

***Corporate Environmental Disclosure and Real Earning
Management with Managerial Ownership as Moderation***

By Irfan Saputra

ABSTRACT

This study was conducted to examine the effect of corporate environmental disclosure on real earning management with managerial ownership as a moderating variable and leverage, external audit quality, firm size and profitability as control variables. In this study, corporate environmental disclosure is measured using the Environmental Disclosure Index (EDI) and real earnings management using abnormal operating cash flows, abnormal production costs, and abnormal discretionary costs. This research is a quantitative research with a fixed effect model. This study uses secondary data in the form of annual reports and corporate sustainability reports. The population in this study are non-financial companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2019-2021. The sampling technique used purposive sampling with a total sample of 198 from 66 non-financial companies in 2019-2021. The hypothesis test in this study used panel data regression using the STATA 14 application with a significance level of 5%. The results of the data analysis show that (1) corporate environmental disclosure has no effect on real earning management, (2) managerial ownership does not strengthen the effect of corporate environmental disclosure with real earning management.

Keywords : Corporate Environmental Disclosure, Real Earning Management, Managerial Ownership

Pengungkapan Lingkungan Perusahaan dan Manajemen Laba Riil dengan Kepemilikan Manajerial sebagai Moderasi

Oleh Irfan Saputra

ABSTRAK

Penelitian ini dilakukan untuk menguji pengaruh pengungkapan lingkungan perusahaan terhadap manajemen laba riil dengan kepemilikan manajerial sebagai variabel moderasi serta leverage, kualitas audit eksternal, ukuran perusahaan dan profitabilitas sebagai variabel kontrol. Dalam penelitian ini pengungkapan lingkungan perusahaan diukur dengan menggunakan *Environmental Disclosure Index* (EDI) dan manajemen laba riil menggunakan arus kas operasi abnormal, biaya produksi abnormal, dan biaya diskresioneri abnormal. Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif dengan model *fixed effect*. Penelitian ini menggunakan data sekunder berupa laporan tahunan dan laporan berkelanjutan perusahaan. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan non keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2019-2021. Teknik pengambilan sampel menggunakan purposive sampling dengan jumlah sampel sebanyak 198 dari 66 perusahaan non keuangan di tahun 2019-2021. Uji hipotesis dalam penelitian ini menggunakan regresi data panel menggunakan aplikasi STATA 14 dengan taraf signifikansi 5%. Hasil analisis data menunjukkan bahwa (1) pengungkapan lingkungan perusahaan tidak berpengaruh terhadap manajemen laba riil, (2) kepemilikan manajerial tidak memperkuat pengaruh pengungkapan lingkungan perusahaan dengan manajemen laba riil.

Kata kunci : Pengungkapan Lingkungan Perusahaan, Manajemen Laba Riil, Kepemilikan Manajerial