



**PENGARUH *ENVIRONMENT, SOCIAL, & GOVERNANCE*
(ESG) *PERFORMANCE* TERHADAP *EARNINGS*
MANAGEMENT DENGAN PERAN *GENDER DIVERSITY*
SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

SKRIPSI

SHOUMA FARHAN BADRUZZAMAN

2210112125

PROGRAM SARJANA AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN” JAKARTA

2025



**PENGARUH *ENVIRONMENT, SOCIAL, & GOVERNANCE*
(ESG) *PERFORMANCE* TERHADAP *EARNINGS*
MANAGEMENT DENGAN PERAN *GENDER DIVERSITY*
SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

SKRIPSI

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

SHOUMA FARHAN BADRUZZAMAN

2210112125

PROGRAM SARJANA AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN” JAKARTA

2025

PERNYATAAN ORSINALITAS

PERNYATAAN ORISINALITAS

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

Nama : Shouma Farhan Badruzzaman

NIM. : 2210112125

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

Jakarta, 05 Desember 2025

Yang Menyatakan,



Shouma Farhan Badruzzaman

PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI

PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

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

Nama : Shouma Farhan Badruzzaman
NIM : 2210112125
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 *Environment, Social, and Governance (ESG) Performance* terhadap *Earnings Management* dengan Peran *Gender Diversity* 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.

Jakarta, 05 Desember 2025

Yang Menyatakan,



Shouma Farhan Badruzzaman

PENGESAHAN

SKRIPSI

**PENGARUH ENVIRONMENT, SOCIAL, & GOVERNANCE (ESG)
PERFORMANCE TERHADAP EARNINGS MANAGEMENT DENGAN
PERAN GENDER DIVERSITY SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

Dipersiapkan dan disusun oleh :

SHOUMA FARHAN BADRUZZAMAN 2210112125

**Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal : 22 Desember 2025
dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima**



Dr. Amrie Firmansyah, S.E., M.M., M.Ak., M.A., M.H
Ketua Penguji



Rahmasari Fahria, SE, MM, Ak., CA
Penguji I



Lidya Primta Surbakti, SE, Ak, M.Ak, CA, Ph.D
Penguji II




Dr. Juhaedah, SE., MM
Dekan



Dewi Darmastuti, SE., M.S.Ak
Koordinator Program Studi

Disahkan di : Jakarta
Pada Tanggal : 19 Januari 2026

***The Influence of Environmental, Social, and Governance (ESG) Performance
on Earnings Management with the Role of Gender Diversity as a Moderating
Variable***

By Shouma Farhan Badruzzaman

Abstract

This study uses a quantitative approach to examine the effect of ESG performance on earnings management, with board gender diversity as a moderating variable. The population consists of manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange over the last three years (2022–2024). The sample comprises 88 companies with a total of 244 firm-year observations. The study relies on secondary data obtained from companies annual reports and sustainability reports. Hypothesis testing is conducted using STATA version 13 with a 5% (0.05) significance level. The results indicate that ESG performance has a positive effect on earnings management, while board gender diversity, as a moderating variable, is unable to moderate the relationship between ESG performance and earnings management. The findings suggest that ESG may be associated with income-increasing earnings management practices. In addition, this study contributes to the corporate governance literature by showing that board gender diversity is not yet effective as a moderating mechanism in emerging markets, particularly when female representation on the board remains low.

Keywords: ESG, Gender Diversity, Earnings Management, and Sustainability.

**Pengaruh *Environment, Social, and Governance (ESG) Performance* terhadap
Earnings Management dengan Peran *Gender Diversity* sebagai Variabel
Moderasi**

Oleh Shouma Farhan Badruzzaman

Abstrak

Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif yang bertujuan mengetahui pengaruh kinerja ESG terhadap manajemen laba dan keberagaman gender sebagai variabel moderasi. Populasi pada penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia selama 3 tahun terakhir (2022-2024). Jumlah perusahaan yang digunakan sebagai sampel adalah 88 perusahaan dengan 244 data observasi. Data penelitian yang digunakan merupakan data sekunder yang diperoleh dari laporan tahunan dan laporan keberlanjutan masing-masing perusahaan. Pengujian hipotesis dilakukan menggunakan software STATA versi 13 dengan tingkat signifikansi 5% (0,05). Hasil dari pengujian ini menunjukkan bahwa kinerja ESG berpengaruh positif terhadap manajemen laba dan keberagaman gender sebagai variabel moderasi belum mampu memoderasi hubungan antara kinerja ESG dan manajemen laba. Penelitian ini menunjukkan bahwa ESG justru dapat diasosiasikan dengan praktik *income-increasing* manajemen laba. Selain itu, penelitian ini memperkaya literatur tata kelola perusahaan dengan menunjukkan bahwa keberagaman gender di dewan belum efektif sebagai variabel moderasi dalam konteks pasar berkembang, terutama ketika proporsinya masih rendah.

Kata Kunci: ESG, Keberagaman Gender, Manajemen Laba, dan Keberlanjutan.

BERITA ACARA



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 22 Desember 2025, telah dilaksanakan Sidang Tugas

Akhir bagi mahasiswa:

Nama : Shouma Farhan Badruzzaman

NIM : 2210112125

Program Studi : Akuntansi S1

Judul Tugas Akhir :

**Pengaruh Environment, Social, And Governance (ESG) Performance Terhadap
Earnings Management Dengan Peran Gender Diversity Sebagai Variabel Moderasi**

Dinyatakan yang bersangkutan *Lulus / Tidak Lulus/Sidang Ulang**, dengan Nilai Rata-Rata 89,17
dan Nilai HurufB...

Tim Penguji

No	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1	Dr. Amrie Firmansyah, S.E., M.M., M.Ak., M.A., M.H	Ketua	
2	Rahmasari Fahria, SE, MM, Ak., CA	Anggota I	
3	Lidya Primta Surbakti, SE, Ak, M.Ak, CA, Ph.D	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, 22 Desember 2025

Mengesahkan

a.n. DEKAN

Koordinator Prodi Akuntansi S1

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

PRAKATA

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT, Tuhan Yang Maha Esa, atas segala karunia-Nya sehingga karya ilmiah ini dapat diselesaikan. Penelitian ini dilaksanakan sejak bulan September sampai dengan Desember 2025 dengan judul “Pengaruh *Environment, Social, and Governance (ESG) Performance* terhadap *Earnings Management* dengan Peran *Gender Diversity* sebagai Variabel Moderasi.”

Pada kesempatan ini, penulis menyampaikan terima kasih kepada Ibu Lidya Primta Surbakti, SE., Ak., M.Ak., CA., Ph.D., selaku dosen pembimbing yang telah memberikan arahan dan saran yang sangat bermanfaat. Ucapan terima kasih juga penulis sampaikan kepada Bapak dan Mamah serta seluruh keluarga yang tidak henti-hentinya memberikan semangat dan doa.

Penulis juga berterima kasih kepada teman-teman dan rekan-rekan yang dengan sabar mendengarkan keluh kesah, memberikan dukungan, serta membantu kelancaran penyusunan penelitian ini. Selain itu, penulis mendapat inspirasi dari beberapa tokoh dan karya yang memotivasi selama proses penulisan, antara lain: Bruno Fernandes melalui dedikasi dan konsistensi performanya setiap *matchday* bersama Manchester United; Paul Thomas Anderson melalui film *One Battle After Another* yang dirilis saat penelitian berlangsung dan menggambarkan perjalanan panjang penelitian dari satu tahap ke tahap berikutnya; serta Lorde melalui lagunya yang turut memberikan inspirasi.

Terakhir, penulis juga menyampaikan terima kasih kepada PT Transjakarta yang telah menyediakan transportasi umum terjangkau dan mendukung kelancaran mobilitas selama penelitian dan perkuliahan. Semoga karya ilmiah ini dapat memberikan manfaat bagi pembaca.

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL.....	ii
PERNYATAAN ORSINALITAS	iii
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI	iv
PENGESAHAN	v
<i>ABSTRACT</i>	vi
ABSTRAK	vii
BERITA ACARA	viii
PRAKATA.....	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	8
1.3. Tujuan Penelitian	8
1.4. Manfaat Hasil Penelitian.....	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	11
2.1. Landasan Teori	11
2.1.1. Teori Agensi	11
2.1.2. Manajemen Laba.....	12
2.1.3. Kinerja ESG	17
2.1.4. Board Gender Diversity	19
2.1.5. Ukuran Perusahaan	20
2.1.7. Leverage.....	22
2.2. Penelitian Sebelumnya.....	22
2.3. Model Penelitian	33
2.4. Pengembangan Hipotesis	34
2.4.1. Pengaruh Kinerja ESG terhadap Manajemen Laba	34

2.4.2. <i>Board Gender Diversity</i> Memoderasi Pengaruh Kinerja ESG Terhadap Manajemen Laba.....	35
---	----

BAB III METODE PENELITIAN 38

3.1. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	38
3.1.1. Variabel Terikat (<i>Dependent Variable</i>)	38
3.1.2. Variabel Bebas (Independen).....	40
3.1.4. Variabel Moderasi.....	40
3.1.5. Variabel Kontrol	41
3.2. Penentuan Populasi dan Sampel	42
3.3. Teknik Pengumpulan Data.....	43
3.4. Teknik Analisis dan Uji Hipotesis	43
3.4.1. Statistik Deskriptif	43
3.4.2. Regresi Data Panel Linier Berganda.....	43
3.4.3. Uji Asumsi Klasik.....	45
3.4.4. Uji Hipotesis	47
3.4.4.1. Uji Signifikansi Simultan F.....	47
3.4.4.2. Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	47
3.4.4.3. Uji t.....	47
3.4.5. Model Regresi Linear	47

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN 49

4.1. Deskripsi Obyek Penelitian.....	49
4.2. Deskripsi Data Penelitian.....	50
4.3. Uji Hipotesis dan Analisis	51
4.3.1. Analisis Statistik Deskriptif.....	51
4.3.2. Uji Spesifikasi Model	53
4.3.3. Uji Asumsi Klasik.....	55
4.3.4. Uji Hipotesis	56
4.3.5. Model Regresi.....	59
4.4. Pembahasan	60
4.4.1. Pengaruh Kinerja ESG terhadap Manajemen Laba	61
4.4.2. <i>Board Gender Diversity</i> Memoderasi Pengaruh Kinerja ESG Terhadap Manajemen Laba.....	63

BAB V SIMPULAN DAN SARAN	65
5.1. Simpulan	65
5.2. Keterbatasan Penelitian.....	65
5.3. Saran	66
DAFTAR PUSTAKA.....	68
RIWAYAT HIDUP	80
LAMPIRAN.....	81

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1. Matriks Penelitian Sebelumnya	32
Tabel 4.1. Sampel Penelitian.....	49
Tabel 4.2. Statistik Deskriptif	51
Tabel 4.3. Hasil Uji Chow.....	53
Tabel 4.4. Hasil Uji Lagrange Multiplier.....	53
Tabel 4.5. Hasil Uji Hausman	54
Tabel 4.6. Uji Normalitas Model	55
Tabel 4.7. Uji Multikolinearitas	55
Tabel 4.8. Uji Autokorelasi	56
Tabel 4.9. Uji Heterokedastisitas	56
Tabel 4.10. Hasil Uji Simultan F	57
Tabel 4.11 Uji Koefisien Determinasi	57
Tabel 4.12. Uji Hipotesis	58
Tabel 4.13. Rangkuman Uji t.....	61

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1. Model Penelitian Empiris Menggunakan Data Sekunder	34
--	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Sampel Perusahaan.....	79
Lampiran 2. Pengukuran Performa ESG.....	81
Lampiran 3. Tabulasi Data Penelitian.....	83
Lampiran 4. Data Panel.....	89
Lampiran 5. Statistik Deskriptif.....	89
Lampiran 6. Uji Chow.....	89
Lampiran 7. Uji Lagrange Multiplier (LM)	90
Lampiran 8. Uji Hausman	91
Lampiran 9. Uji Normalitas	91
Lampiran 10. Uji Multikolinearitas	92
Lampiran 11. Uji Heteroskedastisitas	92
Lampiran 12. Uji Autokorelasi	92
Lampiran 13. Uji Model Regresi <i>Fixed Effect</i>	92