

**PENGARUH PROFITABILITAS, UKURAN PERUSAHAAN,
KEPEMILIKAN MANAJERIAL, DAN *MARKET ACTIVITY*
TERHADAP *INTERNET FINANCIAL REPORTING***

AMINAH FARHANAH

1706622070



**Skripsi ini Disusun Sebagai Salah Satu Persyaratan Untuk Memperoleh Gelar
Sarjana Akuntansi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri
Jakarta**

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA**

2026

***THE EFFECT OF PROFITABILITY, COMPANY SIZE,
MANAGERIAL OWNERSHIP, AND MARKET ACTIVITY ON
INTERNET FINANCIAL REPORTING***

AMINAH FARHANAH

1706622070



***This Thesis is Prepared as One of the Requirements for Obtaining a Bachelor's
Degree in Accounting at the Faculty of Economics and Business, Universitas
Negeri Jakarta***

**BACHELOR'S DEGREE PROGRAM IN ACCOUNTING
FACULTY OF ECONOMICS AND BUSINESS
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA**

2026

ABSTRAK

AMINAH FARHANAH. Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Manajerial, dan *Market Activity* terhadap *Internet Financial Reporting*. Skripsi. Jakarta: Program Studi S1 Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Negeri Jakarta, 2026.

Menggunakan pendekatan kuantitatif berbasis data sekunder, penelitian ini menguji pengaruh profitabilitas, ukuran perusahaan, kepemilikan manajerial, dan *market activity* terhadap *Internet Financial Reporting* (IFR) pada perusahaan-perusahaan yang tergabung dalam indeks Kompas 100 di Bursa Efek Indonesia selama periode 2022–2025. Sampel sebanyak 45 perusahaan dengan 180 observasi diperoleh melalui teknik *purposive sampling*. Tingkat IFR diukur dengan indeks yang terdiri atas 112 item, kemudian diolah menggunakan regresi data panel pada perangkat lunak Stata Release 15. Uji Chow dan Uji Hausman mengarahkan pemilihan model pada *Fixed Effect Model* yang dilengkapi *Cluster Robust Standard Error*. Temuan penelitian menunjukkan bahwa secara parsial, hanya ukuran perusahaan yang berpengaruh signifikan terhadap IFR, dengan arah negatif; sementara profitabilitas, kepemilikan manajerial, dan *market activity* tidak menunjukkan pengaruh yang signifikan. Namun demikian, keempat variabel tersebut secara simultan terbukti berpengaruh signifikan terhadap IFR, dengan nilai R-squared *within* sebesar 10,47%. Temuan ini mengindikasikan bahwa di antara keempat variabel yang diuji, ukuran perusahaan menjadi satu-satunya faktor yang menjelaskan variasi praktik IFR. Sementara itu, pada perusahaan-perusahaan indeks Kompas 100 yang tingkat pengungkapannya sudah tergolong tinggi dan relatif seragam, profitabilitas, kepemilikan manajerial, dan aktivitas pasar belum terbukti menjadi penentu variasi tersebut.

Kata Kunci: *Internet Financial Reporting* (IFR), Kepemilikan Manajerial, Kompas 100, *Market Activity*, Profitabilitas, Ukuran Perusahaan.

ABSTRACT

AMINAH FARHANAH. *The Influence of Profitability, Company Size, Managerial Ownership, and Market Activity on Internet Financial Reporting.* Thesis. Jakarta: Accounting Study Program, Faculty of Economics and Business, Universitas Negeri Jakarta, 2026.

Using a quantitative approach with secondary data, this study investigates how profitability, company size, managerial ownership, and market activity influence Internet Financial Reporting (IFR) practices among companies listed in the Kompas 100 index on the Indonesia Stock Exchange during the 2022–2025 period. A sample of 45 companies, yielding 180 observations, was drawn through purposive sampling. IFR levels were assessed using a 112-item index, with the data subsequently processed through panel data regression in Stata Release 15. Model selection, guided by the Chow and Hausman tests, pointed to the Fixed Effect Model estimated with Cluster Robust Standard Error. The findings reveal that, on a partial basis, only company size exerts a significant, negatively directed influence on IFR, whereas profitability, managerial ownership, and market activity show no significant effect. Taken together, however, all four variables jointly exert a significant influence on IFR, yielding an R-squared within value of 10.47%. These results suggest that, among the variables examined, company size stands out as the sole determinant of variation in IFR practices. Meanwhile, for Kompas 100 companies whose disclosure levels are already high and fairly uniform, profitability, managerial ownership, and market activity have yet to emerge as determinants of that variation.

Keywords: *Company Size, Internet Financial Reporting (IFR), Kompas 100, Managerial Ownership, Market Activity, Profitability.*

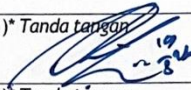
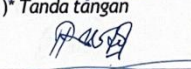
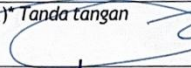
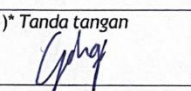
LEMBAR PENGESAHAN

LEMBAR PENGESAHAN TUGAS AKHIR BENTUK : SKRIPSI

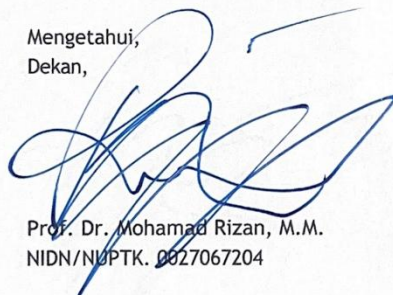
Nama Mahasiswa : Aminah Farhanah
 NIM : 1706622070
 Program Studi/Fakultas : S1 Akuntansi/Fakultas Ekonomi dan Bisnis
 Judul Penelitian : Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Manajerial dan Market Activity terhadap Internet Financial Reporting

Ini telah dipertahankan dihadapan dewan penguji dan dinyatakan *Lulus/ Tidak Lulus*)*
 Ujian Tugas Akhir oleh Tim Penguji pada Tanggal 16 Juli 2026

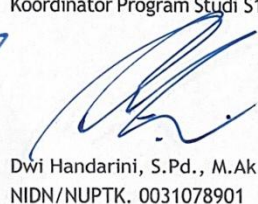
Tim Penguji,

Ketua	Dwi Handarini, S.Pd., M.Ak NIP 198907312015042004	<i>)* Tanda tangan</i> 
Penguji 1	Prof. Dr. Rida Prihatni, SE, Ak., M.Si NIP 197604252001122002	<i>)* Tanda tangan</i> 
Penguji 2	Hafifah Nasution, SE., M.S.Ak NIP 198803052015042001	<i>)* Tanda tangan</i> 
Pembimbing 1	Adam Zakaria S.E., M.Si., Ph.D., Ak., CA., CFA., QIA., CRP NIP 197504212008011011	<i>)* Tanda tangan</i> 
Pembimbing 2	Gentiga Muhammad Zairin, S.E., M.Ak., CA, CPSAK NIP 199305162022031009	<i>)* Tanda tangan</i> 

Mengetahui,
 Dekan,


 Prof. Dr. Mohamad Rizan, M.M.
 NIDN/NUPTK. 0027067204

Koordinator Program Studi S1 Akuntansi,


 Dwi Handarini, S.Pd., M.Ak
 NIDN/NUPTK. 0031078901

PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI



KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI, SAINS DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
PERPUSTAKAAN DAN KEARSIPAN

Jalan Rawamangun Muka Jakarta 13220

Telepon/Faksimili: 021-4894221

Laman: lib.unj.ac.id

LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademika Universitas Negeri Jakarta, yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Aminah Farhanah
NIM : 1706622070
Fakultas/Prodi : Fakultas Ekonomi dan Bisnis/S1 Akuntansi
Alamat email : aminahfarhanah.af@gmail.com

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Perpustakaan dan Kearsipan Universitas Negeri Jakarta, Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif atas karya ilmiah:

☒ Skripsi ☐ Tesis ☐ Disertasi ☐ Lain-lain (... ..)

yang berjudul :

Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Manajerial, dan *Market Activity* terhadap *Internet Financial Reporting*.

Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini Perpustakaan dan Kearsipan Universitas Negeri Jakarta berhak menyimpan, mengalihmediakan, mengelolanya dalam bentuk pangkalan data (*database*), mendistribusikannya, dan menampilkan/mempublikasikannya di internet atau media lain secara *fulltext* untuk kepentingan akademis tanpa perlu meminta ijin dari saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan atau penerbit yang bersangkutan.

Saya bersedia untuk menanggung secara pribadi, tanpa melibatkan pihak Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta, segala bentuk tuntutan hukum yang timbul atas pelanggaran Hak Cipta dalam karya ilmiah saya ini.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 29 Juli 2026

Penulis

Aminah Farhanah

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA

Nama Mahasiswa : Aminah Farhanah
NIM : 1706622070
Program Studi : S1 Akuntansi
Fakultas : Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Judul TA : Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Manajerial, dan
Market Activity terhadap Internet Financial Reporting

Menyatakan bahwa Tugas Akhir ini beserta seluruh isinya adalah benar-benar karya saya sendiri. Saya tidak melakukan penjiplakan atau pengutipan dengan cara-cara yang tidak sesuai dengan etika ilmu yang berlaku dalam masyarakat keilmuan. Atas pernyataan ini, saya siap menanggung risiko/sanksi apabila di kemudian hari ditemukan adanya pelanggaran etika keilmuan atau ada klaim dari pihak lain terhadap keaslian karya tulis ilmiah ini.

Jakarta, 29 Juli 2026

Yang menyatakan,



Aminah Farhanah
NIM. 1706622070

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT atas segala rahmat, karunia, dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Manajerial, dan *Market Activity* terhadap *Internet Financial Reporting*” dengan baik. Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi S1 Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Negeri Jakarta.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa penyusunan skripsi ini tidak akan terwujud tanpa bantuan, bimbingan, dan doa dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dengan kerendahan hati penulis menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Umi, Faqih, Afat, Aisha, dan seluruh keluarga besar tercinta yang selalu menjadi sistem pendukung utama bagi penulis. Terima kasih atas doa yang tiada henti, kasih sayang, serta motivasi luar biasa yang diberikan sehingga penulis tetap semangat dalam menyelesaikan studi ini.
2. Bapak Prof. Dr. Mohamad Rizan, M.M. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Jakarta.
3. Ibu Dwi Handarini, S.Pd., M.Ak. selaku Koordinator Program Studi S1 Akuntansi yang telah memberikan arahan dan fasilitas bagi penulis selama menempuh pendidikan di Program Studi S1 Akuntansi.
4. Bapak Adam Zakaria, S.E., M.Si., Ph.D., Ak., CA., CFrA., QIA., CRP. selaku Dosen Pembimbing I dan Bapak Gentiga Muhammad Zairin, S.E., M.Ak., CA., CPSAK. selaku Dosen Pembimbing II. Terima kasih

banyak atas segala waktu, ilmu, kesabaran, serta arahan yang sangat berharga dalam membimbing penulis menyelesaikan skripsi ini.

5. Ibu Prof. Rida Prihatni, S.E., M.Si. dan Ibu Hafifah, S.E., M.Ak. selaku dosen penguji, serta seluruh dosen Program Studi S1 Akuntansi Universitas Negeri Jakarta yang telah memberikan ilmu, arahan, dan masukan kepada penulis.
6. Maira, Taqi, Farrel, Kaila, dan teman-teman LHQ Jabod yang telah membantu penulis dalam penulisan skripsi ini, menciptakan lingkungan yang positif, memberikan semangat, serta menemani perjalanan penulis dengan berbagai dukungan dan cerita yang berkesan.
7. Anya, Adys, Yuniar, Sifa, Grace, dan Jovan. Sahabat-sahabat terbaik yang telah menemani perjalanan kuliah penulis sejak semester 1 hingga titik akhir ini.
8. Teman-teman S1 Akuntansi angkatan 2022 yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih memiliki keterbatasan. Oleh karena itu, kritik dan saran yang membangun sangat diharapkan demi penyempurnaan karya ini. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi pembaca dan pihak-pihak yang berkepentingan.

Jakarta, Juli 2025

Penulis

DAFTAR ISI

ABSTRAK	i
ABSTRACT	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI.....	iv
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I.....	1
PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Pertanyaan Penelitian	10
1.3 Tujuan Penelitian	12
1.4 Manfaat Penelitian	12
BAB II	15
KAJIAN PUSTAKA	15
2.1 Teori Pendukung	15

2.1.1	Teori Sinyal (<i>Signalling Theory</i>)	15
2.1.2	Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	17
2.1.3	<i>Internet Financial Reporting (IFR)</i>	19
2.1.4	Profitabilitas	23
2.1.5	Ukuran Perusahaan.....	26
2.1.5	Kepemilikan Manajerial.....	28
2.1.6	<i>Market Activity</i>	30
2.2	Kerangka Teori dan Pengembangan Hipotesis	32
2.2.1	Hasil Penelitian Terdahulu dan <i>Gap</i> Penelitian	32
2.2.2	Pengembangan Hipotesis	45
2.2.3	Kerangka Konseptual	50
BAB III		54
METODE PENELITIAN		54
3.1	Unit Analisis, Populasi, dan Sampel	54
3.1.1	Waktu dan Tempat Penelitian	54
3.1.2	Pendekatan Penelitian	55
3.2	Teknik Pengumpulan Data	60
3.3	Operasionalisasi Variabel.....	62
3.3.1	Variabel Dependen (Variabel Y)	62
3.3.2	Variabel Independen (Variabel X)	66
3.4	Teknik Analisis	75
3.4.1	Uji Statistik Deskriptif	76
3.4.2	Uji Pemilihan Model Estimasi	77
3.4.3	Uji Asumsi Klasik	84

3.4.4	Analisis Regresi Data Panel	89
3.4.5	Uji Koefisien Determinasi (R^2)	90
3.4.6	Uji Hipotesis	91
BAB IV		94
HASIL DAN PEMBAHASAN		94
4.1	Deskripsi Data	94
4.1.1	Objek Penelitian	94
4.1.2	Analisis Statistik Deskriptif	95
4.2	Hasil	101
4.2.1	Uji Pemilihan Model Estimasi	101
4.2.2	Uji Asumsi Klasik	105
4.2.3	Analisis Regresi Data Panel	113
4.2.4	Uji Koefisien Determinasi (R^2)	115
4.2.5	Uji Hipotesis	116
4.3	Pembahasan	118
4.3.1	Pengaruh Profitabilitas terhadap <i>Internet Financial Reporting</i>	118
4.3.2	Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap <i>Internet Financial Reporting</i> 122	
4.3.3	Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap <i>Internet Financial Reporting</i>	128
4.3.4	Pengaruh <i>Market Activity</i> terhadap <i>Internet Financial Reporting</i> ..	132
BAB V		137
PENUTUP		137
5.1	Kesimpulan	137

5.2	Implikasi.....	138
5.2.1	Implikasi Teoritis	138
5.2.2	Implikasi Praktis	140
5.3	Keterbatasan Penelitian.....	142
5.4	Rekomendasi bagi Peneliti Selanjutnya	143
DAFTAR PUSTAKA.....		145
LAMPIRAN.....		150
RIWAYAT HIDUP PENULIS.....		188



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Grafik Distribusi Penerapan IFR pada <i>Website</i> Perusahaan Berdasarkan Sektor	3
Gambar 2.1 Kerangka Konseptual	52
Gambar 4.1 Grafik Tren Rata-Rata Internet Financial Reporting Tahun 2022-2025	96
Gambar 4.2 Boxplot Internet Financial Reporting per Tahun	97
Gambar 4.3 Grafik Distribusi Data Internet Financial Reporting (IFR).....	98
Gambar 4.4 QQ-Plot Normalitas Residual	107
Gambar 4.5 Hubungan Profitabilitas dan Internet Financial Reporting	122
Gambar 4.6 Hubungan Ukuran Perusahaan dan Internet Financial Reporting ...	126
Gambar 4.7 Hubungan Kepemilikan Manajerial dan Internet Financial Reporting	131
Gambar 4.8 Hubungan <i>Market Activity</i> dan Internet Financial Reporting	135

DAFTAR TABEL

Tabel II.1 Hasil Penelitian Terdahulu	37
Tabel III.1 Perhitungan Jumlah Sampel Penelitian.....	60
Tabel IV.1 Hasil Statistik Deskriptif.....	95
Tabel IV.2 Ringkasan Hasil Estimasi CEM, FEM, dan REM	102
Tabel IV.3 Hasil Uji Chow	103
Tabel IV.4 Hasil Uji Hausman.....	104
Tabel IV.5 Hasil Uji Normalitas	107
Tabel IV.6 Hasil Uji Korelasi Antar Variabel Independen.....	108
Tabel IV.7 Hasil Uji Variance Inflation Factor (VIF)	108
Tabel IV.8 Hasil Uji Heteroskedastisitas	109
Tabel IV.9 Hasil Uji Autokorelasi	111
Tabel IV.10 Hasil Regresi Fixed Effect Model dengan Cluster Robust Standard Error	113
Tabel IV.11 Hasil Uji t (Parsial) dan Keputusan Hipotesis	118

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Internet Financial Reporting Disclosure Index.....	150
Lampiran 2. Populasi Perusahaan Kompas 100 Bursa Efek Indonesia 2022-2025	156
Lampiran 3. Sampel Perusahaan dan Website Perusahaan.....	162
Lampiran 4. Tabulasi Skor Indeks IFR (Variabel Y) Perusahaan Sampel	164
Lampiran 5. Tabulasi Data Perhitungan Variabel Profitabilitas (X1).....	169
Lampiran 6. Tabulasi Data Perhitungan Variabel Ukuran Perusahaan (X2)	173
Lampiran 7. Tabulasi Data Perhitungan Variabel Kepemilikan Manajerial (X3)	177
Lampiran 8. Tabulasi Data Perhitungan Variabel Market Activity (X4).....	181
Lampiran 9. Kartu Konsultasi.....	185
Lampiran 10. Hasil Turnitin Skripsi	187