



**PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL DAN
KUALITAS AUDIT TERHADAP KUALITAS LAPORAN
KEUANGAN DENGAN INTERNAL KONTROL
SEBAGAI *INTERVENING***

**(Studi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI 2021-
2024)**

TESIS

Oleh:

REZA SATRIO AZI

55523110032

**PROGRAM MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2025**



**PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL DAN
KUALITAS AUDIT TERHADAP KUALITAS LAPORAN
KEUANGAN DENGAN INTERNAL KONTROL
SEBAGAI *INTERVENING***

**(Studi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI 2021-
2024)**

TESIS

**Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Menyelesaikan Program Magister
Akuntansi**

Oleh:

**REZA SATRIO AZI
55523110032**

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2025**

PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan dibawah ini menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa semua pernyataan dalam tesis ini:

Judul : PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL DAN KUALITAS AUDIT TERHADAP KUALITAS LAPORAN KEUANGAN DENGAN INTERNAL KONTROL SEBAGAI *INTERVENING* (Studi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI 2021-2024)

Nama : Reza Satrio Azi

NIM : 55523110032

Program Studi : Magister Akuntansi

Tanggal : 04 September 2025

Merupakan hasil studi pustaka dan karya saya sendiri dengan bimbingan Komisi Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan Surat Keputusan Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Mercu Buana.

Karya ilmiah ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan pada program sejenis di perguruan tinggi lain. Semua informasi, data, dan hasil pengolahan yang digunakan, telah dinyatakan secara jelas sumbernya dan dapat diperiksa.

Jakarta, 04 September 2025



Reza Satrio Azi

**PERNYATAAN PENGECEKAN PLAGIASI (*SIMILARITY*)
KARYA ILMIAH**

/SIMILARITY CHECK STATEMENT FOR SCIENTIFIC WORKS

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan, bahwa karya ilmiah yang ditulis oleh
/The undersigned, hereby declare that the scientific work written by

Nama */Name* : REZA SATRIO AZI

NIM */Student id Number* : 55523110032

Program Studi */Study program* : S2 Akuntansi

dengan judul:

/The title:

“PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL DAN KUALITAS AUDIT TERHADAP KUALITAS LAPORAN KEUANGAN DENGAN INTERNAL KONTROL SEBAGAI INTERVENING (Studi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI 2021-2024)”

telah dilakukan pengujian plagiasi (*similarity*) dengan sistem **Turnitin** pada tanggal:

/Has undergone a plagiarism (similarity) check using the Turnitin system on the date:

2 September 2025

didapatkan nilai persentase sebesar:

and the similarity percentage obtained was:

22 %

Jakarta, 2 September 2025

**Kepala Administrasi/ Tata Usaha
FEB Universitas Mercu Buana**

/Head of FEB Administrator



scan or [click here](#) for verify

Ahmad Faqih, S.E., M.M.

PIC: Yohan | No. Registrasi: SIMT-0925672

Dokumen digital ini telah diverifikasi menggunakan QR code.
/This digital document has been verified using a QR code.

LEMBAR PENGESAHAN

Judul : PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL DAN KUALITAS AUDIT TERHADAP KUALITAS LAPORAN KEUANGAN DENGAN INTERNAL KONTROL SEBAGAI *INTERVENING* (Studi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI 2021-2024)

Nama : Reza Satrio Azi

NIM : 55523110032

Program Studi : Magister Akuntansi

Tanggal : 04 September 2025

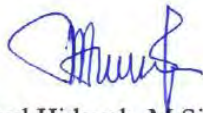
Disahkan oleh:

Pembimbing,



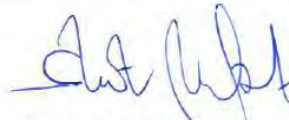
Taufik Akbar, SE, M.Si, Ph.D, Ak, CA, CESA

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis,



Dr. Nurul Hidayah, M.Si., Ak.

Ketua Program Studi Magister Akuntansi,



Shinta Melzatia, SE., M.Ak., Ph.D

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis pengaruh kepemilikan institusional dan kualitas audit terhadap kualitas laporan keuangan dengan internal kontrol sebagai intervening. Populasi dalam penelitian ini adalah 50 perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2021-2024. Metode penentuan sampel menggunakan *purposive sampling*. Metode pengumpulan data menggunakan metode sekunder dari situs *web* BEI. Pengolahan data menggunakan Eviews 12 sebagai alat analisis. Hasil penelitian menunjukkan bahwa (1) kepemilikan institusional berpengaruh terhadap internal kontrol, (2) kualitas audit berpengaruh terhadap internal kontrol, (3) kepemilikan institusional berpengaruh terhadap kualitas laporan keuangan, (4) kualitas audit tidak berpengaruh terhadap kualitas laporan keuangan, (5) internal kontrol berpengaruh terhadap kualitas laporan keuangan, (6) kepemilikan institusional tidak berpengaruh terhadap kualitas laporan keuangan melalui internal kontrol dan internal kontrol berperan sebagai variabel mediasi sebagian (*partial mediation*) dan (7) kualitas audit tidak berpengaruh terhadap kualitas laporan keuangan melalui internal kontrol dan internal kontrol berperan sebagai variabel mediasi sempurna (*complete mediation*).

Kata Kunci: Kualitas laporan keuangan, internal kontrol, kepemilikan institusional, kualitas audit



ABSTRACT

This research aims to test and analyze the effect of institutional ownership and audit quality on the financial reporting quality with internal control as intervening. The population in this study was 50 manufacturing companies listed on the IDX in 2021-2024. The method of determining the sample using purposive sampling. The data collection method uses secondary methods from the IDX website. Data processing uses Eviews 12 as an analytical tool. The results showed that (1) institutional ownership affects internal control, (2) audit quality affects internal control, (3) institutional ownership affects the financial reporting quality, (4) audit quality has no effect on the financial reporting quality, (5) internal control affects the financial reporting quality, (6) institutional ownership does not influence financial statement quality through internal control, and internal control acts as a partial mediation variable, and (7) audit quality does not influence financial statement quality through internal control, and internal control acts as a complete mediation variable.

Keywords: Financial reporting quality, internal control, institutional ownership, audit quality



KATA PENGANTAR

Alhamdulillah puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT atas limpahan rahmat dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis ini dengan judul, “Pengaruh kepemilikan institusional dan kualitas audit terhadap kualitas laporan keuangan dengan internal kontrol sebagai *intervening* (Studi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2021-2024)”.

Penyusunan tesis ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak. Terutama Bapak Taufik Akbar, SE, M.Si, Ak, CA, Ph.D selaku Dosen Pembimbing yang telah membimbing penulis hingga mampu menyelesaikan tesis ini. Penulis juga ingin berterima kasih kepada pihak-pihak yang telah membantu dalam penyusunan tesis ini yaitu:

1. Prof. Dr. Ir. Andi Adriansyah, M. Eng selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Dr. Nurul Hidayah, M.Si, Ak selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis.
3. Dr. Shinta Melzatia, SE. M.Ak. Ph.D selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi.
4. Ibu saya yang selalu memberikan dukungan moril maupun materil dan selalu mendoakan saya.
5. Seluruh sahabat yang tidak dapat saya sebutkan satu persatu.

Penulis menyadari bahwa penelitian ini memiliki kesalahan dan kekurangan. Oleh karena itu, penulis mengharapkan saran dan masukan yang konstruktif. Terima kasih atas dukungan dan bimbingan yang diberikan, semoga penelitian ini bermanfaat bagi kita semua.

Jakarta, 04 September 2025

Reza Satrio Azi

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
LEMBAR PERNYATAAN	ii
PERNYATAAN <i>SIMILARITY</i> CEK.....	iii
LEMBAR PENGESAHAN	iv
ABSTRAK	v
<i>ABSTRACT</i>	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR GRAFIK	xvi
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah Penelitian	19
C. Tujuan Penelitian.....	19
D. Kontribusi Penelitian.....	20
BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS .	21
A. Kajian Pustaka.....	21
1. Teori Agensi	21
2. Kualitas Laporan Keuangan.....	23

3. Internal Kontrol.....	26
4. Kepemilikan Institusional	29
5. Kualitas Audit	30
6. <i>State of The Art</i>	33
B. Kerangka Pemikiran.....	44
1. Pengaruh kepemilikan institusional terhadap internal kontrol.....	44
2. Pengaruh kualitas audit terhadap internal kontrol.....	46
3. Pengaruh kepemilikan institusional terhadap kualitas laporan keuangan 48	
4. Pengaruh kualitas audit terhadap kualitas laporan keuangan.....	50
5. Pengaruh internal kontrol terhadap kualitas laporan keuangan	52
6. Pengaruh kepemilikan institusional terhadap kualitas laporan keuangan melalui internal kontrol	54
7. Pengaruh kualitas audit terhadap kualitas laporan keuangan melalui internal kontrol.....	57
C. Hipotesis.....	61
BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN	62
A. Subjek dan Objek Penelitian	62
1. Objek Penelitian	62
B. Metode Penelitian.....	63
C. Rancangan Penelitian	64
D. Definisi dan Operasionalisasi Variabel	64

1. Variabel Dependen	65
2. Variabel <i>Intervening</i>	66
3. Variabel Independen	69
4. Operasionalisasi Variabel	72
E. Sumber Data dan Instrumen Penelitian	72
1. Instrumen Penelitian	73
2. Skala Pengukuran	73
F. Populasi dan Teknik Pengambilan Sampel	74
1. Teknik Pengambilan Sampel	75
G. Metode Pengolahan dan Analisis Data	78
1. Analisis Statistik Deskriptif	79
2. Model Regresi Data Panel	79
3. Pemilihan Model Regresi Data Panel	81
4. Uji Asumsi Klasik	83
5. Uji Hipotesis	85
6. Uji Analisis Jalur (<i>Path Analysis</i>)	86
7. Uji Peran Mediasi Dengan Pemeriksaan Baron dan Kenny	88
8. Uji Sobel	90
H. Lokasi dan Waktu Penelitian	92
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	93
A. Deskripsi Objek Penelitian	93
B. Model Regresi Data Panel	96

1. Estimasi Model Sub Struktural I.....	96
2. Uji Kesesuaian Model Sub Struktural I	98
3. Hasil Uji Kesesuaian Model Sub Struktural I.....	100
4. Estimasi Model Sub Struktural II.....	101
5. Uji Kesesuaian Model Sub Struktural II	103
6. Hasil Uji Kesesuaian Model Sub Struktural II.....	105
C. Uji Asumsi Klasik	105
1. Hasil Uji Multikolinearitas.....	106
2. Hasil Uji Heteroskedastisitas	106
D. Uji Hipotesis	107
1. Hasil Uji Signifikansi Parameter Individual (uji t) sub struktural I....	108
2. Hasil Uji Signifikansi Simultan (uji F) sub struktural I.....	109
3. Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2) sub struktural I.....	110
4. Hasil Uji Signifikansi Parameter Individual (uji t) sub struktural II....	110
5. Hasil Uji Signifikansi Simultan (uji F) sub struktural II.....	112
6. Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2) sub struktural II.....	112
E. Uji Analisis Jalur (<i>Path Analysis</i>)	113
1. Hasil Regresi Sub Struktural I	113
2. Hasil Regresi Sub Struktural II	114
3. Hasil Uji Peran Mediasi Dengan Pemeriksaan Baron dan Kenny	115
4. Hasil Uji Sobel.....	119
F. Pembahasan Hasil Penelitian	121

1. Pengaruh kepemilikan institusional terhadap internal kontrol.....	122
2. Pengaruh kualitas audit terhadap internal kontrol.....	124
3. Pengaruh kepemilikan institusional terhadap kualitas laporan keuangan 125	
4. Pengaruh kualitas audit terhadap kualitas laporan keuangan.....	126
5. Pengaruh internal kontrol terhadap kualitas laporan keuangan	129
6. Pengaruh kepemilikan institusional terhadap kualitas laporan keuangan melalui internal kontrol	130
7. Pengaruh kualitas audit terhadap kualitas laporan keuangan melalui internal kontrol	133
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	137
A. Kesimpulan	137
B. Saran.....	139
DAFTAR PUSTAKA.....	141
LAMPIRAN.....	155

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Kualitas Laba Perusahaan Manufaktur	5
Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu.....	33
Tabel 3. 1 Deskripsi Indeks Pengungkapan Informasi Internal Kontrol	68
Tabel 3. 2 Operasionalisasi Variabel	72
Tabel 3. 3 Proses Seleksi Sampel.....	76
Tabel 3. 4 Daftar Perusahaan <i>Delisting</i>	76
Tabel 3. 5 Daftar Sampel Perusahaan	77
Tabel 4. 1 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	93
Tabel 4. 2 Kualitas Audit 200 Perusahaan Manufaktur 2021-2024	95
Tabel 4. 3 Hasil Uji <i>Common Effect Model</i> Sub Struktural I.....	97
Tabel 4. 4 Hasil Uji Fixed Effect Model Sub Struktural I.....	97
Tabel 4. 5 Hasil Uji <i>Random Effect Model</i> Sub Struktural I.....	98
Tabel 4. 6 Hasil Uji Chow Sub Struktural I	99
Tabel 4. 7 Hasil Uji Hausman Sub Struktural I.....	99
Tabel 4. 8 Hasil Uji Lagrange Multiplier Sub Struktural I	100
Tabel 4. 9 Hasil Uji Kesesuaian Model.....	100
Tabel 4. 10 Hasil Uji <i>Common Effect Model</i> Struktural II.....	101
Tabel 4. 11 Hasil Uji <i>Fixed Effect Model</i> Sub Struktural II.....	102
Tabel 4. 12 Hasil Uji <i>Random Effect Model</i> Sub Struktural II.....	103
Tabel 4. 13 Hasil Uji Chow Sub Struktural II.....	103
Tabel 4. 14 Hasil Uji Hausman Sub Struktural II	104
Tabel 4. 15 Hasil Uji Lagrange Multiple Sub Struktural II.....	104
Tabel 4. 16 Hasil Uji Kesesuaian Model.....	105
Tabel 4. 17 Hasil Uji Multikolinieritas	106

Tabel 4. 18 Hasil Uji t Sub Struktural I.....	108
Tabel 4. 19 Hasil Uji F Sub Struktural I.....	109
Tabel 4. 20 Hasil Uji R^2 Sub Struktural I.....	110
Tabel 4. 21 Hasil Uji t Sub Struktural II	111
Tabel 4. 22 Hasil Uji F Sub Struktural II	112
Tabel 4. 23 Hasil Uji R^2 Sub Struktural II	112
Tabel 4. 24 Hasil Regresi Sub Struktural I.....	113
Tabel 4. 25 Hasil Regresi Sub Struktural II	114
Tabel 4. 26 Pengaruh Variabel X terhadap Z	117
Tabel 4. 27 Pengaruh Variabel X dan Z terhadap Y	117
Tabel 4. 28 Pengaruh Variabel X_1 terhadap Y (Tanpa Z)	118
Tabel 4. 29 Hasil Pengujian Penelitian	122



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Kontribusi sektor manufaktur bagi ekonomi RI di tahun 2024.....	3
Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran.....	60
Gambar 3. 1 Model Pengaruh X terhadap Y dengan variabel mediasi Z.....	88
Gambar 3. 2 Model Pemeriksaan Variabel Mediasi.....	89
Gambar 4. 1 Model Pemeriksaan Variabel Mediasi.....	116



DAFTAR GRAFIK

Grafik 4. 1 Hasil Uji Heterokedastisitas	107
--	-----

