

**PENGARUH *AUDIT REPORT LAG*, *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*,
DAN KUALITAS AUDIT TERHADAP NILAI PERUSAHAAN**
*(Studi Empiris pada perusahaan consumer non-cyclical yang terdaftar di BEI
tahun 2019 – 2023)*



Skripsi Oleh
Nyayu Nisrina Maulidina
01031182126014
Akuntansi

Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Meraih Gelar Sarjana Ekonomi

KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI, SAINS, DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS SRIWIJAYA
FAKULTAS EKONOMI
2025

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPERHENSIF

**“PENGARUH, *AUDIT REPORT LAG*, *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*, DAN
KUALITAS AUDIT TERHADAP NILAI PERUSAHAAN (*Studi Empiris pada perusahaan
consumer non-cyclical yang terdaftar di BEI tahun 2019 – 2023*)”**

Disusun oleh:

Nama : Nyayu Nisrina Maulidina
NIM : 01031182126014
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian/Konsentrasi : Pengauditan

Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif.

Tanggal Persetujuan

Dosen Pembimbing

Tanggal

: 23 Desember 2024



Dr. Tertianto Wahyudi S.E., MAFIS., Ak, CPA
NIP. 196310041990031002

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

**PENGARUH AUDIT REPORT LAG, GOOD CORPORATE GOVERNANCE,
DAN KUALITAS AUDIT TERHADAP NILAI PERUSAHAAN
(Studi Empiris Pada Perusahaan Consumer Non-Cyclical
yang Terdaftar di BEI Tahun 2019 – 2023)**

Disusun Oleh :

Nama : Nyayu Nisrina Maulidina

NIM : 01031182126014

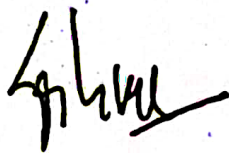
Jurusan : Akuntansi

Mata Kuliah Skripsi : Pengauditan

Telah diuji dalam Ujian Komprehensif pada tanggal 13 Januari 2025 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

**Panitia Ujian Komprehensif
Indralaya, 15 Januari 2025**

Pebimbing



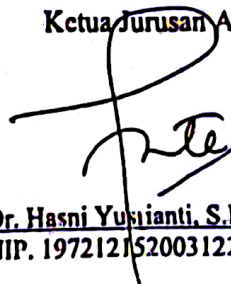
**Dr. Tertiarto Wahyudi, S.E., MAFIS., Ak
NIP. 196607041992031004**

Penguji



**H. Aspahani S.E., M.M., Ak.
NIP. 196310041990031002**

**Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi**



**Dr. Hasni Yusranti, S.E., M.A.A.C., Ak
NIP. 197212152003122001**

ASLI
19/1/2025
JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI UNSRI

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan di bawah ini,

Nama : Nyayu Nisrina Maulidina
NIM : 01031182125014
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian : Pengauditan

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul :

**PENGARUH *AUDIT REPORT LAG*, *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*,
DAN KUALITAS AUDIT TERHADAP NILAI PERUSAHAAN (STUDI
EMPIRIS PADA PERUSAHAAN *CONSUMER NON-CYCLICAL*
YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2019 – 2023)**

Pembimbing : Tertiarto Wahyudi, S.E., MAFIS., Ak
Tanggal Ujian : 13 Januari 2025

Adalah benar hasil karya saya sendiri. Dalam skripsi ini tidak ada kutipan hasil karya orang lain yang tidak saya sebutkan sumbernya.

Demikianlah pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, dan apabila pernyataan saya ini tidak benar di kemudian hari, saya bersedia dicabut predikat kelulusan dan gelar kesarjanaan.

Palembang, 16 Januari 2025
Pembuat Pernyataan,



Nyayu Nisrina Maulidina
NIM. 01031182126014

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO

“Sesungguhnya beserta kesulitan ada kemudahan.”

-QS Al-Insyirah : 6-

“Tetapi boleh jadi kamu tidak menyenangi sesuatu, padahal itu baik bagimu, dan boleh jadi kamu menyukai sesuatu, padahal itu tidak baik bagimu. Allah mengetahui, sedang kamu tidak mengetahui”

- Q.S. Al-Baqarah: 216 –

Skripsi ini dipersembahkan untuk :

- Orang Tuaku Tercinta
- Keluarga
- Diri Sendiri
- Sahabat dan Teman-teman
- Almamater

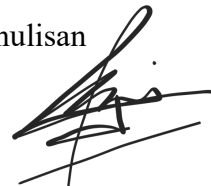
KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis ucapkan kepada Allah SWT yang dengan Rahmat, Hidayah, serta Karunia-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Pengaruh *Audit Report Lag*, *Good Corporate Governance*, dan Kualitas Audit terhadap Nilai Perusahaan” Shalawat serta salam semoga senantiasa tercurahkan kepada Nabi Muhammad SAW, kepada keluarga, sahabat, serta pengikutnya sampai akhir zaman. Skripsi ini diajukan untuk memenuhi salah satu syarat untuk mendapatkan gelar Sarjana Ekonomi Program Strata Satu (S-1) Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya

Skripsi ini membahas bagaimana pengaruh *audit report lag*, *good corporate governance*, dan kualitas audit terhadap nilai perusahaan. Terkait dengan penyusunan skripsi ini, penulis menyadari dengan penuh bahwa masih banyak terdapat kekurangannya. Oleh karena itu saran dan kritik yang bersifat membangun sangat diharapkan penulis agar lebih baik di masa mendatang. Harapannya skripsi ini dapat bermanfaat dan dapat dijadikan referensi serta tambahan informasi untuk berbagai pihak yang membutuhkan

Indralaya, 16 Januari 2025

Penulisan



Nyayu Nistrina Maulidina

UCAPAN TERIMA KASIH

Dalam penyusunan skripsi ini banyak sekali hambatan dan rintangan yang penulis hadapi namun akhirnya penulis bisa melaluinya hal ini karena adanya bantuan dan juga bimbingan dari berbagai pihak baik moral maupun spiritual dari orang tua, dosen pembimbing, dan teman-teman seperjuangan, sehingga pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih sebanyak-banyaknya kepada semua pihak yang membantu dan memberikan dukungan selama penulisan skripsi ini:

1. Allah SWT. atas nikmat kesehatan, kekuatan, dan segala pertolongan kepada penulis selama proses penyusunan skripsi.
2. Bapak **Prof. Dr. Taufiq Marwa., S.E., M.Si** selaku Rektor Universitas Sriwijaya.
3. Bapak **Prof. Dr. H. Mohamad Adam, S.E., M.E., CFP., QWP., CWM** selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
4. Ibu **Dr. Hasni Yusrianti, S.E., M.A.A.C., Ak., CA** selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
5. Ibu **Patmawati, S.E., M.Si., Ak., CA., CSRS** selaku Sekretaris Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
6. Ibu **Ermadiani S.E., A.k., M.M.** selaku Dosen Pembimbing Akademik penulis yang telah membimbing selama perkuliahan.
7. Bapak **Tertiarto Wahyudi, S.E., MAFIS., Ak** selaku Dosen Pembimbing Proposal dan Skripsi. Penulis menyampaikan terima kasih yang mendalam atas waktu yang telah bapak luangkan di tengah kesibukan ibu yang padat, atas

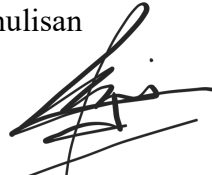
kesabaran, bimbingan yang penuh perhatian, serta segala motivasi, kritik, saran, doa, dan ilmu berharga yang ibu berikan kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini. Semoga ibu senantiasa diberi kesehatan dan kelancaran di setiap urusan.

8. Bapak **H. Aspahani S,E., M,M., Ak.**, selaku dosen penguji dalam seminar proposal dan ujian komprehensif yang telah memberikan ilmu serta kritik dan saran untuk memperbaiki skripsi ini.
9. Seluruh Bapak dan Ibu dosen di Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya, khususnya dosen-dosen di Jurusan Akuntansi, yang telah memberikan pengetahuan berharga kepada penulis sepanjang masa perkuliahan.
10. Staf Tata Usaha dan Perpustakaan Universitas Sriwijaya atas segala bantuan yang diberikan selama penulis menempuh pendidikan.
11. Kedua orang tua saya, Alm Umi Niken Puspita Asih, S.Pd., M.Kes dan Abah Kgs. Abdul Aziz, Am.K. serta kakak saya Nyayu Zalfa Zahirah yang terus membantu dan memberi motivasi agar saya cepat menyelesaikan skripsi ini.
12. Kucing peliharaan saya, Wiwe, Bambi, Bigel dan Caplang yang sudah menghibur saya dikala saya kehilangan motivasi
13. Teman-teman perkuliahan saya, Ruth Cahaya Tariga, Dertiana Irma Florensia, Yuni Andini, Nur Aisyah, Hafifa Tulkhaira dan Bobby Pratama sudah berjuang dan menemani selama kuliah
14. Sahabat saya Salsabila Jihan Utami dan Nathasya Shasykirana Mahendra yang sudah membantu, menghibur serta memberikan semangat selama pengerjaan skripsi

15. Seluruh teman-teman Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya Angkatan 2020 Kampus Indralaya. Terima kasih atas kebersamaannya dan telah menjadi teman seperjuangan selama masa perkuliahan.
16. Dan terakhir untuk saya, terima kasih karena mau melangkah maju dan menyelesaikan skripsi ini.

Indralaya, 16 Januari 2025

Penulisan



Nyayu Nisrina Maulidina

SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

Saya dosen pembimbing skripsi menyatakan bahwa abstrak skripsi dalam bahasa Inggris dari mahasiswa :

Nama : Nyayu Nisrina Maulidina

NIM : 01031182126014

Jurusan : Akuntansi

Mata Kuliah : Pengauditan

Judul Skripsi : Pengaruh Audit Report Lag, Good Corporate Governance, Dan Kualitas Audit Terhadap Nilai Perusahaan (Studi Empiris Pada Perusahaan Consumer Non-Cyclical yang Terdaftar di BEI Tahun 2019 – 2023)

Telah saya periksa cara penulisan, *grammar*, maupun susunan *tenses*-nya dan kami setuju untuk disampaikan pada lembar abstrak.

Indralaya, 15 Januari 2024

Dosen Pembimbing,



Dr. Tertiarto Wahyudi, S.E., MAFIS., Ak
NIP. 196310041990031002

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



Dr. Hasni Yusrianti, S.E., M.A.A.C., Ak
NIP. 197212152003122001

ABSTRAK
**PENGARUH *AUDIT REPORT LAG*, *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*,
DAN KUALITAS AUDIT TERHADAP NILAI PERUSAHAAN (STUDI
EMPIRIS PADA PERUSAHAAN *CONSUMER NON-CYCLICAL*
YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2019 – 2023)**

Oleh:
Nyayu Nisrina Maulidina

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *audit report lag*, *good corporate governance* yang diproksikan dengan kepemilikan institusional, kepemilikan manajerial dan dewan komisaris independen, kualitas audit terhadap nilai perusahaan. Objek penelitian ini adalah perusahaan sektor *consumer non-cyclical* tahun 2019-2023. Dengan menggunakan metode *purposive sampling*, jumlah sampel penelitian ini sebanyak 27 perusahaan dengan total 135 observasi. Variabel independen adalah *audit report lag*, kepemilikan institusional, kepemilikan manajerial, dewan komisaris independen, dan kualitas audit. Sedangkan, variabel dependen yang digunakan adalah nilai perusahaan. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan jenis data berupa data sekunder. Pengujian penelitian ini menggunakan teknik analisis regresi linear berganda dengan alat analisis SPSS versi 27. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *audit report lag*, kepemilikan institusional dan kepemilikan manajerial berpengaruh signifikan dengan arah yang positif terhadap nilai perusahaan, sedangkan dewan komisaris independen, dan kualitas audit memiliki arah yang positif namun tidak memiliki pengaruh signifikan

Kata kunci: Audit Report Lag, Good Corporate Governance, Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, Dewan Komisaris Independen, Kualitas Audit, Nilai Perusahaan

Pembimbing



Dr. Tertiarto Wahyudi, S.E., MAFIS., Ak

NIP. 196310041990031002

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



Dr. Hasni Yusrianti, S.E., M.A.A.C., Ak

NIP. 197212152003122001

ABSTRACT
**THE EFFECT OF AUDIT REPORT LAG, GOOD CORPORATE
GOVERNANCE, AND AUDIT QUALITY ON FIRM VALUE
(EMPIRICAL STUDY OF NON-CYCLICAL CONSUMER
COMPANIES LISTED ON THE IDX IN 2019 - 2023)**

By:
Nyayu Nisrina Maulidina

This study aims to examine the effect of audit report lag, good corporate governance which is proxied by institutional ownership, managerial ownership and independent board of commissioners, audit quality on firm value. The object of this research is non-cyclical consumer sector companies in 2019-2023. By using purposive sampling method, the number of samples of this study were 27 companies with a total of 135 observations. The independent variables are audit report lag, institutional ownership, managerial ownership, independent board of commissioners, and audit quality. Meanwhile, the dependent variable used is firm value. This research uses a quantitative approach with the type of data in the form of secondary data. The results showed that audit report lag, institutional ownership and managerial ownership had a significant effect with a positive direction on firm value, while the independent board of commissioners, and audit quality had a positive direction but did not have a significant effect.

Keywords: Audit Report Lag, Good Corporate Governance, Institutional Ownership, Managerial Ownership, Independent Board of Commissioners, Audit Quality, Firm Value

Advisor



Dr. Tertiaro Wahyudi, S.E., MAFIS., Ak
NIP. 196310041990031002

Acknowledged,
Head of Accounting Department



Dr. Hasni Yusrianti, S.E., M.A.A.C., Ak
NIP. 19721215200312201

RIWAYAT HIDUP

DATA PRIBADI

Nama Mahasiswa : Nyayu Nisrina Maulidina
Jenis Kelamin : Perempuan
Tempat, Tanggal Lahir : Palembang, 23 Mei 2003
Agama : Islam
Status : Belum Menikah
Alamat : Lr. Familidin No. 73
Email : Mldnnina23@gmail.com



PENDIDIKAN FORMAL

Tahun 2009-2015 : SD Plus Indo Global Mandiri
Tahun 2015-2018 : SMP LTI Indo Global Mandiri
Tahun 2018-2021 : SMA LTI Indo Global Mandiri
Tahun 2021-2025 : S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya

PENGALAMAN ORGANISASI

2022-2023 : Staff Divisi Media dan Informasi KEIMI FE UNSRI

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN KOMPREHENSIF	i
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS ILMIAH	iii
MOTO DAN PERSEMBAHAN	iv
KATA PENGANTAR.....	v
UCAPAN TERIMA KASIH	iv
SURAT PERNYATAAN ABSTRAK	ix
ABSTRAK	x
ABSTRACT	xi
RIWAYAT HIDUP.....	xii
DAFTAR ISI.....	xiii
DAFTAR TABEL	xvi
DAFTAR GAMBAR	xvii
DAFTAR LAMPIRAN	xviii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Rumusan Masalah.....	8
1.3. Tujuan Penelitian	9
1.4. Manfaat Penelitian	10
BAB II STUDI KEPUSTKAAN	12
2.1. Landasan Teori.....	12
2.1.1. Teori Keagenan	12
2.2. Studi Kepustakaan	13
2.2.1. Nilai Perusahaan.....	13
2.2.2. Audit Report Lag.....	16
2.2.3. Good Corporate Governance.....	17
2.2.4. Kepemilikan Institusional	20
2.2.5. Kepemilikan Manajerial.....	21
2.2.6. Dewan Komisaris Independen	22
2.2.7. Kualitas Audit.....	23

2.3.	Penelitian terdahulu	25
2.4.	Alur Pikir	31
2.5.	Pengembangan Hipotesis.....	31
2.5.1.	<i>Audit Report Lag</i> Berpengaruh Terhadap Nilai Perusahaan	31
2.5.2.	Kepemilikan Institusional Terhadap Nilai Perusahaan	32
2.5.3.	Kepemilikan Manajerial Terhadap Nilai Perusahaan	33
2.5.4.	Dewan Komisaris Independen Terhadap Nilai Perusahaan	34
2.5.5.	Kualitas Audit Terhadap Nilai Perusahaan.....	35
BAB III METODE PENELITIAN		37
3.1.	Rancangan Penelitian.....	37
3.2.	Jenis dan Sumber Data.....	37
3.3.	Teknik Pengumpulan Data.....	38
3.4.	Populasi dan Sampel.....	38
3.4.1.	Populasi	38
3.4.2.	Sampel.....	39
3.5.	Definisi Oprasional dan Pengukuran Variabel	41
3.5.1.	Variabel dependen	41
3.5.2.	Variabel independen	42
3.5.3.	Pengukuran Variabel	43
3.6.	Teknik Analisis Data.....	44
3.6.1.	Analisis Statistik Deskriptif	44
3.6.2.	Uji Asumsi Klasik	45
3.6.3.	Analisis Regresi.....	47
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN		51
4.1.	Hasil Penelitian.....	51
4.1.1.	Hasil penelitian sampel	51
4.1.2.	Analisis Statistik Deskriptif	52
4.1.3.	Uji Asumsi Klasik	55
4.1.4.	Uji Hipotesis.....	59
4.2.	Pembahasan	64
4.2.1.	Pengaruh <i>Audit Report Lag</i> Terhadap Nilai Perusahaan	65

4.2.2. Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Nilai Perusahaan ..	66
4.2.3. Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap Nilai Perusahaan.....	67
4.2.4. Pengaruh Dewan Komisaris Independen Terhadap Nilai Perusahaan.....	68
4.2.5. Pengaruh Kualitas Audit Terhadap Nilai Perusahaan.....	69
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	71
5.1. Kesimpulan	71
5.2. Keterbatasan Penelitian	72
5.3. Saran	73
DAFTAR PUSTAKA.....	75
LAMPIRAN.....	85

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Daftar Perusahaan Sektor <i>Consumer Non- Cyclical</i> yang mengalami <i>Audit report lag</i> tahun 2019-2020.....	5
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	25
Tabel 3.1 Kriteria Sampel Penelitian	39
Tabel 3.2 Daftar Sampel Penelitian.....	40
Tabel 3.3 Definisi Oprasional dan Pengukuran Variabel	43
Tabel 3.4 Dasar Pengambilan Keputusan Dalam Uji Autokorelasi	47
Tabel 4.1 Hasil Penelitian Sampel	51
Tabel 4.2 Hasil Statistik Deskriptif (Sebelum Outlier)	52
Tabel 4.3 Hasil Statistik Deskriptif (Setelah Outlier)	52
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinearitas	57
Tabel 4.5 Hasil Uji AutoKorelasi	58
Tabel 4.6 Hasil Uji Regresi Linear Berganda	59
Tabel 4.7 Hasil Uji Statistik T (Parsial)	61
Tabel 4.8 Hasil Uji F (Simultan)	63
Tabel 4.9 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R)	64
Tabel 4.10 Ringkasan Hasil Pengujian Hipotesis	65

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Nilai perusahaan Sektor <i>Consumer Non Cyclical</i> yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2019-2023	4
Gambar 2.1 Alur Pikir	31
Gambar 4.1 Hasil Uji Normalitas dengan <i>Probability Plot</i> (Sebelum Outlier) .	55
Gambar 4.2 Hasil Uji Normalitas dengan <i>Probability Plot</i> (Setelah Outlier)....	55
Gambar 4.3 Hasil Uji Heterokedasititas dengan <i>scatterplot</i>	56

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Data Sampel Perusahaan Penelitian	85
Lampiran 2. Hasil Uji <i>Outlier</i> Menggunakan <i>Boxplot</i>	89
Lampiran 3. Hasil Uji Statistik Deskriptif	90
Lampiran 4. Hasil Uji Normalitas	91
Lampiran 5. Hasil Uji Multikolinearitas	92
Lampiran 6. Hasil Uji Heterokedastitas	92
Lampiran 7. Hasil Uji AutoKorelasi	92
Lampiran 8. Hasil Uji Regresi Linear Berganda.....	93
Lampiran 9. Hasil Uji Statistik T (Parsial).....	93
Lampiran 10. Hasil Uji Determinasi	93
Lampiran 11. Hasil Uji Statistik F (Simultan)	94

BAB I

PENDAHULUAN

1.1. Latar Belakang

Dewasa ini persaingan dunia bisnis semakin ketat dalam memperoleh laba. Hal ini membuat setiap perusahaan berlomba-lomba dalam meningkatkan kinerja perusahaannya guna mencapai tujuannya, salah satunya untuk mendapatkan investor. Tidak semua perusahaan dapat memiliki investor, hanya perusahaan yang terdaftar di pasar modal salah satunya yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). BEI adalah wadah bagi perusahaan perseroan terbuka dalam menawarkan sahamnya kepada publik sesuai dengan ketentuan Undang–Undang Pasar Modal (Gede Kusuma Dewi et al., 2022). Perusahaan–perusahaan tersebut wajib memberikan informasi yang lengkap serta transparan kepada publik.

Media informasi yang digunakan untuk menginformasikan kinerja perusahaan adalah laporan keuangan. Sebelum melakukan investasi melalui pembelian saham, calon investor umumnya menganalisis laporan keuangan suatu perusahaan. Agar dapat menarik minat investor laporan keuangan disajikan dengan memuat informasi mengenai perkembangan kinerja yang telah dicapai dalam periode tertentu. Informasi tersebut dijadikan acuan oleh para pengguna baik internal maupun eksternal dalam membuat keputusan. Laporan keuangan sebuah hal krusial karena memuat informasi-informasi penting yang relevan. Sehingga laporan keuangan harus disusun dengan andal. Berdasarkan PSAK No 1 paragraf ke 43 Kerangka Dasar Penyusunan dan Penyajian Laporan Keuangan, “setiap

perusahaan *go public*, laporan keuangannya harus disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan (SAK) dan telah di audit oleh auditor independent yang tercatat pada Otoritas Jasa Keuangan (OJK)”.

Setiap perusahaan ingin menunjukkan kepada calon investor bahwa perusahaan mereka merupakan pilihan investasi yang tepat. Maka untuk menarik minat investor secara eksternal adalah dengan membangun citra yang baik pada perusahaan. Apabila perusahaan memiliki reputasi yang baik, investor akan memiliki kepercayaan untuk berinvestasi pada perusahaan tersebut (Setiawan & Susanti, 2019). Selain itu, untuk menarik minat investor secara internal pada suatu perusahaan dapat melalui nilai perusahaan.

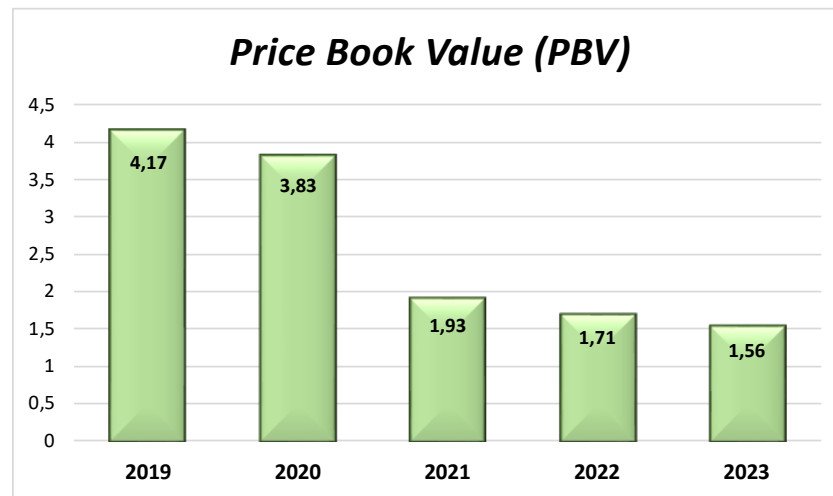
Nilai perusahaan merupakan hal yang sangat penting bagi karena menggambarkan kondisi suatu perusahaan, namun tidak mudah mengimplementasi nilai tersebut pada suatu perusahaan. Dalam mencapai tujuannya, suatu perusahaan harus menjadikan nilai-nilainya sebagai landasan bagi setiap perilaku, kebiasaan, dan budaya kerja (Damayanthi, 2019). Nilai perusahaan menjadi tolak ukur bagi investor untuk mengukur tingkat keberhasilan perusahaan dalam menjalankan bisnisnya. Nilai perusahaan dapat dinilai melalui harga per saham suatu perusahaan (Hidayat et al., 2021). Investor dapat melakukan penilaian terhadap suatu perusahaan melalui pergerakan harga saham.

Semakin tinggi harga saham suatu perusahaan maka semakin meningkat kemakmuran investor (Ritama & Iskandar, 2021). Investor cenderung memilih perusahaan yang memiliki nilai perusahaan yang tinggi karena perusahaan tersebut diyakini dapat memberikan timbal balik berupa hasil yang konsisten (Adhyasta &

Sudarsi, 2023). Tingginya nilai perusahaan menjadi sebuah prestasi bagi suatu perusahaan karena memberikan kesejahteraan bagi pemilik perusahaan (Sondoka et al., 2019). Selain itu dengan dalam dunia bisnis persaingan memperoleh dana semakin ketat, tingginya nilai perusahaan dapat menjadi landasan untuk pertumbuhan dan keberlangsungan hidup perusahaan di masa depan. Namun fluktuasi nilai perusahaan dapat menjadi tantangan bagi setiap perusahaan (Sahyu & Maharani, 2023).

Naik turunnya nilai perusahaan yang tidak dapat dihindari bagi setiap sektor perusahaan yang salah satunya pada sektor *consumer non-cyclical*. Sektor *consumer non-cyclical* atau sektor konsumen primer merupakan perusahaan yang tumbuh beriringan dengan pertumbuhan penduduk. Sektor perusahaan ini umumnya disebut dengan sektor defensif karena tidak dipengaruhi oleh kondisi ekonomi yang buruk (Khayati et al., 2022). Hal ini dikarenakan barang atau jasa yang diperdagangkan merupakan barang atau jasa yang digunakan dalam kehidupan sehari-hari.

Di tahun 2021 perusahaan sektor *consumer non-cyclical* mengalami penurunan sebesar 11,29% secara year to date (ytd). Kenaikan harga bahan baku berupa crude palm oil (CPO), minyak dan gandum. Selain itu adanya penurunan kinerja perusahaan secara internal dari sisi pendapatan dan laba menyebabkan penurunan itu terjadi. Berikut daftar nilai perusahaan pada perusahaan sektor *consumer non-cyclical* yang terdaftar di BEI tahun 2019 – 2023.



Sumber : Data diolah dari www.idx.co.id

Gambar 1.1 Nilai perusahaan Sektor Consumer Non Cyclical yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2019-2023

Berdasarkan gambar tersebut menunjukkan adanya fluktuasi nilai perusahaan sektor *consumer non-cyclical* selama tahun 2019-2023. Nilai perusahaan tertinggi terjadi pada tahun 2019 sebesar 4,17. Kemudian mengalami penurunan yang signifikan di tahun 2021 sebanyak 1,9 yakni sebesar 1,93. Penurunan signifikan yang terjadi disebabkan pandemi covid yang mengakibatkan penurunan aktivitas ekonomi secara global. Di tahun-tahun selanjutnya juga mengalami penurunan dikarenakan adanya pergeseran era pandemi covid yang membuat perusahaan melakukan penyesuaian kembali.

Salah satu faktor yang mempengaruhi nilai perusahaan adalah keterlambatan dalam menyajikan laporan keuangan. Istilah “*audit report lag*” digunakan untuk menunjukkan kondisi di mana laporan keuangan tidak disajikan sesuai dengan jadwal yang sudah ditetapkan (Abbas et al., 2019). *Audit report lag* dapat memberikan pengaruh pada ketepatan publikasi informasi yang terkandung dalam

laporan keuangan sehingga berdampak pada reaksi pasar terhadap informasi mengenai perusahaan tersebut dan mempengaruhi nilai perusahaan (Soedarman et al., 2024). Pada perusahaan sektor *consumer non-cyclical* masih banyak melakukan keterlambatan dalam menyajikan laporan keuangan. Berikut daftar perusahaan sektor *consumer non-cyclical* yang melakukan *audit report lag* tahun 2019–2023 :

Tabel 1.1 Daftar Perusahaan Sektor *Consumer Non- Cyclical* yang mengalami *Audit report lag* tahun 2019-2020

TAHUN	KODE PERUSAHAAN
2019	CPRO, GOLL
2020	CPRO, DPUM, MAGP, MRAT, WICO
2021	UNSP, KPAS, DPUM, FLMC, GOLL, NASI
2022	KPAS, FLMC, GOLL, MAGP
2023	AMMS, KPAS, DPUM, IKAN, GOLL, IBOS, MAGP, MRAT, WMPP, WMUU

Sumber : Diolah peneliti

Berdasarkan grafik tersebut menunjukkan jumlah perusahaan sektor *consumer non-cyclical* selama tahun 2019-2023 yang melakukan *audit report lag*. Terdapat dua perusahaan yang melakukan *audit report lag* selama tiga tahun berturut-turut yaitu PT Cottonindo Ariesta Tbk (KPAS) dan Golden Plantation Tbk (GOLL).

Lamanya *audit report lag* yang terjadi dapat meningkatkan biaya agensi dan menimbulkan persepsi bagi investor bahwa terdapat masalah internal pada suatu perusahaan. Di mana hal ini akan menimbulkan keraguan dan mengurangi kepercayaan investor untuk berinvestasi pada perusahaan sehingga dapat menyebabkan penurunan harga saham dan diiringi dengan penurunan nilai perusahaan (Soedarman et al., 2024). Penelitian terkait pengaruh *audit report lag* terhadap nilai perusahaan dilakukan oleh (Patmawati & Surya Abbas, 2022) menunjukkan bahwa *audit report lag* memberikan pengaruh terhadap nilai

perusahaan, sedangkan penelitian yang dilakukan oleh (Nurmawati & Fauziah, 2022) menunjukkan hasil yang tidak selaras.

Faktor lainnya yang dapat mempengaruhi nilai perusahaan adalah *good corporate governance* (GCG). Tata Kelola perusahaan *good corporate governance* (GCG) merupakan salah satu faktor non keuangan yang dapat mempengaruhi nilai perusahaan dari sudut pandang investor (Tumangger et al., 2023). Sistem GCG mengatur hubungan antara *stakeholder* dan manajemen perusahaan. Nilai perusahaan dapat ditingkatkan jika manajemen dapat menjalin kerja sama dengan pihak eksternal perusahaan dalam mengambil keputusan (Suparlan, 2019). Perusahaan dengan penerapan GCG yang efektif dapat meminimalisir potensi risiko, mengoptimalkan kinerja keuangan, serta menghasilkan informasi keuangan yang relevan (Virliandita & Sulistyowati, 2023). Sehingga meningkatkan kepercayaan bagi investor nilai perusahaan. Hal ini akan menarik minat investor untuk berinvestasi, sehingga mendorong kenaikan nilai perusahaan (Natalia et al., 2023).

Penelitian terkait pengaruh komisaris independensi terhadap nilai perusahaan dilakukan oleh (Sari et al., 2023) menunjukkan bahwa komisaris independensi memberikan pengaruh terhadap nilai perusahaan, sedangkan penelitian yang dilakukan oleh (Amaliyah & Herwiyanti, 2019) menunjukkan hasil yang tidak selaras. Penelitian mengenai pengaruh kepemilikan institusional terhadap nilai perusahaan yang dilakukan oleh (Rumaidia & Rahman, 2023) memberikan hasil kepemilikan institusional memiliki pengaruh terhadap nilai perusahaan, sedangkan penelitian yang dilakukan oleh (Rukmana & Widyawati, 2022) menunjukkan hasil

yang tidak selaras. Penelitian terkait pengaruh kepemilikan manajerial terhadap nilai perusahaan yang dilakukan oleh (Nurhalisah & Trisnarningsih, 2024) memberikan hasil kepemilikan manajerial memiliki pengaruh terhadap nilai perusahaan, sedangkan penelitian yang dilakukan oleh (Kusmiyati & Machdar, 2023) menunjukkan hasil yang tidak selaras.

Faktor terakhir yang digunakan dalam penelitian yang dapat mempengaruhi nilai perusahaan adalah kualitas audit. Kualitas audit mengacu pada probabilitas auditor dalam menemukan dan mengungkapkan kesalahan material dalam laporan keuangan klien (Firdarini, 2023). Seorang auditor independen diharapkan dapat menghasilkan kualitas audit yang tinggi. Tingginya kualitas audit menunjukkan laporan keuangan yang diaudit telah disajikan secara wajar tanpa pengecualian. Hal ini akan meningkatkan kredibilitas informasi yang terkandung dalam laporan keuangan tersebut (Kamila & Kurnia, 2023). Penilaian auditor terkait kualitas audit yang baik akan meningkatkan kepercayaan investor pada perusahaan dan mendorong investor untuk melakukan investasi. Sehingga akan mempengaruhi nilai perusahaan. Penelitian terkait pengaruh kualitas audit terhadap nilai perusahaan dilakukan oleh (Yusmaniarti et al., 2020) menunjukkan bahwa kualitas audit memberikan pengaruh terhadap nilai perusahaan, sedangkan penelitian yang dilakukan oleh (Puspawijaya & Sasongko, 2021) menunjukkan hasil yang tidak selaras.

Penelitian ini akan mengkaji pengaruh *Audit Report Lag*, *Good Corporate Governance* dan Kualitas Audit terhadap Nilai Perusahaan. Penelitian ini merupakan replikasi atau pengembangan dari Rukmana & Widyawati (2022) Letak

perbedaan yang membedakan penelitian sebelumnya dengan penelitian yang akan dikaji adalah pada penelitian ini menggunakan objek perusahaan sektor *consumer non-cyclical* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, sedangkan pada penelitian terdahulu menggunakan objek perusahaan yang terdaftar Pada Indeks *Environmental, Social, Governance Leaders (IDXESGL)*, Periode penelitian ini 2019 - 2023, sedangkan penelitian terdahulu Januari – Oktober 2021. Variabel yang digunakan pada penelitian terdahulu hanya menggunakan satu variable independen yakni *good corporate governance* dengan diwakili oleh empat proksi pengukuran yaitu kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, komisaris independen, dan kualitas audit, sedangkan pada penelitian ini menggunakan tiga variable independent yaitu *good corporate governance*, *audit report lag* dan kualitas audit. Berdasarkan hal tersebut maka akan dilakukan penelitian dengan judul **Pengaruh, Audit Report Lag, Good Corporate Governance, dan Kualitas Audit terhadap Nilai Perusahaan (Studi Empiris pada perusahaan consumer non-cyclical yang terdaftar di BEI tahun 2021 – 2023)**.

1.2. Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang tersebut maka rumusan masalah penelitian adalah sebagai berikut.

- 1) Bagaimanakah pengaruh *audit report lag* terhadap nilai perusahaan pada perusahaan *consumer non-cyclical* yang terdaftar di BEI tahun 2021 – 2023?

- 2) Bagaimanakah pengaruh *good corporate governance* terhadap nilai perusahaan pada perusahaan *consumer non-cyclical* yang terdaftar di BEI tahun 2021 – 2023?
- 3) Bagaimanakah pengaruh kualitas audit terhadap nilai perusahaan pada perusahaan *consumer non-cyclical* yang terdaftar di BEI tahun 2021 – 2023?
- 4) Bagaimanakah pengaruh *audit report lag good corporate governance*, dan kualitas audit terhadap nilai perusahaan pada perusahaan *consumer non-cyclical* yang terdaftar di BEI tahun 2021 – 2023?

1.3. Tujuan

Berdasarkan rumusan masalah tersebut maka tujuan penelitian adalah sebagai berikut.

- 1) Untuk menganalisis dan mengumpulkan bukti empiris pengaruh *audit report lag* terhadap nilai perusahaan pada perusahaan *consumer non-cyclical* yang terdaftar di BEI tahun 2021 – 2023
- 2) Untuk menganalisis dan mengumpulkan bukti empiris pengaruh *good corporate governance* terhadap nilai perusahaan pada perusahaan *consumer non-cyclical* yang terdaftar di BEI tahun 2021 – 2023
- 3) Untuk menganalisis dan mengumpulkan bukti empiris pengaruh kualitas audit terhadap nilai perusahaan pada perusahaan *consumer non-cyclical* yang terdaftar di BEI tahun 2021 – 2023

- 4) Untuk menganalisis dan mengumpulkan bukti empiris pengaruh *audit report lag good corporate governance*, dan kualitas audit terhadap nilai perusahaan pada perusahaan *consumer*

1.4. Manfaat

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat sebagai berikut.

a. Manfaat Teoretis

Penelitian ini mendukung Teori keagenan (*Agency Theory*) yang diharapkan nantinya dapat menambah pengetahuan bagi pembaca, terkhususnya mengenai nilai perusahaan yang terjadi pada perusahaan *consumer non-cyclical* dan hubungan atau pengaruh antara pengaruh, *audit report lag*, *good corporate governance*, dan kualitas audit terhadap nilai perusahaan

b. Manfaat Praktis

- 1) Bagi penulis, penelitian yang dilakukan diharapkan dapat meningkatkan pemahaman serta kemahiran penulis mengenai nilai perusahaan dan nantinya dapat mengimplementasikan ilmu yang didapat di kemudian hari.
- 2) Bagi perusahaan, hasil penelitian ini diharapkan dapat menjadi informasi tambahan bagaimana meningkatkan nilai perusahaan tanpa adanya kecurangan sehingga menguntungkan perusahaan serta pihak yang berkepentingan.

- 3) Bagi peneliti selanjutnya, Hasil penelitian ini dapat dimanfaatkan sebagai bahan literatur dan referensi dalam melaksanakan penelitian selanjutnya terkait nilai.

DAFTAR PUSTAKA

- Abbas, D. S., Hakim, M. Z., & Rustandi, R. (2019). Pengaruh Profitabilitas, Solvabilitas, Opini Audit dan Reputasi Kantor Akuntan Publik Terhadap Audit Report Lag (Pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2012-2015).
- Abdillah, M. R., Mardijuwono, A. W., & Habiburrochman, H. (2019). The effect of company characteristics and auditor characteristics to audit report lag. *Asian Journal of Accounting Research*, 4(1), 129–144. <https://doi.org/10.1108/AJAR-05-2019-0042>
- Adhyasta, D., & Sudarsi, S. (2023). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Solvabilitas, Ukuran Perusahaan, terhadap Nilai Perusahaan pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI. *Ekonomis: Journal of Economics and Business*, 7(1), 520. <https://doi.org/10.33087/ekonomis.v7i1.866>
- Afifah, I. M. A., & Suwarno, A. E. (2024). Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Mediasi. *Jurnal Revenue: Jurnal Akuntansi*, 5(1), 276–294. <https://doi.org/10.46306/rev.v5i1>
- Aini, A. A., & Rini, Y. T. (2024). The Influence of Public Accounting Firm Reputation and Audit Report Lag on Company Value. *Jurnal Akuntansi Indonesia*, 13(1), 17–28. <https://doi.org/10.30659/jai>
- Amaliyah, F., & Herwiyanti, E. (2019). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Dewan Komisaris Independen, Dan Komite Audit Terhadap Nilai Perusahaan Sektor Pertambangan. *Jurnal Akuntansi*, 9(3), 187–200. <https://doi.org/10.33369/j.akuntansi.9.3.187-200>
- Arlita, R., Bone, H., & Kesuma, A. I. (2019). Pengaruh good corporate governance dan leverage terhadap praktik manajemen laba. *AKUNTABEL*, 16(2), 238–248. <http://journal.feb.unmul.ac.id/index.php/AKUNTABEL>
- Asrani, N. H., & Handayani, N. (2024). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Keputusan Investasi, Profitabilitas Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 13(5), 1–23.
- Ayem, S., Wahidah, U., & Lestari, D. (2023). Pengaruh Komite Audit, Komisaris Independen, Ukuran Perusahaan Dan Kualitas Audit Terhadap Integritas Laporan Keuangan. *SEIKO : Journal of Management & Business*, 6(2), 532–543.

- Azzah, L., & Triani, N. N. A. (2021). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Komisaris Independen, dan Leverage terhadap Integritas Laporan Keuangan. *AKUNESA: Jurnal Akuntansi Unesa*, 9(3).
- Budiman, S. H., Randa, F., & Tongli, B. (2021). Pengaruh Struktur Kepemilikan Asing Dan Kualitas Audit Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Manajemen Laba Sebagai Mediasi. *Jurnal Riset Akuntansi Aksioma*, 20(1), 46–70. <https://doi.org/10.29303/aksioma.v20i1.125>
- Bursa Efek Indonesia, Laporan Keuangan Tahun 2019, 2020, 2021, 2022 dan 2023. (Diakses di www.idx.co.id)
- Cahyati, R. A., Muhsin, & Ikhsan, S. (2024). Analisis Pengaruh Kualitas Audit Dalam Memoderasi Hubungan Kebijakan Dividen Terhadap Nilai Perusahaan. *JURNAL MANEKSI*, 13(3).
- Damayanthi, I. G. A. E. (2019). Fenomena Faktor yang Mempengaruhi Nilai Perusahaan. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Bisnis*, 208. <https://doi.org/10.24843/jiab.2019.v14.i02.p06>
- Damayanti, R., & Saputra, M. R. (2024). Pengaruh Umur Listing, Audit Tenure, dan Investment Opportunity Set terhadap Audit Report Lag. *Jurnal Mahasiswa Humanis*, 4(3), 924–936.
- Dewi, Y. S. (2020). Pengaruh Kualitas Auditor Dan Audit Tenure Terhadap Opini Audit Going Concern Serta Implikasinya Terhadap Nilai Perusahaan (Studi Empiris Pada Perusahaan Industri Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Pada Periode Tahun 2015-2018). *Jurnal Riset Akuntansi Tritayasa*, 5(2), 109–122.
- Dilvan Rafa, W., Nurfauziah, T., Dilvan Rafa Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis, W., Tanjungpura Jl Hadari Nawawi, U., & Kalimantan Barat, P. (2023). Dapatkah Ukuran KAP Mempengaruhi Audit Report Lag dengan Spesialisasi Auditor Sebagai Pemoderasi. In *Balance: Media Informasi Akuntansi dan Keuangan* (Vol. 15, Issue 1).
- Elani, E., Agustin, C. ;, Sulastri, E. D., Akbar, D., & Hidayat, M. (2021). The Effect of Company Size, Profitability, And Solvency on Audit Report Lag on Lq-45 Companies Listed in Indonesian Stock Exchange Period. *Review of International Geographical Education (RIGEO)*, 11(5), 3176–3188. <https://doi.org/10.48047/rigeo.11.05.208>
- Fajar, C. M., Consa, A. S., & Mulyanti, D. (2023). Ukuran Perusahaan Dan Leverage Terhadap Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Sub Sektor Makanan Dan Minuman. *Jurnal Financia*, 4(2).

- Faradilla Purwaningrum, I., & Haryati, T. (2022). Pengaruh Good Corporate Governance terhadap Nilai Perusahaan. *Al-Kharaj: Jurnal Ekonomi, Keuangan & Bisnis Syariah*, 4(6), 1914–1925. <https://doi.org/10.47467/alkharaj.v4i6.1451>
- Firdarini, K. C. (2023). Pengaruh Komite Audit Dan Kualitas Audit Terhadap Nilai Perusahaan (Studi Kasus Pada Perusahaan Food And Beverage Di BEI Periode 2018-2022). *Jurnal Riset Akuntansi Dan Bisnis Indonesia STIE Widya Wiwaha*, 3(3), 879–897.
- Firdausy, N. L., & Hermanto, S. B. (2023). Pengaruh Profitabilitas, Kepemilikan Manajerial, Dan Dewan Komisaris Independen Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 12(10), 1–18.
- Firmansyah, R. (2020). *Pengaruh Profitabilitas, Good Corporate Governance, Leverage, dan Firm Size Terhadap Audit Report Lag*.
- Fitriyani, N. A., & Wahidahwati. (2023). Kualitas Audit Memoderasi Pengaruh Kinerja Keuangan Dan Internet Financial Reporting Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 12(1), 1–23.
- Franita, R. (2018). *Mekanisme good corporate governance dan nilai perusahaan: studi untuk perusahaan telekomunikasi*. https://books.google.co.id/books?hl=id&lr=&id=fxeZDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PA9&dq=Mekanisme+good+corporate+governance+dan+nilai+perusahaan:+studi+untuk+perusahaan+telekomunikasi&ots=zXH6iFnP2I&sig=Hxu8oMXLqe56tQvolcP7i-5BEsc&redir_esc=y#v=onepage&q=Mekanisme%20good%20corporate%20governance%20dan%20nilai%20perusahaan%3A%20studi%20untuk%20perusahaan%20telekomunikasi&f=false
- Gede Kusuma Dewi, L., Luh Putu Sandrya Dewi, N., & Trisna Herawati, N. (2022). Pengaruh Rasio Profitabilitas dan Rasio Solvabilitas Terhadap Nilai Perusahaan yang Dimoderasi oleh Audit Delay. In *Jurnal Tera Ilmu Akuntansi* (Vol. 23, Issue 1).
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25*.
- Handoyo, S., & Maulana, E. D. (2019). Determinants of Audit Report Lag of Financial Statements in Banking Sector. *Matrik : Jurnal Manajemen, Strategi Bisnis Dan Kewirausahaan*, 142. <https://doi.org/10.24843/matrik:jmbk.2019.v13.i02.p02>
- Haryanto, N. O., & Susilawati, C. (2018). Pengaruh Kompetensi, Independensi, dan Profesionalisme Auditor Internal Terhadap Kualitas Audit. *Jurnal Akuntansi Bisnis*, 16(2), 171–184.

- Hasanah, Y., Astriani Aprilia, E., Surya Kencana No, J., & Selatan, T. (2023). *Pengaruh Opini Audit, Audit Tenure Dan Karakteristik Komite Audit Terhadap Audit Report Lag*. 1(4), 2023. <https://doi.org/10.61722/jiem.v1i4.410>
- Hidayat, T., Triwibowo, E., & Marpaung, N. V. (2021). Pengaruh Good Corporate Governance Dan Kinerja Keuangan Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Akuntansi Bisnis Pelita Bangsa*, 6(1), 1–18.
- Indrasti, A. W. (2020). Peran Komisaris Independen, Kepemilikan Institusional, Kebijakan Hutang Serta Ukuran Perusahaan Terhadap Integritas Laporan Keuangan (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2014–2018). *Jurnal Ekonomika Dan Manajemen*, 9(2), 152–163. <https://beritalima.com/direksi-pt-cakra-mineral-tbk->
- Juliani, M., & Nazar, S. N. (2022). The Influence Of Audit Committee, Audit Delay And Company Growth On Firm Value. *Proceeding International Seminar on Accounting Socie*, 3(1). www.idx.co.id.
- Kamila, A. K., & Kurnia. (2023). Pengaruh Kinerja Keuangan, Struktur Modal Dan Kualitas Audit Terhadap Nilai Perusahaan Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 1–19.
- Khayati, A., Sari, R. D. P., & Giovanni, A. (2022). Nilai Tambah Modal Manusia dan Keberlangsungan Bisnis Perusahaan Sektor Consumer Non-Cyclicals. *Borobudur Management Review*, 2(2), 169–189. <https://doi.org/10.31603/bmar.v2i2.7377>
- Khoirunisa, A. R., Almayzuroh, B. M., Syururi, D. Z., & Khoiriawati, N. (2019). Pengaruh Audit Terhadap Kualitas Pada Laporan Keuangan (The Effect Of Audit On Quality On Financial Statements). In *Research In Accounting Journal* (Vol. 2, Issue 3). <http://journal.yrpiiku.com/index.php/raj>
- Komite Nasional Kebijakan Governance. (2006). *Prinsip Good Corporate Governance*.
- Kristanto, R. V., Setiawan, A., Wirawan, S., & Djajadikerta, H. (2023). Pengaruh Ukuran Dewan Direksi, Proporsi Komisaris Independen, Dan Intellectual Capital Terhadap Nilai Perusahaan (The Effect Of Board Size, Proportion Of Independent Commissioners, And Intellectual Capital On Company Value). *Journal of Social and Economics Research*, 5(2). <https://idm.or.id/JSER/index>.
- Kulo, C., Saerang, I. S., & Rumokoy, L. J. (2023). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Profitabilitas Dan Kebijakan Dividen Terhadap Nilai Perusahaan Pada Perbankan Yang Go Public Di Bei. *Jurnal EMBA*, 11(4), 44–57.

- Kurnianingrum, A., & Sitawati, R. (2020). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Komite Audit Dan Kualitas Audit Terhadap Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2019. *Jurnal STIE Dharmaputera Semarang*.
- Kusmiyati, & Machdar, N. M. (2023). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kualitas Audit, Dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Manajemen Laba Sebagai Variabel Intervening. *JURNAL RISET MANAJEMEN DAN EKONOMI (JRIME)*, 1(1), 1–16.
- Marita, T., & Hermanto, S. B. (2020). Pengaruh Struktur Kepemilikan, Kualitas Audit Dan Dividen Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*. <http://www.idx.co.id>
- Marpaung, A. Y. K., Tinambunan, L. R., Bangun, I. N., & Simorangkir, E. N. (2021). Pengaruh Komisaris Independen, Komite Audit, Kepemilikan Institusional Dan Kualitas Audit Terhadap Integritas Laporan Keuangan Di Perusahaan Sub Sektor Transportasi Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2017-2019. *COSTING:Journal of Economic, Business and Accounting*, 5(1), 160–168.
- Marwiyah, S., Borman, M. S., Rubaie, A., Amiq, B., & Rahmadhani, M. C. (2022). Good Corporate Governance Dalam Perspektif Ajaran Islam Sebagai Ijtihad Mencegah Korupsi. *Pendidikan Multikultural*, 6(2), 198–205.
- Mayling, P., & Prasetyo, A. B. (2020). Pengaruh Audit Tenure dan Reputasi Kap terhadap Audit Report Lag dengan Spesialisasi Industri Auditor sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Industri Jasa yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2018). *DIPONEGORO JOURNAL OF ACCOUNTING*, 9, 1–13. <http://ejournal-s1.undip.ac.id/index.php/accounting>
- Mentari, B., & Idayati, F. (2021). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Profitabilitas, Dan Kebijakan Hutang Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 10(2), 1–20.
- Mujaddidi, S. M. M., Abbas, D. S., & Zulaecha, H. E. (2022). Pengaruh Struktur Modal, Kualitas Audit, Kinerja Keuangan, Audit Delay Terhadap Nilai Perusahaan. *Inisiatif: Jurnal Ekonomi, Akuntansi Dan Manajemen*, 1(4), 60–72.
- Natalia, G., Rakhman Laba, A., Ratna, A., & Dewi, S. (2023). Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Nilai Perusahaan dan Profitabilitas Pada Perusahaan BUMN yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *SEIKO : Journal of Management & Business*, 6(2), 347–359. www.sindonews.com

- Novianti, S., & Isyuardhana, D. (2021). Pengaruh Komisaris Independen, Leverage, Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Integritas Laporan Keuangan. *Jurnal Pendidikan Akuntansi & Keuangan*, 9(1), 64–73. <https://doi.org/10.17509/jpak.v9i1.27003>
- Nugraha, A., Wahyudi, E., & Supranoto. (2024). Penerapan Lima Prinsip Inti Tata Kelola (Good Corporate Governance) terhadap Manajemen Sumber Daya Manusia. *Konferensi Nasional Mitra FISIP*, 2(1).
- Nurdin, E., Sari, I. M., & Asriani, W. O. (2023). Pengaruh Struktur Kepemilikan Institusional Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Keputusan Investasi Sebagai Variabel Intervening. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 8(2), 58–73. <http://jak.uho.ac.id/index.php/journal>
- Nurhalisah, W., & Trisnaningsih, S. (2024). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilika Institusional, Dan Dewan Komisaris Independen Terhadap Nilai Perusahaan. *COSTING: Journal of Economic, Business and Accounting*, 7(4), 9417–9426.
- Nurmalasari, P., & Maradesa, D. (2022). Pengaruh Agency Cost Terhadap Nilai Perusahaan Pada Subsektor Property Dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2020. *Going Concern : Jurnal Riset Akuntansi*, 16(4), 355–365. www.cnnindonesia.com,
- Nurmawati, & Fauziah, F. (2022). Pengaruh Audit Delay dan Firm Age terhadap Firm Value pada Perusahaan Property dan ada Perusahaan Real Estate yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Borneo Student Research*, 4(1).
- Nuryono, M., Wijayanti, A., & Samrotun, Y. C. (2019). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Komisaris Independen, Komite Audit, Serta Kulit Audit Pada Nilai Perusahaan. *Edonomika*, 3(1), 199–212.
- Patmawati, P., & Surya Abbas, D. (2022). The Effect Of Financial Distress, Leverage, Audit Opinion, Audit Delay, On Firm Value. *Simposium Ilmiah Akuntansi*5, 5(1), 520–528.
- Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 33/PJOK.04/20214 Tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten dan Perusahaan Publik (2014)
- Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK). 2018. Kerangka Dasar Penyusunan Dan Penyajian Laporan Keuangan. Paragraf 4
- Prabowo, P., & Zulfikar. (2024). Pengaruh Faktor-Faktor Keuangan terhadap Audit Report Lag pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2020-2022. *Jurnal Revenue : Jurnal Akuntansi*, 5(1), 181–199. <https://doi.org/10.46306/rev.v5i1>

- Prasetyaningsih, C., & Purwaningsih, E. (2023). Pengaruh Dewan Direksi, Dewan Komisaris Dan Komite Audit Terhadap Nilai Perusahaan. *Journal of Advances in Digital Business and Entrepreneurship*, 2(1).
- Pratika, I., & Primasari, N. H. (2020). Pengaruh Komisaris Independen, Komite Audit, Ukuran Perusahaan, Leverage Dan Ukuran Kantor Akuntan Publik (Kap) Terhadap Integritas Laporan Keuangan. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 9(2).
- Pudjongo, I. Z., & Yuliati, A. (2022). Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Kinerja Keuangan Dan Nilai Perusahaan Studi Pada Bei Tahun 2016 – 2020. *JIMAT (Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi)*, 13(2), 561–573.
- Purba, I. (2021). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional Dan Kepemilikan Publik Terhadap Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Properti Dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2018. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Kontemporer*, 7(1), 18–29.
- Puspawijaya, D. A., & Sasongko, N. (2021). Pengaruh Leverage, Profitabilitas, Kualitas Audit, Opini Auditor, Kebijakan Dividen Terhadap Nilai Perusahaan. *Prosiding Senapan*, 1(1).
- Rahmawati, I. (2021). Pengaruh Dewan Komisaris Independen Terhadap Nilai Perusahaan Sub Sektor Perkebunan Yang Terdaftar Di BEI. *Jurnal Pendidikan, Akuntansi Dan Keuangan*, 4(2).
- Renyaan, R. M., & Sofian. (2023). Pengaruh Mekanisme Corporate Governance Terhadap Kinerja Keuangan. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi*, 12(2), 134–145. <https://doi.org/10.33508/jima.v12i2.5354>
- Resti, D. N., & Indra, J. (2024). Pengaruh Likuiditas, Leverage, dan Kualitas Audit terhadap Audit Report Lag. *Jurnal Riset Akuntansi*, 2(3), 290–311. <https://doi.org/10.54066/jura-itb.v2i3.2270>
- Ritama, R. I., & Iskandar, D. (2021). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Proporsi Dewan Komisaris Independen, Dan Kebijakan Hutang Terhadap Nilai Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2018-2020. *Jurnal Accounting*, 8(2), 55–65.
- Rosidah, A. Y., & Amanah, L. (2018). Pengaruh Kualitas Audit Dan Leverage Terhadap Nilai Perusahaan Food And Beverage. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 23(2), 1–17.
- Rukmana, D., & Widyawati. (2022). Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Sosial Dan Humaniora*, 7(1), 32–47.

- Rumaidia, M. N., & Rahman, A. F. (2023). Pengaruh Good Corporate Governance terhadap Nilai Perusahaan dimediasi oleh Kinerja Keuangan (Studi pada Perusahaan di Jakarta Islamic Index 70 Periode 2018-2021). *Ekonomis: Journal of Economics and Business*, 7(2), 922. <https://doi.org/10.33087/ekonomis.v7i2.1163>
- Sahyu, A., & Maharani, N. K. (2023). Pengaruh Profitabilitas, Solvabilitas, Dan Aktivitas Terhadap Nilai Perusahaan. *KOMITMEN: Jurnal Ilmiah Manajemen*, 4(1), 260–271.
- Salsabila, P. I., Yunina, & Bensaadi, I. (2024). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Dividen, Leverage Dan Capital Expenditure Terhadap Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di BEI 2017-2021. *JURNAL AKUNTANSI MALIKUSSALEH*, 3(1), 94–107.
- Sari, D. M., & Wulandari, P. P. (2021). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, Dan Kebijakan Dividen Terhadap Nilai Perusahaan. *TEMA: Tera Ilmu Akuntansi*, 22(1), 1–18.
- Sari, K. E. K., Widiatmoko, J., & Indarti, M. G. K. (2023). Pengaruh mekanisme corporate governance, audit tenure, dan kualitas audit terhadap nilai perusahaan. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Keuangan*, 6(1), 2023. <https://journal.ikopin.ac.id/index.php/fairvalue>
- Sari, P. P., & Pratiwi, R. D. (2023). Mekanisme Good Corporate Governance Terhadap Nilai Perusahaan Barang Baku Di Indonesia. *Perspektif Akuntansi*, 6(1), 74–93. <https://doi.org/10.24246/persi.v6i1.p74-93>
- Septiana, G., & Dewi, A. S. (2021). Mekanisme Good Corporate Governance Terhadap Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *JURNAL PUNDI*, 4(3). <https://doi.org/10.31575/jp.v4i3.303>
- Setiawan, L. L., & Susanti, M. (2019). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei. *Jurnal Multiparadigma Akuntansi*, 1(2), 441–451.
- Soedarman, M., Janadea, N. A., & Sa'adah, L. (2024). Pengaruh Audit Delay, Komite Audit, Dan Kualitas Laporan Keuangan Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Kepemilikan Manajerial Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Analisa Akuntansi Dan Perpajakan*, 8(2), 171–183.
- Sondoka, N. V, Koleangan, R. A. M., & Karuntu, M. M. (2019). Pengaruh Dewan Komisaris Independen, Dewan Direksi, Dan Komite Audit Terhadap Nilai

Perusahaan Yang Terdaftar Dibursa Efek Indonesia Periode 2014-2017. *JurnalEMBA*, 7(4), 5821–5830.

- Sugiono, J. (2020). Pengaruh Manajemen Laba, Tax Avoidance Dan Kualitas Audit Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Ilmu-Ilmu Sosial*, 17(2), 294–303.
- Suparlan. (2019). Analisis Pengaruh Kepemilikan Institusional Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Proporsi Dewan Komisaris Independen Sebagai Variabel Moderating (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2015). *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan Syariah (ALIANSI)*, 2(1), 1–18.
- Suryani, N., Risnita, & Jailani, M. S. (2023). Konsep Populasi dan Sampling Serta Pemilihan Partisipan Ditinjau Dari Penelitian Ilmiah Pendidikan. *IHSAN: Jurnal Pendidikan Islam*, 1(2), 24–36. <http://ejournal.yayasanpendidikandzurriyatulquran.id/index.php/ihsan>
- Syahreza, R. A. R., & Fitria, A. (2022). Pengaruh Keputusan Investasi, Opini Audit, Ukuran Perusahaan, Pertumbuhan Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*.
- Tumangger, E. S., Rapel, & Christian, F. (2023). Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Intellectual Capital Disclosure Sebagai Variabel Pemoderasi (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Di BEI Tahun 2016-2019). *Balance: Media Informasi Akuntansi Dan Keuangan*, 15(1), 2829–1581.
- Virliandita, B., & Sulistyowati, E. (2023). Pengaruh Good Corporate Governance terhadap Nilai Perusahaan dengan Kinerja Keuangan sebagai Variabel Intervening. *Al-Kharaj : Jurnal Ekonomi, Keuangan & Bisnis Syariah*, 6(3), 3879–3896. <https://doi.org/10.47467/alkharaj.v6i3.4889>
- Wardana, A. B. A. W., Verawati, Y., Ayu, D., & Bhegawati, S. (2023). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Kebijakan Deviden, Kebijakan Hutang dan Investment Opportunity Set terhadap Nilai Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2019-2021. *Kumpulan Hasil Riset Mahasiswa Akuntansi (KHARISMA)*, 5(2), 260–276. www.kompas.com
- Widianingrum, H., & Dillak, V. J. (2023). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kebijakan Hutang, Pertumbuhan Perusahaan dan Cash Holding Terhadap Nilai Perusahaan pada Perusahaan Makanan dan Minuman Terdaftar di BEI Tahun. *Jurnal Ekombis Review*, 11(1), 41–52. <https://doi.org/10.37676/ekombis.v11i1>

Yusmaniarti, Febriyanti, & Astuti, B. (2020). Pengaruh Penerapan Good Corporate Governance, Independensi Auditor Dan Kualitas Audit Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Sains Manajemen Dan Bisnis Indonesia*, 10(1), 50–67.
www.new.acga-asia.org