

***The Influence of ESG and Intellectual Capital on Earnings
Management with Board of Directors Meeting as a Moderating
Variable***

By Jazman Jakeem

Abstract

This study uses a quantitative approach to empirically analyze the impact of ESG and intellectual capital on earnings management with board of director meetings as a moderating variable. The sample of this study includes 31 healthcare sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during 2020-2024. This sample was selected using the purposive sampling method. This study succeeded in collecting a total of 109 observation data during the 2020-2024 period. The data were analyzed using panel data regression with STATA 17 software at a significance level of 5%. The results of the analysis show that increased information on ESG activities tends to be followed by an increase in earnings management practices by companies. In contrast, the efficiency of intellectual capital is not a manager's determinant in earnings management decisions. Furthermore, board meetings can help keep an eye on the opportunistic behavior of managers related to ESG, but not with intellectual capital.

Keywords: earnings management, ESG, intellectual capital, and board meetings

Pengaruh ESG dan *Intellectual Capital* terhadap Manajemen Laba dengan Rapat Dewan Direksi sebagai Variabel Moderasi

Oleh Jazman Jakeem

Abstrak

Penelitian ini memakai pendekatan kuantitatif untuk menganalisis secara empiris dampak dari ESG dan *intellectual capital* terhadap manajemen laba dengan rapat dewan direksi sebagai variabel moderasi. Sampel penelitian ini meliputi 31 perusahaan sektor *healthcare* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama tahun 2020-2024. Sampel ini dipilih menggunakan metode *purposive sampling*. Penelitian ini berhasil mengumpulkan total 109 data observasi selama periode 2020-2024. Data dianalisis menggunakan regresi data panel dengan perangkat lunak STATA 17 pada tingkat signifikansi 5%. Hasil analisis menunjukkan bahwa peningkatan informasi aktivitas ESG cenderung diikuti dengan peningkatan praktik manajemen laba oleh perusahaan. Sebaliknya, efisiensi *intellectual capital* tidak menjadi penentu manajer dalam keputusan manajemen laba. Selanjutnya, Rapat dewan direksi dapat membantu mengawasi perilaku oportunistik manajer terkait ESG, tetapi tidak dengan *intellectual capital*.

Kata kunci: manajemen laba, ESG, *intellectual capital*, dan rapat dewan direksi