



**PENGARUH CORPORATE ENVIRONMENTAL
DISCLOSURE DAN EARNINGS MANAGEMENT DENGAN
THE LARGEST SHAREHOLDERS SEBAGAI MODERASI**

SKRIPSI

UMMU HUAIDA

1910112083

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI PROGRAM SARJANA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN " JAKARTA
2023**



**PENGARUH CORPORATE ENVIRONMENTAL
DISCLOSURE DAN EARNINGS MANAGEMENT DENGAN
THE LARGEST SHAREHOLDERS SEBAGAI MODERASI**

SKRIPSI

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

UMMU HUAIDA

1910112083

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI PROGRAM SARJANA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN" JAKARTA
2023**

PERNYATAAN ORISINALITAS

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

Nama : Ummu Huaida

Nim : 1910112083

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

Jakarta, 30 Desember 2022

Yang menyatakan,



(Ummu Huaida)

Dipindai dengan CamScanner

PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

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

Nama : Ummu Huaida
Nim : 19101112083
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : S1 Akuntansi
Jenis karya : Skripsi

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

**Pengaruh Corporate Environmental Disclosure Dan Earnings Management
Dengan The Largest Shareholders Sebagai Moderasi**

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 : 30 Desember 2022

Yang menyatakan,



(Ummu Huaida)

Dipindai dengan CamScanner

SKRIPSI

**PENGARUH CORPORATE ENVIRONMENTAL DISCLOSURE
DAN EARNINGS MANAGEMENT DENGAN THE LARGEST
SHAREHOLDERS SEBAGAI MODERASI**

Dipersiapkan dan disusun oleh :

UMMU HUAIDA 1910112083

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal : 4 Januari 2023
dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima

Drs. Panubut Simorangkir AK, M.M,CA, CIFM
Ketua Penguji

Lidya Primta Surbakti, SE, Ak, M.Ak, CA, Ph.D
Penguji 2 (Pembimbing)



Dr. Dianwicaksih Arieftiara, S.E., M.Ak, CA, CSRS
Dekan

Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak
Ketua Program Studi

Disahkan di : Jakarta

Pada tanggal : 4 Januari 2023

***The Effect of Corporate Environmental Disclosure And Earnings Management
With The Largest Shareholders As Moderation***

By Ummu Huaida

Abstract

This research is quantitative research to empirically prove the effect of corporate environmental disclosure which consists of environmental policy, environmental pollution, environmental energy, and environmental financial on earnings management with the largest shareholders acting as a moderating variable as well as profitability, leverage, firm size, and the size of a public accounting firm (KAP) as a control variable. Earnings management is measured using the Cohen and Zarowin (2010) model, which is the sum of abnormal operating cash flows and abnormal discretionary expenses as model one and the sum of abnormal production costs and abnormal discretionary expenses as model 2. The study uses secondary data, namely non-financial companies registered on Indonesia Stock Exchange for the 2019-2021 period. The total sample size is 198 samples using the panel data regression analysis method with the help of the STATA 14 application. The results of the study state that environmental policy, environmental pollution, environmental energy, and environmental finance have no significant effect on earnings management either in model 1 or model 2.

Keywords : corporate environmental disclosure, earnings management, the largest shareholders

**Pengaruh Corporate Environmental Disclosure Dan Earnings Management
Dengan The Largest Shareholders Sebagai Moderasi**

Oleh Ummu Huaida

Abstrak

Penelitian ini merupakan penelitian yang bersifat kuantitatif dengan tujuan untuk membuktikan secara empiris pengaruh *corporate environmental disclosure* yang terdiri atas *environmental policy*, *environmental pollution*, *environmental energy*, dan *environmental financial* terhadap *earnings management* dengan *the largest shareholders* berperan sebagai variabel moderasi serta profitabilitas, *leverage*, ukuran perusahaan, dan ukuran kantor akuntan publik (KAP) sebagai variabel kontrol. *Earnings management* diukur menggunakan model Cohen dan Zarowin (2010) yaitu penjumlahan antara arus kas operasi abnormal dan beban diskresioner abnormal sebagai model satu dan penjumlahan antara biaya produksi abnormal dengan beban diskresioner abnormal sebagai model 2. Penelitian menggunakan data sekunder yaitu perusahaan non keuangan yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia periode 2019-2021. Total keseluruhan sampel penelitian adalah 198 sampel menggunakan metode analisis regresi data panel dengan berbantuan aplikasi STATA 14. Hasil penelitian menyatakan bahwa *environmental policy*, *environmental pollution*, *environmental energy*, dan *environmental financial*, tidak berpengaruh signifikan terhadap *earnings management* baik pada model 1 ataupun model 2.

Kata kunci : *corporate environmental disclosure*, *earnings management*, *the largest shareholders*



KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN,
RISET, DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN" JAKARTA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
Jalan Rumah Sakit Fatmawati, Pondok Labu, Jakarta Selatan 12450
Telepon 021-7656971, Fax 021-7656904
Laman : www.feb.upnvj.ac.id, e-mail: febupnvj@upnvj.ac.id

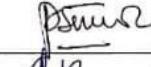
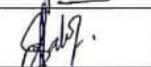
**BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI
SEMESTER GANJIL TAHUN AKADEMIK 2022/2023**

Hari ini Rabu, tanggal 04 Januari 2023, telah dilaksanakan **Ujian Skripsi** bagi mahasiswa:

Nama : Ummu Huaida
NIM : 1910112083
Program Studi : Akuntansi S-1

Dengan Judul Skripsi sebagai berikut :
**Pengaruh Corporate Environmental Disclosure Terhadap Earnings Management
Dengan The Largest Shareholder Sebagai Moderasi**
Dinyatakan yang bersangkutan *Lulus / Tidak Lulus *)*

Penguji

No	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1	Drs. Panubut Simorangkir Ak, M.M, CA	Ketua Penguji	1. 
2	Rahmasari Fahria, SE, MM, Ak., CA	Anggota I	2. 
3	Lidya Primta Surbakti, SE, Ak, M.Ak, CA, Ph.D	Anggota II**) 	3. 

Keterangan:

*) Coret yang tidak perlu

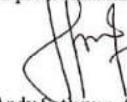
**) Dosen Pembimbing

Jakarta, 04 Januari 2023

Mengesahkan

A.n. Dekan

Kaprodi Akuntansi S1


Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak

PRAKATA

Puji syukur serta kehadirat Tuhan Yang Maha Esa atas karunia dan rahmat-Nya sehingga penulis mampu menyelesaikan proyek akhir yaitu skripsi dengan judul **“pengaruh corporate environmental disclosure terhadap earnings management dengan the largest shareholders sebagai variabel moderasi”** yang telah dijalankan mulai dari Bulan Agustus 2022 sampai Bulan Desember 2022.

Pada kesempatan ini, penulis mengucapkan terima kasih kepada Bapak, Ibu, Kakak dan adik, serta seluruh yang telah memberikan banyak doa, kasih sayang, serta dukungan dan motivasi dalam proses penulisan skripsi ini. Tidak lupa saya ucapan terima kasih kepada Ibu Lidya Primta Surbakti, S.E., M.Si., Ak., CA, Ph.D sebagai dosen pembimbing skripsi dan dosen pembimbing akademik saya yang tiada hentinya memberikan ilmu, arahan, masukan, serta motivasi, bimbingan secara penuh selama proses penggerjaan skripsi. Terima kasih kepada Ibu Dianwicaksih Arieftiara, SE., Ak., M.Ak., CA., CSRS selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Bapak Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi.

Terima kasih sebesar-besarnya saya ucapkan kepada teman-teman tercinta Rika, Sadrina, Ajeng, Laila, Maesaroh dan Sylvia Putri Anggareni yang telah memberikan dukungan serta motivasi agar selalu tetap semangat dan menghibur saat melakukan proyek akhir ini. Kepada teman-teman seperjuangan saya, Pesona , Irfan, Putri, Hilya dan Cahya selaku teman-teman seerbimbungan saya.

Peneliti menyadari bahwa masih terdapat kekurangan serta kesalahan dalam melakukan penulisan ini sehingga peneliti berharap serta menerima saran serta kritik guna membangun tulisan ini dari sisi para pembaca. Saya sebagai penulis berharap skripsi ini mampu memberikan manfaat serta dapat menambah wawasan bagi para pembaca maupun pihak-pihak yang membutuhkan skripsi ini. Terima kasih.

Jakarta, 30 Desember 2022

Ummu Huaida

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL.....	i
PERNYATAAN ORISINALITAS.....	iii
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI.....	iv
LEMBAR PENGESAHAN	v
ABSTRACT	vi
ABSTRAK	vii
BERITA ACARA UJIAN.....	viii
PRAKATA	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I.....	1
PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	11
1.3 Tujuan Penelitian.....	11
1.4 Manfaat Penelitian.....	11
BAB II	13
TINJAUAN PUSTAKA	13
II.1. Landasan Teori	13
II.1.1 Teori Keagenan	13
II.1.2 Earnings Management.....	14
II.1.3 Corporate Governance	25
II.1.4. Corporate Environmental Disclosure	26
II.1.5. The Largest Shareholders.....	29
II.1.6 Leverage	29
II.1.7 Ukuran Kantor Akuntan Publik (KAP) Big 4	29
II.1.8 Firm Size	30
II.1.9 Profitabilitas	31
II.2 Hasil Penelitian Sebelumnya	32
II.3. Model Penelitian	41
II.4. Hipotesis.....	42

II.4.1 Corporate Environmental Disclosure dan Earnings Management	42
II.4.2. <i>The Largest Shareholders</i> dan <i>Earnings Management</i>	43
BAB III.....	45
METODOLOGI PENELITIAN	45
III.1. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	45
III.1.1 Definisi Operasional	45
III.1.2. Pengukuran Variabel.....	47
III.2. Populasi dan Sampel	54
III.2.1. Populasi.....	54
III.2.2. Sampel	54
III.3. Teknik Pengumpulan Data	55
III.3.1. Jenis Data.....	55
III.3.2. Sumber Data	55
III.3.3. Pengumpulan Data.....	55
III.4. Teknik Analisis Data	56
III.4.1.Regresi Data Panel.....	56
III.4.2. Uji Asumsi Klasik.....	57
III.4.3. Analisis Statistik Deskriptif.....	58
III.4.4.Uji Hipotesis	58
III.4.5. Model Regresi.....	59
BAB IV	61
HASIL DAN PEMBAHASAN	61
IV.I Deskripsi Objek Penelitian	61
IV.2 Deskripsi Data Penelitian	62
IV.3 Teknik Analisis Data dan Uji Hipotesis	64
IV.3.1. Uji Spesifikasi Model	65
IV.3.2.Uji Asumsi Klasik	67
IV.3.3.Analisis Statistik Deskriptif.....	73
IV.3.4.Uji Hipotesis	77
IV.3.5.Uji Model Regresi Linear Berganda.....	82
IV.4. Pembahasan	85
IV.4.1. Corporate Environmental Disclosure Terhadap earnings management	85
IV.4.2. The Largest Shareholders Memperkuat Pengaruh Corporate Environmental Disclosure Terhadap Earnings Management	89
IV.4.3. Variabel Kontrol (Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan, dan	

Ukuran KAP) Terhadap <i>Earnings Management</i>	93
IV.5. Keterbatasan Penelitian	95
BAB V.....	96
KESIMPULAN DAN SARAN	96
V.1. Kesimpulan.....	96
V.2. Saran	97
DAFTAR PUSTAKA	98
RIWAYAT HIDUP	109
LAMPIRAN.....	110

DAFTAR TABEL

Tabel 1. Nilai Deteksi Manajemen Laba.....	3
Tabel 2. Matriks Penelitian Sebelumnya Penelitian yang terkait dengan.....	39
Tabel 3. Pemilihan Sampel Penelitian	61
Tabel 4. Hasil Regresi Abnormal CFO, Abnormal DISCEXP, dan Abnormal PROD	63
Tabel 5. Hasil Uji Chow.....	65
Tabel 6. Hasil Uji Langrange Multiplier	66
Tabel 7. Hasil Uji Hausman	66
Tabel 8. Hasil Uji Normalitas dengan Skewness dan Kurtosis.....	67
Tabel 9. Hasil Uji Multikolinearitas	69
Tabel 10. Hasil Uji Pearson Correlation Matrix	70
Tabel 11. Hasil Uji Autokorelasi	72
Tabel 12. Hasil Uji Heteroskedastisitas	72
Tabel 13. Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	73
Tabel 14. Tabulasi Variabel Dummy UKAP	76
Table 15. Hasil Uji Hipotesis Model Langsung.....	77
Tabel 16. Hasil Uji Hipotesis Model Moderasi	78
Tabel 17. Uji Signifikansi	84

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Model Penelitian	41
Gambar 2. Grafik Normalitas.....	68

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Data Perusahaan Sampel	110
Lampiran 2. <i>Environmental EDI- Index Items</i>	112
Lampiran 3. Tabulasi Data <i>Earnings Management</i>	114
Lampiran 4. Tabulasi Data EDI	120
Lampiran 5. Tabulasi Data Variabel Moderasi dan Kontrol.....	126
Lampiran 6. Hasil Data STATA	132