

**PERAN KUALITAS AUDIT DALAM MEMODERASI
PENGARUH PROFITABILITAS, STRUKTUR MODAL, DAN
AUDIT DELAY TERHADAP NILAI PERUSAHAAN
(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Energi di Bursa Efek
Indonesia Periode 2021–2025)**

SKRIPSI

Oleh

Isabella Christy Ludang

NIM: 2232150039



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS KRISTEN INDONESIA
JAKARTA
2026**

**PERAN KUALITAS AUDIT DALAM MEMODERASI
PENGARUH PROFITABILITAS, STRUKTUR MODAL, DAN
AUDIT DELAY TERHADAP NILAI PERUSAHAAN
(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Energi di Bursa Efek
Indonesia Periode 2021–2025)**

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi persyaratan akademik guna memperoleh gelar Sarjana
Akuntansi (S.Ak) pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Kristen Indonesia

Oleh

Isabella Christy Ludang

NIM: 2232150039



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS KRISTEN INDONESIA
JAKARTA
2026**



PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Isabella Christy Ludang

NIM : 2232150039

Program Studi : S-1 Akuntansi

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Dengan ini menyatakan bahwa skripsi yang berjudul “PERAN KUALITAS AUDIT DALAM MEMODERASI PENGARUH PROFITABILITAS, STRUKTUR MODAL, DAN *AUDIT DELAY* TERHADAP NILAI PERUSAHAAN (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Energi di Bursa Efek Indonesia Periode 2021–2025)” adalah:

1. Dibuat dan diselesaikan sendiri dengan menggunakan hasil kuliah, tinjauan lapangan, buku-buku dan jurnal acuan yang tertera di dalam referensi skripsi saya.
2. Bukan merupakan duplikasi karya tulis yang sudah dipublikasikan atau yang pernah dipakai untuk mendapatkan gelar sarjana di universitas lain, kecuali pada bagian-bagian sumber informasi yang dicantumkan dengan cara referensi yang semestinya.
3. Bukan merupakan karya terjemahan dari kumpulan buku atau jurnal acuan yang tertera di dalam referensi pada tugas.

Jakarta, 29 Juni 2026



(Isabella Christy Ludang)



UNIVERSITAS KRISTEN INDONESIA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING SKRIPSI

Judul Skripsi:
**PERAN KUALITAS AUDIT DALAM MEMODERASI PENGARUH
PROFITABILITAS, STRUKTUR MODAL, DAN *AUDIT DELAY* TERHADAP
NILAI PERUSAHAAN (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Energi di Bursa Efek
Indonesia Periode 2021–2025)**

Oleh:

Nama : Isabella Christy Ludang
NIM : 2232150039
Program Studi : S-1 Akuntansi
Peminatan : Auditing

telah diperiksa dan disetujui untuk diajukan dan dipertahankan dalam Sidang Skripsi guna mencapai gelar Sarjana Strata Satu pada Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Kristen Indonesia,

Jakarta, 29 Juni 2026

Menyetujui:

Pembimbing I

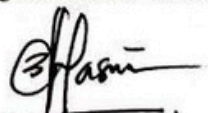
Pembimbing II


(Indra Halim, SE., M.Ak.)
NIDN: 0301127702


(Dr. Juaniva Sidharta, SE., M.Si.)
NIDN: 0326067006

Ketua Program Studi S-1 Akuntansi

Dekan


(Arya Gina Tarigan, SE., M.Ak.)
NIDN: 0314089004


(Indra Halim, SE., M.Ak.)
NIDN: 0301127702



UNIVERSITAS KRISTEN INDONESIA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

PERSETUJUAN TIM PENGUJI SKRIPSI

Pada Senin, 29 Juni 2026 telah diselenggarakan Sidang Skripsi untuk memenuhi sebagian persyaratan akademik guna memperoleh gelar Sarjana Strata Satu pada Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Kristen Indonesia, atas nama:

Nama : Isabella Christy Ludang
NIM : 2232150039
Program Studi : S-1 Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

termasuk ujian Skripsi yang berjudul “PERAN KUALITAS AUDIT DALAM MEMODERASI PENGARUH PROFITABILITAS, STRUKTUR MODAL, DAN *AUDIT DELAY* TERHADAP NILAI PERUSAHAAN (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Energi di Bursa Efek Indonesia Periode 2021–2025)” oleh tim penguji yang terdiri dari:

Nama Penguji	Jabatan dalam Tim Penguji	Tanda Tangan
1 Dr. Melinda Malau, SE., MM.	Sebagai Ketua	
2 Johnson Pakpahan, SE., M.Si.	Sebagai Sekretaris	
3 Indra Halim, SE., M.Ak.	Sebagai Anggota	

Jakarta, 29 Juni 2026



PERNYATAAN DAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Isabella Christy Ludang
NIM : 2232150039
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : S-1 Akuntansi
Jenis Tugas Akhir : Skripsi
Judul : PERAN KUALITAS AUDIT DALAM MEMODERASI
PENGARUH PROFITABILITAS, STRUKTUR MODAL,
DAN *AUDIT DELAY* TERHADAP NILAI PERUSAHAAN
(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Energi di Bursa Efek
Indonesia Periode 2021–2025)

Menyatakan bahwa:

1. Skripsi tersebut adalah benar karya saya dengan arahan dari dosen pembimbing dan bukan merupakan duplikasi karya tulis yang sudah dipublikasikan atau yang pernah dipakai untuk mendapatkan gelar akademik di perguruan tinggi manapun;
2. Skripsi tersebut bukan merupakan plagiat dari hasil karya pihak lain, dan apabila saya/kami mengutip dari karya orang lain maka akan dicantumkan sebagai referensi sesuai dengan ketentuan yang berlaku;
3. Saya memberikan Hak Noneksklusif Tanpa Royalti kepada Universitas Kristen Indonesia yang berhak menyimpan, mengalih media/format-kan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database), merawat dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilih hak cipta.

Apabila di kemudian hari ditemukan pelanggaran Hak Cipta dan Kekayaan Intelektual atau Peraturan Perundangan-undangan Republik Indonesia lainnya dan integritas akademik dalam karya saya tersebut, maka saya bersedia menanggung secara pribadi segala bentuk tuntutan hukum dan sanksi akademis yang timbul serta membebaskan Universitas Kristen Indonesia dari segala tuntutan hukum yang berlaku.

Jakarta, 29 Juni 2026

Yang menyatakan



(Isabella Christy Ludang)

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa atas berkat dan anugerah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan Skripsi yang berjudul “Peran Kualitas Audit dalam Memoderasi Pengaruh Profitabilitas, Struktur Modal, dan *Audit Delay* terhadap Nilai Perusahaan (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Energi di Bursa Efek Indonesia Periode 2021–2025)” dengan tepat waktu. Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat yang harus dipenuhi untuk menempuh Ujian Sidang Skripsi dan memperoleh gelar Sarjana Akuntansi (S.Ak.) pada Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Kristen Indonesia.

Dalam proses penyusunan skripsi ini, penulis menghadapi berbagai kendala dan tantangan. Penulis juga menyadari bahwa skripsi ini masih memiliki keterbatasan dan belum sepenuhnya sempurna karena adanya keterbatasan pengetahuan, pengalaman, serta kemampuan yang dimiliki. Penulis banyak memperoleh dukungan, bantuan, dan kontribusi dari berbagai pihak selama proses penyusunan Skripsi ini. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih kepada:

1. Orang tua penulis, yaitu Mama tercinta yang memberikan kasih sayang, doa, dukungan moral maupun material, serta motivasi yang tiada henti kepada penulis.
2. Orang tua penulis, yaitu Papa tercinta. Meskipun tidak dapat menyaksikan pencapaian ini secara langsung, doa, nilai-nilai kehidupan, dan pengorbanan yang telah diberikan senantiasa menjadi kekuatan bagi penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
3. Keluarga besar penulis yang telah memberikan doa, dukungan, perhatian, serta bantuan baik secara moral maupun material selama masa perkuliahan hingga penyelesaian skripsi ini.
4. Ibu Prof. Angel Damayanti, S.IP., M.Sc., M.Si., Ph.D., selaku Rektor Universitas Kristen Indonesia.
5. Bapak Indra Halim, SE., M.Ak., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Kristen Indonesia, dan juga sebagai Dosen Pembimbing

Materi, yang telah meluangkan waktu, tenaga, dan pemikirannya untuk memberikan arahan serta bimbingan kepada penulis selama proses penyusunan skripsi ini.

6. Ibu Arya Gina Tarigan, SE., M.Ak., selaku Kepala Program Studi S1 Akuntansi, Universitas Kristen Indonesia.
7. Ibu Dr. Juaniva Sidharta, SE., M.Si., selaku Dosen Pembimbing Metode dan Alat, yang telah meluangkan waktu, tenaga, dan pemikirannya untuk memberikan arahan serta bimbingan kepada penulis selama proses penyusunan skripsi ini.
8. Seluruh Dosen dan Staf Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Kristen Indonesia, yang telah memberikan dukungan, bantuan, serta berbagai ilmu dan pengalaman berharga selama masa perkuliahan maupun dalam proses penyusunan skripsi ini.
9. Teman-teman Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Kristen Indonesia, Angkatan 2022, yang telah menjadi bagian dari perjalanan perkuliahan penulis melalui kebersamaan, dukungan, serta berbagai pengalaman berharga, baik dalam suka maupun duka.
10. Sahabat-sahabat penulis yang senantiasa memberikan dukungan, semangat, serta menemani penulis dalam berbagai suka dan duka selama masa bersekolah hingga berkuliah, meskipun berada di kampus yang berbeda.

Jakarta, 29 Juni 2026

Isabella Christy Ludang

DAFTAR ISI

PERYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	ii
PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING SKRIPSI.....	iii
PERSETUJUAN TIM PENGUJI SKRIPSI	iv
PERNYATAAN DAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR RUMUS	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
ABSTRAK.....	xvi
<i>ABSTRACT</i>	xvii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	8
C. Tujuan Penelitian.....	8
D. Kontribusi Penelitian	9
E. Ruang Lingkup Penelitian.....	10
F. Sistematika Penulisan.....	11
BAB II URAIAN TEORITIS.....	12
A. Landasan Teoritis	12
1. <i>Signalling Theory</i>	12
2. <i>Agency Theory</i>	13
3. <i>Trade-off Theory</i>	13

BAB II URAIAN TEORITIS (LANJUTAN)

4. <i>Compliance Theory</i>	14
5. Profitabilitas	14
6. Struktur Modal	15
7. <i>Audit Delay</i>	16
8. Nilai Perusahaan	17
9. Kualitas Audit	19
B. Kajian Penelitian Terdahulu	20
C. Kerangka Berpikir	39
D. Pengembangan Hipotesis	39
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	46
A. Jenis Penelitian	46
B. Populasi dan Sampel	46
C. Definisi Operasional Variabel	47
1. Variabel Independen	47
2. Variabel Dependen	49
3. Variabel Moderasi	50
D. Metode Pengumpulan Data	52
E. Metode Analisis Data	53
1. Statistik Deskriptif	53
2. Uji Korelasi	54
3. Pemilihan Model Terbaik	54
4. Pengujian Data Panel	55
5. Uji Asumsi Klasik	56
F. Pengujian Hipotesis	58
1. Analisis Regresi Data Panel	58

BAB III METODOLOGI PENELITIAN (LANJUTAN)

2. Koefisien Determinasi (R^2).....	59
3. Uji Signifikan Parsial (Uji t).....	59
G. Bagan Alir Proses Penelitian.....	61

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN..... 62

A. Penyesuaian Sampel Akhir	62
B. Temuan Hasil Penelitian	62
1. Statistik Deskriptif	62
2. Uji Korelasi.....	64
3. Pemilihan Model Terbaik	65
4. Uji Asumsi Klasik	66
1. Uji Normalitas.....	66
2. Uji Multikolinearitas	67
3. Uji Autokorelasi	68
4. Uji Heteroskedastisitas	69
C. Hasil Uji Hipotesis	69
1. Analisis Regresi Data Panel Tanpa Moderasi	69
2. Analisis Regresi Data Panel dengan Moderasi	71
3. Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	73
D. Pembahasan Hasil Penelitian	75
1. Pengaruh Profitabilitas terhadap Nilai Perusahaan	75
2. Pengaruh Struktur Modal terhadap Nilai Perusahaan	76
3. Pengaruh <i>Audit Delay</i> terhadap Nilai Perusahaan	77
4. Moderasi Kualitas Audit atas Pengaruh Profitabilitas terhadap Nilai Perusahaan	78

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN (LANJUTAN)

5. Moderasi Kualitas Audit atas Pengaruh Struktur Modal terhadap Nilai Perusahaan	78
---	----

6. Moderasi Kualitas Audit atas Pengaruh <i>Audit Delay</i> terhadap Nilai Perusahaan	79
---	----

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN 80

A. Kesimpulan	80
---------------------	----

B. Keterbatasan Penelitian	81
----------------------------------	----

C. Implikasi Penelitian	82
-------------------------------	----

1. Implikasi Teoritis	82
-----------------------------	----

2. Implikasi Praktis	82
----------------------------	----

3. Implikasi Kebijakan	83
------------------------------	----

D. Saran	83
----------------	----

DAFTAR PUSTAKA 86

LAMPIRAN 95

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	20
Tabel 3.1 Kriteria Sampel Penelitian	47
Tabel 3.2 Kriteria Pengukuran Kualitas Audit dengan Metode AQMS	51
Tabel 4.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif	63
Tabel 4.2 Hasil Uji Korelasi	64
Tabel 4.3 Pemilihan Model Terbaik	65
Tabel 4.4 Uji Normalitas	67
Tabel 4.5 Uji Multikolinearitas	67
Tabel 4.6 Uji Autokorelasi	68
Tabel 4.7 Uji Heteroskedastisitas	69
Tabel 4.8 Hasil Analisis Regresi Data Panel Tanpa Moderasi	70
Tabel 4.9 Hasil Analisis Regresi Data Panel dengan Moderasi	71
Tabel 4.10 Kelayakan Model Metode FGLS	74
Tabel 4.11 Hasil Uji Koefisien Determinasi	74

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Rerangka Konseptual.....	39
Gambar 3.1 Alur Proses Penelitian.....	61



DAFTAR RUMUS

(Rumus 3-1) Profitabilitas (<i>Return on Equity</i>)	48
(Rumus 3-2) Struktur Modal (<i>Debt to Equity Ratio</i>).....	48
(Rumus 3-3) <i>Audit Delay</i>	49
(Rumus 3-4) Nilai Perusahaan (<i>Price to Book Value</i>)	50
(Rumus 3-5) Persamaan Analisis Regresi Data Panel Tanpa Moderasi.....	58
(Rumus 3-6) Persamaan Analisis Regresi Data Panel dengan Moderasi.....	58
(Rumus 4-1) Persamaan Analisis Regresi Data Panel Tanpa Moderasi.....	70
(Rumus 4-2) Persamaan Analisis Regresi Data Panel dengan Moderasi.....	72



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Sampel Perusahaan	95
Lampiran 2. Hasil Olah Data Statistik	101



ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji, mendapatkan, dan mengetahui informasi bagaimana pengaruh profitabilitas, struktur modal, dan *audit delay* terhadap nilai perusahaan dengan kualitas audit sebagai variabel pemoderasi, pada Perusahaan Sektor Energi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2021-2025. Populasi penelitian ini terdiri dari 91 perusahaan. Pemilihan sampel dilakukan dengan metode *purposive sampling*, dan selama periode lima tahun tersebut, 44 perusahaan sektor energi memenuhi kriteria penelitian, sehingga menghasilkan total 220 pengamatan. Analisis regresi data panel merupakan teknik analitis utama yang digunakan dalam penelitian kuantitatif ini. Perangkat lunak Stata digunakan untuk pengolahan data dan pengujian guna menghasilkan hasil analisis yang sesuai dengan tujuan penelitian. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa profitabilitas berpengaruh negatif terhadap nilai perusahaan, struktur modal berpengaruh positif terhadap nilai perusahaan, *audit delay* berpengaruh negatif terhadap nilai perusahaan, kualitas audit mampu memperlemah pengaruh negatif profitabilitas terhadap nilai perusahaan, kualitas audit mampu memperlemah pengaruh positif struktur modal terhadap nilai perusahaan, serta kualitas audit mampu memperlemah pengaruh negatif *audit delay* terhadap nilai perusahaan. Temuan penelitian ini menunjukkan bahwa perusahaan memprioritaskan pemeliharaan kinerja keuangan, optimalisasi pengelolaan struktur modal, dan penyampaian laporan keuangan tepat waktu, selain meningkatkan profitabilitas. Namun, kebijakan yang mendukung peningkatan kualitas audit dan kepatuhan perusahaan terhadap pelaporan keuangan tepat waktu diperkirakan akan diperkuat oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK) dan regulator terkait.

Kata Kunci: Profitabilitas, Struktur Modal, *Audit Delay*, Nilai Perusahaan, Kualitas Audit

ABSTRACT

This study aims to examine and provide empirical evidence on the effect of profitability, capital structure, and audit delay on firm value, with audit quality serving as a moderating variable, in Energy Sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange during the 2021–2025 period. The population comprised 91 companies. The sample was selected using a purposive sampling method, resulting in 44 energy sector companies that met the predetermined criteria over the five-year observation period, yielding a total of 220 firm-year observations. This study employed a quantitative research approach using panel data regression analysis as the primary analytical technique. Data processing and statistical analyses were conducted using Stata software to generate results consistent with the objectives of the study. The findings indicate that profitability has a negative effect on firm value, while capital structure has a positive effect on firm value. Audit delay is found to have a negative effect on firm value. Furthermore, audit quality weakens the negative effect of profitability on firm value, weakens the positive effect of capital structure on firm value, and weakens the negative effect of audit delay on firm value. These findings suggest that companies should prioritize maintaining financial performance, optimizing capital structure management, and ensuring the timely submission of financial reports in addition to improving profitability. Moreover, policies aimed at enhancing audit quality and strengthening corporate compliance with timely financial reporting are expected to be reinforced by the Financial Services Authority of Indonesia (OJK) and other relevant regulatory bodies.

Keywords: Profitability, Capital Structure, Audit Delay, Firm Value, Audit Quality