

TESIS

**PENGARUH STRUKTUR *CORPORATE GOVERNANCE*, *LEVERAGE*,
DAN *FINANCIAL DISTRESS* TERHADAP INTEGRITAS LAPORAN
KEUANGAN DENGAN UKURAN KANTOR AKUNTAN PUBLIK
SEBAGAI VARIABEL *MODERATING***

**(Studi Empiris Pada Perusahaan Publik Di Bursa Efek Indonesia Tahun
2022)**



Oleh:

MALEM PAGI SEMBIRING

NIM: 2220333310066

PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS LAMBUNG MANGKURAT

BANJARMASIN

2024

LEMBAR PENGESAHAN

**PENGARUH STRUKTUR *CORPORATE GOVERNANCE*, *LEVERAGE*,
DAN *FINANCIAL DISTRESS* TERHADAP INTEGRITAS LAPORAN
KEUANGAN DENGAN UKURAN KANTOR AKUNTAN PUBLIK
SEBAGAI VARIABEL *MODERATING*
(Studi Empiris Pada Perusahaan Publik Di
Bursa Efek Indonesia Tahun 2022)**

TESIS

**Yang dipersiapkan dan disusun oleh
MALEM PAGI SEMBIRING
NIM : 2220333310066**

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal 14 Juni
2024 dan dinyatakan dapat memenuhi syarat untuk diterima

Susunan Tim Penguji

Ketua

Dr. Monica Rahardian Ary Helmina, SE, M.Si

NIP : 19780813 200501 2 001

Sekretaris

Dr. Kadir, Drs, M.Si, Ak, CA

NIP : 19641231 199412 1 001

Pembimbing I

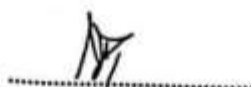
Dr. H. Atma Hayat, Drs, Ec, M.Si, Ak, CA

NIP : 19630207 198903 1 002

Pembimbing II

Dr. Hj. Ade Adriani, SE, M.Si, Ak, CA

NIP : 19701204 199502 2 001



Mengetahui,

Ketua Program Studi Magister Akuntansi
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Lambung Mangkurat



Dr. Wahudin Noor, S.E, M.Si, Ak, CA, CSRA

NIP 19751115 199903 1 002



Kementerian Pendidikan, Kebudayaan, Riset dan Teknologi
Universitas Lambung Mangkurat
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Program Studi Magister Akuntansi

PERSETUJUAN PERBAIKAN TESIS

Tim penguji tesis Program Studi Magister Akuntansi Universitas Lambung Mangkurat menyatakan bahwa :

Nama : Malem Pagi Sembiring

NIM : 2220333310066

Judul Tesis : Pengaruh Struktur *Corporate Governance*, *Leverage*, dan *Financial Distress* Terhadap Integritas Laporan Keuangan Dengan Ukuran Kantor Akuntan Publik Sebagai Variabel *Moderating* (Studi Empiris Pada Perusahaan Publik Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2022)

Hari, tanggal : Jumat, 14 Juni 2024

Telah menyelesaikan perbaikan sesuai dengan yang disarankan. Hal – hal yang diperbaiki tercantum dalam lampiran persetujuan ini

No	Nama Penguji	Jabatan	Tanda tangan
1.	Dr. Monica Rahardian Ary Helmina, SE., M.Si	Ketua Penguji	
2.	Dr. Kadir, Drs, M.Si, Ak, CA	Sekretaris	
3.	Dr. Hj. Ade Adriani, SE, M.Si, Ak, CA	Pembimbing II	

Banjarmasin, Juni 2024



Mengetahui,
Ketua Prodi

Dr. Wahyudin Noor, S.E, M.Si, Ak, CA, CSRA
NIP. 19751115 199903 1 002

Menyetujui
Pembimbing I,

Dr. H. Alma Hayat, Drs, Ec, M.Si, Ak, CA
NIP. 19630207 198903 1 002

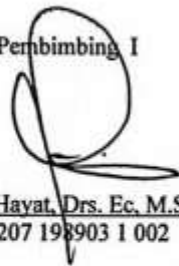
LEMBAR PERSETUJUAN

**JUDUL TESIS : PENGARUH STRUKTUR *CORPORATE GOVERNANCE*,
LEVERAGE, DAN *FINANCIAL DISTRESS* TERHADAP
INTEGRITAS LAPORAN KEUANGAN DENGAN UKURAN
KANTOR AKUNTAN PUBLIK SEBAGAI VARIABEL
MODERATING
(Studi Empiris Pada Perusahaan Publik Di Bursa Efek Indonesia
Tahun 2022)**

Nama : Malem Pagi Sembiring
NIM : 2220333310066

Telah disetujui oleh:

Pembimbing I



Dr. H. Atma Hayat, Drs. Ec, M.Si, Ak, CA
NIP : 19630207 198903 1 002

Pembimbing II



Dr. Hj. Ade Adriani, SE, M.Si, Ak, CA
NIP : 19701204 199502 2 001

Mengetahui,
Ketua Program Studi Magister Akuntansi
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Lambung Mangkurat




Dr. Wahyudin Nor, S.E, M.Si, Ak, CA, CSRA
NIP. 19751115199903 1 001

SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya yang bertandatangan di bawah ini menyatakan dengan sesungguhnya, bahwa Tesis ini merupakan hasil penelitian yang saya lakukan. Segala kutipan dan bantuan dari berbagai sumber telah diungkapkan sebagaimana mestinya. Tesis ini belum pernah dipublikasikan untuk keperluan lain oleh siapapun juga. Apabila di kemudian hari ternyata pernyataan saya ini tidak benar, maka saya bersedia menerima akibat hukum dari ketidakbenaran pernyataan tersebut.

Banjarmasin, Juni 2024

Yang membuat pernyataan



faletn Pagi Sembiring

NIM. 2220333310066

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa yang telah melimpahkan rahmat dan karunia-Nya, sehingga penulisan tesis ini dapat diselesaikan dengan baik. Tesis membahas mengenai **“Pengaruh Struktur *Corporate Governance*, *Leverage*, Dan *Financial Distress* Terhadap Integritas Laporan Keuangan Dengan Ukuran Kantor Akuntan Publik Sebagai Variabel *Moderating* (Studi Empiris Pada Perusahaan Publik Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2022)”**. Tesis ini disusun dalam rangka memenuhi salah satu persyaratan memperoleh gelar Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat Banjarmasin.

Dalam penyusunan tesis ini tidak terlepas bimbingan, bantuan, dukungan dan doa dari banyak pihak baik secara langsung maupun tidak langsung yang telah turut membantu dalam proses penyelesaian proposal tesis ini. Oleh karena itu, penulis ingin mengucapkan terimakasih yang tak terhingga kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Ahmad, SE, M.Si selaku Rektor Universitas Lambung Mangkurat Banjarmasin.
2. Bapak Prof. Dr. Ir. Danang Biyatmoko, M.Si selaku Direktur Pasca Sarjana Universitas Lambung Mangkurat Banjarmasin.
3. Bapak Prof. Dr. Ahmad Yunani, SE, M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat Banjarmasin
4. Bapak Dr. Wahyudin Nor, SE., M.Si., Ak, CA, CSRS selaku Ketua Jurusan Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat.

5. Bapak Dr. H. Atma Hayat, Drs, Ec, M.Si, AK, CA selaku Dosen Pembimbing I dan Ibu Dr. Hj. Ade Adriani, SE., M.Si, Ak, CA selaku Dosen Pembimbing II yang telah bersedia meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan, saran, masukan dan bantuan dalam menyusun tesis ini.
6. Ibu Dr. Monica Rahardian Ary Helmina, SE, M.Si selaku ketua penguji dan Bapak Dr. Kadir, Drs. M.Si, AK, CA selaku sekretaris penguji yang telah memberikan kritik dan saran untuk mengembangkan tesis ini.
7. Seluruh dosen dan staf Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat yang secara langsung atau tidak langsung telah memberi bantuan kepada penulis dalam menyelesaikan penulisan tesis ini.
8. Teristimewa untuk bapak saya Sabarta Sembiring, Alm. Mamak saya Dearma Diana Girsang, kakak saya Santi Elfrida Sembiring, Jumpa Rezeki Saragih, Rudi Anto Sembiring, Cu Sinta Ratna Purba, Rosenta Sembiring, dan adik saya Niko Sembiring serta keponakan saya Viona Scolastika Saragih, Beryl Davio Saragih, Fransisco Saragih, Yocelin Saragih, Lyodra Saragih, Arel Saragih, Aditia Mepayo Sembiring, Sindi Calista Sembiring, dan Joven Sembiring yang telah mendoakan saya serta memberikan motivasi untuk menyelesaikan tesis ini.
9. Sahabat-sahabat saya Mei Hardina Manurung, Delima Br Sitepu, Else Adelina Br Tarigan, Rifanda Karmani Tarigan, Jhoan Frasilia Barus, Soviani Mei Inggres Surbakti, dan Dandi Munthe yang memberikan dukungan kepada saya untuk menyelesaikan S2 di Universitas Lambung Mangkurat.
10. Rekan seperjuangan S2, Seti dan Sandriani yang telah saling mendukung untuk melalui perjuangan bersama-sama dan memotivasi sehingga penulisan tesis ini dapat diselesaikan.

Penulis menyadari tesis ini masih jauh dari sempurna karena keterbatasan pengetahuan dan pengalaman yang dimiliki penulis. Akhir kata, penulis berharap tesis ini dapat memberikan manfaat bagi semua pihak.

Banjarmasin, Juni 2024

Malem Pagi Sembiring
NIM. 2220333310066

ABSTRAK

Malem Pagi Sembiring (2024), “Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, Komisaris Independen, Komite Audit, *Leverage*, *Financial Distress* Terhadap Integritas Laporan Keuangan dengan Ukuran Kantor Akuntan Publik Sebagai Variabel *Moderating* Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2022”. Pembimbing: Dr. H. Atma Hayat, Drs. Ec , M.Si., Ak., CA dan Dr. Hj. Ade Adriani, SE., M.Si., Ak., CA.

Penelitian ini membahas tentang pengaruh integritas laporan keuangan yang di uji dengan variabel independen yang meliputi kepemilikan institusional, kepemilikan manajerial, komisaris independen, komite audit, *leverage*, dan *financial distress*. Variabel dependen yang digunakan adalah integritas laporan keuangan dan variabel *moderating* yang digunakan adalah ukuran kantor akuntan publik.

Populasi target yang digunakan adalah perusahaan yang terdaftar di BEI sejumlah 823 perusahaan tahun 2022. Sampel dipilih menggunakan metode *purposive sampling* dan diperoleh 491 sampel perusahaan dengan kriteria tertentu. Alat analisis yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda dan dilanjutkan dengan *moderating regression analysis* (MRA).

Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial, kepemilikan manajerial, komite audit, dan *leverage* berpengaruh terhadap integritas laporan keuangan. Sedangkan kepemilikan institusional, komisaris independen, dan *financial distress* secara parsial tidak berpengaruh terhadap integritas laporan keuangan. Ukuran kantor akuntan publik mampu memperkuat hubungan antara *leverage* dan *financial distress* terhadap integritas laporan keuangan. Selanjutnya, ukuran kantor akuntan publik tidak mampu memperkuat hubungan antara kepemilikan institusional, kepemilikan manajerial, komisaris independen, dan komite audit terhadap integritas laporan keuangan.

Kata Kunci: Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, Komisaris Independen, Komite Audit, *Leverage*, *Financial Distress*, Ukuran Kantor Akuntan Publik, dan Integritas Laporan Keuangan

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN	i
LEMBAR PERSETUJUAN PERBAIKAN.....	ii
LEMBAR PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING.....	iii
SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS	iv
KATA PENGANTAR.....	v
ABSTRAK	viii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR GAMBAR	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	11
1.3 Tujuan Penelitian	13
1.4 Manfaat Penelitian	14
1.5 Sistematika Penulisan	16
BAB II KAJIAN PUSTAKA	18
2.1 Landasan Teori.....	18
2.1.1 Teori Agensi	18

2.1.2 Teori Akuntansi Positif (<i>Accounting Positive Theory</i>).....	20
2.1.3 Laporan Keuangan	22
2.1.4 Integritas Laporan Keuangan	26
2.1.5 Struktur <i>Corporate Governance</i>	30
2.1.6 Kepemilikan Institusional	34
2.1.7 Kepemilikan Manajerial.....	36
2.1.8 Komisaris Independen.....	37
2.1.9 Komite Audit.....	38
2.1.10 <i>Leverage</i>	39
2.1.11 <i>Financial Distress</i>	40
2.1.12 Ukuran Kantor Akuntan Publik (KAP).....	42
2.2 Penelitian Terdahulu.....	43
 BAB III KERANGKA KONSEPTUAL DAN HIPOTESIS PENELITIAN	 49
3.1 Kerangka Konseptual.....	49
3.2 Model Penelitian	52
3.3 Hipotesis Penelitian	53
3.3.1 Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Integritas Laporan Keuangan.....	53
3.3.2 Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap Integritas Laporan Keuangan	54
3.3.3 Pengaruh Komisaris Independen Terhadap Integritas Laporan Keuangan.....	55
3.3.4 Pengaruh Komite Audit Terhadap Integritas Laporan Keuangan	56
3.3.5 Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Integritas Laporan Keuangan	57

3.3.6 Pengaruh <i>Financial Distress</i> Terhadap Integritas Laporan Keuangan..	58
3.3.7 Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Integritas Laporan Keuangan dengan Ukuran KAP sebagai Moderating	60
3.3.8 Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap Integritas Laporan Keuangan dengan Ukuran KAP sebagai Moderating	60
3.3.9 Pengaruh Komisaris Independen Terhadap Integritas Laporan Keuangan dengan Ukuran KAP sebagai Moderating	61
3.3.10 Pengaruh Komite Audit Terhadap Integritas Laporan Keuangan dengan Ukuran KAP sebagai Moderating.....	62
3.3.11 Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Integritas Laporan Keuangan dengan Ukuran KAP sebagai Moderating.....	63
3.3.12 Pengaruh <i>Financial Distress</i> Terhadap Integritas Laporan Keuangan dengan Ukuran KAP sebagai Moderating	64
BAB IV METODE PENELITIAN	66
4.1 Ruang Lingkup Penelitian.....	66
4.2 Jenis Penelitian.....	66
4.3 Unit Analisis.....	66
4.4 Populasi dan Sampel	67
4.4.1 Populasi.....	67
4.4.2 Sampel.....	67
4.5 Variabel dan Definisi Operasional Variabel	68
4.5.1 Variabel Dependen	68
4.5.2 Variabel Independen.....	69
4.5.2.1 Kepemilikan Institusional	69

4.5.2.2 Kepemilikan Manajerial.....	69
4.5.2.3 Komisaris Independen.....	70
4.5.2.4 Komite Audit.....	70
4.5.2.5 <i>Leverage</i>	71
4.5.2.6 <i>Financial Distress</i>	71
4.5.3 Variabel Moderasi	72
4.6 Teknik Pengumpulan Data	74
4.7 Teknik Analisis Data	74
4.7.1 Analisis Statistik Deskriptif	74
4.7.2 Uji Asumsi Klasik	75
4.7.2.1 Uji Normalitas.....	75
4.7.2.2 Uji Multikolinieritas.....	75
4.7.2.3 Uji Heteroskedastisitas.....	75
4.7.3 Analisis Regresi	76
4.7.3.1 Analisis Regresi Linier Berganda	76
4.7.3.2 Analisis Regresi Moderasi / MRA	77
4.7.4 Uji Hipotesis	78
4.7.4.1 Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F).....	78
4.7.4.2 Uji Koefisien Determinasi (<i>Adjusted R2</i>).....	78
4.7.4.3 Uji Signifikansi Parsial (Uji Statistik t)	78
BAB V HASIL PENELITIAN DAN ANALISIS	80
5.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	80
5.1.1 Gambaran Umum Bursa Efek Indonesia	80
5.1.2 Gambaran Umum Perusahaan Yang Dijadikan Sampel Penelitian.....	83

5.1.2.1	Gambaran Umum Kondisi Keuangan Sampel Penelitian	85
5.2	Hasil dan Analisis	86
5.2.1	Analisis Statistik Deskriptif	86
5.2.1.1	Deskriptif Statistik Variabel Kepemilikan Institusional (X1)	87
5.2.1.2	Deskriptif Statistik Variabel Kepemilikan Manajerial (X2)	89
5.2.1.3	Deskriptif Statistik Variabel Komisaris Independen (X3)	90
5.2.1.4	Deskriptif Statistik Variabel Komite Audit (X4).....	91
5.2.1.5	Deskriptif Statistik Variabel <i>Leverage</i> (X5).....	92
5.2.1.6	Deskriptif Statistik Variabel <i>Financial Distress</i> (X6).....	94
5.2.1.7	Deskriptif Statistik Variabel Ukuran Kantor Akuntan Publik (Z).....	95
5.2.1.8	Deskriptif Statistik Variabel Integritas Laporan Keuangan (Y).....	96
5.2.2	Hasil Uji Asumsi Klasik.....	97
5.3	Hasil Analisis Regresi	99
5.3.1	Hasil Analisis Regresi Linier Berganda	99
5.3.2	Hasil Uji <i>Moderate Regression Analysis</i> (MRA).....	103
5.4	Hasil Uji Hipotesis (Uji t)	111
5.5	Pembahasan Hasil Penelitian	118
5.5.1	Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Integritas Laporan Keuangan	118
5.5.2	Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap Integritas Laporan Keuangan	120
5.5.3	Pengaruh Komisaris Independen Terhadap Integritas Laporan Keuangan	122
5.5.4	Pengaruh Komite Audit Terhadap Integritas Laporan Keuangan	124

5.5.5 Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Integritas Laporan Keuangan	127
5.5.6 Pengaruh <i>Financial Distress</i> Terhadap Integritas Laporan Keuangan..	130
5.5.7 Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Integritas Laporan Keuangan dengan Ukuran KAP sebagai Moderating	132
5.5.8 Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap Integritas Laporan Keuangan dengan Ukuran KAP sebagai Moderating	134
5.5.9 Pengaruh Komisaris Independen Terhadap Integritas Laporan Keuangan dengan Ukuran KAP sebagai Moderating	135
5.5.10 Pengaruh Komite Audit Terhadap Integritas Laporan Keuangan dengan Ukuran KAP sebagai Moderating.....	137
5.5.11 Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Integritas Laporan Keuangan dengan Ukuran KAP sebagai Moderating.....	139
5.5.12 Pengaruh <i>Financial Distress</i> Terhadap Integritas Laporan Keuangan dengan Ukuran KAP sebagai Moderating	140
5.6 Implikasi Hasil Penelitian	142
5.6.1 Implikasi Teoritis	142
5.6.2 Implikasi Praktis	143
5.7 Keterbatasan Penelitian.....	144
 BAB VI PENUTUP	 145
6.1 Kesimpulan	145
6.2 Saran	149
 DAFTAR PUSTAKA	 150
 LAMPIRAN	 156

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Data Ringkasan Kasus Kecurangan Laporan Keuangan.....	3
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	43
Tabel 4.1 Kriteria Sampel Penelitian	67
Tabel 4.2 Variabel dan Definisi Operasional Variabel	72
Tabel 5.1 Perkembangan Pasar Modal Di Indonesia	81
Tabel 5.2 Perkembangan Jumlah Emiten Yang Tercatat Di BEI 2018- 2022	83
Tabel 5.3 Klasifikasi Sektor Sampel Penelitian	84
Tabel 5.4 Rangkuman Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	87
Tabel 5.5 Frekuensi Ukuran KAP	95
Tabel 5.6 Ringkasan Hasil Uji Asumsi Klasik.....	98
Tabel 5.7 Hasil Uji Analisis Regresi Linier Berganda	99
Tabel 5.8 Hasil Uji F Model I	102
Tabel 5.9 Hasil Koefisien Determinasi Model I.....	103
Tabel 5.10 Hasil Uji MRA	104
Tabel 5.11 Hasil Uji F Model II	109
Tabel 5.12 Hasil Koefisien Determinasi Model II	110
Tabel 5.13 Rangkuman Hasil Uji Hipotesis (Uji t).....	111

DAFTAR GAMBAR

Gambar 3.1 Kerangka Pemikiran.....	51
Gambar 3.2 Model Penelitian	52

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Sampel Perusahaan Publik Yang Terdaftar Di BEI	
Tahun 2022	156
Lampiran 2. Kondisi Keuangan Perusahaan Sampel Penelitian Tahun 2022	171
Lampiran 3. Rekapitulasi Data Keseluruhan Variabel Penelitian Tahun 2022	180
Lampiran 4. Data Outlier Uji Normalitas	189
Lampiran 5. Hasil Uji Statistik Deskriptif	191
Lampiran 6. Hasil Uji Asumsi Klasik	192
Lampiran 6.1 Hasil Uji Normalitas Sebelum Outlier.....	192
Lampiran 6.2 Hasil Uji Normalitas Setelah Outlier.....	192
Lampiran 6.3 Hasil Uji Multikolinieritas.....	193
Lampiran 6.4 Hasil Uji Heteroskedastisitas (Uji White)	193
Lampiran 7. Hasil Analisis Regresi Linier Berganda.....	194
Lampiran 8. Hasil Uji <i>Moderate Regression Analysis</i> (MRA)	195