

**PENGARUH STRUKTUR *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*,
LEVERAGE, DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP
INTEGRITAS LAPORAN KEUANGAN: STUDI META ANALISIS**

Oleh:

Nama : Athalia Elsha Pinontoan

NIM : 32190172

Karya Akhir

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk
memperoleh gelar Sarjana Akuntansi

Program Studi Akuntansi

Konsentrasi Pemeriksaan Akuntansi



KWIK KIAN GIE
SCHOOL OF BUSINESS

INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA

April 2023



KWIK KIAN GIE
SCHOOL OF BUSINESS

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

Hak Cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

PENGESAHAN

PENGARUH STRUKTUR *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*, LEVERAGE, DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP INTEGRITAS LAPORAN KEUANGAN: STUDI META ANALISIS

Diajukan Oleh

Nama : Athalia Elsha Pinontoan

NIM : 32190172

Jakarta, 14 April 2023

Disetujui Oleh:

Pembimbing



(Dr. Carmel Meiden, S. E, Ak., M. Si, CA, CSRA)

INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA 2023



KWIK KIAN GIE
SCHOOL OF BUSINESS

© Hak cipta dilindungi undang-undang. Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



ABSTRAK

Athalia Elsha Pinontoan / 32190172 / 2023 / Pengaruh Struktur *Good Corporate Governance, Leverage*, dan Ukuran Perusahaan terhadap Integritas Laporan Keuangan: Studi Meta Analisis / Pembimbing: Dr. Carmel Meiden, S. E, Ak., M. Si, CA, CSRA

Penelitian ini menghasilkan data *search* sebanyak 997 artikel dari software PoP dan 1,000 artikel dari website SeforRA. Sehingga penelitian ini mengintegrasikan hasil penelitian atas 27 *selected articles* yang dipublikasi untuk mengetahui pengaruh atas variabel Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, *Leverage*, dan Ukuran Perusahaan terhadap Integritas Laporan Keuangan dengan menggunakan metode penelitian studi meta analisis. Atas *selected articles* yang diamati, menghasilkan data sebagai berikut, berupa 13 artikel atas variabel kepemilikan manajerial, 14 artikel atas variabel kepemilikan institusional, 15 artikel atas variabel *leverage*, dan 16 artikel atas variabel ukuran perusahaan.

Penelitian ini menggunakan landasan atas beberapa teori, yaitu teori agensi dan teori akuntansi positif. Berdasarkan teori agensi, perbedaan kepentingan antara pemegang saham dan pihak manajemen perusahaan ini merupakan kenyataan yang tidak dapat dihindari dari sebuah hubungan keagenan. Terdapat dua mekanisme untuk mengatasi konflik keagenan yaitu mekanisme pengikatan (*bonding*) dan mekanisme pengawasan (*monitoring*). Penelitian ini memfokuskan pada mekanisme yang erat kaitannya dengan laporan keuangan yaitu mekanisme *monitoring* baik dari sisi internal yang direpresentasikan oleh kepemilikan manajerial maupun secara eksternal yang direpresentasikan oleh kepemilikan institusional. Teori akuntansi positif berusaha untuk membuat prediksi yang baik sesuai dengan kejadian yang nyata. Teori akuntansi positif berusaha menjawab antara lain beberapa pertanyaan berikut dari sudut pandang ekonomi seperti konsep biaya dan manfaat, serta dampak laporan keuangan yang dipublikasikan pada harga saham.

Populasi pada penelitian ini ialah artikel yang dipublikasikan melalui jurnal-jurnal terkemuka dengan topik pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, *Leverage*, dan Ukuran Perusahaan terhadap Integritas Laporan Keuangan dengan periode publikasi antara 2012-2022. Teknik pengambilan sampel memakai metode *purposive sampling* yang menghasilkan 27 sampel. Data yang digunakan merupakan data sekunder yang diambil melalui teknik observasi di software PoP dan website SEforRA yang terdiri dari hasil statistik atas pengujian artikel. Untuk mengintegrasikan hasil penelitian artikel-artikel dan mengetahui pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, *Leverage*, dan Ukuran Perusahaan terhadap Integritas Laporan Keuangan, peneliti menggunakan teknik meta analisis untuk melakukan pengujian.

Hasil penelitian menunjukkan bukti yang cukup bahwa variabel kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, *leverage*, dan ukuran perusahaan mempengaruhi integritas laporan keuangan. Korelasi variabel independen terhadap variabel dependen yang lemah ditunjukkan dari nilai korelasi rata-rata di bawah 0,25.

Kesimpulan dari penelitian ini, dengan studi meta analisis menunjukkan bahwa variabel kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, *leverage*, dan ukuran perusahaan berpengaruh terhadap integritas laporan keuangan.

Kata kunci: Meta Analisis, Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, *Leverage*, Ukuran Perusahaan, Integritas Laporan Keuangan.

2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

© Hak Cipta Ditahan oleh Kwik Kian Gie School of Business dan Normalitas Kwik Kian Gie

ABSTRACT

Athalia Elsha Pinontoan / 32190172 / 2023 / *The Influence of Good Corporate Governance Structure, Leverage, and Company Size on Financial Report Integrity: A Meta-Analytic Study* / Advisor: Dr. Carmel Meiden, S. E, Ak., M. Si, CA, CSRA

This research produced search data of 997 articles from the PoP software and 1,000 articles from the SeforRA website. So, this study integrates the results of research on 27 published selected articles to determine the effect of the variables of Managerial Ownership, Institutional Ownership, Leverage, and Company Size on the Integrity of Financial Statements by using a meta-analytic study research method. The selected articles observed produced the following data, in the form of 13 articles on managerial ownership, 14 articles on institutional ownership, 15 articles on leverage, and 16 articles on company size.

This study uses the basis of several theories, namely agency theory and positive accounting theory. Based on agency theory, the difference in interests between shareholders and company management is an unavoidable reality of an agency relationship. There are two mechanisms for dealing with agency conflicts, namely the bonding mechanism and the monitoring mechanism. This study focuses on mechanisms that are closely related to financial reports, namely monitoring mechanisms both internally as represented by managerial ownership and externally as represented by institutional ownership. Positive accounting theory seeks to make good predictions according to real events. Positive accounting theory seeks to answer, among other things, the following questions from an economic perspective such as the concept of costs and benefits, as well as the impact of published financial reports on stock prices.

The population in this study are articles published in leading journals on the topic of the influence of Managerial Ownership, Institutional Ownership, Leverage, and Company Size on the Integrity of Financial Statements with a publication period between 2012-2022. The sampling technique was carried out by purposive sampling method which produced 27 samples. The data used is secondary data taken through observation techniques in PoP software and the SEforRA website which consists of statistical results on article testing. To integrate the results of research articles and determine the effect of Managerial Ownership, Institutional Ownership, Leverage, and Company Size on the Integrity of Financial Statements, researchers used meta-analysis techniques to conduct testing.

The results of the study show sufficient evidence that the variables of managerial ownership, institutional ownership, leverage, and company size influence the integrity of financial statements. The weak correlation of the independent variable to the dependent variable is indicated by the average correlation value below 0,25.

The conclusion of this study, with a meta-analysis study shows that the variables of managerial ownership, institutional ownership, leverage, and company size have an effect on the integrity of financial statements.

Keywords: *Meta Analysis, Managerial Ownership, Institutional Ownership, Leverage, Firm Size, Integrity of Financial Statement.*



KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa, karena atas berkat, rahmat, dan kasih-Nya, penulis dapat menyelesaikan penulisan karya akhir yang berjudul **“Pengaruh Struktur *Good Corporate Governance*, *Leverage*, dan Ukuran Perusahaan terhadap Integritas Laporan Keuangan: Studi Meta Analisis”**. Penyusunan karya akhir ini merupakan salah satu syarat dalam meraih gelar sarjana Akuntansi di Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie.

Penulisan karya akhir ini merupakan suatu sarana yang baik bagi penulis untuk dapat menerapkan teori-teori yang telah dipelajari selama masa perkuliahan. Penulis menyadari bahwa dalam penulisan karya akhir ini masih terdapat banyak kekurangan karena keterbatasan kemampuan dan pengetahuan yang dimiliki oleh penulis. Walaupun demikian, penulis telah berusaha semaksimal mungkin untuk melakukan yang terbaik selama proses penulisan karya akhir ini.

Dalam menyelesaikan karya akhir ini, penulis menyadari adanya hambatan yang dihadapi. Namun, penulis bersyukur karena mendapatkan bantuan, dukungan, dan bimbingan dari berbagai pihak, baik secara langsung maupun tidak langsung. Oleh karena itu, penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Dr. Carmel Meiden, S.E., Ak., M.Si., CA, CSRA., selaku dosen pembimbing, yang telah memberikan waktu dan pikiran dalam membimbing, mengarahkan, serta memberikan kritik dan saran yang membangun untuk penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan penelitian dan penulisan karya akhir ini dengan baik.
2. Seluruh dosen Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie yang telah mengajar dan memberikan ilmu pengetahuan yang sangat berharga sehingga penulis dapat melakukan penelitian dan penulisan karya akhir, serta menyelesaikan pendidikan Strata 1 (S1).





3. Maxi Markus Pinontoan dan Erma Dwi Sulistyorini, selaku orang tua penulis, dan juga Kezia Ersita Putri dan Timothy Alexander, selaku saudara penulis yang tercinta, yang senantiasa mendukung dan mendoakan penulis dalam perkuliahan dan juga penulisan karya akhir ini.
4. Timothy Michael, selaku sahabat dan teman terbaik yang selalu mendukung, membantu dalam perkuliahan, serta memberikan semangat dan doa sehingga penulis dapat menyelesaikan penelitian dan penulisan karya akhir ini.
5. Keluarga dari sahabat penulis yang terkasih, yaitu Souw Ek Kim, Debora Santosa, Samuel Christian, Febe Marcellia, dan Fernando Joseph, yang selalu memberikan bantuan, semangat, dan doa bagi penulis selama melakukan proses perkuliahan dan juga penulisan karya akhir.
6. Teman-teman penulis yang terkasih, yaitu Agnes Permatasari, Shalsabila Sari, Chrestella Agatha, dan William Christie, yang senantiasa membantu dan memberikan dukungan, semangat, serta masukan untuk penulis dalam proses penelitian dan penulisan karya akhir ini.
7. Gembala Sidang GBI MKD Families yang terkasih, yaitu Kak Surjadi Sunarko dan Kak Siauw Hung, yang senantiasa mendoakan, membimbing, dan juga memberikan semangat kepada penulis, sehingga penulis bisa menyelesaikan perkuliahan dan penulisan karya akhir dengan baik.
8. Kakak mentor dan sahabat rohani, yaitu Kezia Denisa, Joshua Marcilio, Jennifer Kimberly, James Rehuel, Karen Denisa, Ian Marvin, Martin Koswara, Susanti Halim, Jessica Tamara, dan seluruh rekan-rekan pelayan yang tidak disebutkan satu per satu, yang senantiasa membimbing dan menyemangati serta memberi masukan bagi penulis selama proses perkuliahan sampai penulisan karya akhir ini.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang menyalin sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.

2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



9. Pihak-pihak lain yang telah banyak membantu, mendorong, dan mendukung penulis selama, yang ini tidak dapat penulis sebutkan satu per satu.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna karena keterbatasan yang ada. Oleh karena itu, penulis menerima segala bentuk saran dan kritik yang membangun dari berbagai pihak. Akhir kata, penulis berharap semoga karya akhir ini dapat bermanfaat bagi pembaca dan berbagai pihak lainnya dan dapat dijadikan sebagai acuan untuk penelitian selanjutnya. Atas perhatiannya penulis mengucapkan terima kasih.

Bekasi, April 2023

Penulis,

Athalia Elsha Pinontoan

DAFTAR ISI

PENGESAHAN	v
ABSTRAK	iii
ABSTRACT	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Identifikasi Masalah	9
C. Batasan Masalah	9
D. Batasan Penelitian	10
E. Rumusan Masalah	10
F. Tujuan Penelitian	10
G. Manfaat Penelitian	11
BAB II KAJIAN PUSTAKA	12
A. Landasan Teoritis	12
1. Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>)	12
2. Teori Akuntansi Positif	17
3. Integritas Laporan Keuangan	18
4. <i>Good Corporate Governance</i>	20
5. <i>Leverage</i>	26
6. Ukuran Perusahaan	27
7. Meta Analisis	27
B. Penelitian Terdahulu	29
C. Kerangka Pemikiran	41
1. Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Integritas Laporan Keuangan	41
2. Pengaruh Kepemilikan Instiusional terhadap Integritas Laporan Keuangan	41
3. Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Integritas Laporan Keuangan	42
4. Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Integritas Laporan Keuangan	43
D. Hipotesis	44
BAB III METODE PENELITIAN	46





A. Obyek Penelitian	46
B. Desain Penelitian	46
C. Variabel Penelitian	48
2. Variabel Dependen	48
3. Variabel Independen	49
D. Teknik Pengumpulan Data	51
E. Teknik Pengambilan Sampel	51
F. Teknik Analisis Data	53
BAB IV HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN	57
A. Gambaran Umum Obyek Penelitian	57
B. Hasil Uji Penelitian Meta Analisis	58
C. Pembahasan	59
1. Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Integritas Laporan Keuangan	60
2. Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Integritas Laporan Keuangan	61
3. Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Integritas Laporan Keuangan	63
4. Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Integritas Laporan Keuangan	64
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	67
A. Kesimpulan	67
B. Saran	67
DAFTAR PUSTAKA	69
LAMPIRAN	77

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

DAFTAR TABEL

Tabel 1	1	Data Variasi Penelitian.....	8
Tabel 1	1	Variabel Penelitian	50
Tabel 1	2	Kriteria Pengambilan Sampel.....	52
Tabel 1	1	Ringkasan Hasil Uji Hipotesis Meta Analisis	59

© Hak Cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie



KWIK KIAN GIE
SCHOOL OF BUSINESS

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

DAFTAR GAMBAR

C Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	44
--	----

Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Matriks Penelitian Terdahulu.....	77
Lampiran 2 Daftar Sampel Artikel Meta Analisis.....	95
Lampiran 3 Data-data Variabel Independen.....	99
Lampiran 3. 1 Data Variabel Kepemilikan Manajerial.....	99
Lampiran 3. 2 Data Variabel Kepemilikan Institusional	101
Lampiran 3. 3 Data Variabel Leverage.....	103
Lampiran 3. 4 Data Variabel Ukuran Perusahaan.....	105
Lampiran 4 Hasil Meta Analisis.....	107

Hak Cipta Dilindungi Undang-undang
© Hak Cipta Dilindungi Undang-undang
Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

