



**KOMISARIS INDEPENDEN MEMODERASI PENGARUH  
PENGUNGKAPAN LINGKUNGAN PERUSAHAAN TERHADAP  
MANAJEMEN LABA**

**SKRIPSI**

**PESONA AURORA**

**1910112094**

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



**KOMISARIS INDEPENDEN MEMODERASI PENGARUH  
PENGUNGKAPAN LINGKUNGAN PERUSAHAAN TERHADAP  
MANAJEMEN LABA**

**SKRIPSI**

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

**PESONA AURORA**

**1910112094**

**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 : Pesona Aurora

NIM : 1910112094

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

Jakarta, 27 Desember 2022

Yang menyatakan,



(Pesona Aurora)

**PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI  
UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

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

Nama : Pesona Aurora  
NIM : 1910112094  
Fakultas : Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Program Studi : Akuntansi S1  
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:

**Komisaris Independen Memoderasi Pengaruh Pengungkapan Lingkungan Perusahaan  
terhadap Manajemen Laba**

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 : 27 Desember 2022  
Yang menyatakan,



(Pesona Aurora)

**SKRIPSI**

**KOMISARIS INDEPENDEN MEMODERASI PENGARUH  
PENGUNGKAPAN LINGKUNGAN PERUSAHAAN TERHADAP  
MANAJEMEN LABA**

*Dipersiapkan dan disusun oleh :*

**PESONA AURORA 1910112094**

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal : 12 Januari 2023  
dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima



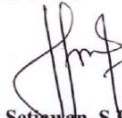
**Masripah, S. E., M.S.Ak, CPSAK**

**Ketua Penguji**



**Lidya Primta Surbakti, SE, Ak, M.Ak, CA, Ph.D**

**Penguji II (Pembimbing)**



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

**Ketua Program Studi Akuntansi  
Program Sarjana**


**Krisno Septyan, SE, M.S.Ak., SAS**

**Penguji I**

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

**Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis**

**Disahkan di : Jakarta**

**Pada tanggal : 12 Januari 2023**

# ***Board Independence Moderate the Influence between Corporate Environmental Disclosure and Earnings Management***

**By Pesona Aurora**

## ***Abstract***

*This study aims to examine corporate environmental disclosure which consists of environmental policy, environmental pollution, environmental energy, and environmental financial aspects on the earnings management with the board independence having a role as variables moderating with profitability, leverage, company size and KAP size as control variables. The data used in this study is secondary data obtained from annual report and sustainability report of non-financial sector companies on the Indonesia Stock Exchange in 2019-2021. A total sample research was 198 firm – year observations and data were tested using STATA 14. The results of the study environmental pollution, environmental policy, environmental energy, and environmental financial has no significant effect on real earnings management. As for the role of moderation, the board independence can moderate the relationship of environmental energy with earnings management. While the board independence can not moderate environmental policy, environmental pollution and environmental financial with earnings management.*

**Keywords :** *Corporate environmental disclosure, board independence, earnings management*

# Komisaris Independen Memoderasi Pengaruh Pengungkapan Lingkungan Perusahaan terhadap Manajemen Laba

Oleh Pesona Aurora

## Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengungkapan lingkungan perusahaan yang terdiri dari aspek *environmental policy*, *environmental pollution*, *environmental energy* dan *environmental financial* terhadap manajemen laba dengan komisaris independen memiliki peran sebagai variabel moderasi dengan profitabilitas, *leverage*, *firm size* dan ukuran KAP sebagai variabel kontrol. Data yang digunakan dalam penelitian ini merupakan data sekunder yang diperoleh dari laporan tahunan dan laporan keberlanjutan perusahaan sektor non keuangan di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2019-2021. Total sampel penelitian sebanyak 198 perusahaan – tahun pengamatan dan data diuji dengan menggunakan bantuan STATA 14. Hasil penelitian menyatakan bahwa *environmental policy*, *environmental pollution*, *environmental energy*, dan *environmental financial* tidak berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba. Adapun untuk peran moderasi, komisaris independen dapat memoderasi hubungan antara *environmental energy* terhadap manajemen laba. Sedangkan komisaris independen tidak dapat memoderasi hubungan antara *environmental policy*, *environmental pollution*, dan *environmental financial* dengan manajemen laba.

**Kata kunci** : Pengungkapan lingkungan perusahaan, komisaris independen,  
manajemen laba



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 Kamis, tanggal 12 Januari 2023, telah dilaksanakan **Ujian Skripsi** bagi mahasiswa:

Nama : Pesona Aurora  
NIM : 1910112094  
Program Studi : Akuntansi S-1

Dengan Judul Skripsi sebagai berikut :

**Komisaris Independen Memoderasi Pengaruh Pengungkapan Lingkungan Perusahaan terhadap Manajemen Laba**

Dinyatakan yang bersangkutan *Lulus / Tidak Lulus* \*)

**Penguji**

No	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1	Masripah, S.E., M.S.Ak, CPSAK	Ketua Penguji	1.
2	Krisno Septyan, SE, M.S.Ak., SAS	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, 12 Januari 2023

Mengesahkan

A.n. Dekan

Kaprodi Akuntansi S1

Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak



## **PRAKATA**

Puji syukur kepada Tuhan Yesus Kristus atas segala berkat, rahmat, dan penyertaan-Nya yang tiada hentinya mengalir sehingga pada akhirnya skripsi yang berjudul “Komisaris Independen Memoderasi Pengaruh Pengungkapan Lingkungan Perusahaan terhadap Manajemen Laba” dapat diselesaikan oleh penulis dengan tepat waktu. Pada kesempatan ini, penulis ingin mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada Papa, Mama dan Adik atas doa dan dukungan yang senantiasa diberikan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Tidak lupa juga penulis sampaikan terima kasih kepada Ibu Lidya Primta Surbakti, S.E., M.Si., Ak., CA, Ph.D sebagai dosen pembimbing yang selalu memberikan ilmu, arahan, masukan, serta motivasi dan bimbingan secara penuh selama proses pengerjaan skripsi. Ucapan terima kasih juga penulis sampaikan kepada seluruh dosen di Fakultas Ekonomi dan Bisnis, khususnya Program Studi S1 Akuntansi UPN Veteran Jakarta yang telah memberikan ilmu dan bimbingan selama masa perkuliahan.

Terima kasih yang sebesar-besarnya juga penulis sampaikan kepada teman-teman tercinta Aldo, Viki, “NCT” Lisa, Khansa, Yustita, Nanda, Marsya dan Diga atas dukungan dan bantuan yang sangat berarti dalam proses penyusunan skripsi ini sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Selain itu, penulis ingin menyampaikan terima kasih kepada teman-teman seperbimbingan yakni Aida, Irfan, Putri, Aya dan Hilya serta pihak lain yang tidak dapat disebutkan satu persatu. Penulis juga ingin ber-terima kasih kepada Fajri dan Anthony yang tidak pernah kenal lelah dalam berjuang dan berusaha sehingga menjadi inspirasi bagi penulis.

Penulis menyadari bahwa penulisan skripsi ini masih banyak kekurangan. Penulis berharap skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca maupun penulis secara khusus. Sebagai akhir kata, penulis mengharapkan semoga tujuan dari pembuatan skripsi ini dapat tercapai sesuai dengan yang diharapkan.

Jakarta, 27 Desember 2022

## DAFTAR ISI

<b>PERNYATAAN ORISINALITAS</b> .....	<b>iii</b>
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI .....	iv
PENGESAHAN .....	v
<i>ABSTRACT</i> .....	vi
<b>ABSTRAK</b> .....	<b>vii</b>
BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI.....	viii
PRAKATA .....	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR .....	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
I.1 Latar Belakang.....	1
I.2 Rumusan Masalah.....	10
I.3 Tujuan Penelitian .....	11
I.4 Manfaat Penelitian .....	11
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b> .....	<b>13</b>
II.1 Landasan Teori .....	13
II.1.1 Teori Keagenan .....	13
II.1.2 <i>Earnings Management</i> .....	14
II.1.2.1 <i>Accrual Earnings Management</i> .....	18
II.1.2.2 <i>Real Earnings Management</i> .....	21
II.1.3 <i>Corporate Governance</i> .....	24
II.1.4 <i>Corporate Environmental Disclosure</i> .....	28
II.1.5 <i>Leverage</i> .....	33

II.1.6 Ukuran Kantor Akuntan Publik (KAP) .....	34
II.1.7 <i>Firm Size</i> .....	35
II.1.8 Profitabilitas .....	36
II.2 Hasil Penelitian Sebelumnya .....	37
II.3 Model Penelitian.....	48
II.4 Hipotesis .....	49
II.4.1 Pengaruh Pengungkapan Lingkungan Perusahaan dan Manajemen Laba .....	49
II.4.2 Komisaris Independen dan Manajemen Laba .....	51
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>54</b>
III.1 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	54
III.1.1 Definisi Operasional.....	54
III.1.2 Pengukuran Variabel.....	56
III.2 Penetapan Populasi dan Sampel.....	62
III.2.1 Populasi .....	62
III.2.2 Sampel.....	62
III.3 Teknik Pengumpulan Data.....	63
III.3.1 Jenis Data .....	63
III.3.2 Sumber Data.....	63
III.3.3 Pengumpulan Data .....	64
III.4 Teknik Analisis Data.....	64
III.4.1 Analisis Statistik Deskriptif .....	64
III.4.2 Regresi Data Panel .....	64
III.4.3 Uji Asumsi Klasik .....	65
III.4.4 Uji Hipotesis.....	67
III.4.4.1 Uji Koefisien Determinasi ( <i>R Square</i> ).....	67
III.4.4.2 Uji Regresi Parsial (Uji <i>t</i> ).....	67

III.4.5 Model Regresi .....	68
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>70</b>
IV.1 Deskripsi Objek Penelitian .....	70
IV.2 Deskripsi Data Penelitian.....	71
IV.3 Teknik Analisis Data dan Uji Hipotesis.....	74
IV.3.1 Uji Spesifikasi Model .....	74
IV.3.1.1 Uji Chow.....	74
IV.3.1.2 Uji Lagrange Multiplier .....	75
IV.3.1.3 Uji Hausman .....	75
IV.3.2 Uji Asumsi Klasik.....	76
IV.3.2.1 Uji Normalitas.....	76
IV.3.2.2 Uji Multikolinieritas dan Korelasi .....	78
IV.3.2.3 Uji Autokorelasi.....	81
IV.3.2.4 Uji Heteroskedastisitas.....	82
IV.3.3 Analisis Statistik Deskriptif .....	82
IV.3.4 Uji Hipotesis .....	87
IV.3.4.1 Uji <i>R Square</i> (Koefisien Determinasi) .....	88
IV.3.4.2 Uji t .....	89
IV.3.5 Uji Model Regresi Linear Berganda .....	91
IV.4 Pembahasan.....	94
IV.4.1 Pengungkapan Lingkungan Perusahaan Terhadap Manajemen Laba .....	94
IV.4.2 Komisaris Independen Memperkuat Pengaruh Pengungkapan Lingkungan Perusahaan Terhadap Manajemen Laba.....	96
IV.4.3 Variabel Kontrol ( <i>Profitabilitas, Leverage, Firm Size</i> dan Ukuran KAP) Terhadap Manajemen Laba.....	98
IV.5 Keterbatasan Penelitian.....	100
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>101</b>

V.1 Kesimpulan.....	101
V.2 Saran.....	102
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>103</b>
<b>RIWAYAT HIDUP .....</b>	<b>115</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>116</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel 1. Matriks Penelitian Sebelumnya .....	45
Tabel 2. Pemilihan Sampel Penelitian .....	70
Tabel 3. Hasil Regresi Abnormal DISX dan Abnormal PROD.....	72
Tabel 4. Hasil Uji Chow.....	74
Tabel 5. Hasil Uji Lagrange Multiplier.....	75
Tabel 6. Uji Hausman .....	76
Tabel 7. Hasil Uji Normalitas dengan Skewness dan Kurtosis.....	77
Tabel 8. Hasil Uji Multikolinieritas .....	79
Tabel 9. Hasil Uji Pearson Correlation Matrix .....	80
Tabel 10. Hasil Uji Autokorelasi .....	81
Tabel 11. Hasil Uji Generalized Least Square .....	82
Tabel 12. Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	82
Tabel 13. Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	83
Tabel 14. Tabulasi Variabel Dummy UKAP .....	86
Tabel 15. Hasil Uji Hipotesis Model Langsung.....	87
Tabel 16. Hasil Uji Hipotesis Model Moderasi .....	88

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Persentase Jumlah Kasus Kecurangan dan Kerugian di Indonesia .....	2
Gambar 2. Nilai Temuan Manajemen Laba .....	4
Gambar 3. Persentase Terlibatnya Pihak Manajemen dalam Kasus Financial Statement Fraud .....	6
Gambar 4. Model Penelitian .....	49
Gambar 5. Grafik Normal Probability Plot dan Grafik Histogram .....	78

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Perusahaan Sampel.....	116
Lampiran 2. Environmental Disclosure - EDI Items .....	118
Lampiran 3. Tabulasi Data Penelitian (Manajemen Laba) .....	121
Lampiran 4. Tabulasi Data Penelitian (Pengungkapan Lingkungan Perusahaan) ...	127
Lampiran 5. Tabulasi Data Penelitian (Komisaris Independen) .....	133
Lampiran 6. Tabulasi Data Penelitian (Pengungkapan Lingkungan Perusahaan*Komisaris Independen) .....	139
Lampiran 7. Tabulasi Data Penelitian (Variabel Kontrol) .....	145
Lampiran 8. Hasil Pengolahan Data Menggunakan Aplikasi STATA .....	151
Lampiran 9. Hasil Turnitin.....	172