



**CORPORATE ENVIRONMENTAL DISCLOSURE DAN
REAL EARNING MANAGEMENT DENGAN KEPEMILIKAN
MANAJERIAL SEBAGAI MODERASI**

SKRIPSI

IRFAN SAPUTRA

1910112191

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

2023



**CORPORATE ENVIRONMENTAL DISCLOSURE DAN
REAL EARNING MANAGEMENT DENGAN KEPEMILIKAN
MANAJERIAL SEBAGAI MODERASI**

SKRIPSI

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

IRFAN SAPUTRA

1910112191

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

2023

PERNYATAAN ORISINILITAS

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

Nama : Irfan Saputra

NIM : 1910112191

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

Jakarta, 7 Juni 2023

Yang menyatakan,



Irfan Saputra

**PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK
KEPENTINGAN AKADEMIS**

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

Nama : Irfan Saputra
NIM : 1910112191
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 :

***Corporate Environmental Disclosure dan Real Earning Management dengan
Kepemilikan Manajerial 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 : 7 Juni 2023

Yang menyatakan,



(Irfan Saputra)

***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

SKRIPSI
CORPORATE ENVIRONMENTAL DISCLOSURE DAN REAL
EARNING MANAGEMENT DENGAN KEPEMILIKAN
MANAJERIAL SEBAGAI MODERASI

Dipersiapkan dan disusun oleh:

IRFAN SAPUTRA 1910112191

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal: **26 Juni 2023**
dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima



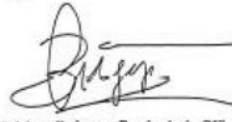
Dr. Wiwi Idawati, SE., M.Si., Ak., CA., Ascen CPA

Ketua Penguji



Ranti Nugraheni, S.Si., M.Ak

Penguji I



Lidya Primta Surbakti, SE., M.Si., Ak.,

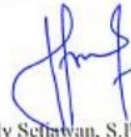
CA., Ph.D

Penguji II (Pembimbing)



Dr. Jubedon, SE., MM.

Dekan



Andy Schawan, S.Pd., M.Ak.

Ketua Program Studi

Disahkan di : Jakarta

Pada Tanggal : 26 Juni 2023



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 GENAP TAHUN AKADEMIK 2022/2023**

Hari ini Senin, tanggal 26 Juni 2023, telah dilaksanakan **Ujian Skripsi** bagi mahasiswa:

Nama : Irfan Saputra
NIM : 1910112191
Program Studi : Akuntansi S-1

Dengan Judul Skripsi sebagai berikut :
**CORPORATE ENVIRONMENTAL DISCLOSURE DAN REAL EARNING MANAGEMENT
DENGAN KEPEMILIKAN MANAJERIAL SEBAGAI MODERASI**

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

Penguji

No	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1	Dr. Wiwi Idawati, SE., M.Si., Ak, CA., Asean CPA	Ketua Penguji	1.
2	Ranti Nugraheni, S.Si, M.Ak	Anggota I	2.
3	Lidya Primta Surbakti, SE., M.Si., Ak., CA., Ph.D	Anggota II**)	3.

Keterangan:

*) Coret yang tidak perlu
**) Dosen Pembimbing

Jakarta, 26 Juni 2023
Mengesahkan
A.n. Dekan
Kaprodi Akuntansi S1

Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak

PRAKATA

Puji dan syukur peneliti panjatkan kepada Allah SWT atas segala karunia dan rahmat-Nya sehingga usulan penelitian ini berhasil diselesaikan dengan judul “CORPORATE ENVIRONMENTAL DISCLOSURE DAN REAL EARNING MANAGEMENT DENGAN KEPEMILIKAN MANAJERIAL SEBAGAI MODERASI”. Dalam menyelesaikan skripsi ini, peneliti banyak mendapat bimbingan dan bantuan dari berbagai pihak baik berupa materi dan spiritual. Pada kesempatan ini peneliti mengucapkan terima kasih yang sebesar – besarnya kepada Ibu Lidya Primta Surbakti, SE., M.Si., Ak., CA, Ph.D selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan arahan selama penyusunannya. Peneliti juga menyampaikan terima kasih kepada keluarga yang selalu memberikan dukungan dan semangat sehingga dapat menjadi motivasi bagi peneliti dalam menyelesaikan usulan penelitian, selain itu peneliti juga berterimakasih pada teman seperjuangan selama perkuliahan Castro, Kepin, Gema, Sunson, Zikri, Ilyas, Gipari dan Dimas, serta teman yang telah mendukung peneliti untuk menyelesaikan skripsi ini Syipa, Nadya, Intan, Putri, Maira, dan Juju serta teman-teman angkatan S1 Akuntansi 2019 lainnya.

Peneliti menyadari sepenuhnya bahwa penelitian ini masih jauh dari kesempurnaan yang dikarenakan pengetahuan dan pengalaman yang dimiliki oleh peneliti masih terbatas yang masih perlu diperbaiki, baik dari segi penyajian, bentuk maupun isinya. Akhir kata peneliti berharap semoga skripsi ini dapat berguna dan bermanfaat bagi pembacanya.

Jakarta, 26 Juni 2023

Irfan Saputra

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL	ii
PERNYATAAN ORISINILITAS	iii
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS	iv
ABSTRACT	v
ABSTRAK	vi
SKRIPSI	vii
BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI	vii
PRAKATA	vii
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN	16
I.1. Latar Belakang	16
I.2. Perumusan Masalah	23
I.3. Tujuan Penelitian	23
I.4. Manfaat Penelitian	24
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	25
II.1. Landasan Teori	25
II.1.1 Teori Keagenan	25
II.1.2 Manajemen Laba	26
II.1.2.1 Manajemen Laba Akrual	29
II.1.2.2 Manajemen Laba Riil	31
II.1.3 <i>Corporate Environmental Disclosure</i>	34
II.1.4 Kepemilikan Manajerial	35
II.1.5 Faktor-Faktor Kinerja Keuangan	36
II.1.5.1 <i>Leverage</i>	36
II.1.5.2 <i>Kualitas Audti Eksternal</i>	36
II.1.5.3 Ukuran Perusahaan	37
II.1.5.4 Profitabilitas	38
II.2. Hasil Penelitian Sebelumnya	38
II.3. Model Penelitian	45
II.4. Hipotesis	46
II.4.1. Pengaruh <i>Corporate Environmental Disclosure</i> Terhadap Manajemen laba Riil	46

II.4.2.	Kepemilikan Manajerial Memperkuat Hubungan Antara <i>Corporate Environmental Disclosure</i> Terhadap Manajemen Laba Riil	47
BAB III METODE PENELITIAN		49
III.1.	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	49
III.1.1.	Definisi Operasional.....	49
III.1.2.	Pengukuran Variabel	51
III.2.	Penentuan 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	Analisis Statistik Deskriptif	56
III.4.2	Regresi Data Panel	56
III.4.3	Asumsi Klasik	57
III.4.4	Uji Hipotesis	59
III.4.4.2	Uji Regresi Parsial (Uji t)	59
III.4.5	Model Regresi.....	59
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		61
IV.1	Deskripsi Objek Penelitian	61
IV.2	Deskripsi Data Penelitian	63
IV.3	Uji Hipotesis dan Analisis	66
IV.3.1	Uji Spesifikasi Model.....	66
IV.3.1.1	Uji Chow.....	66
IV.3.1.2	Uji Lagrange Multiplier.....	67
IV.3.1.3	Uji Hausman	67
IV.3.2	Uji Asumsi Klasik	68
IV.3.2.1	Uji Normalitas.....	68
IV.3.2.2	Uji Multikolinieritas	71
IV.3.2.3	Uji Autokorelasi	73
IV.3.2.4	Uji Heteroskedastisitas	74
IV.3.3	Analisis Statistik Deskriptif.....	75
IV.3.4	Uji Hipotesis	79

IV.3.4.1 Uji Koefisien Derteminansi (<i>R Square</i>).....	79
IV.3.4.2 Uji Regresi Parsial (Uji t)	80
IV.3.4.3 Analisis Regresi Linear Berganda.....	83
IV.4 Pembahasan Hasil Penelitian	86
IV.4.1 Corporate environmental disclosure terhadap manajemen laba riil	86
IV.4.2 Kepemilikan Manajerial Memperkuat Pengaruh Corporate Environmental Disclosure Terhadap Manajemen Laba Riil	87
IV.4.3 Variabel Kontrol (Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan, dan Kualitas Audit Eksternal) Terhadap Manajemen Laba Riil	89
IV.5 Keterbatasan Penelitian	91
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....	92
V.1 Simpulan.....	92
V.2 Saran.....	93
DAFTAR PUSTAKA	94
RIWAYAT HIDUP	102
LAMPIRAN	103

DAFTAR TABEL

Tabel 1. Nilai Deteksi Manajemen Laba	18
Tabel 2. Matriks Penelitian Sebelumnya	43
Tabel 3. Kriteria Sampel Penelitian	62
Tabel 4. Tabulasi Identifikasi Sampel Menurut Sektor	63
Tabel 5. Tabulasi Analisis Regresi Model Cohen et al. (2008)	64
Tabel 6. Hasil Uji Chow	66
Tabel 7. Hasil Uji Lagrange Multiplier	67
Tabel 8. Hasil Uji Hausman	68
Tabel 9. Uji Normalitas Melalui Skewness dan Kurtosis	69
Tabel 10. Hasil Uji Multikolinieritas	71
Tabel 11. Pearson Correlation Matrix	72
Tabel 12. Hasil Uji Woolridge Test Autocorrelation	73
Tabel 13. Hasil Uji Generalized Least Square	74
Tabel 14. Hasil Uji Breusch Pagan Godfrey	74
Tabel 15. Hasil Statistika Deskriptif	75
Tabel 16. Tabulasi Variabel Dummy EXAUDT	77
Tabel 17. Hasil Uji Hipotesis	79
Tabel 18. Hasil Uji Koefisien Determinasi	80

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Model Penelitian.....	45
Gambar 2. Grafik Normal Probability Plot.....	70
Gambar 3. Grafik Histogram.....	70

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Perusahaan Sampel	103
Lampiran 2. Environmental Disclosure Index – EDI Items.....	104
Lampiran 3. Tabulasi Data Penelitian (Manajemen Laba)	106
Lampiran 4. Tabulasi Data Penelitian (Corporate Environmental Disclosure)	110
Lampiran 5. Tabulasi Data Penelitian (Kepemilikan Manajerial)	115
Lampiran 6. Tabulasi Data Penelitian (Corporate Environmental Disclosure*Kepemilikan Manajerial)	119
Lampiran 7. Tabulasi Data Penelitian (Variabel Kontrol)	124
Lampiran 8. Hasil Pengolahan Data Menggunakan Aplikasi STATA	132
Lampiran 9. Hasil Turnitin	138