



**PENGARUH ESG DAN *INTELLECTUAL CAPITAL* TERHADAP  
MANAJEMEN LABA DENGAN RAPAT DEWAN DIREKSI  
SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

**SKRIPSI**

**JAZMAN JAKEEM 2210112152**

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

**2025**



**PENGARUH ESG DAN *INTELLECTUAL CAPITAL* TERHADAP  
MANAJEMEN LABA DENGAN RAPAT DEWAN DIREKSI  
SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

**SKRIPSI**

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

**Sarjana Akuntansi**

**JAZMAN JAKEEM 2210112152**

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

**2025**

## PERNYATAAN ORISINALITAS

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

Nama : Jazman Jakeem

NIM : 2210112152

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

Jakarta, 4 Desember 2025

Yang Menyatakan,

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Jazman Jakeem'.

Jazman Jakeem

## PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

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

Nama : Jazman Jakeem  
NIM : 2210112152  
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 ESG dan *Intellectual Capital* terhadap Manajemen Laba dengan  
Rapat Dewan Direksi sebagai Variabel 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 : 4 Desember 2025

Yang Menyatakan,



Jazman Jakeem

## SKRIPSI

### **PENGARUH ESG DAN *INTELLECTUAL CAPITAL* TERHADAP MANAJEMEN LABA DENGAN RAPAT DEWAN DIREKSI SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

*Dipersiapkan dan disusun oleh :*

**JAZMAN JAKEEM 2210112152**

**Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal : 8 Desember 2025  
dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima**



**Dr. Ferry Irawan, S.E., Ak., S.S.T., S.H., M.E., M.P.P.**  
**Ketua Penguji**



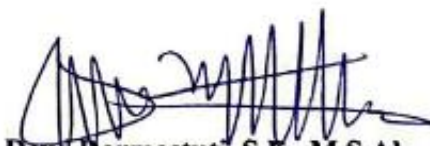
**Rahmiyatus Svukra, M.Ak.**  
**Penguji I**



**Dr. Amrie Firmansyah, S.E., M.Ak.**  
**Penguji II**



**Dr. Jubaedah, S.E., M.M.**  
**Dekan**



**Dewi Darmastuti, S.E., M.S.Ak.**  
**Koordinator Program Studi**

Disahkan di : Jakarta  
Pada tanggal : 8 Desember 2025

***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



KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI, SAINS, 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 SIDANG TUGAS AKHIR  
SEMESTER GANJIL TA. 2025/2026

Pada hari ini, Senin, tanggal 8 Desember 2025, telah dilaksanakan Sidang Tugas Akhir bagi mahasiswa:

Nama : Jazman Jakcem

NIM : 2210112152

Program Studi : Akuntansi S1

Judul Tugas Akhir :

**Pengaruh ESG Dan Intellectual Capital Terhadap Manajemen Laba Dengan Rapat Dewan Direksi Sebagai Variabel Moderasi**

Dinyatakan yang bersangkutan *Lulus / Tidak-Lulus/Sidang-Ulang\**, dengan Nilai Rata-Rata 84,33 dan Nilai Huruf ..... A-

Tim Penguji

| No | Dosen Penguji                                                  | Jabatan        | Tanda Tangan |
|----|----------------------------------------------------------------|----------------|--------------|
| 1  | Dr. Ferry Irawan, SE, Ak, S.S.T, SH, ME, M.P.P, BKP, CPA, CSRA | Ketua          |              |
| 2  | Rahmiyatus Syukra M.Ak                                         | Anggota I      |              |
| 3  | Dr. Amrie Firmansyah, S.E., M.M., M.Ak., M.A., M.H             | Anggota II **) |              |

Keterangan:

\*) Coret yang tidak perlu

\*\*) Dosen Pembimbing

Nilai dalam Skala

|            |      |
|------------|------|
| 85 - 100   | = A  |
| 80 - 84.99 | = A- |
| 75 - 79.99 | = B+ |
| 70 - 74.99 | = B  |
| 65 - 69.99 | = B- |
| 60 - 64.99 | = C+ |
| 55 - 59.99 | = C  |
| 40 - 54.99 | = D  |
| 0 - 39.99  | = E  |

Jakarta, 8 Desember 2025

Mengesahkan

a.n. DEKAN

Koordinator Prodi Akuntansi S1

Dewi Darmastuti, S.E., M.S.Ak



## PRAKATA

Puji syukur ke hadirat Tuhan Yang Maha Esa atas segala karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi berjudul “Pengaruh ESG dan Intellectual Capital terhadap Manajemen Laba dengan Rapat Dewan Direksi sebagai Variabel Moderasi”. Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini dapat terselesaikan berkat bantuan dan dukungan banyak pihak. Oleh karena itu, penulis mengucapkan terima kasih kepada Ibu Dr. Jubaedah, S.E., M.M., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jakarta, serta Ibu Dewi Darmastuti, S.E., M.S.Ak., selaku Koordinator Program Studi S1 Akuntansi atas kesempatan dan fasilitas yang diberikan selama perkuliahan. Terima kasih juga penulis sampaikan kepada Bapak Dr. Amrie Firmansyah, S.E., M.M., M.Ak., M.A., M.H., selaku Dosen Pembimbing, yang telah meluangkan waktu dan pikiran untuk memberikan arahan serta bimbingan hingga skripsi ini selesai.

Tak lupa, rasa terima kasih yang mendalam penulis tujukan kepada kedua orang tua atas doa, kasih sayang, dan dukungan yang tak pernah putus, serta kepada teman-teman seperjuangan yang selalu memberikan semangat dan bantuan selama proses penyusunan skripsi ini. Penulis menyadari segala kekurangan dalam karya ini, sehingga kritik dan saran yang membangun sangat diharapkan. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pihak-pihak yang membutuhkan.

Jakarta, 4 Desember 2025



Jazman Jakeem

## DAFTAR ISI

|                                                                              |           |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| HALAMAN SAMPUL.....                                                          | i         |
| HALAMAN JUDUL .....                                                          | ii        |
| PERNYATAAN ORISINALITAS.....                                                 | iii       |
| PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK<br>KEPENTINGAN AKADEMIS ..... | iv        |
| PENGESAHAN .....                                                             | v         |
| <i>ABSTRACT</i> .....                                                        | vi        |
| ABSTRAK .....                                                                | vii       |
| BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI.....                                              | viii      |
| PRAKATA.....                                                                 | ix        |
| DAFTAR ISI .....                                                             | x         |
| DAFTAR TABEL .....                                                           | xiii      |
| DAFTAR GAMBAR .....                                                          | xiv       |
| DAFTAR LAMPIRAN .....                                                        | xv        |
| <b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>                                                | <b>1</b>  |
| 1.1    Latar Belakang .....                                                  | 1         |
| 1.2    Rumusan Masalah .....                                                 | 10        |
| 1.3    Tujuan Penelitian .....                                               | 10        |
| 1.4    Manfaat Hasil Penelitian .....                                        | 10        |
| <b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....</b>                                         | <b>12</b> |
| 2.1    Landasan Teori.....                                                   | 12        |
| 2.1.1 <i>Agency Theory</i> .....                                             | 12        |
| 2.1.2 <i>Resource Based View Theory</i> .....                                | 13        |
| 2.1.3    Manajemen Laba.....                                                 | 15        |
| 2.1.4    ESG .....                                                           | 19        |
| 2.1.5 <i>Intellectual Capital</i> .....                                      | 20        |

|                                         |                                                                                                            |           |
|-----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 2.1.6                                   | Rapat Dewan Direksi .....                                                                                  | 23        |
| 2.2                                     | Penelitian Terdahulu .....                                                                                 | 25        |
| 2.3                                     | Kerangka Penelitian .....                                                                                  | 36        |
| 2.4                                     | Hipotesis.....                                                                                             | 37        |
| 2.4.1                                   | Pengaruh ESG terhadap Manajemen Laba .....                                                                 | 37        |
| 2.4.2                                   | Pengaruh <i>Intellectual Capital</i> terhadap Manajemen Laba.....                                          | 38        |
| 2.4.3                                   | Peran Moderasi Rapat Dewan Direksi dalam Pengaruh ESG terhadap Manajemen Laba .....                        | 40        |
| 2.4.4                                   | Peran Moderasi Rapat Dewan Direksi dalam Pengaruh <i>Intellectual Capital</i> terhadap Manajemen Laba..... | 41        |
| <b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>  |                                                                                                            | <b>43</b> |
| 3.1                                     | Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....                                                          | 43        |
| 3.1.1                                   | Definisi Operasional .....                                                                                 | 43        |
| 3.1.2                                   | Pengukuran Variabel.....                                                                                   | 45        |
| 3.2                                     | Populasi dan Sampel .....                                                                                  | 50        |
| 3.2.1                                   | Populasi.....                                                                                              | 50        |
| 3.2.2                                   | Sampel.....                                                                                                | 51        |
| 3.3                                     | Teknik Pengumpulan Data.....                                                                               | 51        |
| 3.3.1                                   | Jenis Data .....                                                                                           | 51        |
| 3.3.2                                   | Sumber Data.....                                                                                           | 51        |
| 3.3.3                                   | Pengumpulan Data .....                                                                                     | 51        |
| 3.4                                     | Teknik Analisis Data.....                                                                                  | 52        |
| 3.4.1                                   | Uji Statistik Deskriptif .....                                                                             | 52        |
| 3.4.2                                   | Regresi Data Panel .....                                                                                   | 52        |
| 3.4.3                                   | Uji Asumsi Klasik.....                                                                                     | 53        |
| 3.4.4                                   | Uji Hipotesis .....                                                                                        | 55        |
| 3.4.5                                   | Model Regresi .....                                                                                        | 57        |
| <b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....</b> |                                                                                                            | <b>58</b> |
| 4.1                                     | Deskripsi Objek Penelitian.....                                                                            | 58        |
| 4.2                                     | Deskripsi Data Penelitian.....                                                                             | 59        |
| 4.2.1                                   | Analisis Statistik Deskriptif .....                                                                        | 60        |
| 4.2.2                                   | Uji Spesifikasi Model.....                                                                                 | 65        |
| 4.3                                     | Uji Asumsi Klasik.....                                                                                     | 67        |

|                                       |                                                                                                         |           |
|---------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 4.3.1                                 | Uji Normalitas.....                                                                                     | 68        |
| 4.3.2                                 | Uji Multikolinearitas .....                                                                             | 68        |
| 4.3.3                                 | Uji Heteroskedastisitas.....                                                                            | 69        |
| 4.3.4                                 | Uji Autokorelasi .....                                                                                  | 70        |
| 4.4                                   | Uji Hipotesis dan Analisis.....                                                                         | 70        |
| 4.4.1                                 | Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....                                                               | 70        |
| 4.4.2                                 | Uji Simultan (Uji F) .....                                                                              | 71        |
| 4.4.3                                 | Uji Parsial (Uji T).....                                                                                | 72        |
| 4.4.4                                 | Model Regresi .....                                                                                     | 74        |
| 4.5                                   | Pembahasan.....                                                                                         | 76        |
| 4.5.1                                 | Pengaruh ESG Terhadap Manajemen Laba .....                                                              | 76        |
| 4.5.2                                 | Pengaruh <i>Intellectual Capital</i> Terhadap Manajemen Laba .....                                      | 78        |
| 4.5.3                                 | Peran Rapat Dewan Direksi Memoderasi Pengaruh ESG Terhadap Manajemen Laba .....                         | 79        |
| 4.5.4                                 | Peran Rapat Dewan Direksi Memoderasi Pengaruh <i>Intellectual Capital</i> Terhadap Manajemen Laba ..... | 81        |
| <b>BAB V SIMPULAN DAN SARAN .....</b> |                                                                                                         | <b>83</b> |
| 5.1                                   | Simpulan .....                                                                                          | 83        |
| 5.2                                   | Keterbatasan Penelitian.....                                                                            | 84        |
| 5.3                                   | Saran.....                                                                                              | 84        |
| <b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>            |                                                                                                         | <b>86</b> |
| <b>RIWAYAT HIDUP.....</b>             |                                                                                                         | <b>96</b> |
| <b>LAMPIRAN.....</b>                  |                                                                                                         | <b>97</b> |

## DAFTAR TABEL

|                                                       |    |
|-------------------------------------------------------|----|
| Tabel 1. Penelitian Terdahulu .....                   | 31 |
| Tabel 2. Kriteria Pengambilan Sampel .....            | 58 |
| Tabel 3. Simbol Variabel.....                         | 59 |
| Tabel 4. Hasil Statistik Deskriptif.....              | 60 |
| Tabel 5. Hasil Uji <i>Chow</i> .....                  | 65 |
| Tabel 6. Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i> .....   | 66 |
| Tabel 7. Hasil Uji <i>Hausman</i> .....               | 66 |
| Tabel 8. Hasil Kesimpulan Uji Spesifikasi Model ..... | 67 |
| Tabel 9. Hasil Uji Normalitas .....                   | 68 |
| Tabel 10. Hasil Uji Korelasi.....                     | 69 |
| Tabel 11. Hasil Uji Koefisien Determinasi .....       | 70 |
| Tabel 12. Hasil Uji Simultan (Uji F) .....            | 71 |
| Tabel 13. Hasil Uji Parsial (Uji T) .....             | 72 |

## DAFTAR GAMBAR

|                                                 |    |
|-------------------------------------------------|----|
| Gambar 1. Skema <i>Occupational Fraud</i> ..... | 3  |
| Gambar 2. Kerangka Penelitian .....             | 37 |

## DAFTAR LAMPIRAN

|                                                                             |     |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----|
| Lampiran 1. Data Sampel Perusahaan Sektor <i>Healthcare</i> 2020-2024 ..... | 97  |
| Lampiran 2. Indikator Variabel ESG Berdasarkan GRI Standards 2021 .....     | 98  |
| Lampiran 3. Informasi Tabulasi Data .....                                   | 101 |
| Lampiran 4. Hasil Output Stata 17 .....                                     | 104 |