



**PENGARUH PENGUNGKAPAN LINGKUNGAN  
PERUSAHAAN DAN *BOARD CONNECTION* TERHADAP  
MANAJEMEN LABA RIIL**

**SKRIPSI**

**NATHANIEL ANTORO BUDI PANGESTU 1810112167**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI PROGRAM SARJANA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN  
JAKARTA  
2022**



**PENGARUH PENGUNGKAPAN LINGKUNGAN  
PERUSAHAAN DAN *BOARD CONNECTION* TERHADAP  
MANAJEMEN LABA RIIL**

**SKRIPSI**

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar  
Sarjana Akuntansi**

**NATHANIEL ANTORO BUDI PANGESTU 1810112167**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI PROGRAM SARJANA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL VETERAN  
JAKARTA  
2022**

## **PERNYATAAN ORISINALITAS**

Skripsi ini adalah hasil karya sendiri, dan semua sumber yang dikutip maupun yang dirujuk telah saya nyatakan dengan benar.

Nama : Nathanael Antoro Budi Pangestu

NIM : 1810112167

Bilamana di kemudian hari ditemukan ketidaksesuaian dengan pernyataan saya ini, maka saya bersedia dituntut dan diproses sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Jakarta, 26 Juni 2022

Yang Menyatakan

  
Nathanael Antoro Budi Pangestu  
13542AIX82387723

## **PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai civitas akademika Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta,  
saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Nathanael Antoro Budi Pangestu  
Nim : 18101112167  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis  
Program Studi : SI Akuntansi  
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada  
Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta Hak Bebas Royalti Non  
Ekslusif (*Non Exclusive Royalty Free Right*) atas Skripsi saya yang berjudul :

---

**Pengaruh Pengungkapan Lingkungan Perusahaan Dan *Board Connection*  
Terhadap Manajemen Laba Riil**

---

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti ini  
Universitas Pembangunan Nasional Veteran Jakarta berhak menyimpan,  
mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database),  
merawat, dan mempublikasikan Skripsi saya selama tetap mencantumkan nama  
saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya

Dibuat di : Jakarta

Pada tanggal : 26 Juni 2022



Nathanael Antoro Budi Pangestu

# LEMBAR PENGESAHAN

**SKRIPSI**  
**PENGARUH PENGUNGKAPAN LINGKUNGAN**  
**PERUSAHAAN DAN BOARD CONNECTION TERHADAP**  
**MANAJEMEN LABA RIIL**

*Dipersiapkan dan disusun oleh:*

NATHANAEL ANTORO BUDI PANGESTU 1810112167

Telah dipertahankan di depan Tim Pengaji pada tanggal: 8 Juli 2022 dan  
dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima

Dr. Ni Putu Eka Widiastuti, S.E., M.Si., CSRS

Ketua Pengaji

Rahmasari Fahria, S.E., M.M., Ak.

Pengaji I

Lidya Primta Surbakti, S.E., M.Si., Ak, CA, Ph.D

Pengaji II (Pembimbing)



Dr. Dianwicaksih Arieftiara, SE., Ak., M.Ak., CA., CSRS

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak.

Ketua Program Studi Akuntansi Program Sarjana

Disahkan di : Jakarta

Pada Tanggal : 8 Juli 2022

# **Effect of Corporate Environmental Disclosures and Board Connections on Real Earnings Management**

*By Nathanael Antoro Budi Pangestu*

## **Abstract**

*This study aims to examine the influence of corporate environmental disclosure which consists of 5 aspects such as environmental policy, environmental pollution, environmental energy, environmental financial, environmental other, and board connection on real earnings management. The data used in this study is secondary data using annual reports and sustainability reports of companies in the non-financial sector on the Indonesia Stock Exchange during the period 2018 to 2020 with a total sample used of as many as 93 companies. The analysis method used is panel data regression analysis using STATA 14. The test results show that corporate environmental disclosure (environmental policy, environmental pollution, environmental energy, environmental financial, environmental other) and board connection have no significant effect on real earnings management. This research has implications, namely as a basis for research on real earnings management that will be carried out further and this research provides awareness to management, regulators, stockholder and creditors about real earnings management problems in companies.*

**Keywords** : corporate environmental disclosure, board connection, real earnings management, and non-financial sector

# **Pengaruh Pengungkapan Lingkungan Perusahaan dan *Board Connection* terhadap Manajemen Laba Riil**

**Oleh Nathanael Antoro Budi Pangestu**

## **Abstrak**

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengungkapan lingkungan perusahaan yang terdiri dari 5 aspek seperti, *environmental policy*, *environmental pollution*, *environmental energy*, *environmental financial*, *environmental other*, dan *board connection* terhadap manajemen laba riil. Data yang digunakan pada penelitian adalah data sekunder yang menggunakan *annual report* dan *sustainability report* perusahaan pada sektor non keuangan di Bursa Efek Indonesia selama periode 2018 hingga 2020 dengan total sampel yang digunakan sebanyak 93 perusahaan. Metode analisis yang digunakan adalah analisis regresi data panel dengan menggunakan STATA 14. Hasil pengujian menunjukkan bahwa pengungkapan lingkungan perusahaan (*environmental policy*, *environmental pollution*, *environmental energy*, *environmental financial*, *environmental other*) dan *board connection* tidak berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba riil. Penelitian ini memiliki implikasi yaitu sebagai dasar bagi penelitian manajemen laba riil yang akan dilakukan selanjutnya dan penelitian ini memberikan kesadaran terhadap pihak manajemen, regulator, pemegang saham dan kreditor tentang permasalahan manajemen laba riil di perusahaan.

**Kata kunci :** pengungkapan lingkungan perusahaan, board connection, manajemen laba riil, dan sektor non keuangan

# BERITA ACARA UJIAN

**UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN" JAKARTA**  
**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**  
Sekretariat : Jl RS. Fatmawati, Pondok Labu, Jakarta 12450, Telp. 7692856, 7692859 Fax. 7692856  
Homepage : <http://www.upnvj.ac.id> Email : [puskom@upnvj.ac.id](mailto:puskom@upnvj.ac.id)

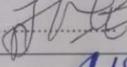
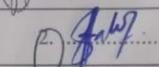
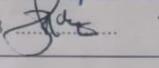
**BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI**  
**SEMESTER GENAP TA. 2021/2022**

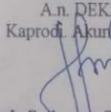
Hari ini Jumat , tanggal 08 Juli 2022, telah dilaksanakan Ujian Skripsi bagi mahasiswa :

Nama : Nathanael Antoro Budi Pangestu  
No.Pokok Mahasiswa : 1810112167  
Program : Akuntansi S.1

Dengan judul skripsi sebagai berikut :  
Pengaruh Pengungkapan Lingkungan Perusahaan Dan Board Connection Terhadap Manajemen Laba Riil  
Dinyatakan yang bersangkutan *Lulus / Tidak Lulus \**

Penguii

No	Dosen Penguii	Jabatan	Tanda Tangan
1	Dr. Ni Putu Eka Widiastuti, S.E., M.Si, CSRS	Ketua	1. 
2	Rahmasari Fahria, SE, MM.,Ak.,CA.,CRM	Anggota I	2. 
3	Lidya Primta Surbakti, SE, Ak., M.Si, CA.,Ph.D	Anggota II **)	3. 

Jakarta, 08 Juli 2022  
Mengesahkan  
A.n. DEKAN  
Kaprodi Akuntansi S.I  
  
Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak

Keterangan:  
\*) Coret yang tidak perlu  
\*\*) Dosen Pembimbing

CS Diambil dengan CamScanner

## PRAKATA

Pada kesempatan ini saya panjatkan rasa syukur atas kehadirat Tuhan Yang Maha Esa. Atas segala rahmat dan karunia-Nya, sehingga saya dapat menyelesaikan penelitian ini yang telah dilaksanakan sejak bulan Februari 2022 sampai dengan Juni 2022 dengan judul “Pengaruh Pengungkapan Lingkungan Perusahaan dan *Board Connection* Terhadap Manajemen Laba Riil”.

Saya ucapkan banyak terima kasih kepada Ibu Lidya Primta Surbakti, S.E., M.Si. Ak., CA, Ph.D. selaku dosen pembimbing yang senantiasa memberi arahan serta saran-saran yang tentunya sangat dibutuhkan oleh penulis. Saya juga ucapkan banyak terima kasih tentunya kepada kedua orang tua yaitu Bapak Andreas Noviantoro dan Ibu Agnes Yeni Rosa Purwanti yang senantiasa selalu mendoakan, memberikan dukungan, serta semangat sehingga penulis dapat menyelesaikan penelitian ini.

Saya juga mengucapkan terima kasih kepada teman-teman yang selalu memberikan dukungan kepada saya. Teman-teman satu bimbingan skripsi, yaitu Shanaya, Khaerul, Aldwin dan Daffa yang telah bersedia memberikan pengetahuannya dalam berdiskusi, juga kepada seluruh pihak yang tidak dapat saya ucapkan satu per satu yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini, penulis ucapkan terima kasih.

Jakarta, 26 Juni 2022



Nathanael Antoro Budi Pangestu

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN SAMPUL.....</b>	<b>i</b>
<b>HALAMAN JUDUL .....</b>	<b>ii</b>
<b>PERNYATAAN ORISINALITAS .....</b>	<b>iii</b>
<b>PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI .....</b>	<b>iv</b>
<b>LEMBAR PENGESAHAN .....</b>	<b>v</b>
<b>ABSTRACT.....</b>	<b>vi</b>
<b>ABSTRAK .....</b>	<b>vii</b>
<b>BERITA ACARA UJIAN.....</b>	<b>viii</b>
<b>PRAKATA.....</b>	<b>ix</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>x</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xiv</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xv</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xvi</b>

<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
I.1. Latar Belakang.....	1
I.2. Rumusan Masalah.....	8
I.3. Tujuan Penelitian.....	9
I.4. Manfaat Penelitian.....	9

<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....</b>	<b>11</b>
II.1. Landasan Teori.....	11
II.1.1. Teori Agensi.....	11
II.2. Manajemen Laba .....	12
II.2.1. Motivasi Manajemen Laba.....	13
II.2.2. Manajemen Laba Akrual.....	16
II.2.3. Manajemen Laba Riil .....	17
II.3. Pengungkapan Lingkungan Perusahaan.....	21
II.4. Board Connection.....	24
II.5. Leverage .....	25
II.6. Kualitas Audit Eksternal .....	25
II.7. Ukuran Perusahaan.....	26
II.8. Profitabilitas .....	26

II.9. Umur Perusahaan .....	27
II.10. Penelitian Terdahulu .....	27
II.10.1. Farha et al. (2022) .....	27
II.10.2. Baten, (2021).....	28
II.10.3. Gerged et al., (2021).....	28
II.10.4. Gerged et al. (2020).....	29
II.10.5. Darmawan Citrajaya (2020).....	30
II.10.6. Surya Abbas et al. (2020).....	30
II.10.7. Al-Haddad & Whittington. (2019) .....	31
II.10.8. Nuanpradit (2019) .....	31
II.10.9. Alden Riyadh et al. (2019) .....	32
II.10.10. Attarit. (2018).....	32
II.10.11. You et al. (2018).....	33
II.11. Model Penelitian .....	37
II.12. Hipotesis.....	38
II.12.1. Pengungkapan Lingkungan Perusahaan dan Manajemen Laba Riil .....	38
II.13.2. <i>Board Connection</i> dan Manajemen Laba Riil .....	40
<b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN .....</b>	<b>42</b>
III.1. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	42
III.1.1. Definisi Operasional .....	42
III.1.2. Pengukuran Variabel.....	45
III.2. Penentuan Populasi dan Sampel .....	51
III.2.1. Populasi.....	51
III.2.2. Sampel.....	51
III.3. Teknik Pengumpulan Data.....	52
III.3.1. Jenis Data .....	52
III.3.2. Sumber Data.....	52
III.3.3. Pengumpulan Data .....	53
III.4. Teknik Analisis Data.....	53
III.4.1. Analisis Statistik Deskriptif .....	53
III.4.2. Regresi Data Panel.....	54
III.4.3. Uji Asumsi Klasik .....	55
III.4.4. Uji Hipotesis .....	56
III.4.4.1. Uji Koefisien Determinasi (R-Square).....	56

III.4.4.2. Uji Regresi Parsial (Uji t).....	57
III.4.5. Model Regresi.....	57
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>59</b>
IV.1 Deskripsi Objek Penelitian .....	59
IV.2 Deskripsi Data Penelitian.....	60
IV.2.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	61
IV.3 Uji Hipotesis dan Analisis Data.....	67
IV.3.1 Uji Spesifikasi Model .....	67
IV.3.1.1 Uji <i>Chow</i> .....	67
IV.3.1.2 Uji <i>Lagrange Multiplier</i> .....	68
IV.3.1.3 Uji Hausman .....	68
IV.3.2 Uji Asumsi Klasik.....	69
IV.3.2.1 Uji Normalitas .....	70
IV.3.2.2 Uji Multikollinieritas .....	72
IV.3.2.3 Uji Heteroskedastisitas .....	74
IV.3.3.1 Uji Koefisien Determinasi ( <i>R Square</i> ).....	76
IV.3.3.2 Uji Regresi Parsial (Uji t) .....	76
IV.3.3.3 Analisis Regresi Linear Berganda .....	79
IV.4. Pembahasan Hasil Penelitian .....	82
IV.4.1 Pengungkapan Lingkungan Perusahaan dan Manajemen Laba Riil.....	82
IV.4.2 <i>Board Connection</i> dan Manajemen Laba Riil .....	84
IV.4.3 <i>Leverage</i> dan Manajemen Laba Riil .....	84
IV.4.4 Kualitas audit eksternal dan Manajemen Laba Riil .....	85
IV.4.5 Ukuran perusahaan dan Manajemen Laba Riil .....	86
IV.4.6 Profitabilitas dan Manajemen Laba Riil .....	86
IV.4.7 Umur Perusahaan dan Manajemen Laba Riil .....	87
IV.5 Keterbatasan Penelitian .....	87
<b>BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....</b>	<b>89</b>
V.1 Simpulan .....	89
V.2 Saran .....	90

<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>92</b>
<b>RIWAYAT HIDUP .....</b>	<b>104</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>105</b>

## **DAFTAR TABEL**

Tabel 1. Matriks Penelitian Terdahulu .....	34
Tabel 2. Kriteria Sampel Penelitian .....	60
Tabel 3. Tabulasi Identifikasi Sampel Menurut Sektor .....	60
Tabel 4. Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	61
Tabel 5. Tabulasi Variabel Dummy BDCon.....	64
Tabel 6. Tabulasi Variabel Dummy EXAUDTQ.....	65
Tabel 7. Hasil Uji Chow.....	67
Tabel 8. Hasil Uji Lagrange Multiplier.....	68
Tabel 9. Hasil Uji Hausman .....	69
Tabel 10. Uji Normalitas Melalui Skewness dan Kurtosis .....	70
Tabel 11. Hasil Uji Multikolinieritas .....	73
Tabel 12. Pearson Correlation Matrix.....	74
Tabel 13. Hasil Uji Breusch Pagan Godfrey .....	75
Tabel 14. Hasil Uji Hipotesis .....	75

## **DAFTAR GAMBAR**

Gambar 1. Hasil Survei ACFE dalam RPTN Tahun 2020.....	2
Gambar 2. Nilai Deteksi Manajemen Laba .....	3
Gambar 3. Model Penelitian .....	37
Gambar 4. Grafik Normal Probability Plot .....	71
Gambar 5. Grafik Histogram.....	72

## **DAFTAR LAMPIRAN**

Lampiran 1. Daftar Sampel Penelitian .....	105
Lampiran 2. Environmental Disclosure-EDI Item .....	107
Lampiran 3. Tabulasi Data Penelitian (Manajemen Laba Riil) .....	110
Lampiran 4. Tabulasi Data Penelitian (Environmental Disclosure Index) .....	113
Lampiran 5. Tabulasi Data Penelitian (Board Connection) .....	116
Lampiran 6. Tabulasi Data Penelitian (Variabel Kontrol) .....	119
Lampiran 7. Hasil Pengolahan Data dengan STATA .....	122
Lampiran 8. Hasil Uji Turnitin .....	128