrudin, R. 2017. *Ekonomika Otonomi Daerah* (Kedua). UPP STIM YKPN.
- Bappeda. 2016. *PAD dan Peningkatan Infrastruktur di Jawa Barat*. Bappeda Jabar. <https://bapenda.jabarprov.go.id/2016/05/28/pad-dan-peningkatan-infrastruktur-di-jawa-barat/>
- Bergman, M., & Lane, J. E. 1990. *Public Policy in a Principal-Agent Framework*. *Journal of Theoretical Politics*, 2(3), 339–352. <https://doi.org/10.1177/0951692890002003005>.

- Darmayasa, I. N. 2013. *Flypaper Effect* DAU dan PAD Terhadap Belanja Modal Serta Pengaruh Belanja Modal Terhadap Pertumbuhan Ekonomi, Pendapatan Per Kapita, dan IPM. *Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Bali*, 139–153.
- De Fretes, P. N. 2017. Pengaruh Dana Perimbangan, Pendapatan Asli Daerah, dan Pertumbuhan Ekonomi Terhadap Indeks Pembangunan Manusia di Kabupaten Kepulauan Yapen. *Jurnal Akuntansi & Ekonomi FE. UN PGRI Kediri*, 2(2), 1–33.
- Deny, S. 2021. *Ridwan Kamil Usul Pembangunan Infrastruktur Air hingga Transportasi di Jabar*. Liputan6.Com. <https://www.liputan6.com/bisnis/read/4484805/ridwan-kamil-usul-pembangunan-infrastruktur-air-hingga-transportasi-di-jabar>.
- Djojohadikusumo, S. 1994. *Perkembangan Pemikiran Ekonomi: Dasar Teori Ekonomi Pertumbuhan dan Ekonomi Pembangunan* (Edisi Pert). Pustaka LP3ES.
- DJPK. 2020. *Direktorat Jendral Perimbangan Keuangan*. <http://www.djpk.kemenkeu.go.id/portal/data/apbd>.
- Dwi putri, B. S., & Budi Riharjo, I. 2018. *Flypaper Effect* Pada Dana Alokasi Umum (DAU) Dan Pendapatan Asli Daerah (PAD) Terhadap Belanja Daerah. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi STESIA*, 7(9), 1–16. <https://doi.org/10.32662/gaj.v2i2.615>.
- Eisenhardt, K. M., & Eisenhardt, K. M. 2018. *Linked references are available on JSTOR for this article : Agency Theory : An Assessment and Review*. 14(1), 57–74.
- Ekawarna, S. U. 2017. Analisis *Flypaper Effect* pada Belanja Daerah (Studi Komparasi Daerah Induk dan Pemekaran Kabupaten/Kota di Provinsi Jambi). *Jurnal Perspektif Pembiayaan Dan Pembangunan Daerah*, 4(3), 2338–4603.
- Ferris, J. M. 1998. *Framework for New Public Management Theory*. 2, 225–240.
- Fitri, N., Zakaria, J., & Hasbi. 2021. Analisis Pertumbuhan Ekonomi dan Disparitas Pendapatan Terhadap Kesejahteraan Antar Daerah Kabupaten/Kota di Provinsi Sulawesi Selatan Tahun 2005-2019. *Jurnal Magister Manajemen Universitas Muslim Indonesia*, 8(1), 1–35. <https://doi.org/10.31219/osf.io/uyn75>.
- Ghozali, I., & Latan, H. 2014. *Partial Least Square Konsep, Teknik dan Aplikasi Menggunakan Program SmartPLS 3.0 untuk Penelitian Empiris* (Edisi 2). Badan Penerbit UNDIP.
- Hadi, S. 2009. Analisis Dampak Pertumbuhan Ekonomi, Kesenjangan Antar Daerah Dan Tenaga Kerja Terserap Terhadap Kesejahteraan Di Kabupaten/Kota Provinsi Jawa Tengah Dalam Era Desentralisasi Fiskal. *Jurnal Bisnis Dan Ekonomi (JBE)*, 16(1), 50–69.
- Harahap, R. 2020. *Bappeda Kota Bogor lakukan Terobosan Tingkatkan PAD*. ANTARA NEWS.COM. <https://www.antarane.ws.com/berita/1347270/bappeda-kota-bogor-lakukan-terobosan-tingkatkan-pad>.
- Hendarmin. 2012. Pengaruh Belanja Modal Pemerintah Daerah dan Investasi Swasta terhadap Pertumbuhan Ekonomi, Kesempatan Kerja dan Kesejahteraan Masyarakat di Kabupaten / Kota Provinsi Kalimantan Barat. *Jurnal EKSOS*, 8(3), 144–155.
- Herman. 2017. Pengaruh Pertumbuhan Ekonomi Terhadap Indeks Pembangunan Manusia Di Kota Pekanbaru. *Eko Dan Bisnis: Riau Economic and Business Review*, 8(1), 182–189.
- Indriantoro, N., & Supomo, B. 1999. *Metodologi Penelitian Bisnis Untuk Akuntansi dan Manajemen* (Edisi Pert). BPFE-Yogyakarta.
- Ishak, K., Arafah, R., & M, H. 2019. *Flypaper Effect* Dana Alokasi Umum (DAU) dan Pendapatan Asli Daerah (PAD) Terhadap Belanja Daerah Di Kota Parepare. *Economos : Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 2(2), 51. <https://doi.org/10.31850/economos.v2i2.522>.

- Iskandar, I. 2012. *Flypaper Effect* Pada Unconditional Grant. *Jurnal Ekonomi Pembangunan: Kajian Masalah Ekonomi Dan Pembangunan*, 13(1), 113–131. <https://doi.org/10.23917/jep.v13i1.186>.
- Ismerdekaningsih, H., & Rahayu, E. S. 2002. Analisis Hubungan Penerimaan Pajak terhadap Product Domestic Bruto di Indonesia (1985-2000). *JIPTUMM*.
- Jensen, C., & Meckling, H. 1976. *Theory Of The Fir : Managerial Behavior, Agency Costs And Ownership Structure I. Introduction and summary* In this paper WC draw on recent progress in the theory of (1) property rights , firm . In addition to tying together elements of the theory of e. 3, 305–360.
- Karwur, J. C., Ilat, V., & Warongan, J. D. . 2018. *Flypaper Effect* Atas Dana Alokasi Umum Dan Pendapatan Asli Daerah Terhadap Belanja Modal Kabupaten/Kota Di Provinsi Maluku Utara. *Going Concern: Jurnal Riset Akuntansi*, 13(2), 88–98. <https://doi.org/10.32400/gc.13.02.19104.2018>.
- Komariah, D., Yogiantoro, M., & Hukom, A. 2019. Pengaruh Belanja Modal dan Pertumbuhan Ekonomi terhadap Indeks Pembangunan Manusia. *Jurnal Riset Manajemen Dan Bisnis Fakultas Ekonomi UNIAT*, 4(S1), 523–532.
- Krismajaya, I. P., & Dewi, N. P. M. 2019. Pengaruh Belanja Daerah dan Investasi terhadap Kesejahteraan Melalui Pertumbuhan Ekonomi pada Kabupaten/Kota Provinsi Bali. *E-Jurnal Ekonomi Pembangunan Universitas Udayana*, 8(6), 1390–1422.
- Kuncoro, H. 2007. Asp-08 1 Fenomena *Flypaper Effect* Pada Kinerja Keuangan Pemerintah. *Simposium Nasional Akuntansi X*, Juli 2007.
- Kusumadewi, D. A., & Rahman, A. 2007. *Flypaper Effect* pada Dana Alokasi Umum (DAU) dan Pendapatan Asli Daerah (PAD) terhadap Belanja Daerah pada Kabupaten/Kota di Indonesia. *Jurnal Akuntansi Dan Auditing Indonesia*, 11(1), 67–80.
- Legrenzi, G., & Milas, C. 2002. *Asymmetric and non-linear adjustment in the revenue-expenditure models*. 44(September 2000), 0–24. https://editorialexpress.com/cgi-bin/conference/download.cgi?db_name=NASM2002&paper_id=476.
- Martini, N. L. D. S., Cipta, W., & Suwendra, I. W. 2014. Pengaruh Pendapatan Asli Daerah, Dana Alokasi Umum Dan Dana Alokasi Khusus Terhadap Belanja Modal Pada Kabupaten Buleleng Tahun 2006 - 2012. *E-Journal Bisma Universitas Pendidikan Ganesha*, 2(1).
- Masdjojo, G. N., & Sukartono. 2009. Pengaruh Pendapatan Asli Daerah dan Dana Perimbangan terhadap Belanja Daerah serta Analisis *Flypaper Effect* Kabupaten/Kota di Jawa Tengah Tahun 2006-2008. *Jurnal Telaah Manajemen*, 6(1), 32–50.
- Maulana, R., & Bowo, P. A. 2013. Pengaruh Modal Sosial terhadap Kemiskinan Rumah Tangga. *JEJAK Journal of Economics and Policy*, 6(2), 103–213. <https://doi.org/10.15294/jejak.v7i1.3596>.
- Mawarni, Darwanis, & Syukriy, A. 2013. Pengaruh Pendapatan Asli Daerah Dan Dana Alokasi Umum Terhadap Belanja Modal Serta Dampaknya Terhadap Pertumbuhan Ekonomi Daerah (Studi Pada Kabupaten Dan Kota di Aceh. *Jurnal Akuntansi Pascasarjana Universitas Syiah Kuala*, 2(2), 80–90.
- Mirza, D. S. 2012. Pengaruh Kemiskinan, Pertumbuhan Ekonomi, Dan Belanja Modal Terhadap Indeks Pembangunan Manusia Di Jawa Tengah Tahun 2006-2009. *Economics Development Analysis Journal*, 1(2), 1–15. <https://doi.org/10.15294/edaj.v1i2.474>.
- Mulya, R., & Bustamam. 2016. Pengaruh *Flypaper Effect* Pada Dana Alokasi Umum (DAU) Dan Pendapatan Asli Daerah (PAD) Terhadap Belanja Daerah Pemerintah/ Kota. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi Akuntansi (JIMEKA)*, 1(2), 190–198. lib.unnes.ac.id/6871/1/8479.pdf <http://www.albayan.ac>.

- Novianto, R., & Hanafiah, R. 2015. Pengaruh Pendapatan Asli Daerah, Dana Perimbangan Dan Kinerja Keuangan Terhadap Alokasi Belanja Modal Pada Pemerintah Kabupaten / Kota Di Provinsi Kalimantan Barat. *Jurnal Ekonomi*, 4(1), 1–22.
- Nurdini, R., Wiratno, A., & Farida, Y. N. 2020. Analisis *Flypaper Effect* Pada Dana Alokasi Umum, Dana Alokasi Khusus, Dana Bagi Hasil, dan Pendapatan Asli Daerah Terhadap Belanja Daerah Kabupaten/Kota Di Jawa Barat. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan JAKA*, 2(1), 80–94. <http://jea.ppj.unp.ac.id/index.php/jea/article/view/252>.
- Oktora, F. Eka, & Pontoh, W. 2013. Analisis Hubungan Pendapatan Asli Daerah, Dana Alokasi Umum, dan Dana Alokasi Khusus atas Belanja modal pada Pemerintahan Daerah Kabupaten Tolitoli Provinsi Sulawesi Tengah. *Jurnal Accountability*, 2(1), 1–211.
- Paramartha, M., & Budiasih, I. 2016. Analisis *Flypaper Effect*, Pendapatan Asli Daerah, Dana Alokasi Umum Dan Khusus Pada Belanja Modal. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayan*, 15(2), 1536–1564.
- Pelealu, A. 2013. Pengaruh Dana Alokasi Khusus (DAK) dan Pendapatan Asli Daerah (PAD) Terhadap Belanja Modal Pemerintah Kota Manado Tahun 2003-2012. *Jurnal Riset Ekonomi, Manajemen, Bisnis Dan Akuntansi*, 1(4), 1189–1197. <https://doi.org/10.35794/emba.v1i4.2892>.
- Pemkab Kuningan. 2019. *Ada 8 Pintu Pendanaan Pembangunan*. Pemerintah Kabupaten Kuningan. <https://www.kuningankab.go.id/berita/ada-8-pintu-pendanaan-pembangunan>.
- Permatasari, I., & Mildawati, T. 2016. Pengaruh Pendapatan Daerah Terhadap Belanja Modal Pada Kabupaten/Kota Jawa Timur. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 5(1), 1–17.
- Pradita, R. R. 2013. Pengaruh Pendapatan Asli Daerah dan Dana Alokasi Umum terhadap Belanja Modal di Provinsi Jawa Timur. *Jurnal Akuntansi Akunesa*, 1(2).
- Priambodo, A. 2014. Analisis Pengaruh Pendapatan Asli Daerah, Belanja Modal, Dan Tenaga Kerja Terhadap Pertumbuhan Ekonomi Kabupaten/ Kota Di Provinsi Jawa Tengah Tahun 2008-2012. *Economics Development Analysis Journal*, 3(3), 427–435. <https://doi.org/10.15294/edaj.v4i1.5664>.
- Priambudi, W. 2017. Pengaruh PAD dan DAU terhadap Belanja Modal pada Kabupaten dan Kota di Pulau Jawa Tahun 2013. *Jurnal Nominal*, VI(1), 136–147.
- Prihastuti, A. H. 2018. Pengaruh Alokasi Belanja Modal Dan Pertumbuhan Ekonomi terhadap Indeks Pembangunan Manusia di Kabupaten/ Kota Riau. *Jurnal Menara Ekonomi*, 4(1), 1–8.
- Purbarini, E., & Masdjojo, G. N. 2015. *Flypaper Effect* pada Belanja Operasi dan Belanja Modal dari Pemerintah Kota di Indonesia. *Jurnal Ekonomi Pembangunan*, 16(1), 75–84. <http://journals.ums.ac.id>.
- Putri, Z. M., & Kurnia. 2020. *Flypaper Effect* Pada Pendapatan Asli Daerah Dan Dana Perimbangan Terhadap Belanja Daerah Pada Kabupaten/ Kota Di Jawa Timur. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi STESIA*, 9(1), 1–22.
- Radjab, E., & Jam'an, A. 2017. *Metodologi Penelitian Bisnis*. Lembaga Perpustakaan dan Penerbitan Universitas Muhammadiyah Makassar.
- Rakhmawati, Z., Nazar, M. R., & Zutilisma, D. 2017. Pengaruh Pertumbuhan Ekonomi, Pendapatan Asli Daerah Dan Belanja Daerah Terhadap Indeks Pembangunan Manusia (Studi Pada Kota dan Kabupaten di Provinsi Jawa Barat Periode 2010-2014). *E-Proceeding Of Management*, 5(2), 1709–1714. <https://doi.org/10.3969/j.issn.1001-1242.2017.07.028>.
- Rizky, R. L., Agustin, G., & Mukhlis, I. 2016. Pengaruh Penanaman Modal Asing, Penanaman Modal Dalam Negeri Dan Belanja Modal Terhadap Pertumbuhan Ekonomi Provinsi Di Indonesia. *Jurnal Ekonomi Dan Ekonomi Studi Pembangunan*, 8(1), 9–16. <https://doi.org/10.17977/um002v8i12016p009>.

- Sari, I. N. 2018. Pengaruh Pertumbuhan Ekonomi, PAD, dan Dana Alokasi Umum. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 7(12), 1–19.
- Setiawan, G. B. K. P., & Budiana, D. N. 2015. Pengaruh Belanja Modal Terhadap Indeks Pembangunan Manusia Melalui Pertumbuhan Ekonomi Sebagai Variabel Intervening Provinsi Bali. *E-Jurnal Ekonomi Pembangunan Universitas Udayana*, 4(10), 1276–1303.
- Siregar, B., & Badrudin, R. 2017. *Degree of fiscal decentralization and flypaper effect: Evidence from Indonesia. Advanced Science Letters*, 23(9), 9013–9019. <https://doi.org/10.1166/asl.2017.10014>.
- Siyoto, S., & Sodik, A. 2015. *Dasar Metodologi Penelitian* (Ayup (ed.); 1st ed.). Literasi Media Publishing.
- Solikin, A. 2016. Analisis *Flypaper Effect* Pada Pengujian Pengaruh Dana Alokasi Umum (DAU), Pendapatan Asli Daerah (PAD), dan Sisa Lebih Penghitungan Anggaran (SiLPA) Terhadap Belanja Pemerintah Daerah Di Indonesia (Studi Tahun 2012-2014). *Jurnal Akuntansi Dan Bisnis*, 16(1), 11. <https://doi.org/10.20961/jab.v16i1.187>.
- Subadriyah, & Solikul, H. 2018. Analisis *Flypaper effect* pada belanja daerah kabupaten dan kota di provinsi jawa tengah. *Jurnal Ekonomi Optimum*, 8(2), 183–194.
- Sugiyono. 2008. *Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif dan R&D*. Alfabeta.
- Sukirno, S. 2006. *Ekonomi Pembangunan: Proses, Masalah, dan Dasar Kebijakan* (2nd ed.). Kencana.
- Sumarmi, S. 2010. Pengaruh Pendapatan Asli Daerah, Dana Alokasi Umum, Dan Dana Alokasi Khusus Terhadap Alokasi Belanja Modal Daerah Kabupaten/Kota Di Provinsi D.I. Yogyakarta. *Jurnal Fakultas Ekonomi Universitas PGRI Yogyakarta*.
- Susanti, S., & Fahlevi, H. 2016. Pengaruh Pendapatan Asli Daerah, Dana Alokasi Umum, dan Dana Bagi Hasil Terhadap Belanja Modal (Studi Pada Kabupaten/Kota di Wilayah Aceh). *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi Akuntansi (JIMEKA)*, 1(1), 183–191.
- Syofya, H. 2018. Pengaruh Tingkat Kemiskinan Dan Pertumbuhan Ekonomi Terhadap Indeks Pembangunan Manusia Indonesia. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Dan Bisnis*, 15(2), 177–185.
- UNDP. 1996. Human Development Report 1996. *United Nations Development Programme*, 1–145. http://hdr.undp.org/sites/default/files/reports/257/hdr_1996_en_complete_nostats.pdf.
- Wahyudin, D., & Yuliadi, I. 2013. Determinan Pertumbuhan Ekonomi Di Daerah Istimewa Yogyakarta, Indonesia. *Jurnal Ekonomi & Studi Pembangunan*, 14(2), 120–126. <https://doi.org/10.18196/jesp.14.2.1255>.
- Wardana, D. P. 2016. Pengaruh Pembangunan Ekonomi Terhadap Pembangunan Manusia Di Kalimantan Timur. *INOVASI: Jurnal Ekonomi Keuangan, Dan Manajemen*, 12(2), 179–191. <http://journal.feb.unmul.ac.id/index.php/INOVASI/article/view/804>.
- Wati, M. R., & Fajar, C. M. 2017. Pengaruh Pendapatan Asli Daerah Dan Dana Perimbangan Terhadap Belanja Daerah Kota Bandung. *Jurnal Kajian Akuntansi*, 1(1), 63–76. <https://doi.org/10.34209/equ.v2i1i1.628>.
- Yasinta Dwiandari, L. D., & Nyoman Badera, I. Dewa. 2018. Pengaruh Kinerja Keuangan pada Belanja Daerah dan Pertumbuhan Ekonomi dan Implikasinya pada Indeks Pembangunan Manusia Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Udayana, Bali, Indonesia. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 22(3), 1741–1770.

PENGARUH PROFITABILITAS, ASSETS TURNOVER, TOTAL ASSETS, EXTRAORDINARY ITEMS, DAN UKURAN KAP TERHADAP AUDIT REPORT LAG

*Luthfiah Innes Larasati
Triyono*

Universitas Muhammadiyah Surakarta
E-mail: tri280@ums.ac.id

ABSTRACT

The objective of research examined of profitability, asset turnover, total assets, extraordinary items and public accountant size on audit report lag. The research used secondary data on manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2016-2018. Company data were obtained using purposive sampling method, the data analysis technique used is multiple linear regression and the result showed that the variables of profitability and extraordinary items have an effect on the audit report lag. Meanwhile, the variables of assets turnover, total assets, and public accountant size have not affect the audit report lag.

Keywords: audit report lag, profitability, asset turnover, total assets, extraordinary items, public accountant size

JEL classification: M42, H83

PENDAHULUAN

Laporan keuangan merupakan salah satu media yang menyediakan informasi yang menyangkut posisi keuangan, kinerja dan perubahan posisi keuangan yang bermanfaat bagi para pengguna dalam pengambilan keputusan ekonomi. Laporan keuangan yang baik harus memenuhi beberapa syarat, seperti relevan, handal, akurat dan tepat waktu. Menurut Surat Keputusan

Ketua Bapepam Nomor: Kep No 36/PM/2003 tentang penyampaian laporan keuangan secara berkala yang disampaikan kepada Bapepam dan LK dan disampaikan kepada otoritas pasar modal dinegara lain yang disertai dengan laporan akuntan dengan pendapat lazim selambat-lambatnya pada akhir bulan ketiga (90 hari) dari tanggal laporan keuangan tahunan. Akuntan publik mengharuskan suatu laporan keuangan untuk diaudit dengan tujuan memberikan opini tentang kewajaran laporan keuangan, dengan kata lain laporan keuangan harus diverifikasi apakah sesuai dengan standar pelaporan sebelum disajikan. (Sastrawan, 2016). Untuk menilai kewajaran yang dibutuhkan auditor independen membutuhkan waktu yang cukup lama, terlebih jika banyaknya transaksi dan kerumitan transaksi yang harus diaudit, tertundanya penyampaian atau publikasi laporan keuangan dapat dipengaruhi oleh jangka waktu pelaporan audit (Artaningrum *et al.*, 2017).

Lamanya waktu yang dibutuhkan auditor independen dalam penyelesaian audit ini dapat dicirikan dengan tanggal akhir laporan keuangan tahunan dengan tanggal yang tercantum pada laporan audit disebut dengan *audit report lag*. *Audit report lag* adalah perbedaan waktu dalam penyelesaian proses audit dengan tanggal laporan audit yang telah diterbitkan, diukur dengan lamanya hari ketika tutup buku sebuah perusahaan (31 Desember) sampai dengan tanggal disajikan pada laporan auditan yang telah diaudit oleh auditor independen. (Bangun, 2012 dalam Diastiningsih dan Tenaya, 2017). Kendala yang dialami oleh perusahaan dalam mempublikasikan laporan keuangannya kepada

masyarakat dan juga lembaga yang berwenang adalah ketepatan waktu auditor dalam menyelesaikan laporan auditnya (Ginajar, 2018).

MATERI DAN METODE PENELITIAN

Teori Signal

Teori *signalling* memusatkan perhatiannya pada pengaruh informasi terhadap perubahan dari pemakai informasi. Suatu informasi dapat dijadikan sinyal, seperti pengumuman informasi dalam laporan keuangan yang dilakukan oleh suatu emiten. (Dewangga, 2017). Dalam teori ini menyatakan bahwa perusahaan dengan kualitas baik akan memberikan sinyal pada pasar, dengan harapan pasar dapat membedakan perusahaan dengan kualitas baik dan buruk (Artaningrum *et al.*, 2017).

Audit Report Lag

Adanya keputusan oleh ketua Bapepam Nomor KEP-346/BL/2011 tentang adanya Kewajiban Penyampaian Laporan Keuangan Berkala, Bapepam mewajibkan seluruh perusahaan publik yang terdaftar di Pasar Modal wajib menyampaikan laporan keuangan tahunan yang disertai dengan laporan audit independen kepada Bapepam selambat-lambatnya pada akhir bulan ketiga (90 hari) setelah tanggal laporan keuangan. (Artaningrum *et al.*, 2017). *Audit Report Lag* adalah lamanya waktu penyelesaian audit yang diukur dari tanggal penutupan tahun buku (31 Desember) sampai dengan tanggal yang tertera dalam laporan auditor independen. (Afify, 2009 dalam Sastrawan dan Latrini, 2016)

Profitabilitas

Profitabilitas adalah keberhasilan perusahaan dalam menghasilkan keuntungan. Perusahaan yang memiliki tingkat profitabilitas tinggi membutuhkan waktu yang cepat dalam penyampaian laporan keuangannya, karena secepatnya harus menyampaikan kepada publik. Jika perusahaan menghasilkan tingkat profitabilitas tinggi maka *audit report lag* akan pendek. (Lianto dan Kusuma, 2010). Menurut Sastrawan (2016) profitabilitas mencerminkan tingkat efektifitas yang dicapai oleh suatu perusahaan. Dasar pemikiran yang digunakan adalah tingkat keuntungan digunakan untuk mengukur keberhasilan perusahaan yang berkaitan dengan kebijakan akhir serta keputusan perusahaan yang telah dilaksanakan dalam periode berjalan. Jika

profitabilitas rendah dengan kata lain perusahaan mengalami berita buruk cenderung tidak tepat waktu dalam penyampaian laporannya (Sulistyo, 2010). Perusahaan yang mendapatkan kerugian akan meminta auditor untuk mengatur waktu audit yang lebih lama dari biasanya, sehingga *audit report lag* pun terjadi. (Wirakusuma, 2004). Menurut Darsono (2014), profitabilitas berpengaruh signifikan terhadap *audit report lag* yang menyatakan besar kecilnya profitabilitas diartikan sebagai pengukuran kinerja manajemen dan mempengaruhi manajemen terhadap keinginan untuk melaporkan kinerjanya.

Assetst Turnover

Assets Turnover adalah aktivitas untuk mengukur kemampuan suatu perusahaan dalam mengelola total asetnya ntuk menghasilkan penjualan. Semakin cepat perputaran aset maka semakin besar pendapatan perusahaan tersebut. Aktivitas ini juga digunakan untuk mengukur seberapa efektif suatu perusahaan dalam mengelola aset yang dimiliki. Semakin tinggi perputaran aset maka auditor akan meminta tambahan waktu untuk menelusuri setiap sumber pendapatan dengan baik, maka proses audit menjadi lama serta pengungkapan laporan juga semakin lama (Permatasari, 2012). Menurut Syamsuddin (2009: 19) rasio *assets turnover* digunakan untuk mengukur efisiensi pemakaian aktiva perusahaan untuk menghasilkan penjualan. Apabila dalam pemakaian aktiva memperoleh hasil yang baik, maka akan mempengaruhi ketepatan pelaporan keuangan.

Total Assets

Total assets berkaitan dengan ukuran suatu perusahaan. Semakin besar suatu perusahaan maka akan menyelesaikan audit dengan waktu yang singkat, karena adanya *internal control* yang baik yaitu kemampuan perusahaan untuk mendorong auditor dapat menyelesaikan pekerjaan secara tepat waktu (Iskandar dan Trisnawati, 2010). Selain itu perusahaan yang besar akan membayar *fee* yang besar juga kepada KAP, dengan tujuan agar audit segera dikerjakan setelah tahun buku berakhir. Menurut Nahumury (2010), total aset berpengaruh signifikan terhadap ketepatan pelaporan keuangan, karena dalam penyelesaian audit, auditor telah merancang serta menjadwalkan waktu yang diperlukan untuk melaksanakan pekerjaannya dan besarnya aset mempengaruhi auditor dalam menyele-

saikan pekerjaannya secara tepat waktu

Extraordinary Items

Extraordinary Items atau yang biasa dikenal dengan item diluar operasi adalah pos-pos luar biasa yang berada dalam laporan laba rugi, pos-pos tersebut berasal dari kegiatan yang bukan dari operasi normal perusahaan sehingga membuat auditor membutuhkan waktu yang lebih dalam mengaudit laporan keuangan. Menurut Givoly dan Palmon (1982) dalam Permatasari (2012) dimana *extraordinary items* berpengaruh signifikan terhadap *audit report lag* karena ketidakpastian auditor dalam mengestimasi *extraordinary items* membutuhkan diskusi atau negosiasi untuk menentukan sifat, keberadaan serta estimasi nilai dari pos tersebut, maka auditor perlu memastikan bahwa kejadian tersebut tidak termasuk dalam operasi normal perusahaan sehingga membutuhkan waktu audit tambahan.

Ukuran KAP

Menurut UU No.17/PMK.01/2008 KAP adalah persekutuan perdata atau persekutuan firma. KAP mendapatkan izin untuk melakukan kerjasama dengan Kantor Akuntan Publik Asing (KAPA) atau Organisasi Audit Asing (OAA) yang wajib melaporkan secara tertulis tentang kerjasama yang dilakukan. KAP yang berafiliasi *Big four* penyelesaiannya lebih cepat daripada KAP lainnya. Karna reputasi auditor yang baik mampu menghasilkan kualitas hasil audit yang baik pula. Serta KAP yang berafiliasi *Big four* memiliki banyak pengalaman karena mempunyai jumlah klien yang cukup banyak (Diastiningsih dan Tenaya, 2017). Menurut Harini (2020) ukuran KAP berpengaruh signifikan terhadap *audit report lag* dikarenakan KAP yang kecil

tidak dapat menyelesaikan pekerjaannya lebih cepat karena tidak adanya kemampuan yang dimiliki KAP kecil seperti KAP besar

Dalam penelitian ini data dianalisis menggunakan teknik analisis deskriptif digunakan untuk memberikan diskripsi atas variabel-variabel penelitian yang meliputi profitabilitas, *assets turnover*, *total assets*, *extraordinary items*, dan ukuran KAP. Analisis statistik deskriptif meliputi jumlah sampel, nilai minimum, nilai maksimum, nilai rata-rata (*mean*), dan standar deviasi. Model regresi yang digunakan harus memenuhi syarat uji asumsi klasik yang meliputi: uji normalitas, uji multikolinearitas, uji autokorelasi dan uji heterokedastisitas. Kemudian data dianalisis menggunakan uji model yang terdiri dari uji statistik F dan koefisien determinasi. Selanjutnya data dianalisis menggunakan uji hipotesis parsial T.

HASIL PENELITIAN

Berdasar Tabel 1 diketahui jumlah data dalam penelitian ini adalah 175 data. Variabel *audit report lag* memperoleh nilai minimum sebesar 44 oleh PT. Semen Baturaja (Persero) tahun 2016 dan nilai maksimum sebesar 103 oleh PT. Ateliers Mekaniques D’Indonesie tahun 2017. Rata-rata variabel *audit report lag* sebesar 78,70 dan nilai standar deviasi sebesar 8.599. Variabel profitabilitas diukur menggunakan ROE (*return on equity*) yaitu total aset dibagi dengan ekuitas. Variabel profitabilitas memperoleh nilai minimum sebesar 0,001 oleh PT. Star Petrochem tahun 2017 dan nilai maksimum sebesar 1,373 oleh PT. Unilever Indonesia tahun 2017. Rata-rata variabel profitabilitas sebesar 0,14789 dan nilai standar deviasi 0,162823.

Tabel 1
Hasil Statistik Deskriptif

	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
PR	175	0,001	1,374	0,14789	0,162823
ATO	175	0,001	3,105	1,02241	0,486799
TOTA	175	11,980	18,385	14,59636	1,443514
EXIT	175	-0,550	,965	0,02702	0,126136
U KAP	175	0	1	0,37	0,483
ARL	175	44	103	78,70	8,599
Valid N (listwise)	175				

Variabel *assets turnover* diukur dengan penjualan dibagi dengan total aset. Variabel *assets turnover* memperoleh nilai minimum sebesar 0,001 oleh PT. Siantar Top 2018 dan nilai maksimum sebesar 3,105 oleh PT. Wilmer Cahaya Indonesia tahun 2018. Rata-rata variabel *assets turnover* sebesar 1,02241 dan nilai standar deviasi sebesar 0,486799. Variabel *total assets* diukur dengan men-logaritma naturalkan total aset. Variabel *total assets* memperoleh nilai minimum sebesar 11,980 oleh PT. Pyridam Farma tahun 2017 dan nilai maksimum 18,385 oleh PT. Indofood Sukses Makmur tahun 2018. Rata-rata variabel *total assets* sebesar 14,59636 dan standar deviasi sebesar 1,443514. Variabel *extraordinary items* diukur dengan pos diluar operasi dibagi dengan total aset. Variabel *extraordinary items* memperoleh nilai minimum sebesar -0,550 oleh PT. Star Petrochoem tahun 2017 dan nilai maksimum sebesar 0,965 oleh PT. Ateliers Mekaniques D'Indonesie tahun 2016. Rata-rata variabel *extraordinary items* sebesar 0,02702 dan standar deviasi sebesar 0,126136. Variabel ukuran KAP diukur dengan variabel dummy yaitu jika perusahaan menggunakan jasa KAP *big-four* maka diberi angka 1 dan apabila tidak menggunakan jasa KAP *big-four* maka diberi angka 0. Rata-rata variabel ukuran KAP sebesar 78,70 dan standar deviasi sebesar 8,599.

Berdasar Tabel 2, nilai signifikansi $0,023 < 0,05$ maka model penelitian memenuhi ketentuan *best of fit*. Nilai R^2 sebesar 0,046, artinya variabel profitabilitas, *assets turnover*, *total assets*, *extraordinary items* dan

ukuran KAP berpengaruh sebesar 4,6% dan sisanya sebesar 95,4% dipengaruhi oleh variabel lain yang tidak digunakan dalam penelitian ini. Uji normalitas dimaksudkan untuk menghindari bias, serta data yang digunakan sebaiknya berdistribusi normal. Dengan nilai asymp. Sig (2-tailed) sebesar 0,256 yang lebih dari 0,05 dapat disimpulkan bahwa model regresi memenuhi asumsi normalitas serta terdistribusi normal. Uji autokorelasi dimaksudkan untuk menguji apakah dalam model regresi linear ada korelasi antara kesalahan pengganggu pada periode t dengan kesalahan pengganggu pada periode t-1. Cara untuk mendeteksi apakah terjadi atau tidak autokorelasi dengan Uji Durbin Watson (DW Test). Berdasarkan tabel 2 diatas didapatkan nilai Durbin Watson tabel adalah 2,001 sedangkan nilai DU adalah 1,787 dan nilai (4-DU) adalah 2,213 yang memiliki arti bahwa. $DW > DU$ dan $DW < (4-DU)$ maka model regresi ini bebas autokorelasi.

Berdasar Tabel 2 diketahui bahwa variabel yang berpengaruh adalah profitabilitas dan *extraordinary items*. Variabel *Profitabilitas* memiliki nilai koefisien sebesar -8,691 dengan nilai signifikansi sebesar 0,048. Hasil tersebut memenuhi syarat $sig < 0,05$ maka H1 diterima. Jadi Profitabilitas berpengaruh terhadap *audit report lag*. Variabel *Assets turnover* memiliki nilai koefisien sebesar 0,592 dengan nilai signifikansi 0,676. Hasil tersebut tidak memenuhi syarat $sig < 0,05$ maka H2 ditolak. Jadi *assets turnover* tidak berpengaruh terhadap *audit report lag*. Variabel *Total assets* memiliki nilai koefisien sebesar 0,554 dengan nilai signifikansi

Tabel 2
Hasil Uji Statistik

Variabel	Unstandardized Coefficients		t	Sig.	Keterangan
	B	Std. Error			
(Constant)	70,656	7,289	9,694	0,000	-
PR (X1)	-8,691	4,372	-1,988	0,048	Signifikan
ATO (X2)	0,592	1,416	0,418	0,676	Tidak Sigifikan
TOTA (X3)	0,554	0,511	1,084	0,280	Tidak Sigifikan
EXIT (X4)	18,581	5,349	3,474	0,001	Signifikan
U KAP (X5)	0,358	1,571	0,228	0,820	Tidak Sigifikan
Normalitas				0,256	Berdistribusi Normal
Durbin Watson				2,001	Tidak Terjadi Autokorelasi
Uji F				0,023	Signifikan
R2				0,046	Berpengaruh 4,6%

0,280. Hasil tersebut tidak memenuhi syarat $\text{sig} < 0,05$ maka H3 ditolak. Jadi *total assets* tidak berpengaruh terhadap *audit report lag*. Variabel *Extraordinary Items* memiliki nilai koefisien sebesar 18,581 dengan nilai signifikansi 0,001. Hasil tersebut memenuhi syarat $\text{sig} < 0,05$ maka H4 diterima. Jadi *extraordinary items* berpengaruh terhadap *audit report lag*. Variabel Ukuran KAP memiliki nilai koefisien sebesar 0,358 dengan nilai signifikansi 0,820. Hasil tersebut tidak memenuhi syarat $\text{sig} < 0,05$ maka H5 ditolak. Jadi ukuran KAP tidak berpengaruh terhadap *audit report lag*.

PEMBAHASAN

Pengaruh Profitabilitas Terhadap Audit Report Lag.

Variabel profitabilitas memiliki nilai koefisien -8,691 dengan tingkat signifikansi 0,048. Berdasarkan hasil tersebut nilai signifikansi kurang dari 0,05, maka H1 diterima. Jadi profitabilitas berpengaruh terhadap *audit report lag*. Hasil ini menunjukkan perusahaan dengan tingkat profitabilitas yang tinggi membutuhkan waktu yang lebih cepat dalam melakukan pengauditan laporan keuangan karena keharusan untuk menyampaikan kabar baik secepatnya kepada publik. Variabel profitabilitas memiliki nilai koefisien yang negatif yaitu -8,691 yang berarti jika semakin tinggi tingkat profitabilitas maka akan berpengaruh pada rendahnya *audit report lag*. Hal ini sesuai dengan penelitian yang dilakukan oleh Sulistyono (2010), Lianto dan Kusuma (2010), Darsono (2014), Saemargani (2015), Sastrawan dan Latrini (2016), Dura (2017), Artaningrum *et al.* (2017), Ginanjar (2018). Namun penelitian ini tidak didukung oleh penelitian yang dilakukan oleh Juanita (2012), Harini dan Siregar (2020) dan Yohanar (2017)

Pengaruh Assets Turnover Terhadap Audit Report Lag

Variabel *Assets turnover* memiliki nilai koefisien 0,592 dengan tingkat signifikansi 0,676. Berdasarkan hasil tersebut nilai signifikansi lebih dari 0,05 maka H2 ditolak. Jadi *assets turnover* tidak berpengaruh terhadap *audit report lag*. Semakin tinggi perputaran aset perusahaan maka semakin besar juga pendapatan yang didapatkan, perusahaan dengan perputaran aset yang tinggi tidak mengalami *audit report lag* dikarenakan adanya kecukupan bukti yang dimiliki perusahaan yang digunakan auditor sebagai dasar untuk melakukan pekerjaannya. Hal ini sesuai dengan penelitian

yang dilakukan oleh Ratnawaty dan Sugiharto (2005) dan Simbolon (2016). Namun penelitian ini tidak didukung oleh penelitian yang dilakukan Sawir (2001)

Pengaruh Total Assets Terhadap Audit Report Lag

Variabel *Total assets* memiliki nilai koefisien 0,554 dengan tingkat signifikansi 0,280. Berdasarkan hasil tersebut nilai signifikansi lebih dari 0,05 maka H3 ditolak. Jadi *total assets* tidak berpengaruh terhadap *audit report lag*. Perusahaan dengan aset yang besar dapat dikatakan dengan perusahaan yang besar, perusahaan tersebut akan menyelesaikan proses audit lebih cepat ini dikarenakan adanya *internal control* yang baik, adanya kemampuan perusahaan dalam mendorong auditor untuk menyelesaikan pekerjaannya secara cepat waktu serta perusahaan memiliki sumber informasi yang memadai yang dibutuhkan auditor (Iskandar dan Trisawati, 2010). Perusahaan yang besar juga akan membayar *audit fee* yang tinggi sehingga audit dapat dilaksanakan setelah tahun buku berakhir hal ini menunjukkan *total assets* tidak berpengaruh terhadap *audit report lag*. Hal ini sesuai dengan penelitian (Trisnawati dan Alvin 2010), (Iskandar dan Trisnawati 2010) dan (Aryaningsih dan Budiarta 2014). Namun berbeda dengan penelitian yang dilakukan oleh (Nahumury 2010).

Pengaruh Extraordinary Items Terhadap Audit Report Lag

Variabel *Extraordinary items* memiliki nilai koefisien 18,581 dengan tingkat signifikansi 0,001. Berdasarkan hasil tersebut nilai signifikansi kurang dari 0,05 maka H4 diterima. Jadi *extraordinary items* berpengaruh terhadap *audit report lag*. Pos-pos diluar operasi harus diungkapkan dalam catatan atas laporan keuangan, semakin tinggi pos-pos diluar operasi maka akan membutuhkan waktu yang cukup banyak untuk memastikan bahwa peristiwa yang terjadi masuk dalam kategori pos-pos diluar operasi. Sehingga semakin banyak waktu yang dibutuhkan oleh auditor untuk mengaudit. Hal ini sesuai dengan penelitian yang dilakukan oleh (Permatasari 2012) dan (Tedja 2012). Namun hal ini berbeda dengan penelitian yang dilakukan oleh (Fitri dan Nazira 2009), (Kadir, 2011), dan Setiawan (2017).

Pengaruh Ukuran KAP Terhadap Audit Report Lag

Variabel Ukuran KAP memiliki nilai koefisien 0,358 dengan tingkat signifikansi 0,820. Berdasarkan hasil

tersebut nilai signifikansi lebih dari 0,05 maka H5 ditolak. Jadi ukuran KAP tidak berpengaruh terhadap *audit report lag*. KAP *big-four* memiliki tenaga yang profesional hal ini dikarenakan adanya pelatihan rutin yang dilakukan oleh KAP bagi stafnya. (Tiono, 2014). Tenaga spesialis dan professional yang dimiliki KAP *big-four* mampu melakukan pekerjaannya secara tepat waktu sehingga tidak mempengaruhi *audit report lag*. Hasil ini sesuai dengan penelitian yang dilakukan oleh (Tiono 2014), (Saemargani 2015) dan (Diastiningsih dan Tenaya 2017). Namun hal ini berbeda dengan penelitian yang dilakukan oleh (Iskandar dan Trisnawati 2010), (Sulistyo 2010), (Ariyani dan Budiarta 2014) dan (Harini dan Siregar 2020)

SIMPULAN

Variabel yang berpengaruh terhadap *Audit Report Lag* adalah profitabilitas dan *extraordinary items*. Variabel *Assets turnover*, *Total assets*, dan Ukuran KAP tidak berpengaruh terhadap *audit report lag*.

DAFTAR PUSTAKA

- Ariyani, N.N.T.D & Budiarta I.K. 2014. Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Kompleksitas Operasi Perusahaan dan Reputasi KAP Terhadap Audit Report Lag pada Perusahaan Manufaktur. *E -Jurnal Ekonomi dan Bisnis Universitas Udayana*. 8(2).
- Artaningrum, R.G. 2017. Pengaruh Profitabilitas, Solvabilitas, Likuiditas, Ukuran Perusahaan dan Pergantian Manajemen Pada Audit Report Lag Perusahaan Perbankan. *E-Jurnal Ekonomi dan Bisnis Universitas Udayana*. 6(3).
- Aryaningsih, N.N.D dan Budhiarta I.K. 2014. Pengaruh Total Aset, Tingkat Solvabilitas dan Opini Audit Pada Audit Delay. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*. 7(3).
- Diastiningsih, N.P.J & Tenaya G.A.I. 2017. Spesialisasi Auditor Sebagai Pemoderasi Pengaruh Audit Tenure dan Ukuran KAP Pada Audit Report Lag. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*. 18(2).
- Dewangga Arga. 2015. Faktor-Faktor yang Berpengaruh Terhadap *Audit Report Lag*. Universitas Diponegoro.
- Dura, Justita. 2017. Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Solvabilitas, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Audit Report Lag Pada Perusahaan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jibeka*. 11(1).
- Fitri, F.A dan Nazira. 2009. Pengaruh Ketepatan Waktu Penyampaian Laporan Keuangan Kepada Publik : Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI. *Jurnal Telaah dan Riset Akuntansi*. 2(2).
- Ginjar, Yogi. 2018. Analisis Fkator-Faktor yang Mempengaruhi Audit Report Lag (Studi Empiris Pada Perusahaan Mnuufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2015). *Jurnal Ilmiah Manajemen & Akuntansi*. 5(1).
- Hariani, D. dan Darsono. 2014. Faktor-Faktor Pemengaruh Audit Report Lag. *Diponegoro Journal of Accounting*. 3(2).
- Harini, Gustia & Siregar L.M. 2020. Pengaruh Profitabilitas (ROE), Likuiditas (CR),Ukuran Perusahaan dan Ukuran KAP Terhadap Audit Report Lag Pada Perusahaan BUMN Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2017. *Menara Ekonomi*. 6(1)..
- Iskandar, M. J & Trisnawati E. 2010. Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Audit Report Lag Pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*. 12(3).
- Juanita, Greta. 2012. Pengaruh Ukuran Kantor Akuntan Publik, Kepemilikan, Laba Rugi, Profitabilitas dan Solvabilitas Terhadap Audit Report Lag. *Jurnal Bisnis Akuntansi*. 14(1).
- Kadir, Abdul. 2011. Faktor-Faktor yang Berpengaruh Terhadap Ketepatan Waktu Pelaporan Keuangan Studi Empiris pada Perusahaan Maufaktur di Bursa Efek Jakarta. *Jurnal Manajemen dan Akuntansi*. 12(1).

- Lianto, Novice & Kusuma B.H. 2010. Faktor-Faktor yang Berpengaruh Terhadap Audit Report Lag. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*. 12(2).
- Nahumury, Joicea. 2010. Pengaruh Total Aktiva, Jumlah Sekuritas, Perputaran Portofolio, Laba / Rugi Operasi dan Opini Akuntan Terhadap Audit Delay Pada Produk Reksa Dana di Indonesia. *Jurnal Akuntansi*. 2(1).
- Permatasari, Lia. 2012. Faktor Internal dan External yang Mempengaruhi Audit Delay dan Timeliness pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Akuntansi Bisnis*. 11(1).
- Ratnawaty dan Toto S. 2005. Audit Delay Pada Industri Real Estate dan Properti yang Terdaftar di Bursa Efek Jakarta dan Faktor yang Mempengaruhi. *Proceeding, Seminar Nasional PESAT*.
- Saemargani, Fitria I. 2015. Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, Profitabilitas, Solvabilitas, Ukuran KAP, dan Opini Auditor Terhadap Audit Delay. *Jurnal Nominal*. 4(2).
- Sastrawan, I.P & Latrini M.Y. 2016. Pengaruh Profitabilitas, Solvabilitas, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Audit Report Lag Pada Perusahaan Manufaktur. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*. 17(1).
- Setiawan, Albert. 2017. Analisis Faktor yang Mempengaruhi Audit Delay dengan Reputasi KAP Sebagai Pemoderasi. Institut Informatika dan Bisnis Darmajaya Bandar Lampung.
- Simbolon, A.H. 2016. Analisis Pengaruh Solvabilitas, Total Asset Turnover Ratio, Debt to Equity Ratio, Ukuran Perusahaan, Opini Auditor, dan Total Revenue Terhadap Audit Report Lag pada Perusahaan Food and Beverage yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2011-2015. Universitas Sumatera Utara.
- Sulistyo, W.A.N. 2010. Analisis Faktor-Faktor yang Berpengaruh Terhadap Ketepatan Waktu Penyerahan Laporan Keuangan Pada Perusahaan yang Listing di Bursa Efek Indonesia. Universitas Diponegoro.
- Tedja, Marselia. 2012. Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Audit Report Lag pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya*. 1(1).
- Trisnawati, E. dan Aloysius A. 2010. Pengaruh Total Assets, Jenis Industri, Ukuran KAP dan Jenis Pendapatan Akuntan terhadap Rentang Waktu Penyelesaian Proses Audit (Audit Delay) pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Universitas Kristen Krida Wacana.

PENGARUH PENGUNGKAPAN INFORMASI CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY TERHADAP HARGA SAHAM DENGAN RESTATEMENT LAPORAN KEUANGAN SEBAGAI VARIABEL MEDIASI

Ulfah Atiqah Sari
Efraim Ferdinan Giri
Haryono Subiyakto
E-mail: ulfahatiqah@gmail.com

ABSTRACT

This study analyzes the effect of disclosure of Corporate Social Responsibility information on stock prices with the restatement of financial statements as a mediating variable. The Corporate Social Responsibility variable used in this study was measured using the Corporate Social Responsibility Disclosure Index (CSRDI) where the indicators were taken from GRI G4 and the stock price variable used in this study was measured using the cumulative abnormal return proxy. The data used is secondary data from the Indonesia Stock Exchange website, the yahoo finance page, and the website of each company. The sample used are manufacturing companies listed on the IDX during the 2017-2019 period. The analysis tool used is WarpPLS with pooled data. The results show that companies that disclose Corporate Social Responsibility information have a negative effect on the restatement of financial statements. Meanwhile, companies that disclose Corporate Social Responsibility information have a negative and significant effect on stock prices, financial statement restatements have a significant and positive effect on stock prices, and financial statement restatements used in this study do not have a mediating effect that can mediate the influence between corporate Social Responsibility on stock prices.

Keywords: corporate social responsibility, company ethics, stock price, restatement of financial statements

JEL classification: M42, H83

PENDAHULUAN

Perusahaan beretika tidak hanya bertujuan untuk memaksimalkan laba selain itu harus bertanggung jawab untuk menangani atau mengelola dampak yang telah diakibatkan dari aktivitas operasional dari perusahaan terhadap perspektif lingkungan hidup, perspektif ekonomi, dan perspektif sosial termasuk di dalamnya semua *stakeholder* perusahaan. *Stakeholder* tersebut mencakup konsumen, karyawan, pemegang saham, pemasok, dan masyarakat di sekitar perusahaan. Perusahaan perlu mengukur kinerja mereka tak hanya dengan kinerja keuangan saja, selain itu juga diukur dengan dampak atas perekonomian secara luas, masyarakat sosial, dan lingkungan di sekitar operasional mereka (Elkington, 1997). Sehingga, entitas diharapkan dapat fokus terkait bagaimana mereka meraih *profit* yang semakin banyak secara kuantitas dan kualitas dengan mengerjakan hal-hal yang benar termasuk memberikan perhatian besar terhadap lingkungan dan masyarakat sosial dengan lebih baik lagi. Dengan begitu, tujuan entitas tidak semata untuk kepentingan laba mereka semata tetapi perusahaan juga memperhatikan bahwa perusahaan memiliki kepentingan terkait etika yang baik dengan mempunyai tujuan mulia demi kelangsungan hidup usaha maupun lingkungan dan masyarakat

sosial sekitar yang pastinya akan berdampak positif bagi perusahaan, sehingga akan menjadikan citra baik bagi perusahaan yang bersangkutan.

Ketentuan tentang keharusan entitas untuk melakukan aktivitas CSR telah diatur didalam peraturan dan undang-undang. Beberapa diantaranya yaitu UU No. 40 tahun 2007 mengenai Perseroan Terbatas, PP No. 47 tahun 2012 mengenai Tanggung Jawab Sosial dan Lingkungan Perseroan Terbatas, dan POJK No. 51/POJK.03/2017 mengenai Penerapan Keuangan Berkelanjutan bagi Lembaga Jasa Keuangan, Emiten, dan Perusahaan Publik.

CSR merupakan tanggung jawab perusahaan kepada para *stakeholder* untuk berlaku etis (Wibisono, 2017). Sehingga, pelaksanaan tanggung jawab sosial (CSR), yang mencerminkan bahwa suatu perusahaan beretika baik, tidak terlepas dari *stakeholder* perusahaan, termasuk investor. Informasi-informasi yang terkandung dalam *annual report* perusahaan, termasuk informasi mengenai CSR, akan mempengaruhi keputusan investasi investor dalam mengambil keputusan. Pengukuran variabel pengungkapan informasi *Corporate Social Responsibility* dalam penelitian ini bukan didasarkan pada peristiwa-peristiwa CSR yang terjadi di tanggal tertentu, melainkan keseluruhan informasi CSR yang telah terjadi di sepanjang satu tahun periode yang dilaporkan dalam laporan keuangan tahunan masing-masing perusahaan. Sehingga, pengujian dalam penelitian ini merupakan informasi pengungkapan *Corporate Social Responsibility* tahunan dari masing-masing perusahaan.

Restatement laporan keuangan adalah disajikannya kembali laporan keuangan yang disebabkan karena terdapat salah saji pada laporan keuangan yang diungkapkan ke publik. IAI (2014) menyebutkan bahwa salah saji periode yang lalu ialah kesalahan dalam mencatat dan kelalaian untuk mencantumkan dalam laporan keuangan perusahaan untuk satu atau lebih dari periode yang lalu yang disebabkan dari kesalahan penggunaan atau kegagalan untuk menggunakan keandalan informasi. Sehingga, *restatement* laporan keuangan memberikan arti secara intrinsik bahwa suatu perusahaan kurang beretika baik karena memberikan sinyal yang jelas bahwa laporan keuangan perusahaan yang telah diungkapkan ke publik tidak *reliable* dan relevan sehingga tidak dapat dipercaya oleh setiap penggunanya. Hal tersebut menyebabkan investor untuk harus menilai dan mengkaji kembali penilaian

dan prakiraan mereka mengenai prospek perusahaan di masa depan.

Ada beberapa kasus yang bersangkutan dengan pelanggaran *Corporate Social Responsibility*, salah satunya ialah dari pemasok minyak sawit perusahaan Mondelez yang telah berkaitan dengan perusahaan hampir dua puluh lima ribu hektar habitat orangutan di Indonesia hanya dalam dua tahun karena menggantinya dengan menanam sawit, berdasarkan analisis pemetaan baru oleh Greenpeace International. Mereka juga terduduh eksploitasi pekerja, mempekerjakan anak-anak, melakukan penebangan ilegal, hingga terlibat masalah perampasan tanah dan kebakaran hutan (Greenpeace Indonesia, 2018). Kasus tersebut tentu saja akan berdampak negatif bagi perusahaan yang bersangkutan, seperti penurunan reputasi dan menimbulkan kesan perusahaan menjadi beretika kurang baik, karena akan mengurangi kepercayaan *stakeholder* sehingga akhirnya akan berdampak pada reaksi pasar terhadap perusahaan yang bersangkutan. Penerapan CSR dapat meningkatkan kesan perusahaan yang beretika dan reaksi pasar yang baik seiring dengan peningkatan reputasi dan daya saing perusahaan.

Terdapat pula beberapa kasus mengenai *restatement* yang berdampak negatif terhadap reaksi pasar, salah satunya ialah dari PT Garuda Indonesia (Persero) Tbk yang melakukan *restatement* laporan keuangan pada tahun 2018 setelah desakan dari Otoritas Jasa Keuangan. Dampak dari *restatement* yang dilakukan tersebut menimbulkan investor mengalami kerugian yang cukup signifikan sehingga reaksi pasar menjadi negatif atas dilakukannya *restatement* tersebut. Pelaporan CSR dapat memperkuat reputasi perusahaan dan melindungi nilai pemegang saham, sehingga ketika terjadi pelanggaran, perusahaan dipandang beretika lebih baik (Christensen, 2016). Sehingga, bisa diketahui bahwa entitas yang beretika baik dapat dilihat dari pengungkapan CSR yang dilakukan oleh entitas terkait. Seperti yang dijelaskan oleh Johnson dan Scholes (2002) yang menyebutkan bahwa perusahaan dapat memperhatikan masalah-masalah yang terkait dengan etika perusahaan melalui CSR.

Terkait dengan hal tersebut, peneliti merasa tertarik dan ingin mengetahui bagaimana perusahaan-perusahaan publik yang notabene termasuk perusahaan-perusahaan yang dipandang beretika tersebut memberikan dampak yang besar bagi masyarakat, ikut serta dalam bertanggung jawab secara sosial un-

tuk lingkungannya, yang tentu saja dalam perspektif ekonomi akuntansi yang dapat dihitung dengan angka dan dapat diimplikasikan secara nyata. Untuk itu, diharapkan dengan diterapkannya etika perusahaan yang baik dengan dilakukannya CSR yang ditujukan untuk kepentingan umum dapat memenuhi pembangunan ekonomi yang berkelanjutan dalam mengembangkan kualitas lingkungan dan kehidupan yang memiliki manfaat bagi para *stakeholder* yang mana akan berdampak pada reaksi pasar yang terjadi.

Berdasar penjabaran yang telah dipaparkan, peneliti terdorong untuk meneliti mengenai pengungkapan informasi *Corporate Social Responsibility*, harga saham, dan *restatement* laporan keuangan. Variabel *restatement* laporan keuangan dalam penelitian ini merupakan variabel mediasi. Terdapat inkonsistensi dari pengaruh variabel *Corporate Social Responsibility* terhadap variabel harga saham. Seperti dalam penelitian yang dilakukan Kastutisari dan Nurul (2011) menyatakan bahwa pengungkapan CSR tidak berpengaruh signifikan terhadap abnormal return, baik entitas maupun investor masih memiliki persepsi yang rendah tentang CSR. Sementara itu, penelitian yang dilakukan Müller dan Wikström (2016) dan penelitian Meliana dan Baridwan (2011) menyatakan hal yang berbeda, yaitu CSR berpengaruh positif terhadap return harga saham. Sehingga diharapkan *Corporate Social Responsibility* akan berpengaruh terhadap harga saham bila melalui variabel *restatement* laporan keuangan sebagai variabel mediasi. Penelitian ini mengadopsi penelitian yang dilakukan oleh Wans (2020) dengan mengubah pengukuran variabelnya, menyesuaikan variabel yang digunakan, dan mengambil sampel yang berbeda.

MATERI DAN METODE PENELITIAN

Teori Legitimasi

Teori legitimasi didefinisikan sebagai asumsi umum atau persepsi bahwa perbuatan dari setiap entitas diinginkan, sesuai, atau tepat pada beberapa sistem nilai, norma, kepercayaan, serta definisi yang dibangun secara sosial (Suchman, 1995). Teori legitimasi berisi tentang bahasan mengenai hubungan antara masyarakat dengan perusahaan. Teori ini menjelaskan bahwa perusahaan merupakan komponen dari masyarakat, yang mana perusahaan diwajibkan untuk memperhatikan norma-norma sosial yang ada supaya tercipta kesesuaian dengan batasan dan norma sosial yang

diterima oleh masyarakat di sekitar perusahaan sesuai dengan kontrak sosial yang berlaku. Legitimasi ialah komponen penting bagi entitas, batasan-batasan yang ditekankan oleh nilai-nilai dan norma-norma sosial, serta reaksi terhadap batasan terkait yang memotivasi mengenai pentingnya menganalisis perilaku entitas dengan memperhatikan lingkungan (Dowling dan Pfeffer, 1975). Perusahaan yang melaksanakan *Corporate Social Responsibility* pastinya akan sangat memperhatikan kontrak sosialnya pada lingkungan dan masyarakat sekitar perusahaan.

Teori Sinyal

Teori sinyal mengaitkan dua bagian, yaitu bagian internal perusahaan, misalnya manajemen yang memberikan sinyal, dan bagian eksternal perusahaan, misalnya investor yang berperan sebagai pihak penerima sinyal yang berisi potongan informasi terkait yang dapat digunakan oleh pihak penerima (Spence, 2009). Informasi yang diungkapkan sebagai suatu pengumuman ke publik oleh perusahaan akan menyediakan sinyal untuk investor pada pembuatan keputusan investasi. Ketika informasi disampaikan, pelaku pasar akan lebih dahulu menganalisis dan menggambarkan informasi yang didapat sebagai sinyal yang buruk (*bad news*) atau sinyal yang baik (*good news*) (Jogiyanto, 2014). Salah satu macam informasi yang diterbitkan oleh entitas yang dapat menjadi sinyal bagi bagian eksternal perusahaan ialah *annual report*, termasuk didalamnya yaitu informasi tentang CSR yang menggambarkan sinyal baik. Sementara itu, *restatement* laporan keuangan menggambarkan sinyal buruk. Sehingga, teori sinyal melandasi pengungkapan sukarela CSR yang dilaksanakan oleh perusahaan dapat memberikan sinyal bagi penggunaannya dan memberikan arti bahwa perusahaan beretika baik.

Pengungkapan Informasi *Corporate Social Responsibility*

CSR ialah tanggung jawab entitas atas imbas dari keputusan dan kegiatannya terhadap lingkungan dan masyarakat yang direalisasikan berbentuk perilaku yang etis dan transparan, sejalan dengan yang ditetapkan norma dan hukum perilaku internasional, sejalan dengan kesejahteraan masyarakat dan pembangunan berkelanjutan, dengan memperhatikan harapan para *stakeholder*, dan terintegrasi dengan entitas secara keseluruhan. Melalui CSR, entitas dapat memperhatikan

masalah-masalah yang terkait dengan etika perusahaan, termasuk kewajiban perusahaan pada kepentingan para *stakeholder*-nya (Johnson dan Scholes, 2002). Pada dasarnya, CSR merupakan derivasi dari etika bisnis perusahaan (Raharjo, 2010).

Harga Saham

Harga saham adalah harga yang terjadi di pasar bursa pada waktu tertentu dan harga saham terkait ditentukan oleh pelaku pasar (Jogiyanto, 2008). Fluktuasi harga saham ditentukan oleh penawaran dan permintaan saham terkait di pasar modal. Hubungan antara harga saham terhadap informasi yang diungkapkan oleh perusahaan dapat berbentuk positif atau negatif. Harga saham dijelaskan dengan terdapatnya perubahan harga sekuritas suatu entitas tertentu yang cukup mencolok dari suatu sekuritas yang terkait ketika suatu peristiwa diumumkan. Mencolok di sini memberikan arti bahwa terdapat perbedaan yang cukup dominan pada *return* yang sesungguhnya (*actual return*) dengan *return* yang diharapkan (*expected return*). Harga saham berkaitan dengan respon dari investor.

Restatement Laporan Keuangan

Restatement laporan keuangan yaitu disajikannya kembali laporan keuangan yang disebabkan karena terdapat salah saji pada laporan keuangan yang diterbitkan. *Restatement* laporan keuangan dilihat sebagai revisi dari ketidaksesuaian penerapan laporan keuangan dengan prinsip akuntansi yang berlaku (*Government Accountability Office*, 2006). *Restatement* laporan keuangan mengakibatkan kepercayaan investor pada perusahaan menjadi menurun, pun juga mengakibatkan harga saham perusahaan terkait ikut mengalami penurunan. Sehingga dapat disimpulkan bahwa *restatement* laporan keuangan termasuk dalam tindakan yang kurang baik karena tidak beretika.

Penerapan *restatement* laporan keuangan di Indonesia mengacu pada PSAK 25 (Penyesuaian 2014) yang efektif digunakan per 1 Januari 2017. IAI (2014) menyebutkan bahwa salah saji periode yang lalu ialah kesalahan dalam mencatat dan kelalaian untuk mencantumkan dalam laporan keuangan perusahaan untuk satu atau lebih dari periode yang lalu yang disebabkan dari kesalahan penggunaan atau kegagalan untuk menggunakan keandalan informasi yang 1) Terdapat ketika laporan keuangan diselesaikan bagi periode tersebut; dan 2) Secara rasional diinginkan bisa dipergunakan

dan didapatkan dalam penyusunan dan penerbitan laporan keuangan terkait.

Pengaruh Perusahaan yang Melakukan Pengungkapan Informasi *Corporate Social Responsibility* terhadap Tindakan *Restatement* Laporan Keuangan

Teori legitimasi menjelaskan bahwa entitas ialah bagian dari masyarakat, sehingga entitas harus mempertimbangkan berbagai norma sosial yang akan menciptakan kesesuaian dengan batasan dan norma sosial yang diterima oleh masyarakat di sekitar perusahaan sesuai dengan kontrak sosial yang berlaku (Dowling dan Pfeffer, 1975). Perusahaan yang melakukan CSR dianggap telah melaksanakan legitimasi antara perusahaan dan masyarakat. Sementara itu, *restatement* laporan keuangan termasuk perilaku yang kurang beretika yang dilakukan entitas. Dengan begitu, diharapkan bagi entitas yang lebih sadar dalam melakukan kegiatan CSR untuk tidak terlalu terlibat dalam kesalahan pelaporan keuangan, seperti *restatement* laporan keuangan, dengan mematuhi kode etik moral. Sehingga, jika perusahaan melakukan kegiatan CSR, maka akan kecil kemungkinannya perusahaan tersebut melakukan *restatement* laporan keuangan.

Penelitian yang dilakukan oleh Christensen (2016) menyebutkan hasil bahwa perusahaan yang melaporkan CSR memang cenderung tidak melakukan kesalahan di tahun berikutnya, yang konsisten dengan proses pelaporan CSR membantu perusahaan untuk mengelola kegiatan operasi mereka dengan lebih baik. Pada penelitian Chepurko *et al.*, (2018) ditunjukkan bahwa perusahaan dengan lebih banyak keterlibatan pada kegiatan CSR akan lebih transparan. Selain itu, pada penelitian Müller dan Wikström (2016) disebutkan bahwa keterlibatan perusahaan dalam CSR, memiliki pengaruh positif terhadap harga saham perusahaan. Berdasar penjelasan tersebut maka disusun hipotesis penelitian:

H_1 : Perusahaan yang melakukan pengungkapan informasi *Corporate Social Responsibility* berpengaruh negatif terhadap tindakan *restatement* laporan keuangan

Pengaruh Perusahaan yang Melakukan Pengungkapan Informasi *Corporate Social Responsibility* terhadap Harga Saham

Suatu entitas dapat sukses dan berkelanjutan jika memenuhi tujuan non-ekonomi (kinerja CSR) dan

ekonomi (memaksimalkan keuntungan) dengan memenuhi kebutuhan para *stakeholder* entitas yang bermacam-macam (Pirch, Gupta, dan Grau, 2007). Yang mana mencerminkan bahwa entitas beretika baik ialah diwujudkan dengan melakukan kegiatan CSR. Kegiatan CSR yang dilaksanakan oleh perusahaan terkait dilaporkan dalam *annual report* entitas untuk menyampaikan informasi kepada investor yang berguna sebagai pengambilan keputusan. Dapat diketahui bahwa dalam prosedur pengambilan keputusan investasi, investor menyertakan variabel yang berhubungan dengan keadaan lingkungan dan sosial. Investor akan mengarah untuk melakukan penanaman modalnya pada entitas yang punya kepedulian pada keadaan lingkungan hidup dan masyarakat sosial. Entitas yang mempunyai tingkat kinerja lingkungan dan sosial yang tinggi akan cenderung mendapat respon positif dari investor dengan ditandai naik turunnya harga sekuritas perusahaan tiap periodenya.

Hasil penelitian Meliana dan Baridwan (2011) menjabarkan bahwa tingkat pengungkapan CSR mempunyai pengaruh positif terhadap *cumulative abnormal return*. Dan juga, hasil penelitian lain yang dilakukan oleh Wans (2020) menunjukkan bahwa investor bereaksi kurang (lebih) negatif pada *restatement* yang dilakukan oleh perusahaan yang lebih (kurang) bertanggung jawab atas CSR yang diungkapkannya, yang menunjukkan bahwa kinerja CSR mempengaruhi persepsi investor tentang pengungkapan *restatement*. Berkaitan dengan hal tersebut, pada penelitian Christensen (2016) juga dapat diketahui bahwa perusahaan yang menerbitkan laporan CSR mengalami reaksi harga saham yang cenderung positif. Berdasar penjabaran tersebut maka disusun hipotesis penelitian:

H₂: Perusahaan yang melakukan pengungkapan informasi *Corporate Social Responsibility* berpengaruh positif terhadap harga saham

Pengaruh Restatement Laporan Keuangan sebagai Variabel Mediasi antara Perusahaan yang Melakukan Pengungkapan Informasi Corporate Social Responsibility terhadap Harga Saham

Berdasar teori sinyal disebutkan bahwa informasi yang diterbitkan oleh perusahaan sebagai salah satu pengumuman akan memberi sinyal untuk investor pada keputusan yang diambil saat investasi. Terjadinya *re-statement* laporan keuangan dianggap sebagai perilaku perusahaan yang kurang baik. Sehingga, informasi

yang terkait dengan *restatement* laporan keuangan yang dilakukan oleh perusahaan akan memberi sinyal untuk investor dalam pengambilan keputusan investasi yang nantinya juga berpengaruh terhadap reaksi harga saham.

Penelitian yang dilakukan oleh Pertami (2016) menjabarkan hasil bahwa *restatement* beban usaha, pendapatan, dan laba bersih memiliki pengaruh pada *abnormal return* secara negatif. Hasil tersebut berarti bahwa saat perusahaan mengumumkan adanya *restatement* maka investor menjadi kurang yakin terhadap informasi yang diterimanya, sehingga dapat menurunkan tingkat percayanya pada informasi tersebut dan berakibat pada penurunan angka *abnormal return*.

H₃: Perusahaan yang melakukan *restatement* laporan keuangan berpengaruh negatif terhadap harga saham

H₄: Perusahaan yang melakukan *restatement* laporan keuangan dapat menjadi mediasi dari pengaruh antara perusahaan yang melakukan pengungkapan informasi *Corporate Social Responsibility* terhadap harga saham

Populasi dari penelitian ini yaitu seluruh perusahaan yang *listing* di laman Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2017-2019. Penelitian ini memilih sampel menggunakan metode *purposive sampling*, yang mana merupakan metode pengambilan sampel dengan mempunyai beberapa persyaratan. Adapun persyaratan yang digunakan adalah 1) Perusahaan berjenis manufaktur yang *listing* di dalam laman Bursa Efek Indonesia dan *yahoo finance*; 2) Perusahaan yang melaporkan pelaporan CSR; 3) Perusahaan yang menerbitkan *annual report* untuk periode 2017-2019 dan tidak mengalami kerugian sepanjang periode penelitian; 4) Laporan keuangan perusahaan ditampilkan dengan mata uang rupiah dalam pelaporannya; dan 5) Data yang dibutuhkan tersedia secara lengkap.

HASIL PENELITIAN

Berdasar kriteria sampel yang telah dijabarkan, maka dapat diketahui bahwa jumlah sampel pada penelitian:

Tabel 1
Pemilihan Sampel

Tabel 1
Pemilihan Sampel

Kriteria	Jumlah
Perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI	175
Perusahaan yang tidak melaporkan pelaporan CSR	(74)
Perusahaan yang mengalami rugi	(41)
Perusahaan yang menggunakan mata uang selain Rupiah	(27)
Perusahaan dengan data laporan tahunan yang tidak lengkap	(9)
Jumlah sampel penelitian	24
Jumlah observasi sampel (3 tahun x 24)	72

Statistik Deskriptif

Statistik deskriptif bisa ditinjau dari nilai maksimum, nilai minimum, standar deviasi, dan rata-rata (*mean*).

Uji Analisis Partial Least Square

Nilai *Q-square predictive relevance* dicari berdasarkan nilai *R-squared* tiap-tiap variabel endogen, yaitu variabel harga saham dan *restatement* laporan keuangan. *R-squared* dari harga saham bernilai 0,14 (R1) dan *R-squared* dari *restatement* laporan keuangan bernilai 0,04 (R2). Dengan begitu, *Q-squared predictive relevance* bernilai:

$$Q\text{-squared} = 1 - (1-R1)(1-R2)$$

$$Q\text{-squared} = 1 - (1-0,14)(1-0,04)$$

$$Q\text{-squared} = 0,1744$$

Berdasar penghitungan tersebut, nilai *Q-squared* yang diperoleh ialah sebesar 17,44% yang berarti bahwa model tersebut memiliki nilai prediksi sebesar 17,44%. Angka tersebut menunjukkan bahwa variabel independen *corporate social responsibility* dan variabel kontrol ROA, ukuran perusahaan, dan leverage mampu menjelaskan harga saham dan *restatement* laporan keuangan sebesar 17,44%, sementara itu sebanyak 82,56% dijelaskan oleh variabel-variabel lain. *Q-square* bernilai 17,44% yaitu lebih besar dari nol, maka mengindikasikan bahwa model mempunyai nilai *predictive relevance*. Hasil nilai *goodness of fit model* dijabarkan dalam tabel 4.3:

Tabel 2
Statistik Deskriptif

Variable	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
CAR	72	-0.16250	0.13514	-0.00217	0.04349
CSR	72	0.24176	0.76923	0.43483	0.14105
RES	72	0.00000	1.00000	0.20833	0.40897
ROA	72	0.10000	53.00000	10.05810	11.64462
SIZE	72	26.44426	33.49453	30.03835	1.59781
LEV	72	0.00000	5.44000	0.99528	1.08663

Tabel 3
Nilai Goodness of Fit Model

Hasil	P-Value	Kriteria	Keterangan
APC=0,125	P=0,031	<0,05	Diterima
ARS=0,091	P=0,066	<0,05	Tidak Diterima
AVIF=1,155		<5, ideal <3,3	Diterima

Pengujian Hipotesis 1, 2, dan 3

Tabel 4
Hasil Pengujian Hipotesis 1, 2, dan 3

Hipotesis	Prediksi	P-Value	Koefisien Jalur	Hasil
H1: CSR → RES	-	0,02**	-0,16	Terdukung
H2: CSR → CAR	+	<0.01***	-0,22	Tidak terdukung
H3: RES → CAR	-	0,05*	0,13	Tidak terdukung

***Signifikan<0,01

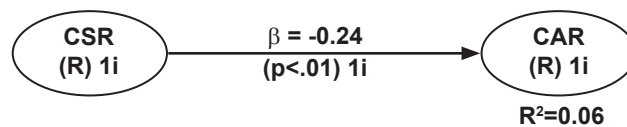
**Signifikan<0,05

*Signifikan<0,1

Pengujian Mediasi

Persyaratan pertama yang harus dipenuhi untuk menguji variabel mediasi ialah pengaruh langsung harus signifikan. Hasil penelitian ini membuktikan bahwa

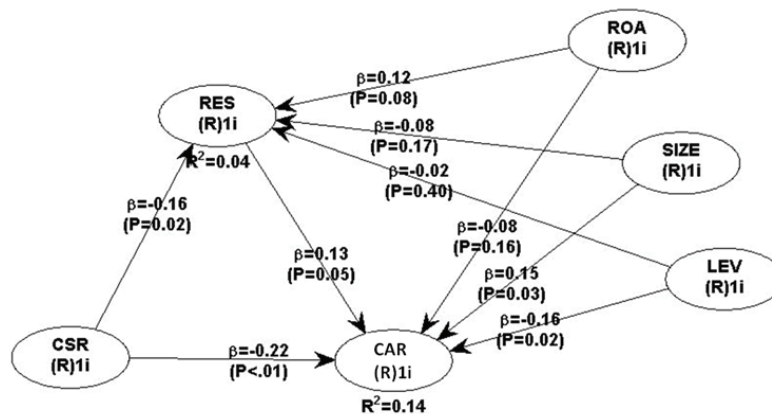
pengujian model pengaruh langsung signifikan pada tingkat signifikansi 0,01 seperti ditunjukkan pada Gambar 1:



Gambar 1
Pengaruh Langsung

Persyaratan kedua adalah mencari tahu estimasi pengaruh tidak langsung secara simultan pada seluruh variabel. Pengaruh tidak langsung yang terjadi pada penelitian ini seperti yang ditunjukkan pada Gambar 2 adalah signifikan, yaitu ditunjukkan bahwa P-value

bernilai <0,01 yang berarti signifikan pada tingkat signifikansi 0,01 sehingga dapat dilanjutkan ke tahap pengujian model mediasi dengan menghitung besarnya nilai VAF seperti ditunjukkan pada Tabel 5.



Gambar 2
Pengaruh Tidak Langsung

Tabel 5
Pengujian Mediasi

Pengaruh Tidak Langsung = $-0,16 \times 0,13$ CSR -> RES = -0,16; RES -> CAR = 0,13	= -0,0208
Pengaruh Langsung CSR -> CAR; tanpa memasukkan RES sebagai pemediasi = -0,24	-0,24
Pengaruh Total = $-0,0228 + -0,24$	= -0,2608
VAF = Pengaruh Tidak Langsung/Pengaruh Total = $-0,0208 / -0,2608$	0,0798

Hasil perhitungan tersebut menunjukkan bahwa VAF adalah 0,0798 atau 7,98%. Hasil perhitungan ini 7,98% berada pada kategori VAF < 20%, sehingga tidak terdapat efek mediasi. Dengan demikian, hipotesis keempat tidak terdukung.

PEMBAHASAN

Pengaruh Perusahaan yang Melakukan Pengungkapan Informasi Corporate Social Responsibility terhadap Tindakan Restatement Laporan Keuangan

Berdasar hasil pengujian pada hipotesis pertama, ditunjukkan bahwa *P-value* bernilai 0,02 yang berarti signifikan pada tingkat signifikansi 0,05 dan nilai koefisien jalur bertanda negatif 0,16. Hal ini menunjukkan bahwa perusahaan yang melakukan pengungkapan informasi Corporate Social Responsibility berpengaruh negatif terhadap tindakan *restatement* laporan keuangan sehingga hipotesis pertama terdukung. Hal tersebut berarti memberikan arti bahwa semakin perusahaan beretika baik, yaitu perusahaan yang melakukan pengungkapan informasi CSR, maka perusahaan akan semakin tidak melakukan *restatement* laporan keuangan.

Hasil yang mendukung hipotesis ini sejalan dengan hasil penelitian dari Christensen (2016) yaitu perusahaan yang melaporkan CSR memang cenderung tidak melakukan kesalahan di tahun berikutnya, yang konsisten dengan proses pelaporan CSR membantu perusahaan untuk mengelola kegiatan operasi mereka dengan lebih baik. Dan juga mendukung penelitian Chepurko *et al.*, (2018) yang menunjukkan bahwa perusahaan dengan lebih banyak keterlibatan pada kegiatan CSR akan lebih transparan, sehingga perusahaan yang beretika baik akan meminimalkan terjadinya *restatement* pada laporan keuangan perusahaan terkait. Selain itu, hasil tersebut juga sejalan dengan peraturan yang mewajibkan perusahaan untuk mempublikasikan

laporan CSR-nya yang baru saja diterbitkan pada tahun 2017, yaitu POJK No. 51/POJK.03/2017. Hasil ini juga mendukung teori legitimasi.

Pengaruh Perusahaan yang Melakukan Pengungkapan Informasi Corporate Social Responsibility terhadap Harga Saham

Berdasar hasil pengujian pada hipotesis kedua, ditunjukkan bahwa *P-value* bernilai <0,01 yang berarti signifikan dan nilai koefisien jalur bertanda negatif 0,22. Hal ini menunjukkan bahwa perusahaan yang melakukan pengungkapan informasi Corporate Social Responsibility mempunyai pengaruh negatif terhadap harga saham dan signifikan, sehingga hipotesis kedua tidak terdukung. Hasil dari penelitian ini mengindikasikan bahwa dengan semakin gencarnya atau bertambah luasnya perusahaan melakukan pelaporan Corporate Social Responsibility, maka hal tersebut tidak berpengaruh terhadap harga saham yang diprosikan melalui *abnormal return* perusahaan.

Hasil yang tidak mendukung hipotesis ini diduga disebabkan karena investor lebih cenderung melihat dan mempertimbangkan informasi-informasi keuangan daripada informasi-informasi lain seperti salah satunya informasi mengenai keberlanjutan yang didalamnya termasuk Corporate Social Responsibility. Hasil penelitian ini sejalan dengan penelitian Kastutisari dan Nurul (2011) yang menyatakan bahwa pengungkapan CSR tidak berpengaruh signifikan terhadap *abnormal return*, baik entitas maupun investor masih memiliki persepsi yang rendah tentang CSR. Hal ini terjadi karena diduga bahwa investor kurang mementingkan dan memperhatikan CSR dalam pengambilan keputusan untuk berinvestasi. Sehingga, hasil ini diharapkan bisa meningkatkan entitas dalam melakukan CSR sehingga akan lebih tercermin bahwa perusahaan beretika baik.

Pengaruh *Restatement* Laporan Keuangan terhadap Harga Saham

Berdasar hasil pengujian pada hipotesis ketiga, ditunjukkan bahwa *P-value* bernilai 0,05 yang berarti signifikan pada tingkat signifikansi 0,1 dan nilai koefisien jalur bertanda positif 0,13. Hal ini menunjukkan bahwa *restatement* laporan keuangan berpengaruh signifikan dan positif terhadap harga saham sehingga hipotesis ketiga tidak terdukung.

Hal tersebut mengindikasikan bahwa perusahaan yang melakukan *restatement* tidak menimbulkan reaksi harga saham yang negatif. Hasil yang tidak mendukung hipotesis ini diduga disebabkan karena hanya sedikit perusahaan yang melakukan *restatement* laporan keuangan yang terlihat pada *mean* yang dihasilkan yaitu sebesar 20,8% perusahaan yang melakukan *restatement* laporan keuangan. Dugaan lainnya ialah besarnya revisi jumlah angka yang dilaporkan pasca *restatement* laporan keuangan mungkin tidak terlalu material. Perusahaan yang pernah melakukan *restatement* laporan keuangan juga akan cenderung paham bahwa apa yang telah dilaporkan kemudian direvisi kembali oleh mereka akan memberikan kesan pelaporan laporan keuangan yang kurang relevan dan reliabel. Hal tersebut akan menyadarkan perusahaan bahwa *restatement* laporan keuangan merupakan kegiatan yang merugikan perusahaan, sehingga perusahaan akan sadar untuk sebisa mungkin tidak akan melakukan *restatement* laporan keuangan kembali. Pernyataan tersebut sejalan dengan hasil penelitian yang dilakukan oleh Christensen (2016), ia menyebutkan bahwa perusahaan yang melaporkan CSR memang kecil kemungkinannya untuk terlibat dalam kesalahan pada tahun berikutnya, selain itu ketika kesalahan profil tinggi terjadi, perusahaan yang mengeluarkan laporan CSR mengalami reaksi harga saham yang kurang negatif. Sehingga, investor sebagai subjek reaksi pasar diduga kurang mempertimbangkan *restatement* laporan keuangan dalam keputusan investasinya.

Pengaruh *Restatement* Laporan Keuangan sebagai Variabel Mediasi antara Perusahaan yang Melakukan Pengungkapan Informasi *Corporate Social Responsibility* terhadap Harga Saham

Berdasarkan hasil pengujian mediasi, persyaratan pertama terpenuhi yaitu pengaruh langsung harus signifikan. Hasil tersebut membuktikan bahwa pengujian model pengaruh langsung signifikan pada tingkat

signifikansi 0,01. Pesyaratan kedua untuk pengujian mediasi juga terpenuhi, yaitu pengaruh tidak langsung yang terjadi pada penelitian ini signifikan, sehingga dapat dilanjutkan ke tahap pengujian model mediasi. Hasil dari pengujian mediasi menunjukkan bahwa nilai VAF adalah sebesar 7,98% yang berarti nilai VAF kurang dari 20%, sehingga tidak terdapat efek mediasi. Hal tersebut berarti bahwa variabel *restatement* laporan keuangan tidak mempengaruhi variabel harga saham perusahaan dan dipengaruhi oleh variabel *Corporate Social Responsibility*, sehingga tidak terjadi pengaruh tidak langsung yang disebabkan oleh variabel *restatement* laporan keuangan. Oleh karena itu, dapat disimpulkan bahwa variabel *restatement* laporan keuangan yang digunakan dalam penelitian ini tidak mempunyai efek mediasi yang dapat memediasi pengaruh antara *Corporate Social Responsibility* terhadap harga saham yang terjadi di perusahaan, sehingga *restatement* laporan keuangan tidak dapat membuat variabel *Corporate Social Responsibility* tidak berpengaruh secara langsung terhadap variabel harga saham.

SIMPULAN DAN SARAN

Simpulan

Penelitian yang telah dilaksanakan untuk menguji dan menganalisis pengaruh pengungkapan informasi *Corporate Social Responsibility* terhadap harga saham dengan dimediasi oleh *restatement* laporan keuangan telah membuktikan bahwa pengungkapan informasi *Corporate Social Responsibility* berpengaruh negatif terhadap *restatement* laporan keuangan, pengungkapan informasi *Corporate Social Responsibility* mempunyai pengaruh negatif terhadap harga saham dan tidak signifikan, dan *restatement* laporan keuangan berpengaruh signifikan dan positif terhadap harga saham. Berdasarkan hasil penelitian yang telah dilaksanakan, didapatkan kesimpulan yakni perusahaan yang melakukan pengungkapan informasi *Corporate Social Responsibility* berpengaruh negatif terhadap tindakan *restatement* laporan keuangan, sesuai dengan hipotesis pertama yang telah dirumuskan. Oleh karena itu, jika perusahaan melakukan pengungkapan informasi *Corporate Social Responsibility*, maka akan kecil kemungkinannya perusahaan tersebut melakukan *restatement* laporan keuangan. Diduga bahwa investor kurang mementingkan dan memperhatikan pengung-

kapen informasi CSR dalam pengambilan keputusan untuk berinvestasi. Sehingga, hasil ini diharapkan bisa meningkatkan entitas dalam melakukan pengungkapan informasi CSR sehingga akan lebih tercermin bahwa perusahaan beretika baik.

Terdapat sejumlah keterbatasan pada penelitian yang dilakukan yang bisa menjadi referensi bagi peneliti berikutnya, yakni sampel data yang digunakan hanya terbatas pada perusahaan berjenis manufaktur yang *listing* di BEI saja, sehingga terdapat kekurangan dalam *generalisasi* hasil penelitian ini. Selain itu, periode tahun yang digunakan terlalu singkat, karena data yang tersedia di laman BEI hanya tersedia tiga tahun terakhir saja.

Saran

Berdasar keterbatasan penelitian yang sudah dipaparkan, peneliti memberi saran untuk penelitian lebih lanjut agar memiliki hasil yang lebih berkualitas dari apa yang telah peneliti lakukan. Dengan begitu, saran untuk peneliti berikutnya ialah penelitian berikutnya diharapkan bisa menambah keberagaman data sampel perusahaan yang lebih luas dan menambah periode yang digunakan. Seperti menambah sampel tidak hanya menggunakan perusahaan berjenis manufaktur saja. Dan juga tidak hanya mengambil data melalui laman BEI, namun dari laman lain seperti laman *the Indonesia capital market institute* (ticmi) yang mengarsipkan data-data terdahulu sehingga bisa menambah periode yang akan digunakan.

DAFTAR PUSTAKA

- Baron, R. M. and Kenny, D. A. 1986. The Moderator-Mediator Variable Distinction in Social Psychological Research: Conceptual, Strategic, and Statistical Considerations, *Journal of personality and Social Psychology*.
- Brammer, S. and Millington, A. 2006. Firm Size, Organizational Visibility and Corporate Philanthropy: An Empirical Analysis', *Business Ethics A European Review*, 15.
- Carroll, A. B. and Buchholtz, A. K. 2003. Business and Society: Ethics and Stakeholder Management', *Mason: Thomson South-Western*.
- Chepurko, I. 2018. Are socially responsible firms less likely to restate earnings?', *Global Finance Journal*. Elsevier Inc, 38(2): 97–109. doi: 10.1016/j.gfj.2018.02.002.
- Christensen, D. M. 2016. Corporate accountability reporting and high-profile misconduct', *Accounting Review*, 91(2): 377–399. doi: 10.2308/accr-51200.
- Deegan, C. 2002. Introduction: The Legitimising Effect of Social and Environmental Disclosures-A Theoretical Foundation', *Accounting, Auditing & Accountability Journal*, 15(3): 282–311.
- Dowling, J. and Pfeffer, J. 1975. Organizational legitimacy: Social values and organizational behavior', *Sociological Perspectives*, 18(1): 122–136. doi: 10.2307/1388226.
- Elkington, J. 1997. *Cannibals With Forks: The Triple Bottom Line in 21st Century Business*.
- Ghozali, I. 2014. *Structural Equation Modeling, Model Alternatif dengan Partial Least Square (PLS)*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ghozali, I. 2016. *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Global Reporting Initiative. 2013. Pedoman Pelaporan Keberlanjutan G4', *Global Reporting Initiative*, pp. 1–97. Available at: www.globalreporting.org.
- Government Accountability Office. 2006. Financial Restatements: Update of Public Company Trends, Market Impacts, and Regulatory Enforcement Activities', *Washington, D.C.: Government Printing Office, (July), 1–216*.
- Greenpeace Indonesia. 2018. *Perusahaan Biskuit Oreo Masih Menggunakan Minyak Sawit yang Berasal dari Perusakan Habitat Orang Utan di Indonesia, Greenpeace Indonesia*. Available

- at: <https://www.greenpeace.org/indonesia/siaran-pers/1078/perusahaan-biskuit-oreo-masih-menggunakan-minyak-sawit-yang-berasal-dari-perusakan-habitat-orangutan-di-indonesia/> (Accessed: 22 November 2020).
- Haniffa, R. M. and Cooke, T. E. 2005. The impact of culture and governance on corporate social reporting', *Journal of Accounting and Public Policy*, 24(5): 391–430. doi: 10.1016/j.jaccpub-pol.2005.06.001.
- IAI, I. A. I. 2014. *Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan no. 25 (Penyesuaian 2014)*. Jakarta: IAI.
- Indriantoro, N. and Supomo, B. 1999. *Metodologi Penelitian Bisnis (Pertama)*. Yogyakarta: BPFE-Yogyakarta.
- ISO 26000. 2010. Guidance on Social Responsibility', *Iso 26000*, 2010. Available at: https://iso26000.info/wp-content/uploads/2017/06/ISO-26000_2010_E_OBP_pages.pdf.
- Jogiyanto, H. M. 2014 *Teori Portofolio dan Analisis Investasi*. 9th edn. Yogyakarta: BPEF.
- Johnson, G. and Scholes, K. 2002. *Explaining Corporate Strategy*. 6th edn. Italy: Prentice Hall.
- K.R, S., Halsey, R. F. and Wild, J. 2005. *Analisis Laporan Keuangan Alih Bahasa : Yanivi dan Nurwahyu*. Jakarta: Salemba Empat.
- Kastutisari, S., Uswati D., H. and Nurul. 2011. Pengaruh Pengungkapan Corporate Social Responsibility (CSR) Terhadap Abnormal Return, *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*.
- Manrique, S. and Marti-Ballester, C. P. 2017. Analyzing the effect of corporate environmental performance on corporate financial performance in developed and developing countries, *Sustainability (Switzerland)*, 9 No. 11. doi: 10.3390/su9111957.
- Meliana, M. and Baridwan, Z. 2011. *Pengaruh Pengungkapan Corporate Social Responsibility (CSR) terhadap Return Saham dengan Kecanggihan Investor sebagai Variabel Pemoderasi*. UGM.
- Monecke, A. and Leisch, F. 2012. SEM PLS: Structural Equation Modeling Using Partial Least Square', *Journal of Statistic Software*.
- Müller, L. and Wikström, M. 2016. *Corporate Social Responsibility and Its Effect on Stock Price*.
- Pertami, Y. S. F.(2016. Pengaruh Restatement Laporan Keuangan Terhadap Abnormal Return', *Jurnal SIKAP (Sistem Informasi, Keuangan, Auditing Dan Perpajakan)*, 1(1): 29. doi: 10.32897/jsikap.v1i1.44.
- Pirch, J., Gupta, S. and Grau, S. L. 2007. A Framework for Understanding Corporate Social Responsibility Programs as a Continuum: an Exploratory Study', *Journal of Business Ethics*, 70, pp. 125–140.
- Raharjo, K. 2010. Corporate Social Responsibility: Dari Etika Bisnis Menuju Implementasi Good Corporate Governance', *Jurnal Manajemen*, 3, p. 342.
- Ross, S. A. 1977. The Determination of Financial Structure: The Incentive Signalling Approach', *Journal of Economics*.
- Sholihin, M. and Ratmono, D. 2013. *Analisis SEM-PLS dengan WarpPLS 3.0 untuk Hubungan Nonlinier dalam Penelitian Sosial dan Bisnis*. Yo: Andi Offset.
- Spence, M. 2009. Job Market Signaling, *The Quarterly Journal of Economics*, 87 No. 3, pp. 355–374.
- Suchman, M. C. 1995. Managing legitimacy: Strategic and institutional approaches', *Academy of Management Review*.
- Sugiyono, S. 2014. *Metode Penelitian Pendidikan Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Bandung: Alfabeta.
- Wans, N. 2020. Corporate Social Responsibility and Market-Based Consequences of Adverse Corporate Events: Evidence From Restatement

Announcements', *Journal of Accounting, Auditing and Finance*, 35(2): 231–262. doi: 10.1177/0148558X17725968.

Wibisono, Y. 2017. *Membedah Konsep & Aplikasi CSR (Corporate Social Responsibility)*. Jakarta: PT Gramedia.

PENGARUH PERSEPSI KEMUDAHAN, PERSEPSI MANFAAT, DAN PERSEPSI KEAMANAN TERHADAP MINAT MENGGUNAKAN *MOBILE-BANKING* DI ERA PANDEMI COVID-19 (KASUS DI PROVINSI DAERAH ISTIMEWA YOGYAKARTA)

**Stefani
Algifari**

E-mail: chloerossella27@gmail.com

ABSTRACT

This study aims to examine the effect of perceptions of ease, perception of benefits, and security of interest in using mobile banking in the people of the Special Region of Yogyakarta in the Covid-19 pandemic era. This study also examines the moderating role of security perceptions on the effect of perception of ease on interest in using mobile banking in the people of the Special Region of Yogyakarta in the Covid-19 pandemic era. The research data was obtained using a questionnaire to 105 respondents using the purposive sampling method. Analysis of the data using multiple linear regression analysis and analysis of moderation test using the Macro Process SPSS Hayes. The results of this study found empirical evidence that the perception of security and the perception of benefits had a positive effect on the interest in using mobile banking in the people of the Special Region of Yogyakarta in the Covid-19 pandemic era. However, this study did not find empirical evidence that the perception of ease has a positive effect on the interest in using mobile banking in the people of the Special Region of Yogyakarta in the era of the Covid-19 pandemic. Perception also does not moderate the perceived security of ease of interest in using mobile banking among the people of the Special Region of Yogyakarta in the era of the Covid-19 pandemic.

Keywords: perception of benefits, security, perception of ease, use of mobile banking

JEL classification: O33

PENDAHULUAN

Saat ini telah terjadi perkembangan yang sangat pesat pada berbagai aspek kehidupan masyarakat. Salah satu perkembangan yang sangat nyata dan dapat dirasakan adalah perkembangan pada sektor teknologi informasi. Saat ini teknologi informasi digunakan untuk aktivitas pada banyak aspek kehidupan masyarakat, salah satunya adalah pada sektor perbankan. Perkembangan teknologi informasi turut mewarnai dunia perbankan. Perkembangan di era ini menuntut bank untuk terus berinovasi agar dapat bertahan di era *digital banking*. Ghifari (2017).

Perkembangan pesat pada teknologi informasi ini mendorong kegiatan transaksi berbasis elektronik seperti melalui komputer, telepon selular, dan media lainnya. Dalam bisnis perbankan perkembangan teknologi informasi ini memacu para pihak perbankan untuk mengikuti arus perubahan atau globalisasi yang ada. *Mobile banking* adalah hasil inovasi yang dihasilkan oleh pihak perbankan dalam bentuk layanan

berbasis teknologi informasi yang menggunakan media telepon pintar (*smartphone*). Layanan ini merupakan sebuah peluang bank untuk menawarkan jasa dan memberikan nilai tambah dimata nasabah. *Mobile banking* atau biasa disebut *m-banking* sendiri diharapkan dapat mempermudah hidup masyarakat dalam melakukan transaksi perbankan hanya dengan menggunakan *smartphone* serta layanan internet.

Dalam perbankan *Mobile Banking* adalah istilah dari layanan jasa bank untuk melakukan transaksi keuangan dengan menggunakan telepon genggam seperti *smartphone* sebagai media penggunaannya. Dengan demikian transaksi perbankan dapat dilakukan masyarakat atau nasabah bank di mana saja, baik dari tempat tinggal, kantor, universitas, mall, *café*, atau saat berada di lokasi-lokasi lainnya yang jauh dari lokasi kantor bank ataupun mesin ATM. Dengan berbagai fasilitas yang diberikan oleh *mobile banking* setiap proses transaksi dapat dilakukan dengan cepat dan mudah.

Menurut Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 12/PJOK.03/2018 menyebutkan bahwa Layanan Perbankan Digital adalah jasa layanan elektronik bagi para nasabah Bank untuk mendapatkan informasi mengenai bank, komunikasi dua arah antara bank dan nasabah serta media melakukan transaksi finansial perbankan melalui aplikasi pada *smartphone* yang dikembangkan dengan meningkatkan penggunaan data nasabah dengan tujuan untuk pelayanan yang lebih cepat, mudah dan sesuai dengan kebutuhan para nasabah bank, layanan digital ini dapat dilakukan sepenuhnya oleh nasabah secara mandiri meskipun demikian bank tetap memberi perhatian lebih pada aspek keamanannya. Hal ini memberikan kebebasan untuk calon nasabah atau nasabah bank melakukan transaksi perbankan seperti registrasi, pembukaan rekening perbankan, dan penutupan rekening, selain itu nasabah juga bisa menggunakan layanan bank digital ini untuk mendapatkan informasi ekonomi di luar produk umum yang ada di bank, seperti nasihat keuangan, investasi, transaksi sistem perdagangan berbasis elektronik, dan kebutuhan lainnya dari nasabah bank.

Awal tahun 2020 pandemi covid-19 mulai melanda Indonesia. Adanya pandemic ini memaksa masyarakat untuk membatasi mobilitas dan aktivitas keseharian mereka. Pembatasan ini berdampak terhadap kehidupan sehari hari masyarakat, seperti pembelian barang atau jasa melalui *e-commerce*, pengiriman

uang secara digital, dan masih banyak lagi. Secara tidak langsung pandemi covid-19 ini merubah kebiasaan hidup masyarakat yang sebelumnya menggunakan transaksi konvensional menjadi beralih menggunakan transaksi elektronik. Bank yang telah memiliki layanan digital (*mobile banking*), menjadi salah satu inovasi yang tepat dan dapat membantu masyarakat di era covid-19 seperti ini. Penggunaan layanan digital dari bank atau yang sering disebut *mobile banking (m-banking)* ini dapat membantu memudahkan masyarakat dalam melakukan transaksi bank di manapun dan kapanpun tanpa harus keluar dari rumah. Di era pandemi covid-19 ini *mobile banking* menjadi pilihan masyarakat karena memberikan kemudahan penggunaan, manfaat penggunaan, dan keamanan bertransaksi.

Meskipun banyak layanan dan fasilitas dalam aplikasi *mobile banking* yang telah ditawarkan oleh pihak perbankan kepada masyarakat, tetapi masih cukup banyak juga nasabah bank yang masih menggunakan jasa perbankan secara konvensional yaitu dengan datang langsung ke kantor-kantor dari bank seperti di kantor cabang maupun kantor pusat. Banyak di kalangan masyarakat provinsi DIY yang telah terbiasa dan merasa lebih nyaman melakukan transaksi perbankan masig dengan cara konvensional. Mereka masih enggan menggunakan layanan *mobile banking* dalam bertransaksi.

Banyak faktor yang menentukan minat masyarakat menggunakan *mobile banking*. Faktor kemudahan bertransaksi menjadi pertimbangan utama yang menjadi daya tarik masyarakat menggunakan *mobile banking* dalam bertransaksi. Setelah masyarakat menyadari bahwa *mobile banking* memberikan kemudahan dalam bertransaksi, berikutnya masyarakat akan mempertimbangkan faktor manfaat *mobile banking* dan faktor keamanan bertransaksi menggunakan *mobile banking* menjadi faktor pertimbangan lain masyarakat dalam memutuskan menggunakan *mobile banking* dalam bertransaksi. Penelitian ini bertujuan untuk menginvestigasi pengaruh persepsi kemudahan bertransaksi menggunakan *mobile banking* terhadap minat masyarakat menggunakan *mobile banking* dalam bertransaksi dengan persepsi manfaat dan persepsi keamanan sebagai faktor antara pengaruh persepsi kemudahan terhadap minat menggunakan *mobile banking*.

MATERI DAN METODE PENELITIAN

Otoritas Jasa Keuangan (OJK) mendefinisikan *mobile banking* sebagai layanan dan jasa dari bank dengan memberikan kemudahan untuk nasabah bank dalam bertransaksi perbankan melalui aplikasi yang dipasang pada media telepon genggam atau *smartphone*. Menurut Turban (2004), *mobile banking* adalah sebuah aplikasi *mobile commerce* yang mempunyai tujuan untuk memberi kemudahan terhadap masalah finansial perbankan, sehingga nasabah dapat melakukan kegiatan-kegiatan perbankan layaknya kegiatan yang dapat dilakukan melalui mesin ATM (*Automated Teller Machine*) hanya dengan menggunakan perangkat *smartphone*. Fitur-fitur yang ada dalam *mobile banking* sangatlah banyak mulai dari pengecekan saldo debit, transfer uang antar bank, pengecekan mutasi, dan lain sebagainya.

Menurut Riswandi (2005) *mobile banking* adalah sebuah alat berupa layanan jasa dari bank dengan menggunakan media alat komunikasi *wireless* seperti *smartphone*. Layanan ini menyediakan fasilitas untuk bertransaksi melalui aplikasi yang telah di unduh dan di pasang pada *smartphone*. Dengan kemajuan teknologi informasi layanan *mobile banking* dapat melakukan transaksi perbankan yang sebelumnya dilakukan secara konvensional yang mana nasabah harus mendatangi kantor pusat maupun cabang untuk melakukan kegiatan transaksi perbankan, sekarang nasabah dapat melakukannya meskipun tanpa mengunjungi bank secara langsung. Hanya dengan menggunakan perangkat *smartphone*, nasabah dapat mengurangi waktu serta biaya untuk melakukan kegiatan transaksi perbankan. *Mobile banking* juga mempunyai tujuan agar bank serta para nasabahnya tidak tertinggal oleh kemajuan zaman dalam menggunakan fasilitas media elektronik. Di zaman yang sudah serba modern dan serba praktis ini masyarakat dapat memanfaatkan perangkat *smartphone* yang umumnya hanya digunakan untuk media berkomunikasi, namun sekarang bisa digunakan untuk bertransaksi dan kepentingan bisnis.

Penelitian ini bertujuan mengidentifikasi pengaruh persepsi kemudahan terhadap minat masyarakat provinsi DIY menggunakan *mobile banking* di era pandemi Covid-19. Minat menggunakan (*intention of use*) menggambarkan bentuk keinginan (*desire*) seseorang untuk menggunakan atau mengulangi penggunaan sebuah objek. Minat ini berasal dari dalam otak dan

psikis manusia yang akan memberikan perhatian dan juga rasa puas yang besar kepada sesuatu tertentu yang dapat mendorong seseorang itu untuk mencapai tujuannya (Kusuma, 2009). Faktor-faktor yang mendorong seseorang merasakan minat untuk menggunakan adalah *compatibility* dan *ease of use* (Lee & Wan, 2010). *Compatibility* adalah seseorang memiliki sebuah persepsi bahwa teknologi maupun inovasi pada sesuatu benda tertentu mempunyai nilai yang sesuai, memenuhi kebutuhan serta pengalaman masa lalu yang bisa diartikan sebagai perasaan yang cocok. Ketika seseorang menggunakan teknologi tersebut. *Ease of use* adalah seseorang memiliki sebuah persepsi bahwa teknologi atau inovasi dianggap mudah dalam penggunaan atau penggunaannya.

Menurut Davis (1989), persepsi kemudahan merupakan tingkatan dimana seseorang mempunyai kepercayaan bahwa menggunakan suatu sistem tertentu akan membebaskan dirinya dari usaha (*effort*). Dari beberapa deskripsi yang telah disebutkan maka dapat disimpulkan bahwa kemudahan dalam penggunaan tergantung pada tingkat kepercayaan seseorang bahwa suatu sistem dapat digunakan dengan mudah dipahami, dioperasikan dan digunakan. Indikator persepsi kemudahan menurut Davis *et.al* (2010) antara lain adalah fleksibel, mudah dipelajari, dan mudah digunakan.

Persepsi manfaat didefinisikan sebagai suatu level dimana seseorang memiliki kepercayaan bahwa saat dirinya menggunakan teknologi informasi tertentu maka kinerjanya akan meningkat. (Davis, 1989). Menurut Hartono (2017), persepsi manfaat merupakan dimana seseorang memercayai jika dirinya menggunakan sebuah teknologi tertentu akan membantu menaikkan nilai performa kerja pada pekerjaannya atau hal yang sedang dilakukannya. Dengan beberapa deskripsi mengenai persepsi manfaat yang telah disebutkan maka dapat disimpulkan bahwa kepercayaan seseorang kepada penggunaan suatu system akan memberikan manfaat kepada penggunanya, yang berupa efisiensi dan efektifitas kinerja atas pekerjaannya. Menurut Davis (1989), Mathieson (1991), serta Venkatesh dan Davis (2000) manfaat adalah salah satu faktor penentu yang kuat terhadap penerimaan suatu teknologi serta penggunaan suatu sistem.

Keamanan informasi menurut Rahardjo (2005) adalah bagaimana sebuah teknologi dapat mencegah *fraud*, mendeteksi jika terlihat sebuah unsur penipuan di sebuah sistem yang berlandaskan teknologi informa-

si, dimana data informasinya tidak mempunyai bentuk fisik. Menurut Yousafzai *et. al.* dalam Lallmahamood (2007) dalam internet banking, ancaman keamanan adalah serangan atau penyalahgunaan baik melalui jaringan transaksi dan transmisi data melalui akses yang tidak sah ke rekening bank dengan cara pengisian autentikasi palsu. Dengan demikian makna keamanan adalah seseorang merasa aman dan bebas dari ancaman bahaya saat menggunakan teknologi informasi.

Persepsi kemudahan adalah persepsi seseorang mempercayai menggunakan sebuah teknologi akan membebaskan dirinya dari kerja keras (*effort*). Penelitian terkait persepsi kemudahan mampu mempengaruhi minat seseorang untuk menggunakan *Mobile Banking* telah diteliti oleh Cahyo (2014), Sari (2019), Pratama dkk. (2019), Pranoto dan Setianegara (2020), Kristiani dan Pambudi (2017), Mukaromah (2020). Hasil penelitian sebelumnya menunjukkan bahwa terdapat pengaruh positif persepsi kemudahan terhadap minat penggunaan *Mobile Banking*. Ketika sebuah teknologi yaitu *mobile banking* dalam penggunaannya lebih mudah, mempercepat transaksi, menjadi lebih efisien maka tentunya masyarakat akan lebih memilih *Mobile Banking* dibandingkan transaksi konvensional seperti datang secara langsung ke bank. Dengan demikian semakin mudah *Mobile Banking* digunakan atau dioperasikan maka seseorang akan lebih berminat untuk menggunakannya. Berdasar uraian tersebut penelitian ini merumuskan hipotesis pertama sebagai berikut:

H1: Persepsi kemudahan berpengaruh positif terhadap minat penggunaan *mobile banking*

Pengertian keamanan dalam *mobile banking* yaitu dimana seseorang merasa yakin bahwa uang nasabah terhindar dari resiko kehilangan dan pencurian uangnya serta terjaminnya data atau informasi pribadi nasabah dari risiko pencurian ketika melakukan transaksi melalui *mobile banking*. Penelitian terkait keamanan mampu mempengaruhi minat seseorang untuk menggunakan *mobile banking* telah diteliti oleh Hadi dan Novi (2015), Sarofah (2018), Pranoto dkk (2020), Andayani dkk. (2020), dan Kristiani dan Pambudi (2017), Mukaromah (2020). Hasil dari penelitian memaparkan bahwa terdapat hubungan positif antara keamanan terhadap minat penggunaan *mobile banking*. Ketika dalam penggunaan *mobile banking* memberikan rasa aman khususnya dari paparan virus korona maka tentunya masyarakat akan lebih memilih *mobile banking* dibandingkan dengan transaksi secara

langsung di bank. Demikian pula jika semakin tinggi tingkat keamanan yang diperoleh dalam menggunakan *mobile banking* maka seseorang akan lebih berminat untuk menggunakannya. Penelitian ini merumuskan hipotesis kedua sebagai berikut:

H2: Persepsi keamanan berpengaruh positif terhadap minat penggunaan *mobile banking*

Persepsi keamanan menggunakan *mobile banking* dapat pula memperkuat atau memperlemah pengaruh persepsi kemudahan menggunakan *mobile banking* dalam bertransaksi. Semakin tinggi persepsi keamanan bertransaksi menggunakan *mobile banking*, semakin kuat pengaruh persepsi kemudahan dalam bertransaksi terhadap minat menggunakan *mobile banking*. Sebaliknya, semakin rendah persepsi keamanan bertransaksi menggunakan *mobile banking*, semakin lemah pula pengaruh persepsi kemudahan terhadap minat bertransaksi menggunakan *mobile banking*. Penelitian ini merumuskan hipotesis ketiga sebagai berikut:

H3: Persepsi keamanan memoderasi pengaruh persepsi kemudahan terhadap minat penggunaan *mobile banking*

Persepsi manfaat adalah persepsi yang menggambarkan bahwa tingkatan dimana seseorang percaya, bahwa dengan menggunakan suatu produk yang ditawarkan maka dirinya akan menerima manfaat dari penggunaan produk tersebut, penelitian terkait persepsi manfaat mampu mempengaruhi minat seseorang untuk menggunakan *Mobile Banking* telah diteliti oleh Cahyo (2014), Sarofah (2018), Pranoto dkk. (2020), dan Maria Loki. Hasil dari penelitian oleh peneliti-peneliti terdahulu menunjukkan terdapat hubungan positif antara persepsi manfaat terhadap penggunaan *mobile banking*. Ketika dalam penggunaan *mobile banking* mampu memberikan benefit, memberikan kepuasan, membantu kegiatan menjadi lebih mudah dan praktis maka tentunya masyarakat akan lebih memilih *mobile banking* dibandingkan transaksi secara langsung di bank. Dengan demikian hipotesis keempat dirumuskan sebagai berikut:

H4: Persepsi manfaat berpengaruh positif terhadap minat penggunaan *mobile banking*

Penelitian ini bertujuan memperoleh bukti empiris pengaruh persepsi kemudahan, persepsi keamanan, dan persepsi manfaat terhadap minat menggunakan *mobile banking* dalam bertransaksi. Persepsi keamanan diduga dapat memperkuat atau memperlemah pengaruh

persepsi kemudahan terhadap minat bertransaksi menggunakan mobile banking.

Dalam penelitian ini, ruang lingkup penelitian ini adalah penduduk yang bertempat tinggal di Provinsi Daerah Istimewa Yogyakarta yang sudah memasuki umur legal untuk mempunyai atau membuka rekening bank pribadi yaitu usia di atas 17 tahun dan menggunakan aplikasi *mobile banking*. Daerah Istimewa Yogyakarta adalah daerah yang cukup sibuk dengan segala aktivitas masyarakatnya, maka kegiatan transaksi perbankan adalah hal yang lumrah untuk ditemui pada kehidupan sehari-hari. Kriteria responden penelitian ini adalah masyarakat Daerah Istimewa Yogyakarta yang pernah menggunakan aplikasi *mobile banking*. Proses pengambilan sampel pada penelitian ini menggunakan teknik *purposive sampling* melalui aplikasi *google form*.

Penelitian ini menggunakan 105 responden sebagai sampel. Tabel 1 menyajikan karakteristik responden berdasarkan jenis kelamin, status pekerjaan, pendapatan, dan *mobile banking* yang digunakan dalam bertransaksi.

Model ekonometri penelitian yang digunakan untuk menguji hipotesis penelitian adalah model regresi berganda dengan variabel interaksi. Untuk memperoleh model regresi estimasi yang baik data penelitian ini akan diolah menggunakan Macro Hayes PROCESS pada program aplikasi SPSS. Model Macro Hayes ini dapat diperoleh model regresi estimasi yang mengurangi masalah multikolinieritas dan masalah heteroskedastisitas dalam model regresi tersebut.

HASIL PENELITIAN

Penelitian ini menggunakan data primer. Setiap variabel penelitian diukur dengan menggunakan indikator. Data penelitian yang baik apabila data tersebut memenuhi kriteria valid dan reliabel. Data yang baik apabila indikator pada variabel dapat mencerminkan variabel tersebut atau yang disebut dengan valid. Uji validitas dilakukan untuk mengetahui apakah indikator pada setiap variabel dapat mencerminkan variabel tersebut. Tabel 2, Tabel 3, Tabel 4, dan Tabel 5 berikut ini menyajikan nilai statistik untuk uji validitas.

Tabel 1
Karakteristik Responden

Karakteristik	Klasifikasi	Jumlah	Persentase
Jenis Kelamin	Pria	22	20,95
	Wanita	83	79,05
Status Pekerjaan	Pelajar	11	10,48
	Mahasiswa	43	40,95
	Bekerja	51	48,57
Pendapatan/bulan	Kurang dari Rp500.000	22	20,95
	Rp500.000 < Rp1.000.000	19	18,10
	Rp1.000.000 < Rp2.000.000	20	19,05
	Lebih dari Rp2.000.000	44	41,90
Mobile Banking	BCA	40	38,10
	BNI	15	14,29
	BRI	16	15,24
	Mandiri	22	20,95
	Lain-lain	12	11,42

Tabel 2
Nilai Statistik Uji Validitas Persepsi Kemudahan (X1)

Persepsi	Pertanyaan	Nilai r	Keterangan
Kemudahan (X1)	X1.1	0,793	Valid
	X1.2	0,879	Valid
	X1.3	0,808	Valid
	X1.4	0,770	Valid
	X1.5	0,693	Valid
	X1.6	0,677	Valid

Tabel 3
Nilai Statistik Uji Validitas Persepsi Keamanan (X2)

Persepsi	Pertanyaan	Nilai r	Keterangan
Keamanan (X2)	X2.1	0,832	Valid
	X2.2	0,887	Valid
	X2.3	0,864	Valid
	X2.4	0,871	Valid
	X2.5	0,859	Valid
	X2.6	0,804	Valid

Tabel 4
Nilai Statistik Uji Validitas Persepsi Kemanfaatan (X3)

Persepsi	Pertanyaan	Nilai r	Keterangan
Kemanfaatan (X3)	X3.1	0,649	Valid
	X3.2	0,776	Valid
	X3.3	0,767	Valid
	X3.4	0,775	Valid
	X3.5	0,765	Valid
	X3.6	0,827	Valid

Tabel 5
Nilai Statistik Uji Validitas Minat (Y)

Persepsi	Pertanyaan	Nilai r	Keterangan
Minat (Y)	Y.1	0,817	Valid
	Y.2	0,822	Valid
	Y.3	0,847	Valid
	Y.4	0,850	Valid
	Y.5	0,851	Valid
	Y.6	0,775	Valid

Uji validitas indikator dalam suatu variabel menggunakan besarnya koefisien korelasi antara skor indikator dengan skor totalnya. Indikator dinyatakan valid apabila memiliki koefisien korelasi (nilai r) lebih besar daripada nilai r tabel. Nilai r tabel menggunakan $\alpha = 5\%$ dan jumlah sampel sebanyak 105 adalah 0,1918. Nilai r untuk semua indikator pada semua variabel penelitian seperti yang disajikan pada Tabel 2, Tabel 3, Tabel 4, dan Tabel 5 bernilai lebih dari 0,1918. Dengan demikian, dapat dinyatakan bahwa semua indikator

untuk menyatakan masing-masing variabel adalah valid.

Kriteria reliabel suatu data penelitian adalah instrument tersebut jika digunakan pada individu yang berbeda dan atau waktu yang berbeda akan menghasilkan informasi yang sama (konsisten). Uji reliabelitas dilakukan menggunakan nilai Cronbach's Alpha. Tabel 6 berikut ini menyajikan nilai Cronbach's Alpha untuk masing-masing variabel penelitian.

Tabel 6
Nilai Statistik Uji Reliabilitas

Persepsi	Cronbach's Alpha	Keterangan
Kemudahan (X1)	0,864	Reliabel
Keamanan (X2)	0,842	Reliabel
Kemanfaatan (X3)	0,925	Reliabel
Minat (Y)	0,906	Reliabel

Variabel yang memiliki Cronbach's Alpha lebih dari 0,6 disimpulkan variabel tersebut bersifat reliabel. Nilai Cronbach's Alpha semua variabel yang disajikan pada Tabel 6 bernilai lebih dari 0,6. Dengan demikian semua variabel penelitian ini bersifat reliabel.

Model regresi berganda dengan variabel moderasi digunakan untuk menguji hipotesis penelitian ini. Persepsi kemudahan (X1), persepsi keamanan (X2),

dan persepsi kemanfaatan (X3) diduga berpengaruh terhadap minat masyarakat provinsi DAY bertransaksi menggunakan *mobile banking* (Y). Persepsi keamanan juga diduga dapat memperkuat atau memperlemah pengaruh persepsi kemudahan bertransaksi terhadap minat bertransaksi menggunakan *mobile banking*. Tabel 7 menyajikan nilai statistik uji F dan besarnya koefisien determinasi model estimasi.

Tabel 7
Nilai Statistik Uji F dan Koefisien Determinasi

R	R-Square	MSE	F(CH3)	df1	df2	Prob
0,7616	0,5801	0,2080	36,0683	4	97	0,000

Nilai F statistik model regresi estimasi sebesar 36,068 dengan nilai probabilitas sebesar 0,000 menunjukkan pada $\alpha = 0,05$ menunjukkan bahwa persepsi kemudahan, persepsi keamanan, dan persepsi kemanfaatan mampu menjelaskan minat masyarakat provinsi DIY bertransaksi menggunakan *mobile banking* (Y). Nilai koefisien determinasi model regresi estimasi sebesar 0,5801 menunjukkan kemampuan persepsi kemudahan, persepsi keamanan, dan persepsi kemanfaatan dalam menjelaskan minat masyarakat provinsi DIY bertransaksi menggunakan *mobile banking* adalah

58,01 persen. Berdasarkan hasil uji F dan nilai koefisien determinasi tersebut menunjukkan bahwa model regresi estimasi yang diperoleh cukup baik digunakan untuk menguji hipotesis penelitian.

Tabel 8 menyajikan nilai statistik yang digunakan untuk menguji hipotesis penelitian yang meliputi koefisien regresi, nilai t statistik, dan nilai probabilitas masing-masing variabel independen. Nilai t kritis untuk uji koefisien regresi untuk setiap variabel independen pada $\alpha = 5$ persen dan *degree of freedom* sebesar 97 adalah 1,66.

Tabel 8
Nilai Statistik Uji Hipotesis

Variabel	Coeff	SE(HC3)	t-stat	Prob.	Keterangan
Constant	1,4683	0,9080	1,6170	0,1091	
Kemudahan (X1)	0,1968	0,1731	1,1371	0,2583	Tidak Signifikan
Keamanan (X2)	0,3780	0,0778	4,8607	0,0000	Signifikan
Interaksi (X1*X2)	-0,0222	0,1505	-0,1472	0,8833	Tidak Signifikan
Kemanfaatan (X3)	0,5663	0,1964	2,8834	0,0048	Signifikan
	R ² -chng	F(HC3)	df1	df2	Probabilitas
X1*X2	0,0001	0,0217	1	97	0,8833

Nilai koefisien regresi variabel persepsi kemudahan (X1) adalah 0,1968, persepsi keamanan (X2) sebesar 0,3780, dan persepsi kemanfaatan sebesar 0,5663. Semua variabel independen memiliki tanda positif yang menunjukkan bahwa semakin tinggi persepsi kemudahan, persepsi keamanan, dan persepsi kemanfaatan, semakin tinggi pula minat masyarakat bertransaksi menggunakan *mobile banking*. Persepsi kemanfaatan memiliki koefisien regresi tertinggi menunjukkan bahwa pertimbangan tertinggi minat masyarakat menggunakan *mobile banking* dalam bertransaksi adalah aspek kemanfaatan dibandingkan dengan aspek kemudahan dan keamanan. Kontribusi variabel interaksi antara persepsi kemudahan dan persepsi keamanan sangat kecil, yaitu sebesar 0,0001. Ini menunjukkan efek persepsi keamanan pada pengaruh persepsi kemudahan terhadap minat masyarakat provinsi DIY bertransaksi menggunakan *mobile banking* pada masa pandemi Covid-19 sangat kecil.

PEMBAHASAN

Penelitian ini merumuskan empat hipotesis. Hipotesis pertama menyatakan persepsi kemudahan memiliki pengaruh positif terhadap minat masyarakat provinsi DIY melakukan transaksi menggunakan *mobile banking* di era pandemi Covid-19. Tabel 8 menyajikan nilai koefisien regresi persepsi kemudahan bertanda positif sebesar 0,1968 dengan nilai t statistik sebesar 1,1371 dan nilai probabilitas sebesar 0,2583. Nilai probabilitas sebesar 0,2583 lebih dari 0,05 menunjukkan bahwa hipotesis pertama tidak terbukti. Artinya, persepsi kemudahan tidak berpengaruh positif terhadap minat

masyarakat provinsi DIY melakukan transaksi menggunakan *mobile banking* di era pandemi Covid-19. Hasil penelitian ini tidak sama dengan hasil penelitian yang dilakukan oleh Cahyo (2014), Julitasari (2019), Pratama dkk. (2019), Pranoto dan Setianegara (2020), Kristiani dan Pambudi (2017), Mukaromah (2020) yang menyatakan bahwa terdapat pengaruh positif persepsi kemudahan terhadap minat penggunaan *mobile banking*.

Hipotesis kedua menyatakan bahwa persepsi keamanan memiliki pengaruh positif terhadap minat masyarakat provinsi DIY bertransaksi dengan *mobile banking* di era pandemi Covid-19. Nilai koefisien regresi persepsi keamanan memiliki tanda positif sebesar 0,3780 dengan nilai t statistik sebesar 4,8607 dan nilai probabilitas sebesar 0,0000 kurang dari 0,05 menunjukkan hipotesis ke dua terbukti. Artinya, persepsi keamanan berpengaruh positif terhadap minat masyarakat provinsi DIY melakukan transaksi menggunakan *mobile banking* di era pandemi Covid-19. Hasil penelitian ini sejalan dengan hasil penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh Hadi dan Novi (2015), Sarofah (2018), Pranoto dkk.(2020), Andayani dkk (2020), dan Kristiani dan Pambudi (2017), Mukaromah (2020). Hasil dari penelitian memaparkan bahwa terdapat hubungan positif antara keamanan terhadap minat penggunaan *mobile banking*.

Hipotesis ketiga menyatakan persepsi keamanan dapat memoderasi pengaruh persepsi kemudahan terhadap minat masyarakat provinsi DIY melakukan transaksi menggunakan *mobile banking* di era pandemi Covid-19. Nilai koefien regresi interaksi antara persep-

si kemudahan dan persepsi keamanan sebesar $-0,0222$ dengan nilai t statistik sebesar $-0,1472$ dan nilai probabilitas $0,8833$. Nilai probabilitas sebesar $0,8833$ lebih dari $0,05$ dan perubahan nilai koefisien determinasi sebesar $0,0001$ menunjukkan bahwa persepsi keamanan tidak dapat memoderasi pengaruh persepsi kemudahan terhadap minat masyarakat provinsi DIY melakukan transaksi menggunakan *mobile banking* di era pandemi Covid-19.

Hipotesis keempat menyatakan bahwa persepsi kemanfaatan berpengaruh positif terhadap minat masyarakat provinsi DIY melakukan transaksi menggunakan *mobile banking* di era pandemi Covid-19. Nilai koefisien regresi persepsi kemanfaatan bertanda positif sebesar $0,5663$ dengan nilai t statistik sebesar $2,8843$ dan nilai probabilitas sebesar $0,000$. Nilai probabilitas persepsi keamanan sebesar $0,0048$ kurang dari $0,05$ menunjukkan hipotesis ke keempat terbukti. Artinya, persepsi kemanfaatan memiliki pengaruh positif terhadap minat masyarakat provinsi DIY melakukan transaksi menggunakan *mobile banking* di era pandemi Covid-19. Hasil penelitian ini mendukung hasil penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh Cahyo (2014), Sarofah (2018), Pranoto dan Setianegara (2020), dan Kristiani dan Pambudi (2017) yang menyatakan bahwa terdapat pengaruh positif persepsi manfaat terhadap minat menggunakan *mobile banking*.

SIMPULAN DAN SARAN

Simpulan

Penelitian ini menghasilkan beberapa kesimpulan sebagai berikut: (1) Persepsi kemudahan tidak berpengaruh positif terhadap minat penggunaan *mobile banking* oleh masyarakat di era pandemi Covid-19. Hal ini dapat menunjukkan bahwa faktor persepsi kemudahan tidak mempunyai pengaruh terhadap minat masyarakat/nasabah untuk menggunakan *mobile banking* di era pandemi Covid-19. (2) Persepsi keamanan berpengaruh positif terhadap minat penggunaan *mobile banking* oleh masyarakat di era pandemi Covid-19. Hal ini menunjukkan bahwa semakin tinggi tingkat keamanan yang diberikan oleh bank pada layanan aplikasi *mobile banking*-nya maka semakin tinggi pula minat masyarakat Provinsi Daerah Istimewa Yogyakarta menggunakan *mobile banking* di era pandemi Covid-19. (3) Persepsi keamanan tidak dapat

memoderasi pengaruh persepsi kemudahan terhadap minat masyarakat Provinsi Daerah Istimewa Yogyakarta menggunakan *mobile banking* di era pandemi Covid-19. (4) Persepsi manfaat berpengaruh positif terhadap minat penggunaan *mobile banking* oleh masyarakat di era pandemi Covid-19. Hal ini menunjukkan bahwa semakin tinggi atau banyak manfaat yang diberi oleh bank pada layanan aplikasi *mobile banking*-nya maka semakin tinggi pula minat masyarakat Provinsi Daerah Istimewa Yogyakarta menggunakan *mobile banking* di era pandemi Covid-19. (5) Persepsi persepsi kemudahan, persepsi manfaat dan persepsi keamanan secara bersama-sama mampu menjelaskan minat masyarakat Provinsi Daerah Istimewa Yogyakarta untuk menggunakan *mobile banking* di era pandemi Covid-19. Besarnya kemampuan persepsi kemudahan, persepsi manfaat, dan persepsi keamanan menjelaskan minat masyarakat Provinsi Daerah Istimewa Yogyakarta untuk menggunakan *mobile banking* di era pandemi Covid-19 adalah sebesar 57 persen. Sedangkan sebesar 43% minat masyarakat Provinsi Daerah Istimewa Yogyakarta untuk menggunakan *mobile banking* di era pandemi Covid-19 tidak mampu diterangkan oleh persepsi kemudahan, persepsi manfaat, dan persepsi keamanan.

Saran

Berdasar hasil penelitian ini peneliti memberikan saran kepada beberapa pihak. Pertama kepada perusahaan penerbit *mobile banking* dan kepada peneliti yang tertarik melakukan penelitian dengan topik yang sama dengan penelitian ini. Saran kepada perusahaan penerbit *mobile banking* adalah (1) Walaupun persepsi kemudahan tidak memiliki pengaruh terhadap minat masyarakat menggunakan *mobile banking*, tetapi akan lebih baik jika tetap meningkatkan kemudahan penggunaan serta berinovasi agar masyarakat tetap merasa mudah menggunakan aplikasi *mobile banking*-nya. (2) Persepsi manfaat memiliki pengaruh terhadap minat menggunakan *mobile banking*, hal ini diharapkan sebagai hal yang baik serta dapat meningkatkan perbankan untuk tetap mempertahankan serta meningkatkan faktor manfaat dari *mobile banking*. (3) Persepsi keamanan berpengaruh terhadap minat menggunakan *mobile banking*. Namun semakin banyaknya kejahatan *cyber*, maka bank dituntut untuk selalu meningkatkan keamanan layanan *mobile banking*, agar para nasabah

dan masyarakat semakin percaya dan terus menggunakan layanan *mobile banking*.

Saran bagi peneliti selanjutnya yang tertarik untuk melakukan penelitian lebih lanjut mengenai *mobile banking* untuk dapat mengembangkan penelitian ini dengan memasukkan faktor-faktor lain yang penulis belum dapat gunakan dalam penelitian ini. Seperti variabel *discount*, *cash back*, iklan, resiko, dan masih banyak lagi. Selain itu peneliti juga dapat memperluas penelitian dengan memperbanyak jumlah responden dan menggunakan metode penelitian lain agar mendapat data yang lebih tepat dan akurat.

DAFTAR PUSTAKA

- Almuntaha, Eska. 2008. Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Pengadopsian Teknologi Internet Banking oleh Nasabah di Indonesia. *Skripsi*. Yogyakarta. Fakultas Ekonomi Universitas Islam Indonesia.
- Andayani, Nur dkk. 2020. Pengaruh Persepsi, Layanan Dan Keamanan Sistem Terhadap Minat Nasabah Menggunakan Aplikasi Mobile Banking. *Tata Kelola*. 7(2): 193-200.
- Cahyo, Wanandi Yoso H. 2014. Pengaruh Persepsi Kebermanfaatan, Keamanan, Kepercayaan, dan Persepsi Kemudahan Penggunaan terhadap Penggunaan Online Banking pPada Mahasiswa S1 Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Yogyakarta. *Skripsi*. Universitas Negeri Yogyakarta.
- Davis, F. 1989. Perceived Usefulness, Perceived Ease Of Use, and User Acceptance Of Information Technology. *MIS Quarterly*. 13(3).
- Ghifari, Muhammad dkk. 2017. Pemanfaatan Media Sosial Oleh Mahasiswa Universitas Muhammadiyah Surakarta dalam *Prosiding SEMNAS Penguatan Individu di Era Revolusi Informasi*.
- Hadi, Syamsul dan Novi. 2015. Faktor-faktor yang Mempengaruhi Penggunaan Layanan Mobile Banking. *Jurnal Optimum*. 5(1): 55-67.
- Hartono, Jogiyanto. 2016. Teori Portofolio dan Analisis Investasi. Edisi 10. Yogyakarta Davis, Fred D. 1989. "Perceived Usefulness, Perceived Ease Of Use and User Acceptance of Information Technology." *MIS Quarterly* 13(3): 319-40.
- Kusuma, Rah Adhi. 2009. Pengaruh Kualitas Pelayanan, Kompetensi Tenaga penjualan, dan Citra perusahaan terhadap Minat Beli Ulang (Studi pada PT.Ratna Intan Kusuma di Semarang). *Tesis*. Program Studi Magister Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Diponegoro, Semarang.
- Kristianti, Maria Loki dan Pambudi, Rilo. 2017. Analisis Pengaruh Persepsi Kemudahan, Persepsi Kemanfaatan, Persepsi Tingkat Keamanan, Dan Fitur Layanan Terhadap Penggunaan Mobile Banking Pada Mahasiswa Di DKI Jakarta. *Jurnal Akuntansi*. 11(1): 50-67.
- Lallmahamood, M. 2007. An Examination of Individual's Perceived Security and Privacy of the Internet in Malaysia and the Influence of This on Their Intention to Use E-Commerce: Using an Extension of the Technology Acceptance Model. *Journal of Internet Banking and Commerce*. 12: 1-26.
- Lee, Wan. 2010. Customer Perceptions of E-Service Quality in Online Shopping. *International Journal of Retail and Distribution Management*. 33(2).
- Mathieson, K. 1991. Predicting user intentions: Comparing the technology acceptance model with the theory of planned behavior. *Information System Research*. 21(3): 173-191.
- Mukaromah, Nurul. 2020. *Pengaruh persepsi manfaat, kemudahan, resiko dan fitur layanan dalam menggunakan mobile banking pada mahasiswa Fakultas Ekonomi UIN Malang*. *Skripsi*. Universitas Islam Negeri Maulana Malik Ibrahim.
- Pranoto, Margaretha Oktavia dan Setianegara, R. Gunawan. 2020. Analisis Pengaruh Persepsi Manfaat, Persepsi Kemudahan, Dan Keamanan terhadap Minat Nasabah Menggunakan

Mobile Banking (Studi Kasus pada PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk Kantor Cabang Semarang Pandanaran). *keunis Majalah Ilmiah*. 8(1): 1-9.

Pratama dkk. 2019. Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Niat Dalam Menggunakan Mobile Banking (Studi Empiris pada Nasabah Perbankan Konvensional di Kota Palu). *Jurnal Akun Nabelo*. 2(1): 204-216.

Rahardjo, Budi. 2005. Keamanan Sistem Informasi Berbasis Internet. *PT Insan Infonesia - Bandung & PT INDOCISC - Jakarta*.

Riswandi, Budi Agus. 2005. Aspek Hukum Internet Banking. Yogyakarta.

Sari, Dewi Julita. 2019. Pengaruh Persepsi Kebermanfaatan, Kemudahan, dan Kepercayaan terhadap Penggunaan BSM Mobile Banking (Studi Pada Mahasiswa FEBI IAIN Bengkulu). *Skripsi*.

Sarofah, Ismi Fatmala. 2018. *Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Minat Menggunakan Mobile Banking: Studi Kasus Mahasiswa Universitas Surabaya*. *Skripsi*. Universitas Surabaya.

Sutabri, Tata. 2014. *Analisis Sistem Informasi*. ANDI. Yogyakarta. Surakhmad, Winarno. 2009. Pengantar Penelitian Ilmiah. Bandung.

Turban, et al. 2004. *Electronic Commerce: A Managerial Perspective*. Prentice Hall. New Jersey.

Venkatesh, V. dan Davis, F.D. 2000. A Theoretical Extension of the Technology Acceptance Model: Four Longitudinal Field Studies. *Management Science*. 46(2): 186-204.

Widjana, Mahardika Aditya. 2010. Determinan Faktor Penerimaan terhadap Internet Banking pada Nasabah Bank di Surabaya. *Tesis*. Surabaya: Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas.

[OJK] Otoritas Jasa Keuangan. 2018. Permudah Akses Layanan Perbankan di Masa Pandemi (Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 12/PJOK.03/2018).

PENGARUH WORK FROM HOME, WORK-FAMILY GOAL ATTAINMENT, DAN WORK-LIFE BALANCE TERHADAP CAREER COMMITMENT (KASUS PADA SAAT PANDEMI COVID-19)

Eko Tri Anggono
Wisnu Prajogo

Master of Management, YKPN School of Business (STIE YKPN)

E-mail: ekotrianggono@gmail.com

ABSTRACT

The impact of the Covid-19 pandemic still feels the same today, WHO and the government are still trying to fight the spread and control of COVID-19 by limiting community activities. One of the efforts made by urging employees to work from home, both government employees and private employees. The WFH policy or work from home or working from home for employees is not easy to do, especially for employees who already have families. balancing work and life (work-life balance) is not easy to do because there are two different roles plus the desire to achieve work and family goals at the same time. The employee will experience many obstacles and challenges both from the employee's own internal and external self. So employees need strong motivation and high enthusiasm to be able to go through it all so that career commitment (Career Commitment) can still be achieved even during the COVID-19 condition which has many limitations and obstacles to activities and socializing. The purpose of this study is to find out how effective the WFH (work from home) policy is for employees who are already married, and whether they are able to make a balance of life and achieve goals between work and family well. The object of this research, employees who are married and carry out work from home during the Covid-19 pandemic with a total of 126 respondents. Data was processed using IBM SPSS Statistics 24 and AMOS ver. This study uses a single composite indica-

tor because the initial model fit test produces abnormal results, so to obtain better results, a single composite score SEM (Structural Equation Model) is chosen because scientifically and theoretically it is allowed. The results of this study prove that employees who do WFH (work from home) have a positive influence on work-family goals attainment and work-life balance and work-life balance has an influence on career commitment although there is one hypothesis that is rejected, namely work and family. goal attainment has no effect on career commitment, this is because most of the respondents in this study are well-established employees so that they have a high career commitment, as a result, achieving goals towards work and family is either neglected or neglected.

Keywords: work from home, work-family goal attainment, work-life balance, career commitment

JEL classification: M31

PENDAHULUAN

Konsep *work from home* (WFH) disebut juga dengan *Telecommuting Work* dapat diartikan sebagai perubahan yang dilakukan oleh organisasi atau perusahaan dalam memberikan tugas dan pekerjaannya kepada karyawan dengan "melarang" karyawannya tersebut

bekerja dikantor sehingga karyawan harus bekerja dari rumah. WFH (*work from home*) bisa menjadi alternatif pilihan dalam bekerja agar lebih fleksibel dimana karyawan dapat menyelesaikan pekerjaannya dan tanggungjawabnya selain di kantor. Karyawan yang bekerja dari rumah atau WFH berarti karyawan tersebut akan mengalami dua dunia (privat dan publik, keluarga dan pekerjaan) secara bersamaan dengan ruang terbatas Gądecki *et al.*, (2018). Pendapat Felstead *et al.*, (2000) menjelaskan bahwa *work from home* (WFH) memiliki dampak positif maupun negatif. Untuk dampak positif dari *Work from home* (WFH) adalah WFH akan menjadi sangat ideal karena menjaga produktivitas adanya pengurangan biaya transportasi dan waktu perjalanan untuk datang ke kantor secara signifikan (de Vos, Meijers, & Van Ham, 2020). Sedangkan dampak negatif dari *work from home* (WFH) karena memiliki kekurangan seperti kurangnya kinerja sebagai tim dan juga sistem pengawasan yang tidak maksimal oleh manajer terhadap bawahannya (Lippe, 2019).

Untuk *work-family goal attainment* dapat disimpulkan suatu bentuk usaha yang maksimal yang dilakukan seseorang untuk mencapai tujuan pekerjaan dan tujuan keluarga karena tujuan dari pekerjaan bagaimana seorang karyawan dapat mencapai target yang sudah ditentukan oleh perusahaan sedangkan tujuan dari keluarga, bagaimana seseorang dapat memenuhi kebutuhan anggota keluarganya baik kebutuhan primer, sekunder atau tersier. Pencapaian tujuan pekerjaan dan keluarga (*Work and Family Goal Attainment*) berhubungan dengan usaha yang dilakukan untuk menentukan prioritas diantara tujuan-tujuan yang ada dan mengarahkannya agar sumber-sumber yang dimiliki tersebut dapat mencapai tujuan yang paling utama atau terpenting bagi dirinya sendiri.

Work-life Balance (WLB) atau biasa dengan istilah lain keseimbangan kehidupan dan kerja merupakan seseorang yang memiliki kemampuan untuk membuat keseimbangan dan merasa puas dengan perannya saat di dalam kehidupan pekerjaan ataupun diluar pekerjaannya (Greenhaus, Collins, & Shaw, 2003). Karyawan tidak hanya menggunakan waktu yang dimiliki untuk pekerjaannya saja tetapi memiliki kehidupan yang lain diluar pekerjaan, seperti kehidupan untuk keluarga dan kehidupan sosialnya sehingga dibutuhkan keseimbangan yang membuat karyawan tersebut puas dan bahagia dalam melaksanakan tugas pekerjaan (Pertwi *et al.*, 2019).

Pendapat terkait dengan *Career Commitment* menurut Theresia (2010), komitmen karir adalah keyakinan seseorang untuk menerima nilai dari pekerjaan yang sudah dipilihnya dan keinginan untuk bertahan dalam pekerjaannya. Seorang karyawan akan berusaha menyelesaikan semua tugas dan kewajibannya dalam segala kondisi baik saat bekerja di rumah maupun di kantor. Oleh karena itu, karyawan harus memiliki motivasi, semangat untuk memiliki komitmen karir yang tinggi saat bekerja. Hal yang paling penting dalam komitmen karir adalah bagaimana perusahaan dan karyawan dapat saling mendukung dan mampu menjalankan perannya masing-masing dalam mencapai tujuan bersama. Dimana dimiliki oleh seluruh karyawan di dalam perusahaan maka dapat dimungkinkan semua tujuan perusahaan akan bisa tercapai secara maksimal sesuai target yang ditentukan walaupun dalam kondisi sulit khususnya saat pandemi COVID-19 seperti sekarang ini.

Oleh karena itu, tujuan dari penelitian ini akan menguji pengaruh karyawan saat *Work From Home* (WFH) atau bekerja dari rumah dengan motivasi yang dimiliki untuk mencapai tujuan pekerjaan dan keluarga (*Work-family goal attainment*) dan bagaimana karyawan tersebut untuk berusaha menyeimbangkan antara pekerjaan dan kehidupannya *work-life balance* (WLB) yang kesemuanya memiliki tujuan akhir bagaimana komitmen kariernya (*career commitment*) tetap bisa tercapai secara maksimal meskipun saat kondisi pandemi COVID-19.

MATERI DAN METODE PENELITIAN

Saat karyawan melakukan *work from home*, maka dibutuhkan keseriusan dan fokus terhadap tanggungjawab pekerjaannya karena hambatan atau gangguan saat bekerja dirumah akan muncul tak terduga baik itu teknis maupun non teknis. Maka karyawan harus mampu manajemen waktu sebaik mungkin sehingga *work and family goal attainment* atau pencapaian tujuan pekerjaan dan keluarga akan mudah tercapai sesuai target masing-masing. Karyawan harus memiliki usaha dan semangat agar semua kebutuhan dan tujuan dapat tercapai dengan cara memotivasi diri secara maksimal didukung dengan usaha yang keras agar memiliki produktivitas sehingga mampu mencapai target pekerjaan sebagai karyawan dan tujuan keluarga untuk memenuhi semua kebutuhan keluarganya. Apabila kedua hal tersebut dapat dilakukan akan memberikan kepuasan

dan rasa bangga kepada diri sendiri, perusahaan dan keluarga. Maka untuk hipotesisnya sebagai berikut:

Hipotesis 1: *Work from Home* (WFH) berpengaruh positif terhadap *Work-Family Goal Attainment*

Menurut penelitian bahwa *work from home* (WFH) memberikan dampak positif dalam sejumlah aspek, misalnya *work-life balance* (WLB) dan produktivitas (McCallum, 2020). Bagi karyawan kebijakan WFH dapat dipergunakan sebaik mungkin agar individu lebih dekat dengan keluarganya, walaupun tugas pekerjaan tetap harus dijalankan dengan penuh tanggungjawab. Apabila kesempatan ini dapat dilakukan maka memiliki dampak yang baik apabila mampu mencapai kedua tujuan tersebut, yaitu perannya sebagai karyawan dan peran yang lain bagian dari keluarga.

Hipotesis 2: *Work from Home* (WFH) berpengaruh positif terhadap *Work-life Balance* (WLB)

Untuk menjelaskan adanya hubungan antara pencapaian tujuan keluarga dan pekerjaan (*Work and Family Goal Attainment*) dan komitmen karir (*Career Commitment*) ada beberapa pendapat dalam penelitian yang mengkaitkan keduanya diantaranya pengaruh komitmen karir pada individu oleh Blau (1985) yang berpendapat komitmen karir sebagai sikap seseorang terhadap pekerjaan dan profesinya. Untuk menerangkan hal tersebut maka seorang karyawan akan berusaha secara serius dan bersungguh-sungguh untuk mencapai karir yang diinginkan. Pencapaian tujuan keluarga dan pekerjaan (*Work and Family Goal Attainment*) dan komitmen karir (*Career Commitment*). Pendapat lain yang disampaikan Meilitha (2015) bahwa komitmen karir merupakan suatu dorongan dari dalam seseorang untuk berbuat sesuatu agar dapat menunjang keberhasilan organisasi sesuai dengan tujuan dan lebih mengutamakan organisasi. Kalo dihubungkan dalam penelitian ini, maka dapat dijelas bahwa responden dipenelitian ini sebagian besar adalah orang-orang yang sudah mapan, sehingga dalam kehidupan dan kerjanya hanya difokuskan terhadap pekerjaan dan karirnya. Hal ini sangat mungkin karena mereka akan mengabdikan segala kemampuannya untuk organisasi atau perusahaannya, tidak ada pikiran untuk berpindah pekerjaan secara mudah. Maka dalam penelitian mengambil hipotesis sebagai berikut:

Hipotesis 3: *Work and family goal attainment* berpengaruh positif terhadap *Career Commitment*

Apabila karyawan mampu menyeimbangkan antara pekerjaan dan kehidupannya maka karyawan

tersebut akan merasa nyaman dalam kehidupannya. Karyawan dituntut untuk berusaha menjaga keseimbangan antara pekerjaan dengan kehidupan keluarga sehingga memiliki dampak yang positif terhadap komitmen karir seseorang karyawan tersebut. Hal ini sesuai dengan pendapatnya Wardhani dan Sumayono, (2019) bahwa *work-life balance* (WLB) berpengaruh signifikan terhadap komitmen karir. Menurut dari Riffay (2019) menyatakan bahwa *work-life balance* (WLB) berpengaruh positif terhadap komitmen karir seseorang. Sehingga dapat dirumuskan hipotesisnya sebagai berikut:

Hipotesis 4: *Work-Life Balance* (WLB) berpengaruh positif terhadap *Career Commitment*

Populasi dalam penelitian ini adalah semua jenis karyawan yang bekerja dari rumah atau *Work from Home* (WFH) pada saat pandemi COVID-19. Kriteria sampelnya adalah karyawan yang bekerja dari rumah atau *work from home* (WFH) pada saat kondisi pandemi COVID-19 dan karyawan tersebut sudah berkeluarga saat dilakukan survei. Hal ini menjadi penting karena menjadi persyaratan khusus sampel penelitian dan mempengaruhi faktor-faktor yang lain. Sedangkan jumlah yang akan dipergunakan pada penelitian ini sebanyak 126 responden. Dari sampel ini diharapkan akan mendapatkan jawaban yang sesuai sehingga dapat menentukan hasil yang baik dan kesimpulan yang sesuai dengan topik yang dipilih.

Penelitian ini menggunakan analisis SEM (*Structural Equation Model*). *Software* memakai *IBM SPSS AMOS 24*. Penelitian ini memakai penghitungan indikator tunggal komposit, karena pada saat uji fit model menghasilkan data yang tidak normal. Hal ini disebabkan oleh kuatnya pengaruh antar indikator, sehingga untuk menormalkan data tersebut dipilihlah SEM (*Structural Equation Model*) dengan memakai skor tunggal komposit (*a single composite indicator*).

HASIL PENELITIAN

Uji Validitas

Sebelum dilakukan pengujian hipotesis, peneliti terlebih dahulu melakukan uji validitas dari masing-masing item kuesioner. *Software IBM SPSS Statistic* versi 25 untuk menguji validitas. Dengan melihat *Confirmatory Factor Analysis* (CFA) maka nilai hasil *Kaiser-Meyer-Olkin Measure of Sampling Adequacy*

(KMO MSA) akan bervariasi dari 0 sampai dengan 1. Maka nilai yang diperoleh harus lebih besar dari 0,5 (>0,5) sehingga dapat dilakukan analisis faktor. Untuk hasil uji *Confirmatory Factor Analysis* (CFA) dapat dilihat pada Tabel 1:

Uji Reliabilitas

Alat untuk menguji reliabilitas kuesioner menggunakan SPSS 25 dengan *Cronbach's alpha* sebagai penilaian reliabilitas yaitu sebesar >0,6. Hasil pengujian reliabilitas pada masing-masing item variabel dapat dilihat pada Tabel 2:

Tabel 1
Confirmatory Factor Analysis (CFA)

Kaiser-Meyer-Olkin Measure of Sampling Adequacy	0,895	
Bartlett's Test of Sphericity	Approx. Chi-Square	1345.324
	Df	171
	Sig.	0,000

Tabel 2
Uji Reliabilitas

Kode	Variabel	Cronbach's alpha	Kategori
WFH	<i>Work from home</i>	0,645	Reliabel
WFGA	<i>Work-family goal attainment</i>	0,840	Reliabel
WLB	<i>Work-life balance</i>	0,858	Reliabel
CC	<i>Career Commitment</i>	0,889	Reliabel

Hasil Uji Two step approach SEM

SEM (*Structural Equation Model*) dengan memakai skor tunggal komposit. Dalam penggunaan *a single composite indicator* (indikator tunggal komposit) setiap model konstruk laten diwakili dengan *single item indicator*. Skor tunggal komposit diperoleh melalui skor koefisien faktor yang digunakan dari setiap konstruk laten. Skor komposit yang diperoleh dari koefisien skor faktor digunakan untuk masing-masing konstruk laten.

Uji Model Struktural

Dalam penelitian ini dilakukan *overall fit model (goodness of fit model)* dua kali karena saat model awal dilakukan menghasilkan *goodness of fit model* yang buruk, sehingga disarankan harus melakukan modifikasi model atau menghubungkan dua variabel baru yaitu *work and family goal attainment* ke *work-life balance* sehingga mendapatkan hasil akhir *goodness of fit model* yang sangat baik sehingga semua memenuhi kriteria yang sudah ditetapkan dalam nilai kritis sesuai dalam Tabel 3:

Tabel 3
Indeks Pengujian Kelayakan Model

<i>Goodness of Fit Index</i>	Nilai Kritis	Hasil	Keterangan
X2 - Chi-square	diharapkan kecil semakin baik	0.035	Good Fit
Significancy Probability	≥0.05	0.852	Good Fit
RMSEA	≤ 0,05	0.000	Good Fit
GFI	> 0,90	1.000	Good Fit
AGFI	> 0,90	0.999	Good Fit
TLI	> 0,90	1.032	Good Fit

Analisis Uji Hipotesis

Kriteria *goodness of fit model structural* yang diestimasi dapat terpenuhi, maka tahap selanjutnya adalah analisis terhadap hubungan *structural* (pengujian

hipotesis). Untuk menganalisis lebih jelas mengenai pengaruh *Work from Home*, *Work-family goal attainment*, *Work-life Balance* terhadap *Career Commitment*, dapat dilihat pada Tabel 4 berikut ini:

Tabel 4
Hasil Uji Hipotesis

			Estimate	S.E.	C.R.	P	Label
Goal attainment	<---	Work from home	,464	,119	3,906	***	
Work life balance	<---	Work from home	,257	,108	2,386	,017	
Work life balance	<---	Goal Attainment	,620	,097	6,385	***	
Career commitment	<---	Goal Attainment	-,034	,125	-,272	,785	
Career commitment	<---	Work life balance	,866	,125	6,901	***	

PEMBAHASAN

Hipotesis 1: *Work from Home* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Work and Family Goal Attainment*. Berdasar hasil olah data menunjukkan bahwa pengaruh *work from home* (WFH) terhadap *work and family goal attainment* memiliki p-value sebesar 0.00 dan memiliki nilai estimate atau koefisien positif sebesar 0,464. Nilai p-value yang lebih kecil dari 0,05 (<0,05) dan koefisien bernilai positif menunjukkan bahwa hipotesis pertama didukung. Hipotesis yang menyatakan *work from home* berpengaruh terhadap *work and family goal attainment* diterima.

Hipotesis 2: *Work from Home* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Work-Life Balance*. Berdasar hasil olah data menunjukkan bahwa pengaruh *work from home* terhadap *work-life balance* memiliki p-value sebesar 0.017 dan memiliki nilai estimasi atau koefisien positif sebesar 0,257. Nilai p-value yang lebih kecil dari 0,05 (<0,05) dan koefisien bernilai positif menunjukkan bahwa hipotesis kedua didukung. Hipotesis yang menyatakan *work from home* berpengaruh terhadap *work-life balance* diterima.

Hipotesis 3: *Work and Family Goal Attainment* berpengaruh terhadap *Career Commitment*. Berdasar hasil olah data menunjukkan bahwa pengaruh *work and family goal attainment* terhadap *Career Commitment* memiliki p-value sebesar 0.785 dan memiliki nilai estimate atau koefisien negatif sebesar -0.034. Nilai p-value yang lebih besar dari 0,05 (<0,05) dan

koefisien bernilai negatif menunjukkan bahwa hipotesis ketiga tidak terdukung. Hipotesis yang menyatakan *work and family goal attainment* berpengaruh terhadap *Career Commitment* ditolak.

Hipotesis 4: *Work-Life Balance* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *Career Commitment*. Berdasar hasil olah data menunjukkan bahwa pengaruh *work-life balance* terhadap *Career Commitment* memiliki p-value sebesar 0.00 dan memiliki nilai estimate atau koefisien positif sebesar 0.866. Nilai p-value yang lebih kecil dari 0,05 (<0,05) dan koefisien bernilai positif menunjukkan bahwa hipotesis keempat didukung. Hipotesis yang menyatakan *work life balance* berpengaruh terhadap *Career Commitment* diterima.

Apabila dilihat pada data, maka disana ada tambahan hasil dan modifikasi variabel dalam penelitian ini, maka ada anjuran untuk penambahan penghubung antara variabel *Work-family goal attainment* terhadap *work-life balance* (WLB) memiliki hasil yang positif dan signifikan. Maka dapat di sampaikan *Work-family goal attainment* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *work-life balance* (WLB). Maka dapat dijelaskan bahwa seorang karyawan yang sudah memiliki dan mampu mencapai tujuan dalam keluarga dan pekerjaannya sangat dipastikan akan mampu membuat penyeimbang kehidupan dan keluarganya. Karena sangat tidak mungkin dapat mencapai tujuan keluarga dan pekerjaan sebelum dia mampu menyeimbangkan kehidupan dan pekerjaannya terlebih dahulu. Kesimpulannya adalah apabila seseorang mampu memiliki

pencapaian tujuan yang baik dari sisi keluarga dan pekerjaan maka dia pasti mampu menyeimbangkan kehidupan dan pekerjaannya terlebih dahulu.

SIMPULAN DAN SARAN

Simpulan

Penelitian ini berfokus pada pengaruh yang timbul adanya kebijakan *Work from home* terhadap karyawan yang sudah berkeluarga. Hal ini dapat dijelaskan bahwa seorang karyawan yang bekerja secara *work from home* atau bekerja dari rumah akan tetap bisa memberi hal terbaik untuk pencapaian tujuannya baik dari sisi pekerjaan maupun keluarga. Seorang yang sudah berhasil dalam pencapaian tujuan baik itu pekerjaan dan keluarga dapat dipastikan, karyawan tersebut mampu menjalankan memiliki keseimbangan dalam membagi peran dan waktunya sebagai pekerja dan individu bagian keluarga (*Work-life Balance (WLB)*). Apabila seorang karyawan mampu mencapai tujuan yang diinginkan baik itu untuk keluarga dan pekerjaannya dan menyeimbangkan pekerjaan dan kehidupannya maka dapat dipastikan seorang tersebut akan memiliki (*Career Commitment*) komitmen karir yang bagus. Walaupun dalam penelitian ini menunjukkan tidak adanya hubungan yang signifikan antara *work-family goal attainment* dengan *Career Commitment*. Hal ini mungkin karena seorang karyawan yang sudah mencapai tujuan dalam pekerjaannya sangat dimungkinkan tidak begitu memperhatikan komitmen karirnya. Ini dibuktikan bahwa fokus seorang karyawan tersebut bagaimana dia memiliki kemampuan dan kemauan yang kuat dari awal sampai proses akhir dalam mewujudkan tercapainya target secara maksimal.

Dalam penelitian ini ada hal yang menarik yaitu saat pengolahan data adanya intruksi tambahan agar ada garis penghubung antara variabel *Work and Family Goal Attainment* terhadap *Work-life Balance (WLB)* dengan hasil berpengaruh. Hal ini sangat wajar karena kedua variabel tersebut hampir mirip walaupun ada perbedaan yaitu proses dan hasil yang ingin dicapai. *Work and Family Goal Attainment* lebih melihat bagaimana dapat mencapai tujuan akhir agar pekerjaan dapat mencapai target dan anggota keluarga merasa puas atas peran seorang tersebut dalam keluarga. sedangkan untuk *Work-life Balance (WLB)* lebih bagaimana proses seseorang akan tetap mam-

pu memberikan hal terbaik untuk pekerjaannya dan keluarganya pada saat waktu dan posisi yang sama. Oleh karena itu temuan terkait anjuran agar ada garis penghubung antara *Work and Family Goal Attainment* terhadap *Work-life Balance (WLB)* sangat mungkin dan memiliki pengaruh karena seorang karyawan yang sudah memiliki pencapaian tujuan yang kuat untuk pekerjaannya dan keluarganya sangat dipastikan juga karyawan tersebut sudah memiliki keseimbangan untuk kehidupannya dan pekerjaannya.

Kesimpulan penelitian memperkuat hasil dari pengolahan data yang sudah dilakukan selama bulan hasil Juli 2021 sampai Agustus 2021 dimana seluruh variabel yang ada menunjukkan nilai yang tinggi yang diberikan oleh responden. Berdasarkan hasil yang diperoleh dari empat hipotesis yang di teliti, ada tiga hipotesis didukung dan ada satu yang tidak berpengaruh. Secara umum *work from home* memiliki pengaruh yang terhadap *work-family goal attainment* dan *work-life balance*. Sedangkan *work-life balance* memiliki pengaruh terhadap *Career Commitment* walaupun Hipotesis yang menyatakan *work and family goal attainment* berpengaruh terhadap *Career Commitment* ditolak.

Saran

Mempeluas populasi penelitian agar responden yang diperoleh lebih variatif dan memiliki hasil akhir yang lebih representatif. Lebih memperhatikan pertanyaan yang ada dikuesioner agar dapat mempresentasikan atau mewakili variabel yang dipakai khususnya variabel *work-family goal attainment* karena masih sangat jarang menggunakan variabel tersebut untuk penelitian dalam bidang sumber daya manusia dan *marketing*. Penelitian dimasa yang akan datang agar mengambil objek lebih khusus seperti khusus institusi pelayanan publik karena pekerjaannya harus melayani secara langsung dan bertatap muka dengan calon konsumen.

DAFTAR PUSTAKA

- Alligood, M. R. 2018. *Nursing Theories and Their Works*. Missouri: Mosby Elsevier, 9.

- Alzyoud, A.A.Y. 2017. The predictors of career success. *International review of management and marketing*, 7(2): 22-26.
- Anoraga, Pandji. *Psikologi Kerja*, Jakarta: PT. Rineka Cipta, 2006.
- Aryee, Samuel, Kevin Tan. 1992. Antecedents and Outcomes of Career Commitment. *Journal of Vocational Behavior*, 40: 288-305.
- Blau, G. 1985. The measurement and prediction of career commitment. *Journal of Occupational Psychology*, 58, 277-288.
- Blau, Garry J. 1985. The Measurement and Prediction of Career Commitment. *Journal of Occupational Psychology*, 58: 277-288.
- Carson, Kerry D., & Arthur G Bedeian. 1994. Career Commitment: Construction of a Measure and Examination of its Psychometric Properties. *Journal of Vocational Behavior* 44: 237-262.
- Ching, S.L. & Kee, D.M.H. (2012). Work values-career commitment relationship of generation Y Teachers in Malaysia. *IPEDR*, 28.
- Chuck, Williams. *Management*, Texas: Texas Christian University, Thomson South-Western, 3rd Edition, 2005.
- Colarelli, S. M., & Bishop, R. C. 1990. Career Commitment: Functions, Correlates, and Management. *Group & Organization Studies*, 15: 158-176.
- Crosbie, T., & Moore, J. 2004. Work-life balance and working from home. *Social Policy and Society*, 3(3): 223-233.
- Fisher, Gwenith G bulger, Carrie A dan Smith, Carla S. *Beyond Work and Family: A Measure of Work/Nonwork Interference and Enhancement*, Psychological Association, Amerika, 2009. 442-443.
- Gądecki, J., Jewdokimow, M., & Żadkowska, M. 2018. New technologies and family life in The context of work at home. The strategies of work-life balance. *Studia Humanistyczne AGH*, 17(4), 77. <https://doi.org/10.7494/hu-man.2018.17.4.77>.
- Greenhaus, Collins dan Shaw. 2003. The Relation Between Work-Family Balances and Quality of Life. *Journal of Vocational Behavior*.
- Hall, D. T. 1971. A theoretical model of career sub-identity development in organizational settings. *Organizational Behavior and Human Performance*, 6, 50-76.
- Ingarianti. T. M 2017. Faktor-faktor yang mempengaruhi komitmen karir. *Jurnal Ilmiah Psikologi Terapan*, 5(2), 202-209.
- Jack Richard. *Longman Dictionary of Language Teaching and Applied Linguistic*, (Malaysia: Longman Group, 1999), 96.
- Kinman, G. 2016. Managing the work-home interface: The experience of women academics. In *Exploring Resources, Life-Balance and Well-Being of Women Who Work in a Global Context*. https://doi.org/10.1007/978-3-319-31736-6_8.
- Lee, kibeom., Julie J. Carswell & Natalie J. Allen. 2000. A Meta-Analytic Review of Occupational Commitment: Relations with Person and Work Related Variables. *Journal of Applied Psychology*. 85(5): 799-811.
- Manullang, M. 2001. *Dasar-dasar Manajemen*. Yogyakarta: UGM Press.
- McCallum, E. 2020. Working from home has lifted productivity and work-life balance. [consultancy.uk](https://www.consultancy.uk).
- Nugraha, D. 2019. Pengaruh Leader Member Exchange (Lmx) Dan Work Life Balance Terhadap Turn-over Intention Karyawan Divisi Produksi Di PT Mustika Dharmajaya. *Agora*, 7(2), 287-283.
- P.Robbin dan Timothy A. Judge. 2008. *Perilaku organisasi, Hierarki Kebutuhan dari Abraham Maslow*.
- Pertiwi, L. D., Istiqomah, E., Zwagery, V., Psikologi, P. S., Kedokteran, F., Mangkurat, U. L.,
- Ahmad, J., & Km, Y. 2019. *Dengan Keterikatan Ker-*

- ja Pada Karyawan PT Pelindo III (Persero) Cabang Banjarmasin the Relationship Between Perceived Organizational Support and Work Engagement of the Employee at PT Pelindo III (Persero) Branch Banjarmasin. 2: 94–98.
- Rene, R. & Wahyuni, S. 2018. Pengaruh Work Life Balance terhadap Komitmen Karir, Kepuasan Kerja, dan Motivasi Kerja terhadap Kinerja Individu pada Karyawan Perusahaan Asuransi di Jakarta. *Jurnal Manajemen dan Bisnis Sriwijaya*. 6(1).
- Riffay, Ahmat. 2019. Pengaruh Keseimbangan Kehidupan Kerja (Work Life Balance) dan Kepuasan Kerja Terhadap Komitmen Karir Guru SD Negeri di Kecamatan Kota Masohi. *Jurnal Ilmiah Wahana Pendidikan*. 5(3).
- Siagian SP. 2012. *Teori Motivasi dan Aplikasinya*. Jakarta: Rineka Cipta.
- Sugiyono. 2013. *Metode Penelitian Pendidikan: Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif dan R&D*. Bandung: Penerbit Alfabeta.
- Vandenberg, Robbert J., & Scarpello V. 1994. A Longitudinal Assessment of the Determinant relationship between employee commitments to the occupational and the organization. *Journal of Organizational Behavior*. 15: 535- 574.
- Wardhani, N. N. K., & Sumaryono. 2019. The Role of Work Life Balance on Career Commitment in Career Women of Y Generation. Faculty of Psychology, Gadjah Mada University.
- Werther, W.B. & Davis K. 1996. *Human Resources and Personnel Management: fifth edition*. USA: McGraw-Hill.
- Williams, F. 2000. In and beyond New Labour: towards a new political ethics of care. *Critical Social Policy*, 21(4): 467-493.