



**PENGARUH KOMITE AUDIT, KEPEMILIKAN MANAJERIAL DAN
VOLATILITAS ARUS KAS TERHADAP PERSISTENSI LABA DENGAN
ASIMETRI INFORMASI SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

**(PADA PERUSAHAAN PERTAMBANGAN YANG TERDAFTAR DI BEI
PERIODE TAHUN 2015-2020)**

TESIS

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

OLEH

RIRIN SETYANINGRUM

55519110020

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2022**

PENGESAHAN TESIS

Judul : Pengaruh Komite Audit, Kepemilikan Manajerial, dan Volatilitas Arus Kas Terhadap Persistensi Laba dengan Asimetri Informasi Sebagai Variabel Moderasi (Pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di BEI Periode Tahun 2015-2020)

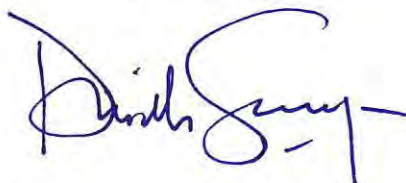
Nama : Ririn Setyaningrum

Program Studi : Magister Akuntansi

Tanggal : 7 Juli 2025

Mengesahkan

Pembimbing



Dr. Dwi Asih Surjandari, MM., Ak., CA.

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi Magister Akuntansi



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



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

PERNYATAAN

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

Judul : Pengaruh Komite Audit, Kepemilikan Manajerial, dan Volatilitas Arus kas Terhadap Persistensi Laba Dengan Asimetri Informasi Sebagai Variabel Moderasi (Pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di BEI Periode Tahun 2015-2020)

Nama : Ririn Setyaningrum

NIM : 55519110020

Program Studi : Magister Akuntansi

Tanggal : 7 Juli 2025

Merupakan hasil studi pustaka lapangan karya saya sendiri dengan bimbingan Komisi Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan surat keputusan Ketua Program Studi Magister 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 pengolahannya yang digunakan, telah dinyatakan sejara jelas sumbernya dan dapat diperiksa kebenarannya.

Jakarta, 7 Juli 2025



Ririn Setyaningrum

PERNYATAAN PENGECEKAN PLAGIASI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan, bahwa karya ilmiah yang ditulis oleh

Nama : Ririn Setyaningrum
NIM : 55519110020
Program Studi : Akuntansi Pajak

dengan judul

“DETERMINANTS OF PROFIT PERSISTENCY MODERATED BY INFORMATION ASYMMETRY”,

telah dilakukan pengecekan *similarity* dengan sistem Turnitin pada tanggal tgl/bln/thn, didapatkan nilai persentase sebesar 30 %.

Jakarta, 5 September 2022
Administrator Turnitin



Arie Pangudi, A.Md

KATA PENGANTAR

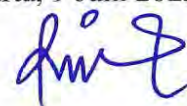
Segala Puji dan syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT yang telah melimpahkan segala rahmatNya sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis dengan judul **“Pengaruh Komite Audit, Kepemilikan Manajerial, dan Volatilitas Arus kas Terhadap Persistensi Laba Dengan Asimetri Informasi Sebagai Variabel Moderasi (Pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di BEI Periode Tahun 2015-2020)”** guna memenuhi sebagian persyaratan untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi program studi Magister Akuntansi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penulis menyadari adanya keterbatasan yang dimiliki, baik keterbatasan pengetahuan serta keterbatasan pengalaman. Sehingga dalam menyelesaikan tesis ini tidak terlepas dari bimbingan, arahan serta dukungan dari Ibu Dr. Dwi Asih Surjandari, MM, Ak, CA selaku dosen pembimbing yang selalu berkenan meluangkan waktu dan memberikan arahan selama penyusunan tesis ini. Dalam kesempatan ini, penulis menyampaikan ucapan terimakasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam penyelesaian tesis ini terutama kepada:

1. Suami dan anak serta seluruh keluarga, yang telah memberikan dukungan dan semangat disetiap waktu.
2. Ibu Dr. Nurul Hidayah, SE, Ak., M.Si., CA, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Mercu Buana.
3. Ibu Shinta Melzatia, SE, M.Ak., Ph.D, selaku Kaprodi Magister Akuntansi.
4. Ibu Dr. Dwi Asih Surjandari, MM., Ak., CA, selaku Dosen Pembimbing.
5. Prof Dr. Apollo, .Si., Ak., CIFM, CIABV, CIBG, selaku Ketua Sidang yang telah memberikan input untuk kesempurnaan tesis ini.
6. Bapak Dr. Waluyo, M.Sc., Ak, selaku Dosen Penguji yang telah memberikan input untuk kesempurnaan tesis ini.
7. Seluruh Dosen Program Studi Magister Akuntansi yang telah memberikan ilmunya kepada penulis, Serta seluruh staf yang telah memberikan dukungan dalam proses administrasi.
8. Teman-teman satu angkatan yang sudah memberikan masukan dan mendukung dalam pengerjaan tesis.

10. Penulis menyadari bahwa dalam penulisan tesis ini masih jauh dari sempurna karena keterbatasan pengalaman dan pengetahuan. Oleh karena itu penulis mengharapkan dalam bentuk saran dan kritik yang membangun dari berbagai kalangan. Dengan adanya tesis ini, semoga dapat memberikan manfaat dan pengetahuan khususnya bagi peneliti selanjutnya dan pembaca pada umumnya. Akhir kata penulis mohon maaf apabila ada kekurangan dari tesis ini.

Jakarta, 9 Juni 2022



Ririn Setyaningrum

ABSTRAK

Penelitian ini menguji pengaruh komite audit, kepemilikan manajerial, dan volatilitas arus kas terhadap persistensi laba dengan asimetri informasi sebagai variable moderasi pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dari tahun 2015 hingga 2020. Penelitian ini menggunakan data sekunder yang diperoleh dari situs resmi Bursa Efek Indonesia yaitu www.idx.co.id . Total sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah 20 perusahaan dengan menggunakan software E-views 12.0. Temuan penelitian menunjukkan komite audit, volatilitas arus kas, kepemilikan manajerial yang dimoderasi oleh asimetri dan volatilitas yang dimoderasi oleh asimetri informasi berpengaruh terhadap persistensi laba. Sementara itu, kepemilikan manajerial dan komite audit yang dimoderasi oleh asimetri informasi tidak berpengaruh terhadap persistensi laba.

Kata Kunci: Komite Audit, Kepemilikan Manajerial, Volatilitas Arus kas, Asimetri Informasi, Persistensi Laba.



ABSTRACT

This Research examines the effect of audit committees, managerial ownership, and cash flow volatility on earnings persistence with information asymmetry as a moderating variable in mining companies listed on the Indonesia Stock Exchange from 2015 to 2021. This study uses secondary data obtained from the official website of the Stock Exchange Indonesia, namely www.idx.co.id. The total sample used in this study were 20 companies using E-views 12.0 software. The research findings show the audit committee, cash flow volatility, managerial ownership moderated by asymmetry have an effect on earnings persistence. Meanwhile, managerial ownership and audit committee moderated by information asymmetry have no effect on earnings persistence.

Keyword: Audit Committee, Managerial Ownership, Cash flow volatility, Information Asymmetry, Earnings Persistence.



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
PENGESAHAN TESIS	ii
PERNYATAAN	iii
PERNYATAAN PENGECEKAN PLAGIASI	iv
KATA PENGANTAR	v
ABSTRAK	vii
<i>ABSTRACT</i>	viii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xv
GLOSARIUM	xvi
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Rumusan Masalah	4
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian	4
1. Tujuan Penelitian	4
2. Kontribusi Penelitian	5
2.1 Kontribusi Teori	5
2.2 Kontribusi Praktik	5
2.3 Kontribusi Kebijakan	5

BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS 6

A. Kajian Pustaka	6
1. <i>Grand Theory</i>	6
1.1 <i>Agency Theory</i>	6
1.2 <i>Signaling Theory</i>	6
2. Persistensi Laba	7
3. Komite Audit	8
4. Kepemilikan Manajerial	9
5. Volatilitas Arus Kas	9
6. Asimetri Informasi	10
7. Penelitian Sebelumnya	11
B. Rerangka Penelitian	17
1. Pengaruh Komite Audit Terhadap Persistensi Laba	17
2. Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap Persistensi Laba	18
3. Pengaruh Volatilitas Arus Kas Terhadap Persistensi Laba	18
4. Pengaruh Komite Audit Terhadap Persistensi Laba dengan Asimetri Informasi sebagai variabel Moderasi	19
5. Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap Persistensi Laba dengan Asimetri Informasi sebagai variabel Moderasi	20
6. Pengaruh Volatilitas Arus Kas Terhadap Persistensi Laba dengan Asimetri Informasi sebagai variabel Moderasi	20
C. Hipotesis	21

BAB III DESAIN DAN METODE PENELITIAN 22

A. Jenis Penelitian	22
B. Definisi Operasionalisasi Variabel dan Pengukuran Variabel	22
1. Variabel Dependen	22
2. Variabel Independen	23
2.1 Komite Audit	23
2.2 Kepemilikan Manajerial	23
2.3 Volatilitas Arus Kas	23
3. Variabel Moderasi	23

C. Populasi dan Sample Penelitian	25
D. Teknik Pengumpulan Data	26
E. Metode Analisis Data	26
1. Statistik Deskriptif.....	27
2. Pemilihan Model Estimasi Data Panel	27
2.1 <i>Pooled Lease Square (Common Effect Model)</i>	27
2.2 <i>Fixed Effect Model</i>	27
2.3 <i>Random Effect Model</i>	27
3. Uji Seleksi Model	28
3.1 Uji Chow	28
3.2 Uji Hausman.....	28
3.3 Uji Lagrange Multiplier.....	29
4. Uji Hipotesis.....	29
4.1 Uji Koefisien Determinasi (R^2)	29
4.2 Uji Statistik F (<i>Goodness of Fit</i>)	30
4.3 Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t).....	30
5. Analisis Regresi Data Panel	30
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	32
A. Hasil Analisis	32
1. Statistik Deskriptif.....	32
2. Pemilihan Model Estimasi Data Panel	34
3. Uji Seleksi Model.....	38
3.1 Uji Chow	38
3.2 Uji Hausman.....	38
3.3 Uji Lagrange Multiplier.....	39
4. Uji Hipotesis.....	39
4.1 Uji Koefisien Determinasi (R^2)	39
4.2 Uji Statistik F (<i>Goodness of Fit</i>)	39
4.3 Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t).....	40
5. Analisis Regresi Data Panel	41
B. Pembahasan	42
1. Pengaruh Komite Audit Terhadap Persistensi Laba.....	42

2. Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap Persistensi Laba.....	43
3. Pengaruh Volatilitas Arus kas Terhadap Persistensi Laba.....	43
4. Pengaruh Komite Audit Terhadap Persistensi Laba yang Dimoderasi Oleh Asimetri Informasi.....	44
5. Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap Persistensi Laba yang Dimoderasi Oleh Asimetri Informasi	45
6. Pengaruh Volatilitas Arus kas Terhadap Persistensi Laba yang Dimoderasi Oleh Asimetri Informasi	45
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	47
A. Simpulan.....	47
B. Saran.....	48
DAFTAR PUSTAKA	49



DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	14
Tabel 3.1 Skala Pengukuran Variabel	24
Tabel 3.2 Kriteria Sampel	25
Tabel 3.3 Daftar Sampel.....	25
Tabel 3.4 Kriteria Autokorelasi Durbin Watson	35
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif.....	32
Tabel 4.2 Common Effect Model.....	35
Tabel 4.3 Fixed Effect Model.....	36
Tabel 4.4 Random Effect Model.....	37
Tabel 4.5 Uji Chow	38
Tabel 4.6 Uji Hausman.....	38
Tabel 4.7 Uji Langrange Multiplier	39
Tabel 4.8 Rekapitulasi Uji Parsial (Uji t)	48

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Rerangka Pemikiran	21
-------------------------------------	----



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran

Lampiran 1 Sampel Penelitian 55

Lampiran 2 Hasil Olah Data E-Views 12.0..... 58



GLOSARIUM

ASIMETRI INFORMASI:

Situasi dimana manajer memiliki informasi yang berbeda (yang lebih baik) mengenai kondisi atau prospek perusahaan dari pada yang dimiliki investor.

KEPEMILIKAN MANJERIAL:

Situasi dimana manajer memiliki saham perusahaan atau manajer sekaligus sebagai pemegang saham.

KOMITE AUDIT:

Komite yang dibentuk oleh dan bertanggung jawab kepada dewan komisaris dalam rangka membantu melaksanakan tugas dan fungsi dewan komisaris.

PERSISTENSI LABA:

Kemungkinan suatu tingkat laba perusahaan akan terulang kembali di masa yang akan datang (sustainable earnings).

VOLATILITAS ARUS KAS:

Derajat penyebaran arus kas atau indeks penyebaran distribusi arus kas perusahaan. Volatilitas merupakan fluktuasi atau pergerakan yang bervariasi yang terjadi dari satu periode ke periode lain.