

PENGARUH KETERBACAAN HAL AUDIT UTAMA (HAU) TERHADAP AKURASI PREDIKSI ANALIS

**(Studi Empiris pada Perusahaan LQ45 yang Terdaftar di Bursa
Efek Indonesia Tahun 2022 – 2024)**



TUGAS AKHIR

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan
Program Sarjana Terapan pada Program Sarjana Terapan Sekolah Vokasi
Universitas Diponegoro

Disusun Oleh:

Nabilla Putri Kharisma
40011422650031

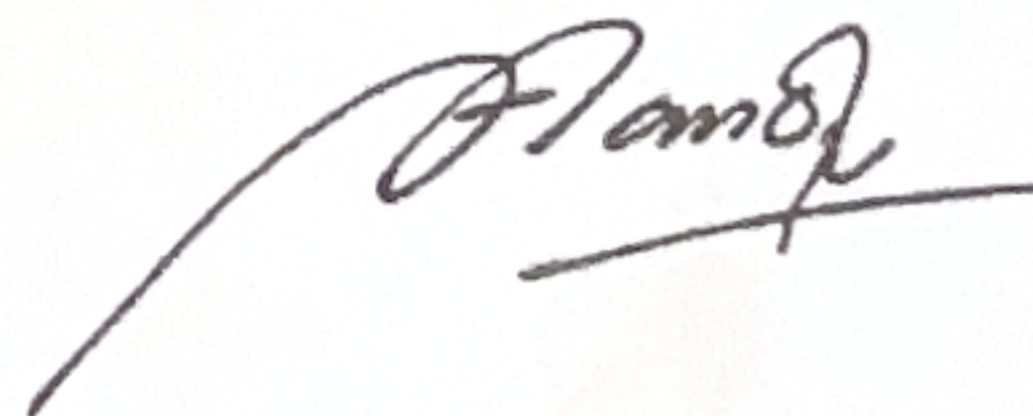
PROGRAM STUDI SARJANA TERAPAN
AKUNTANSI PERPAJAKAN
SEKOLAH VOKASI
UNIVERSITAS DIPONEGORO
SEMARANG
2026

PERSETUJUAN TUGAS AKHIR

Nama Penyusun : Nabilla Putri Kharisma
NIM : 40011422650031
Fakultas : Sekolah Vokasi
Program Studi : D-4 Akuntansi Perpajakan
Judul Tugas Akhir : Pengaruh Keterbacaan Hal Audit Utama (HAU) terhadap Akurasi Prediksi Analisis (Studi Empiris pada Perusahaan LQ45 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2022 - 2024)

Semarang, 13 Mei 2026

Dosen Pembimbing



Dr. R.R. Sri Handayani, S.E., Akt., M.Si.

NIP. 197410051998022001

PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN

Nama Penyusun : Nabilla Putri Kharisma

NIM : 40011422650031

Fakultas : Sekolah Vokasi

Program Studi : D-4 Akuntansi Perpajakan

Judul Tugas Akhir : Pengaruh Keterbacaan Hal Audit Utama (HAU)
terhadap Akurasi Prediksi Analisis (Studi Empiris pada
Perusahaan LQ45 yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Tahun 2022 - 2024)

Telah dinyatakan lulus ujian pada tanggal 8 Juni 2026

Tim Penguji:

1. Dr. R.R. Sri Handayani, S.E., Akt., M.Si. (.....)
2. Eiffeliena Nuraini Fisikaningputri Purwienanti S.E., Akt., M.M., M.Fin.An
(.....)
3. Siti Noor Aini Hidayah S.S.T., M.Acc. (.....)

PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR

Yang bertanda tangan di bawah ini saya, Nabilla Putri Kharisma, menyatakan bahwa tugas akhir dengan judul: "Pengaruh Keterbacaan Hal Audit Utama (HAU) terhadap Akurasi Prediksi Analis (Studi Empiris pada Perusahaan LQ45 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2022 – 2024)" yang disusun untuk melengkapi persyaratan menjadi Sarjana Terapan pada Program Studi Sarjana Terapan Akuntansi Perpajakan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro adalah hasil tulisan saya sendiri.

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam tugas akhir ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri, dan/atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin, tiru, atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan penulis aslinya.

Apabila saya melakukan tindakan yang bertentangan dengan hal tersebut di atas, baik disengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik tugas akhir yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri ini. Bila kemudian terbukti bahwa saya melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan ijazah yang telah diberikan oleh universitas batal saya terima.

Semarang, 13 Mei 2026

Yang membuat pernyataan,



Nabilla Putri Kharisma

NIM. 40011422650031

ABSTRAK

Pengaruh Keterbacaan Hal Audit Utama (HAU) terhadap Akurasi Prediksi Analisis

(Studi Empiris pada Perusahaan LQ45 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2022–2024)

Penelitian ini bertujuan menguji pengaruh keterbacaan Hal Audit Utama (HAU) terhadap akurasi prediksi analisis pada perusahaan indeks LQ45 di Bursa Efek Indonesia periode 2022–2024. Permasalahan penelitian dilatarbelakangi oleh masih belum jelasnya efektivitas keterbacaan HAU dalam meningkatkan kualitas keputusan analisis keuangan, terutama di pasar berkembang seperti Indonesia. Penelitian menggunakan pendekatan kuantitatif dengan metode regresi data panel. Pemilihan model estimasi dilakukan melalui Uji Chow dan Uji Hausman yang menghasilkan penggunaan *Fixed Effect Model* (FEM). Variabel dependen adalah akurasi prediksi analisis yang diukur dengan *Absolute Forecast Error* (AFE). Variabel independen adalah keterbacaan HAU yang diproksikan dengan *Gunning Fog Index* (FOG). Variabel kontrol meliputi leverage yang diproksikan dengan *Debt-to-Equity Ratio* (DER) serta profitabilitas yang diproksikan menggunakan *Earnings Per Share* (EPS) dan *Return on Assets* (ROA). Sampel penelitian terdiri dari 102 observasi perusahaan LQ45 yang memenuhi kriteria selama periode penelitian. Hasil penelitian menunjukkan bahwa keterbacaan HAU tidak berpengaruh signifikan terhadap akurasi prediksi analisis ($p = 0,874$). Variabel (DER) berpengaruh negatif signifikan terhadap AFE ($p = 0,001$), sedangkan ROA berpengaruh negatif signifikan terhadap AFE ($p = 0,048$). Sementara itu, EPS tidak berpengaruh signifikan terhadap AFE sebesar ($p = 0,134$). Hal ini menunjukkan bahwa tingkat leverage dan profitabilitas perusahaan memiliki peran dalam memengaruhi tingkat akurasi prediksi analisis yang diproksikan menggunakan AFE, sedangkan keterbacaan HAU belum mampu meningkatkan akurasi prediksi analisis secara signifikan.

Kata Kunci: Keterbacaan HAU, Akurasi Prediksi Analisis, *Absolute Forecast Error*, *Gunning Fog Index*, Data Panel, *Fixed Effect Model*.

ABSTRACT

The Effect of Key Audit Matters (KAM) Readability on Analysts' Forecast Accuracy

(Empirical Study on LQ45 Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange, 2022–2024)

This study examines the effect of Key Audit Matters (KAM) readability on analysts' forecast accuracy for companies listed in the LQ45 index on the Indonesia Stock Exchange during the 2022–2024 period. The study addresses the unresolved question of whether KAM readability effectively enhances the quality of financial analysts' decisions, particularly in an emerging market context. This study employs a quantitative approach using panel data regression analysis. Model selection through the Chow Test and Hausman Test supports the use of the Fixed Effect Model (FEM). The dependent variable is analyst forecast accuracy, measured by the Absolute Forecast Error (AFE). The independent variable is KAM readability, proxied by the Gunning Fog Index (FOG). Control variables include leverage (Debt-to-Equity Ratio/DER), and Profitability (Earnings Per Share/EPS & Return on Assets/ROA). The research sample consisted of 102 LQ45 companies that met the criteria during the study period. The results indicate that KAM readability does not significantly affect analyst forecast accuracy ($p = 0,874$). The DER variable has a significant negative effect on AFE ($p = 0,001$), while ROA has a significant negative effect on AFE ($p = 0.048$). Meanwhile, EPS did not have a significant effect on AFE ($p = 0.134$). This indicates that a company's leverage and profitability levels play a role in influencing the level of analyst prediction accuracy proxied using AFE, whereas HAU readability has not been able to significantly improve analyst prediction accuracy.

Keywords: *KAM readability, analyst forecast accuracy, absolute forecast error, Gunning Fog Index, panel data, fixed effect model.*

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, hidayah, dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir yang berjudul “*Pengaruh Keterbacaan Hal Audit Utama (HAU) terhadap Akurasi Prediksi Analis (Studi Empiris pada Perusahaan LQ45 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2022–2024)*” dengan baik dan tepat waktu. Tugas Akhir ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Terapan pada Program Studi D-4 Akuntansi Perpajakan, Sekolah Vokasi, Universitas Diponegoro.

Dalam penyusunan Tugas Akhir ini, penulis memperoleh banyak bantuan, dukungan, doa, serta bimbingan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Prof. Dr. Suharnomo, S.E., M.Si., selaku Rektor Universitas Diponegoro yang telah memberikan kesempatan kepada penulis untuk menempuh pendidikan di Universitas Diponegoro.
2. Prof. Dr. Ir. Budiyo, M.Si., selaku Dekan Sekolah Vokasi Universitas Diponegoro yang telah memberikan fasilitas dan dukungan selama proses perkuliahan.
3. Apip, S.E., M.Si., selaku Ketua Program Studi D-4 Akuntansi Perpajakan yang telah memberikan arahan dan dukungan selama penulis menjalani masa studi.

4. Dr. R.R. Sri Handayani selaku Dosen Pembimbing yang dengan penuh kesabaran telah meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran untuk memberikan bimbingan, arahan, masukan, serta motivasi kepada penulis selama proses penyusunan Tugas Akhir ini hingga selesai.
5. Seluruh dosen dan staf akademik Program Studi D-4 Akuntansi Perpajakan yang telah memberikan ilmu pengetahuan, pengalaman, bantuan administrasi, serta pembelajaran yang sangat berarti bagi penulis selama masa perkuliahan.
6. Mama dan Ayah tercinta yang senantiasa memberikan doa, kasih sayang, perhatian, dukungan moral maupun material, serta pengorbanan yang tiada henti kepada penulis selama menempuh pendidikan hingga penyusunan Tugas Akhir ini selesai.
7. Tete Caca dan adik Nadia yang selalu memberikan semangat, dukungan, serta menjadi tempat berbagi cerita dan motivasi selama proses penyusunan Tugas Akhir ini.
8. Eyang dan seluruh keluarga besar penulis yang senantiasa memberikan doa, dukungan, dan perhatian kepada penulis selama menjalani masa perkuliahan hingga penyelesaian Tugas Akhir ini.
9. Teman-teman terdekat penulis, yaitu Ara, Yona, Dea, Ainun, Renza, Lauren, Puput, dan Nazlie yang telah memberikan semangat, bantuan, dan dukungan selama proses penyusunan Tugas Akhir, serta telah mewarnai perjalanan perkuliahan penulis selama berada di Semarang.

10. Teman-teman satu bimbingan, yaitu Ara, Kayla, dan Bheta yang telah menjadi teman berdiskusi, dan bertukar pikiran, serta telah memberikan bantuan selama proses penyusunan Tugas Akhir.
11. Muncarikebahagiaan, yaitu Fuad, Dea, Najwa, dan Asta atas segala kebersamaan, dukungan, motivasi, canda tawa, dan pengalaman berharga yang telah diberikan.
12. Skalakasming, yaitu Rini, Alfia, Dwie, Dila, dan Rina yang telah memberikan dukungan, semangat, serta menjadi tempat cerita penulis.
13. Seluruh teman-teman kelas A yang telah memberikan pengalaman, kebersamaan, dan kenangan selama masa perkuliahan.
14. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu yang telah membantu dan memberikan dukungan dalam penyelesaian Tugas Akhir ini.

Penulis menyadari bahwa Tugas Akhir ini masih memiliki kekurangan dan jauh dari sempurna. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang bersifat membangun demi perbaikan penelitian ini ke depannya. Semoga Tugas Akhir ini dapat memberikan manfaat bagi para pembaca dan berkontribusi bagi perkembangan ilmu pengetahuan di bidang akuntansi dan audit.

Semarang, 13 Mei 2026



Nabilla Putri Kharisma

NIM. 40011422650031

DAFTAR ISI

PERSETUJUAN TUGAS AKHIR	i
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS TUGAS AKHIR	iii
ABSTRAK	iv
ABSTRACT	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	Error! Bookmark not defined.
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian	8
1.3.1 Tujuan Penelitian	8
1.3.2 Manfaat Penelitian	9
1.4 Sistematika Penulisan	11
BAB II TELAAH PUSTAKA	13
2.1 Landasan Teori dan Penelitian Terdahulu	13
2.1.1 <i>Decision Usefulness Theory</i>	13
2.1.2 Hal Audit Utama (HAU).....	15
2.1.3 Akurasi Prediksi Analis	18
2.2 Penelitian Terdahulu	21
2.3 Kerangka Berpikir.....	30
2.4 Hipotesis Penelitian.....	30
2.4.1. Pengaruh Keterbacaan Hal Audit Utama (HAU) terhadap Akurasi Prediksi Analis	30
BAB III METODE PENELITIAN	32
3.1 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	32

3.1.1	Variabel Dependen.....	32
3.1.2	Variabel Independen	33
3.1.3	Variabel Kontrol.....	35
3.2	Populasi dan Sampel	39
3.3	Jenis dan Sumber Data	39
3.4	Metode Pengumpulan Data	40
3.5	Metode Analisis	41
3.5.1	Analisis Statistik Deskriptif	42
3.5.2	Uji Pemilihan Model Estimasi Regresi Data Panel.....	42
3.5.3	Uji Asumsi Klasik.....	45
3.5.4	Uji Fit Model.....	48
3.5.5	Uji Hipotesis	49
BAB IV HASIL PENELITIAN.....		51
4.1	Deskripsi Objek Penelitian.....	51
4.2	Analisis Data	52
4.2.1	Analisis Statistik Deskriptif	53
4.2.2	Pemilihan Model Estimasi	57
4.2.3	Uji Asumsi Klasik.....	59
4.2.4	Uji Fit Model.....	60
4.2.5	Uji Hipotesis	62
4.3	Interpretasi Hasil	64
4.3.1	Pengaruh Hal Audit Utama (<i>Fog Index</i>) terhadap Akurasi Prediksi Analisis (AFE).....	64
4.3.2	Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i> (DER) terhadap Akurasi Prediksi Analisis (AFE).....	67
4.3.3	Pengaruh <i>Earnings Per Share</i> (EPS) terhadap Akurasi Prediksi Analisis (AFE).....	68
4.3.4	Pengaruh <i>Return on Assets</i> (ROA) terhadap Akurasi Prediksi Analisis (AFE)	68
BAB V PENUTUP.....		70
5.1	Kesimpulan	70
5.2	Keterbatasan Penelitian.....	72

5.3	Saran.....	73
DAFTAR PUSTAKA.....		74
LAMPIRAN.....		78

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Kajian Penelitian Terdahulu.....	26
Tabel 3. 1 Tingkatan Skor Gunning Fog untuk Teks Bahasa Indonesia.....	34
Tabel 4. 1 Pemilihan Sampel Penelitian	52
Tabel 4. 2 Hasil Uji Deskriptif	54
Tabel 4. 3 Hasil Uji Regresi	58

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Berpikir	30
-------------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Sampel Perusahaan.....	78
Lampiran 2 Tabulasi Data Penelitian.....	82
Lampiran 3 Uji Statistik Deskriptif.....	85
Lampiran 4 Hasil Uji Regresi	87
Lampiran 5 Uji Pemilihan antara Common Effect Model dan Fixed Effect Model	88
Lampiran 6 Uji Pemilihan antara Fixed Effect Model dan Random Effect Model	88
Lanjutan Lampiran 6 Uji Pemilihan antara Fixed Effect Model dan Random Effect Model.....	89
Lampiran 7 Uji Multikolinearitas.....	89
Lampiran 8 Uji Heteroskedastisitas	89