



**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,



61 B7AKX219207220  
( 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 : 1910112083  
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 )

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

**Rahmasari Fahria, SE, MM, Ak, CA**  
Penguji 1



**Dr. Dianwicakasih Arieftiara, S.E., M.Ak. CA, CSRS**  
Dekan

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

**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  
Kaprodik Akuntansi S1

Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak



## PRAKATA

Puji syukur serta kehadiran 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 ucapkan 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 pengerjaan skripsi. Terima kasih kepada Ibu Dianwicakasih 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 seperbimbingan 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

<b>HALAMAN SAMPUL</b> .....	<b>i</b>
<b>PERNYATAAN ORISINALITAS</b> .....	<b>iii</b>
<b>PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI</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>xiii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>xiv</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	<b>xv</b>
<b>BAB I</b> .....	<b>1</b>
<b>PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	11
1.3 Tujuan Penelitian.....	11
1.4 Manfaat Penelitian.....	11
<b>BAB II</b> .....	<b>13</b>
<b>TINJAUAN PUSTAKA</b> .....	<b>13</b>
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 dan Earnings Management</i> .....	43
<b>BAB III.....</b>	<b>45</b>
<b>METODOLOGI PENELITIAN .....</b>	<b>45</b>
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
<b>BAB IV .....</b>	<b>61</b>
<b>HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>61</b>
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. <i>The Largest Shareholders Memperkuat Pengaruh Corporate Environmental Disclosure Terhadap Earnings Management</i> .....	89
IV.4.3. Variabel Kontrol (Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan, dan	

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

## 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