

**PENGARUH STRUKTUR KEPEMILIKAN MANAJERIAL DAN KUALITAS
AUDIT TERHADAP MANAJEMEN LABA DENGAN *CORPORATE*
GOVERNANCE SEBAGAI VARIABEL MEDIASI**

(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Non-keuangan yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Tahun 2020-2023 Perbandingan Tahun Saat dan Setelah Pandemi)



Skripsi Oleh:

JESSLYN JEVERA OSMAN

01031282126073

Akuntansi

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Meraih Gelar Sarjana Ekonomi

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN, RISET, DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS SRIWIJAYA
FAKULTAS EKONOMI
2025**

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF

PENGARUH STRUKTUR KEPEMILIKAN MANAJERIAL DAN KUALITAS AUDIT TERHADAP MANAJEMEN LABA DENGAN *CORPORATE GOVERNANCE* SEBAGAI VARIABEL MEDIASI

(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Non-Kuangan yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Tahun 2020-2023 Perbandingan Tahun Saat dan Setelah Pandemi)

Disusun oleh:

Nama : Jesslyn Jevera Osman
NIM : 01031282126073
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian/Konsentrasi : Pengauditan

Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif.

Tanggal Persetujuan

Dosen Pembimbing

Tanggal

: 04 Juni 2025



Dr. Hasni Yusrianti, S.E., M.A.C.C., Ak., CA.
NIP. 197212152003122001

LEMBAR PERSETUJUAN SKRPSI

PENGARUH STRUKTUR KEPEMILIKAN MANAJERIAL DAN KUALITAS AUDIT TERHADAP MANAJEMEN LABA DENGAN CORPORATE GOVERNANCE SEBAGAI VARIABEL MEDIASI

(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Non-Kuangan yang Terdaftar di Bursa
Efek Indonesia Tahun 2020-2023 Perbandingan Tahun Saat dan Setelah Pandemi)

Disusun Oleh:

Nama : Jesslyn Jevera Osman
NIM : 01031282126073
Jurusan : Akuntansi
Mata Kuliah Skripsi : Pengauditan

Telah diuji dalam Ujian Komprehensif pada tanggal 22 Juli 2025 dan telah
memenuhi syarat untuk diterima.

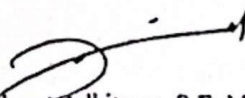
Panitia Ujian Komprehensif
Indralaya, 24 Juli 2025

Pembimbing



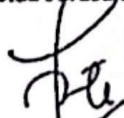
Dr. Hasni Yusrianti, S.E., M.A.C.C., Ak., CA.
NIP. 197212152003122001

Penguji



Fardinant Adhitama, S.E., M.Si., Ak.
NIP. 198601032017011201

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



Dr. Hasni Yusrianti, S.E., M.A.C.C., Ak., CA.
NIP. 197212152003122001

ASLI

JURUSAN AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI UNSRI

25/2025

07

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan di bawah ini,

Nama : Jesslyn Jevera Osman
NIM : 01031282126073
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian : Pengauditan

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul:

**PENGARUH STRUKTUR KEPEMILIKAN MANAJERIAL DAN KUALITAS
AUDIT TERHADAP MANAJEMEN LABA DENGAN *CORPORATE
GOVERNANCE* SEBAGAI VARIABEL MEDIASI**

(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Non-Kuangan yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Tahun 2020-2023 Perbandingan Tahun Saat dan Setelah Pandemi)

Pembimbing : Dr. Hasni Yusrianti, S.E., M.A.C.C., Ak., CA.
Tanggal Ujian : 22 Juli 2025

Adalah benar hasil karya saya sendiri. Dalam skripsi ini tidak ada kutipan hasil karya orang lain yang tidak saya sebutkan sumbernya.

Demikianlah pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, dan apabila pernyataan saya ini tidak benar di kemudian hari, saya bersedia dicabut predikat kelulusan dan gelar kesarjanaan.

Palembang, 25 Juli 2025
Pembuat Pernyataan,



Jesslyn Jevera Osman
NIM. 01031282126073

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO:

“Happy indeed are those who live wisely, harming none, and dwelling in peace.”

(Dhammapada, 197)

“Knowing others is intelligence; knowing yourself is true wisdom. Mastering others is strength; mastering yourself is true power.”

(Laozhi)

“Let us rise up and be thankful, for if we didn't learn a lot at least we learned a little and if we didn't learn a little, at least we didn't get sick, and if we got sick, at least we didn't die; so, let us all be thankful.”

(Gautam Buddha)

Sabbe Satta Bhavantu Sukhitatta.

Skripsi ini dipersembahkan untuk:

- Tuhan Yang Maha Esa
- Kedua Orang Tua
- Keluarga
- Teman Seperjuangan
- Almamater

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan ke hadirat Tuhan Yang Maha Esa sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi dengan judul: “Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial dan Kualitas Audit terhadap Manajemen Laba dengan *Corporate Governance* sebagai Variabel Mediasi (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Non-Keuangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020–2023 Perbandingan Tahun Saat dan Setelah Pandemi)”. Penyusunan skripsi ini merupakan salah satu bentuk pemenuhan syarat akademik guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Sriwijaya.

Dalam skripsi ini, penulis mengangkat isu mengenai bagaimana kepemilikan manajerial dan kualitas audit dapat memengaruhi praktik manajemen laba, serta melihat sejauh mana *corporate governance* berperan dalam memediasi hubungan tersebut, khususnya di tengah situasi yang berubah antara masa pandemi dan pasca-pandemi Covid-19. Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih terdapat berbagai kekurangan. Oleh karena itu, penulis terbuka terhadap segala masukan dan kritik yang bersifat membangun guna perbaikan di masa yang akan datang.

Palembang, 25 Juli 2025
Penulis,

Jesslyn Jevera Osman
NIM. 01031282126073

UCAPAN TERIMA KASIH

Selama proses penyusunan skripsi ini, penulis tentunya tidak terlepas dari berbagai tantangan dan hambatan yang dihadapi. Namun, berkat bantuan, arahan, serta dukungan dari berbagai pihak, maka skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik. Dalam kesempatan kali ini, penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih kepada:

1. Tuhan Yang Maha Esa atas segala karunia, berkat, dan penyertaan-Nya yang tiada henti kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan pendidikan di Fakultas Ekonomi, Universitas Sriwijaya dengan baik.
2. Bapak Prof. Dr. Taufiq Marwa, S.E., M.Si. selaku Rektor Universitas Sriwijaya.
3. Bapak Prof. Dr. Mohamad Adam, S.E., M.E. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
4. Ibu Dr. Hasni Yusrianti, S.E., M.A.A.C., Ak., CA selaku Ketua Jurusan Akuntansi Program Sarjana Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
5. Ibu Patmawati, S.E., M.Si., Ak., CA., CSRS selaku Sekretaris Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
6. Ibu Asfeni Nurullah S.E., M.Acc., Ak., CA selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah membimbing dan memberikan arahan kepada penulis selama masa perkuliahan.
7. Ibu Dr. Hasni Yusrianti, S.E., M.A.A.C., Ak., CA selaku Dosen Pembimbing Skripsi, yang telah memberikan waktu, tenaga, dan motivasi kepada penulis dalam membimbing penyusunan skripsi ini, penulis sangat berterima kasih atas segala arahan dan dukungan yang telah diberikan selama proses penyusunan skripsi ini.

8. Bapak Fardinant Adhitama, S.E. M.Si., Ak selaku dosen penguji dalam ujian seminar proposal dan ujian komprehensif yang telah memberikan pengetahuan, arahan, saran dan kritik yang membangun dalam penulisan skripsi ini.
9. Seluruh Dosen Falkutas Ekonomi Universitas Sriwijaya yang telah memberikan ilmu, pengetahuan, dan motivasi kepada penulis selama masa perkuliahan.
10. Seluruh Staff Falkutas Ekonomi Universitas Sriwijaya yang telah membantu penulis selama masa perkuliahan.
11. Kedua Orang Tua dan kakak yang telah memberikan doa, dorongan, motivasi, serta dukungan, baik secara moral maupun material kepada penulis dalam menempuh pendidikan.
12. Seluruh teman-teman Akuntansi Angkatan 2021 yang telah menjadi bagian dari perjalanan selama masa perkuliahan. Terima kasih atas kebersamaan, kerja sama dan pengalaman yang telah dibagikan selama ini.
13. Semua pihak yang telah membantu dan memberikan dukungan, baik secara langsung maupun tidak langsung, dalam proses penyusunan skripsi ini yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu.

Palembang, 25 Juli 2025
Penulis,

Jesslyn Jevera Osman
NIM. 01031282126073

SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

Saya dosen pembimbing skripsi menyatakan bahwa abstrak skripsi dalam bahasa Inggris dari mahasiswa:

Nama : Jesslyn Jevera Osman

NIM : 01031282126073

Jurusan : Akuntansi

Mata Kuliah : Pengauditan

Judul Skripsi : Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial dan Kualitas Audit terhadap Manajemen Laba dengan *Corporate Governance* sebagai Variabel Mediasi (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Non-Kuangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2023 Perbandingan Tahun Saat dan Setelah Pandemi)

Telah saya periksa cara penulisan, *grammar*, maupun susunan *tenses*-nya dan kami setuju untuk disampaikan pada lembar abstrak.

Indralaya, 24 Juli 2025

Dosen Pembimbing,



Dr. Hasni Yusrianti, S.E., M.A.C.C., Ak., CA.
NIP. 197212152003122001

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



Dr. Hasni Yusrianti, S.E., M.A.C.C., Ak., CA.
NIP. 197212152003122001

ABSTRAK

PENGARUH STRUKTUR KEPEMILIKAN MANAJERIAL DAN KUALITAS AUDIT TERHADAP MANAJEMEN LABA DENGAN *CORPORATE GOVERNANCE* SEBAGAI VARIABEL MEDIASI

(Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Non-Keuangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2023 Perbandingan Tahun Saat dan Setelah Pandemi)

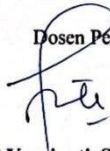
Oleh:

Jesslyn Jevera Osman

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh struktur kepemilikan manajerial dan kualitas audit terhadap manajemen laba dengan *corporate governance* sebagai variabel mediasi. Data yang digunakan berasal dari perusahaan sektor non-keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama tahun 2020–2023, yang mencerminkan perbandingan antara tahun saat dan setelah pandemi Covid-19. Sampel diperoleh dengan metode purposive sampling, menghasilkan 360 observasi. Analisis data dilakukan menggunakan regresi data panel, serta uji mediasi dilakukan menggunakan uji Sobel. Hasil penelitian menunjukkan bahwa struktur kepemilikan manajerial berpengaruh negatif terhadap manajemen laba, sementara kualitas audit tidak berpengaruh signifikan. *Corporate governance* tidak terbukti memediasi hubungan antara struktur kepemilikan manajerial maupun kualitas audit terhadap manajemen laba. Selain itu, terdapat perbedaan signifikan dalam praktik manajemen laba antara tahun pandemi dan setelah pandemi.

Kata kunci: Struktur Kepemilikan Manajerial, Kualitas Audit, Manajemen Laba, *Corporate Governance*

Dosen Pembimbing,



Dr. Hasni Yusrianti, S.E., M.A.C.C., Ak., CA.
NIP. 197212152003122001

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



Dr. Hasni Yusrianti, S.E., M.A.C.C., Ak., CA.
NIP. 197212152003122001

ABSTRACT

THE EFFECT OF MANAGERIAL OWNERSHIP STRUCTURE AND AUDIT QUALITY ON EARNINGS MANAGEMENT WITH CORPORATE GOVERNANCE AS A MEDIATING VARIABLE

(Empirical Study on Non-Financial Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange in 2020–2023 A Comparison of the Years During and After the Pandemic)

By:

Jesslyn Jevera Osman

This study aims to examine the effect of managerial ownership structure and audit quality on earnings management, with corporate governance as a mediating variable. The data were obtained from non-financial companies listed on the Indonesia Stock Exchange during the 2020–2023 period, reflecting a comparison between the years during and after the Covid-19 pandemic. The sample was selected using a purposive sampling method, resulting in 360 observations. Data analysis was conducted using panel data regression, and mediation was tested using the Sobel test. The results show that managerial ownership structure has a negative effect on earnings management, while audit quality has no significant effect. Corporate governance is not proven to mediate the relationship between either managerial ownership structure or audit quality and earnings management. In addition, there is a significant difference in earnings management practices between the pandemic and after-pandemic years.

Keywords: *Managerial Ownership Structure, Audit Quality, Earnings Management, Corporate Governance*

Advisor,



Dr. Hasni Yusrianti, S.E., M.A.C.C., Ak., CA.

NIP. 197212152003122001

Acknowledge,
Head of Accounting Program



Dr. Hasni Yusrianti, S.E., M.A.C.C., Ak., CA.

NIP. 197212152003122001

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

DATA PRIBADI

Nama Mahasiswa : Jesslyn Jevera Osman
Jenis Kelamin : Perempuan
Tempat, Tanggal Lahir : Palembang, 16 Juli 2003
Agama : Buddha
Status : Belum Menikah
Alamat : Jl. Taman Kerten Komp Duta Taman Kerten
Email : jesslynjevera63@gmail.com

PENDIDIKAN FORMAL

Sekolah Dasar : SD Baptis Palembang
Sekolah Menengah Pertama : SMP Xaverius 1 Palembang
Sekolah Menengah Atas : SMA Ignatius Global School Palembang

PENGALAMAN ORGANISASI

1. Anggota Divisi Hubungan Eksternal Ikatan Mahasiswa Akuntansi (IMA)
Periode 2022-2023
2. Anggota Keluarga Mahasiswa Buddhis Palembang (KMBP) Angkatan 2021

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF	i
LEMBAR PERSETUJUAN SKRPSI.....	ii
SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH	iii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	iv
KATA PENGANTAR.....	v
UCAPAN TERIMA KASIH	vi
SURAT PERNYATAAN ABSTRAK.....	viii
ABSTRAK.....	ix
<i>ABSTRACT</i>	x
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	xi
DAFTAR ISI	xii
DAFTAR TABEL	xvi
DAFTAR GAMBAR.....	xvii
DAFTAR LAMPIRAN	xviii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	11
1.3 Tujuan Penelitian.....	12
1.4 Manfaat Penelitian.....	13
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	14
2.1 Landasan Teori.....	14
2.1.1 Teori Keagenan	14
2.1.2 Struktur Kepemilikan Manajerial.....	15
2.1.3 Kualitas Audit	17
2.1.4 <i>Corporate Governance</i>	18
2.1.5 Manajemen Laba	20
2.2 Penelitian Sebelumnya.....	22
2.3 Kerangka Pemikiran	29
2.4 Pengembangan Hipotesis	30

2.4.1 Hubungan antara Struktur Kepemilikan Manajerial terhadap Manajemen Laba	30
2.4.2 Hubungan antara Kualitas Audit terhadap Manajemen Laba	32
2.4.3 Hubungan antara Struktur Kepemilikan Manajerial terhadap <i>Corporate Governance</i>	33
2.4.4 Hubungan antara Kualitas Audit terhadap <i>Corporate Governance</i> ..	35
2.4.5 Hubungan antara <i>Corporate Governance</i> terhadap Manajemen Laba	36
2.4.6 Perbedaan Signifikan Manajemen Laba Saat dan Setelah Pandemi Covid-19.....	37
BAB III METODE PENELITIAN.....	39
3.1 Ruang Lingkup Penelitian.....	39
3.2 Rancangan Penelitian.....	39
3.3 Jenis dan Sumber Data.....	40
3.4 Teknik Pengumpulan Data.....	40
3.5 Populasi dan Sampel.....	41
3.6 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	41
3.6.1 Struktur Kepemilikan Manajerial	41
3.6.2 Kualitas Audit	42
3.6.3 <i>Corporate Governance</i>	42
3.6.4 Manajemen Laba	43
3.7 Teknik Analisis Data	44
3.7.1 Uji Statistik Deskriptif.....	45
3.7.2 Uji Asumsi Klasik	45
3.7.2.1 Uji Multikolinearitas	45
3.7.2.2 Uji Heteroskedastisitas	46
3.7.3 Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	46
3.7.3.1 Uji <i>Chow</i>	47
3.7.3.2 Uji <i>Hausman</i>	47
3.7.3.3 Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	48
3.7.4 Analisis Regresi Data Panel.....	48

3.7.5 Uji Hipotesis.....	50
3.7.5.1 Uji F (Uji Stimultan)	50
3.7.5.2 Uji Statistik T (Uji Parsial).....	50
3.7.5.3 Koefisien Determinasi (R^2).....	51
3.7.5.4 Uji Sobel (<i>Sobel Test</i>)	51
3.7.5.5 Uji Paired Sample T	52
3.7.5.6 Uji <i>Wilcoxon Signed Rank</i>	53
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	54
4.1 Hasil Penelitian	54
4.1.1 Gambaran Umum Penelitian	54
4.1.2 Analisis Statistik Deskriptif	58
4.1.3 Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	59
4.1.4 Uji Asumsi Klasik	61
4.1.4.1 Uji Multikolinearitas	62
4.1.4.2 Uji Heteroskedastisitas	62
4.1.5 Analisis Persamaan Regresi Berganda Data Panel.....	63
4.1.6 Uji Hipotesis.....	65
4.1.6.1 Hasil Uji F (Uji Stimultan)	65
4.1.6.2 Hasil Uji Statistik T (Uji Parsial).....	66
4.1.6.3 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	67
4.1.6.4 Hasil Uji Sobel.....	68
4.1.6.5 Hasil Uji <i>Wilcoxon Signed Rank</i>	69
4.2 Pembahasan Hasil Penelitian	74
4.2.1 Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial terhadap Manajemen Laba	74
4.2.2 Pengaruh Kualitas Audit terhadap Manajemen Laba	76
4.2.3 Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial terhadap <i>Corporate Governance</i>	77
4.2.4 Pengaruh Kualitas Audit terhadap <i>Corporate Governance</i>	79
4.2.5 Pengaruh <i>Corporate Governance</i> terhadap Manajemen Laba.....	81

4.2.6 Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial terhadap Manajemen Laba Yang Dimediasi Oleh <i>Corporate Governance</i>	82
4.2.7 Pengaruh Kualitas Audit terhadap Manajemen Laba Yang Dimediasi Oleh <i>Corporate Governance</i>	83
4.2.8 Perbedaan Signifikan Manajemen Laba Saat dan Setelah Pandemi Covid-19.....	84
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	86
5.1 Kesimpulan	86
5.2 Implikasi Penelitian	88
5.2.1 Implikasi Secara Teoritis	88
5.2.2 Implikasi Secara Praktis.....	89
5.3 Keterbatasan Penelitian.....	89
5.4 Saran	90
DAFTAR PUSTAKA	91
LAMPIRAN	98

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	22
Tabel 3.1 Indikator Pengukuran Variabel	44
Tabel 4.1 Penetapan Sampel Penelitian	54
Tabel 4.2 Daftar Nama Perusahaan Sampel Penelitian	55
Tabel 4.3 Statistik Deskriptif.....	58
Tabel 4.4 Hasil Uji <i>Chow</i>	60
Tabel 4.5 Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	60
Tabel 4.6 Hasil Uji Multikolinearitas dengan: X1 dan X2 terhadap Z.....	62
Tabel 4.7 Hasil Uji Multikolinearitas dengan X1, X2, dan Z terhadap Y	62
Tabel 4.8 Hasil Uji Heteroskedastisitas dengan: X1 dan X2 terhadap Z.....	62
Tabel 4.9 Hasil Uji Heteroskedastisitas dengan X1, X2, dan Z terhadap Y	62
Tabel 4.10 Hasil Uji Signifikansi Persamaan 1	63
Tabel 4.11 Hasil Uji Signifikansi Persamaan 2.....	64
Tabel 4.12 Hasil Uji F dengan: X1 dan X2 terhadap Z	65
Tabel 4.13 Hasil Uji F dengan X1, X2, dan Z terhadap Y.....	66
Tabel 4.14 Hasil Uji (R^2) dengan X1 dan X2, terhadap Z	67
Tabel 4.15 Hasil Uji (R^2) dengan X1, X2, dan Z terhadap Y	68
Tabel 4.16 Hasil Uji Sobel Pengaruh X1	69
Tabel 4.17 Hasil Uji Sobel Pengaruh X2	69
Tabel 4.18 Hasil Uji <i>Wilcoxon Signed Rank</i> Variabel X1	71
Tabel 4.19 Hasil Uji <i>Wilcoxon Signed Rank</i> Variabel X2	72
Tabel 4.20 Hasil Uji <i>Wilcoxon Signed Rank</i> Variabel Y	73
Tabel 4.21 Hasil Uji <i>Wilcoxon Signed Rank</i> Variabel Z.....	74

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	30
Gambar 4.1 Hasil Uji Normalitas Variabel X1	70
Gambar 4.2 Hasil Uji Normalitas Variabel X2	71
Gambar 4.3 Hasil Uji Normalitas Variabel Y	72
Gambar 4.4 Hasil Uji Normalitas Variabel Z.....	73

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Tabulasi Data	98
--------------------------------	----

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Manajemen laba merupakan praktik yang sering ditemukan dalam perusahaan, di mana manajer atau pihak berwenang lainnya, seperti pemangku kepentingan akan terlibat. Praktik ini melibatkan pengelolaan laporan keuangan perusahaan dengan tujuan memodifikasi hasil agar sesuai dengan kepentingan pribadi mereka (Ardyanti, 2023). Permasalahan dalam manajemen laba ini sering terjadi ketika laporan keuangan disusun dengan cara yang tidak mencerminkan kondisi perusahaan yang sebenarnya, manajemen laba biasanya dilakukan untuk mendapatkan keuntungan atau manfaat tertentu bagi manajer atau perusahaan, meskipun seringkali melanggar prinsip transparansi (Subadriyaha et al., 2020).

Salah satu komponen penting dalam laporan keuangan adalah informasi mengenai laba perusahaan. Bagi pemegang saham dan investor, laba mencerminkan peningkatan nilai ekonomis yang diharapkan, yang biasanya diterima dalam bentuk dividen (Sinurat & Sudjiman, 2023). Laba tidak hanya mencerminkan kinerja finansial perusahaan, tetapi juga memberikan gambaran tentang kemampuan perusahaan untuk menghasilkan keuntungan dan memberikan imbal hasil kepada para pemangku kepentingan. Informasi laba yang akurat dan andal sangat penting bagi investor dalam membuat keputusan investasi, karena mereka bergantung pada laporan laba untuk menilai potensi keuntungan dari saham yang mereka miliki (Masruri et al., 2023). Dividen yang dibagikan dari laba perusahaan merupakan salah satu cara utama bagi investor untuk memperoleh return dari investasi mereka,

sehingga informasi laba memainkan peran sentral dalam strategi investasi dan penilaian kinerja perusahaan (Boediono, 2005).

Praktik manajemen laba di Indonesia sering terjadi, sebagian besar disebabkan oleh kurangnya perlindungan bagi investor. Beberapa perusahaan seperti PT Indofarma Tbk (2001), PT Agis Tbk (2007), dan PT Inovisi Infracom (2015) terlibat dalam praktik tersebut, yang pada akhirnya merusak kepercayaan masyarakat dan investor serta menyebabkan kerugian perusahaan (Widayanti Widayanti et al., 2019). Terlepas dari hal ini, data dari Badan Koordinasi Penanaman Modal (BKPM) menunjukkan adanya peningkatan investasi di Indonesia. Pada triwulan pertama 2023, nilai investasi bertambah Rp 1,8 triliun dari triwulan keempat 2022 menjadi Rp 177,0 triliun, dengan kontribusi terbesar dari sektor industri dasar dan kimia sebesar Rp 46,7 triliun (BKPM, 2023).

Praktik manajemen laba menunjukkan pola yang berbeda pada masa saat dan setelah pandemi Covid-19. Pada masa pandemi Covid-19, tekanan finansial akibat menurunnya aktivitas ekonomi menyebabkan sejumlah perusahaan cenderung meningkatkan praktik manajemen laba guna mempertahankan performa keuangan mereka (Sucipto, 2022). Seperti yang terjadi pada kasus PT Waskita Karya Tbk, yang diduga melakukan manipulasi laporan keuangan pada tahun 2020 untuk menampilkan kondisi keuangan yang lebih stabil meskipun mengalami penurunan pendapatan akibat pandemi. Perusahaan ini dilaporkan mengakui pendapatan dari proyek tertentu lebih awal agar laporan keuangan tetap terlihat positif, meskipun secara operasional mengalami kendala likuiditas (Sucipto, 2022). Sebaliknya perusahaan pemilihan sektor perbankan justru menunjukkan tren yang berbeda, di

mana penelitian oleh Salmita, (2024) menemukan bahwa tidak terdapat perubahan signifikan dalam praktik manajemen laba sebelum dan saat pandemi (Salmita, 2024).

Pada periode setelah pandemi, beberapa perusahaan terus menghadapi tantangan finansial yang mendorong mereka untuk tetap melakukan manajemen laba. PT Kimia Farma Tbk, misalnya, pada tahun 2021 diduga melakukan penggelembungan piutang dan pendapatan untuk memperbaiki citra keuangan mereka setelah terdampak pandemi (Erika Kurnia, 2024) Selain itu, beberapa perusahaan di sektor properti diduga menerapkan pengakuan pendapatan lebih awal dari proyek yang belum selesai sebagai bentuk manajemen laba akrual, guna mempertahankan kepercayaan investor (Fransisca & Ahalik, 2021)

Secara keseluruhan, praktik manajemen laba di Indonesia bervariasi tergantung pada periode dan sektor industri. Sebelum pandemi, praktik ini digunakan untuk memperbaiki citra keuangan, sementara selama pandemi lebih banyak dilakukan untuk mengurangi dampak buruk terhadap laporan keuangan. Setelah pandemi, beberapa perusahaan masih menerapkan strategi serupa untuk mempertahankan daya tarik mereka di mata pemegang saham (Salmita, 2024).

Di negara tetangga seperti Malaysia, lembaga seperti Government-Linked Companies (GLCs) berkontribusi signifikan terhadap perekonomian, dengan 20 GLCs yang mampu menghasilkan 49 persen dari total kapitalisasi pasar. Oleh karena itu, penting untuk memahami bagaimana karakteristik komite audit, seperti independensi, ukuran, frekuensi pertemuan, dan keahlian keuangan, mempengaruhi praktik manajemen laba di perusahaan-perusahaan ini (Jamil & Nelson, 2011).

Menurut laporan Association of Certified Fraud Examiners (ACFE), industri kesehatan mengalami jumlah kecurangan yang signifikan, dengan 130 kasus pada tahun 2022 dan kerugian melebihi \$100.000. Meskipun kecurangan laporan keuangan hanya mencakup 9% dari kasus tersebut, kerugiannya sangat besar. ACFE juga menyebutkan bahwa manajemen laba sering digunakan sebagai skema untuk meratakan laba dalam laporan keuangan (ACFE, 2020).

Dalam penelitiannya yang dilakukan oleh Boulton et al. mengemukakan bahwa Indonesia, bersama dengan China dan Taiwan, termasuk dalam kategori negara dengan kualitas laba yang rendah. Hal ini kontras dengan Amerika Serikat dan Australia, yang merupakan negara maju dengan kualitas laba perusahaan yang tinggi (Boulton et al., n.d.). Di Indonesia, kondisi ini tidak dapat dipungkiri karena masih banyak perusahaan yang mengalami perubahan laba secara signifikan, terutama ketika perekonomian sedang tidak stabil, seperti selama pandemi Covid-19 yang melanda dunia (Sakti et al., 2024).

Di sisi lain, pandemi Covid-19 berdampak besar pada sektor kesehatan. Berbeda dengan sektor lain yang terpuak oleh pandemi, industri kesehatan justru mendapatkan keuntungan melalui lonjakan permintaan untuk produk kesehatan seperti masker dan disinfektan, yang meningkatkan kinerja keuangan selama 2020-2021 (Sakti et al., 2024). Peningkatan ini juga membuka peluang terjadinya manipulasi laba di sektor tersebut. Dalam situasi di mana keuntungan meningkat pesat, ada godaan bagi manajer untuk mempercantik laporan keuangan mereka lebih lanjut guna menarik lebih banyak investor atau memenuhi ekspektasi pemangku kepentingan (Haerudin et al., 2023).

Ketidakstabilan ekonomi selama pandemi memperparah volatilitas laba, menunjukkan bahwa banyak perusahaan di Indonesia mungkin belum sepenuhnya menerapkan praktik-praktik pelaporan keuangan yang dapat menghasilkan laba yang berkualitas tinggi dan stabil (Dwi Rahma Indella & Husaini, 2016). Situasi ini menyoroti perlunya peningkatan pengawasan dan perbaikan dalam standar pelaporan keuangan di Indonesia untuk mencapai kualitas laba yang lebih baik (Boulton et al., n.d.). Kemampuan dari auditor dalam menganalisis dan memeriksa data-data keuangan secara akurat sehingga dapat diandalkan dikenal sebagai kualitas audit. Kualitas audit menunjukkan pentingnya kecermatan dan keandalan dari seorang auditor dalam menjalankan tugas audit.

Menurut IAPI (Ikatan Akuntan Publik Indonesia), kualitas audit dapat dinilai melalui beberapa indikator yaitu indikator dari kompetensi, independensi, objektivitas, akuntabilitas, dan kehati-hatian. Indikator-indikator ini meliputi aspek-aspek seperti tingkat pengetahuan dan keterampilan yang dimiliki oleh auditor, kemampuan untuk tetap independen dari pihak yang diaudit, kesanggupan dari auditor untuk melakukan penilaian secara objektif, tanggung jawab atas setiap tindakan dan keputusan yang diambil, serta kehati-hatian dalam mendeteksi dan menangani kesalahan (Fasha & Ratmono, 2022).

IAPI menegaskan bahwa kualitas auditor memiliki peran penting dalam mempengaruhi praktik manajemen laba melalui proses audit. Ada beberapa alasan mengapa manajer perusahaan cenderung melakukan manajemen laba. Salah satunya adalah untuk mencapai target internal perusahaan dan memenuhi harapan investor eksternal, yang dilihat sebagai faktor penting dalam meningkatkan

penjualan (Rahmi et al., 2018). Selain itu, manajer juga berupaya untuk memenuhi ekspektasi karyawan agar perusahaan dapat beroperasi secara berkelanjutan.

Penelitian sebelumnya menunjukkan bahwa ada banyak faktor yang dapat mempengaruhi praktik manajemen laba dari berbagai sektor. Sinurat & Sudjiman, (2023) menemukan bahwa kualitas audit dan komite audit tidak berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba di sektor keramik, porselen, dan kaca di BEI, yang mungkin karena perbedaan karakteristik sektor-sektor tersebut. Selain itu, (Alma Nadya Pramitha, 2021) menunjukkan bahwa jenis kepemilikan berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba, sementara kepemilikan institusional dan manajerial tidak memiliki dampak yang berarti.

Hal ini menunjukkan bahwa jenis kepemilikan bisa berpengaruh berbeda terhadap manajemen laba. Sakti et al., (2024) menemukan bahwa manajemen laba dapat meningkatkan kinerja perusahaan di sektor kesehatan selama pandemi, tetapi hubungan ini perlu diuji lebih lanjut di sektor lain atau setelah pandemi. Temuan-temuan ini menunjukkan pentingnya penelitian lebih lanjut yang mempertimbangkan perbedaan sektor dan variabel lain yang dapat mempengaruhi manajemen laba.

Penelitian ini juga mengidentifikasi research gap mengenai pengaruh struktur kepemilikan manajerial dan kualitas audit terhadap praktik manajemen laba, serta peran *corporate governance* sebagai variabel moderasi. Penelitian yang dilakukan oleh Meinie Susanty, (2022) membahas bagaimana kualitas audit berpengaruh terhadap manajemen laba riil dengan *corporate governance* sebagai variabel moderasi. Hasil penelitian tersebut menunjukkan bahwa meskipun kualitas audit

yang baik dapat meningkatkan transparansi dan akuntabilitas, hal ini tidak sepenuhnya mampu menekan praktik manajemen laba riil. Justru, *corporate governance* memperkuat hubungan antara kualitas audit dan manajemen laba riil. Namun, penelitian ini belum mempertimbangkan peran struktur kepemilikan manajerial dalam memengaruhi praktik manajemen laba.

Hasil penelitian terkait pengaruh kualitas audit terhadap manajemen laba masih menunjukkan perbedaan temuan. Penelitian terdahulu juga yang dilakukan oleh Sinurat & Sudjiman, (2023) menemukan bahwa kualitas audit tidak berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba di perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI. Disisi lain, hal ini berbanding terbalik dengan penelitian yang dilakukan Silfiana et al. (2020) yang menunjukkan bahwa kualitas auditor berpengaruh simultan terhadap manajemen laba. Sementara itu, penelitian oleh Susanty, (2022) menyimpulkan bahwa kualitas audit dapat mempengaruhi manajemen laba riil, tetapi tidak sepenuhnya membatasi praktik tersebut.

Dalam hal struktur kepemilikan manajerial, Alma Nadya Pramitha (2021) melaporkan bahwa kepemilikan manajerial tidak berpengaruh signifikan, sedangkan dalam penelitian yang dilakukan oleh Luluk Yumna Noor Farida dan Rr Karlina Aprilia Kusumadewi, (2019) menemukan bahwa kepemilikan manajerial dan keluarga mempengaruhi manajemen laba. Penelitian sebelumnya menunjukkan bahwa peran *corporate governance* terhadap manajemen laba memberikan hasil yang berbeda-beda. Misalnya, penelitian oleh Susanty (2022) menemukan bahwa kualitas audit berpengaruh positif terhadap manajemen laba riil, dan *corporate*

governance memperkuat dampak positif ini, meskipun tidak sepenuhnya menghilangkan praktik manajemen laba.

Penelitian lain oleh Sartika Putri et al., (2020) menyimpulkan bahwa mekanisme *corporate governance* secara signifikan mempengaruhi manajemen laba di sektor infrastruktur, utilitas, dan transportasi. Selain itu, Huynh, (2020) mengungkapkan bahwa semakin independen pengawasan dalam *corporate governance*, semakin kecil kemungkinan terjadinya manajemen laba. Namun, Imam Ghozali et al. (2022) menemukan bahwa meskipun *bid-ask spread* berpengaruh terhadap manajemen laba, keberadaan *corporate governance* tidak selalu mempengaruhi hubungan ini.

Kondisi ini mencerminkan kompleksitas interaksi antara *corporate governance*, kualitas audit, dan struktur kepemilikan manajerial. Oleh karena itu, penelitian lebih lanjut diperlukan untuk memahami bagaimana *corporate governance* berfungsi sebagai variabel mediasi dalam praktik manajemen laba. Dengan menggali peran *corporate governance* dalam memediasi pengaruh kualitas audit dan struktur kepemilikan manajerial terhadap manajemen laba, penelitian ini diharapkan dapat memberikan wawasan yang berguna untuk meningkatkan pengelolaan laba yang lebih transparan dan akuntabel di perusahaan.

Sektor non-keuangan dipilih dalam penelitian ini karena memiliki karakteristik yang berbeda dengan sektor keuangan, terutama dalam hal regulasi dan fleksibilitas pelaporan keuangan. Perusahaan di sektor keuangan, seperti perbankan dan asuransi, berada di bawah pengawasan ketat Otoritas Jasa Keuangan (OJK) dan Bank Indonesia (BI), yang mewajibkan transparansi laporan keuangan yang lebih

tinggi. Hal ini membatasi ruang gerak perusahaan dalam melakukan praktik manajemen laba (Kourdoumpalou, 2017).

Sebaliknya perusahaan di sektor non-keuangan memiliki fleksibilitas yang lebih besar dalam penyajian laporan keuangan, sehingga memungkinkan mereka untuk lebih leluasa dalam melakukan manajemen laba. Selain itu, sistem akuntansi di sektor keuangan lebih kompleks karena mencakup pencatatan aset keuangan, risiko kredit, dan instrumen derivatif, sedangkan sektor non-keuangan lebih sederhana dan berfokus pada laporan laba-rugi serta arus kas operasional, yang lebih relevan dalam penelitian ini (Healy et al., 1998).

Pandemi Covid-19 juga memberikan dampak yang lebih besar pada sektor non-keuangan, terutama pada industri manufaktur, ritel, dan transportasi, yang mengalami penurunan pendapatan yang cukup signifikan (Sakti et al., 2024). Kondisi ini mendorong perusahaan untuk melakukan berbagai strategi, termasuk praktik manajemen laba, guna mempertahankan kinerja keuangan mereka di mata investor dan pemangku kepentingan.

Beberapa penelitian terdahulu juga menunjukkan bahwa perusahaan di sektor non-keuangan lebih sering melakukan praktik *earnings management* dibandingkan dengan sektor keuangan. Misalnya, penelitian yang dilakukan oleh (Samuel Ibrahim, 2022) menunjukkan bahwa perusahaan manufaktur cenderung lebih sering melakukan income smoothing, sementara (Yulia Safitri & Purwatiningsih, 2024) menemukan bahwa discretionary accruals lebih sering digunakan oleh perusahaan sektor non-keuangan untuk mengatur laba bersih mereka selama pandemi.

Penelitian ini memberikan kontribusi baru dengan mengkaji secara komprehensif pengaruh struktur kepemilikan manajerial dan kualitas audit terhadap praktik manajemen laba, dengan *corporate governance* berperan sebagai variabel mediasi. Meskipun banyak studi terdahulu telah membahas masing-masing variabel ini secara terpisah, atau dalam konteks yang berbeda, penelitian ini menawarkan pendekatan yang lebih holistik dengan mengintegrasikan ketiga variabel dalam satu kerangka analisis yang lebih mendalam. Fokus penelitian ini terletak pada perusahaan sektor non-keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2020-2023.

Penelitian ini juga akan membandingkan praktik manajemen laba antara periode sebelum dan setelah pandemi Covid-19, sehingga diharapkan dapat memberikan wawasan baru mengenai bagaimana perubahan kondisi ekonomi yang signifikan berdampak pada praktik pengelolaan laba di sektor non-keuangan. Dengan adanya perbandingan ini, penelitian akan mengeksplorasi apakah terdapat perbedaan dalam pola manajemen laba sebelum dan setelah krisis, serta bagaimana pengaruh dari struktur kepemilikan manajerial, kualitas audit, dan *corporate governance* mempengaruhi keputusan manajerial dalam situasi yang berbeda secara ekonomi.

Berdasarkan penjelasan di atas yang melatarbelakangi penelitian ini, maka peneliti berminat untuk melakukan penelitian dengan judul **“Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial dan Kualitas Audit terhadap Manajemen Laba dengan *Corporate Governance* sebagai Variabel Mediasi (Studi Empiris pada Perusahaan Sektor Non-Kuangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2023 Perbandingan Tahun Saat dan Setelah Pandemi)”**.

1.2 Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang tersebut dapat maka rumusan masalah yang akan diteliti dapat di rumuskan sebagai berikut:

1. Bagaimana pengaruh struktur kepemilikan manajerial terhadap manajemen laba pada perusahaan sektor non-keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun saat dan setelah pandemi?
2. Bagaimana pengaruh struktur kepemilikan manajerial terhadap *corporate governance*?
3. Bagaimana pengaruh kualitas audit terhadap praktik manajemen laba pada perusahaan sektor non-keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun saat dan setelah pandemi?
4. Bagaimana pengaruh kualitas audit terhadap *corporate governance*?
5. Bagaimana pengaruh *corporate governance* terhadap manajemen laba?
6. Bagaimana *corporate governance* memoderasi pengaruh struktur kepemilikan manajerial terhadap manajemen laba?
7. Bagaimana *corporate governance* memediasi pengaruh kualitas audit terhadap manajemen laba?
8. Sejauh mana struktur kepemilikan manajerial dan kualitas audit secara simultan mempengaruhi manajemen laba pada perusahaan sektor non-keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun saat dan setelah pandemi?

1.3 Tujuan Penelitian

Berdasarkan latar belakang rumusan masalah yang telah disebutkan sebelumnya adapun tujuan dari penelitian ini adalah:

1. Menganalisis pengaruh struktur kepemilikan manajerial terhadap manajemen laba saat dan setelah pandemi pada perusahaan sektor non-keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.
2. Menganalisis pengaruh struktur kepemilikan manajerial terhadap *corporate governance*
3. Menganalisis pengaruh kualitas audit terhadap manajemen laba pada saat dan setelah pandemi pada perusahaan sektor non-keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.
4. Menganalisis pengaruh kualitas audit terhadap *corporate governance*.
5. Menganalisis pengaruh *corporate governance* terhadap manajemen laba.
6. Menganalisis pengaruh struktur kepemilikan Manajerial terhadap manajemen laba dengan mediasi *corporate governance*.
7. Menganalisis pengaruh kualitas Audit terhadap manajemen laba dengan mediasi *corporate governance*.
8. Menguji pengaruh simultan efektivitas komite audit, struktur kepemilikan, dan kualitas audit terhadap manajemen laba pada perusahaan sektor non-keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun saat dan setelah pandemi.

1.4 Manfaat Penelitian

Berdasarkan latar belakang dan rumusan masalah yang telah disebutkan sebelumnya adapun manfaat penelitian ini adalah:

A. Teoritis

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi signifikan bagi pengembangan literatur ilmiah, khususnya dalam manajemen laba. Penelitian ini juga bertujuan untuk memberikan wawasan baru tentang pengaruh struktur kepemilikan manajerial dan kualitas audit terhadap manajemen laba, dengan mempertimbangkan peran *corporate governance* sebagai variabel mediasi. Dengan fokus pada perusahaan sektor non-keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2020-2023, penelitian ini diharapkan dapat memberikan wawasan mendalam mengenai efektivitas tata kelola perusahaan dan praktik pelaporan keuangan.

B. Praktik

Temuan dari penelitian ini dapat memberikan manfaat bagi perusahaan, terutama dalam memahami pentingnya struktur kepemilikan manajerial dan kualitas audit dalam mengurangi praktik manajemen laba, sehingga dapat meningkatkan kualitas pelaporan keuangan. Bagi pemangku kepentingan dan regulator, hasil penelitian ini diharapkan dapat membantu dalam merancang kebijakan dan strategi pengawasan yang lebih baik. Selain itu, penelitian ini juga bermanfaat auditor, penelitian ini dapat menjadi panduan dalam meningkatkan standar audit dan *corporate governance*, khususnya di era pasca pandemi.

DAFTAR PUSTAKA

- ACFE. (2020). *Covid-19: Benchmarking Report Fraud In The Wake Of Covid-19: Benchmarking Report*.
- Aguilera, R. V, & Jackson, G. (2003). The Cross-National Diversity Of Corporate Governance: Dimensions And Determinants. In *Management Review* (Vol. 2, Issue 3).
- Alma Nadya Pramitha. (2021). *Pengaruh Struktur Kepemilikan, Ukuran Komite Audit, Ukuran Dewan Komisaris Dan Jenis Kepemilikan Terhadap Manajemen Laba*.
- Ardyanti, P. D. (2023). *Pengaruh Komite Audit, Jumlah Rapat Komite Audit, Keahlian Komite Audit Dan Masa Jabatan Komite Audit Terhadap Manajemen Laba Kurnia Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (Stiesia) Surabaya*.
- Arens, A. A. , E. R. J., & Beasley, M. S. (2014). *Auditing And Assurance Services*. Pearson.
- Arief Nur Adha Wisnuwardana, & Nurlita Novianti. (2018). Pengaruh Struktur Kepemilikan Terhadap Kinerja Perusahaan Dengan Kualitas Audit Sebagai Variabel Pemoderasi. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Feb*, 6(2).
- Bella Silvia, Komala Ardiyani, & Dian Priatiningsih. (2024). *Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Income Smoothing (Perataan Laba) Dengan Kepemilikan Manajerial Sebagai Variabel Moderasi*.
- Bergstresser, D., & Philippon, T. (2006). Ceo Incentives And Earnings Management. *Journal Of Financial Economics*, 80(3), 511–529.
<https://doi.org/10.1016/j.jfineco.2004.10.011>
- BKPM. (2023). *Realisasi Investasi Pma & Pmdn*. .
<https://ppid.bkpm.go.id/wpcontent/uploads/2023/09/Triwulan-I-2023-Paparan-Bahasa-Indonesia-28-April-2023-V2.Pdf>.

- Boediono. (2005). Managing The Indonesian Economy: Some Lessons From The Past. *Bulletin Of Indonesian Economic Studies*, 41(3), 309–324.
<https://doi.org/10.1080/00074910500411906>
- Boulton, T. J., Smart, S. B., Zutter, C. J., Altinkiliç, O., Bhattacharya, U., Chen, T., Gries, R., Jennings, R., Lehn, K., Mandelker, G., Ritter, J., Thomas, S., & Udell, G. (N.D.). *Earnings Quality And International Ipo Underpricing Earnings Quality And International Ipo Underpricing*.
<http://ssrn.com/abstract=972694> electronic copy available at: <http://ssrn.com/abstract=972694>
- Deangelo, L. E. (1981). Auditor Size And Audit Quality. In *Journal Of Accounting And Economics* (Vol. 3). North-Holland Publishing Company.
- Dechow, P. M., Sloan, R. G., & Sweeney A. P. (1995). Detecting Earnings Management. *Accounting Review*, 70, 193-225.
- Dr. Sylvia Veronica N.P. Siregar, & Dr. Siddharta Utama, C. (2005). Pengaruh Struktur Kepemilikan, Ukuran Perusahaan, Dan Praktek Corporate Governance Terhadap Pengelolaan Laba (Earnings Management). *Sna Viii Solo*, 8.
- Dwi Rahma Indella, & Husaini. (2016). Efektivitas Komite Audit, Kualitas Auditor Eksternal Dan Kemungkinan Kecurangan Pelaporan Keuangan. *Jurnal Fairness* , 6(3).
- Erika Kurnia. (2024). *Kimia Farma Dibayangi Penutupan Pabrik Dan Phk Karyawan*.
- Fama, E. F., Jensen, M. C., Benne, R., Black, F., Easterbrook, F., Farber, A., Gavett, W., Hirsch, P., Hogarth, R., Holderness, C., Holthausen, R., Horne, C., Jeuck, J., Leftwich, R., McCormick, S., Mayers, D., Pashigian, P., Scholes, M., Smith, C., ... Plosser Financial, C. (1983). Foundations Of Organizational Strategy. In *Journal Of Law And Economics: Vol. Xxvi*. Harvard University Press.
<http://papers.ssrn.com/abstract=94034>.

- Fasha, T. N., & Ratmono, D. (2022). Pengaruh Efektivitas Komite Audit, Reputasi Auditor, Spesialisasi Auditor Terhadap Audit Report Lag. *Diponegoro Journal Of Accounting*, 11(4), 1–15. [Http://Ejournal-S1.Undip.Ac.Id/Index.Php/Accounting](http://Ejournal-S1.Undip.Ac.Id/Index.Php/Accounting)
- Fransisca, J., & Ahalik, A. (2021). Effect Of Psak 72 Implementation In Property And Real Estate's Financial Health. *Research In Management And Accounting*, 4(2), 106–117. [Https://Doi.Org/10.33508/Rima.V4i2.3529](https://doi.org/10.33508/Rima.V4i2.3529)
- Ghozali, I. , & Chariri, A. (2007). *Teori Akuntansi*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Haerudin, D., Jatnika, I., & Purwadi, R. E. (2023). Determinan Persistensi Laba Pada Perusahaan Sektor Kesehatan Di Indonesia. *Reviu Akuntansi Dan Bisnis Indonesia*, 7(1), 34–47. [Https://Doi.Org/10.18196/Rabin.V7i1.16133](https://doi.org/10.18196/Rabin.V7i1.16133)
- Harris Dan Raviv. (1991). *The Theory Of Capital Structure*.
- Healy, P. M., Wahlen, J. M., Miller, G., Noe, C., Petroni, K., & Salamon, J. (1998a). *A Review Of The Earnings Management Literature And Its Implications For Standard Setting*.
- Healy, P. M., Wahlen, J. M., Miller, G., Noe, C., Petroni, K., & Salamon, J. (1998b). *A Review Of The Earnings Management Literature And Its Implications For Standard Setting*.
- Huynh, Q. L. (2020a). A Triple Of Corporate Governance, Social Responsibility And Earnings Management. *Journal Of Asian Finance, Economics And Business*, 7(3), 29–40. [Https://Doi.Org/10.13106/Jafeb.2020.Vol7.No3.29](https://doi.org/10.13106/Jafeb.2020.Vol7.No3.29)
- Jamil, N. N., & Nelson, S. P. (2011). An Investigation On The Audit Committees Effectiveness: The Case For Glcs In Malaysia. *Gadjah Mada International Journal Of Business*, 13(3), 287–305. [Http://Www.Gamaijb.Mmugm.Ac.Id/](http://www.gamaijb.mmugm.ac.id/)

- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory Of The Firm: Managerial Behavior, Agency Costs And Ownership Structure. In *Journal Of Financial Economics* (Vol. 3). Q North-Holland Publishing Company.
- Kourdoumpalou, S. (2017). *Detecting Earnings Management: A Review Of The Proxies*. <https://ssrn.com/abstract=3149352>
- Krismiaji, K., & Sumayyah, S. (2023). Audit Quality, Audit Opinion, And Earnings Management: Indonesian Evidence. *Journal Of Business And Information Systems (E-Issn: 2685-2543)*, 4(2), 103–113.
<https://doi.org/10.36067/jbis.v4i2.141>
- Lidiawati, N. (2016). *Pengaruh Kualitas Audit, Komite Audit, Kepemilikan Institusional, Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba Nur Fadrijh Asyik Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (Stiesia) Surabaya*.
- Lidya Primadona, I. A., Mita, N. P., Murti, A., Kusuma, N., Mahaputra, A., Sudiartana, I. M., Kadek Bagiana, I., & Denpasar, U. M. (2024). Pengaruh Komisaris Independen Terhadap Pengungkapan Manajemen Risiko: Peran Moderasi Komite Audit. In *Jurnal Ilmiah Ekonomi Dan Bisnis* (Vol. 3, Issue 2).
- Masruri, M. A., Irsyad, M., & Asvariwangi, V. (2023). The Effect Of Institutional Ownership, Independent Board Of Commissioners And Audit Committee Good Corporate Governance On Earnings Management. In *Manager : Jurnal Ilmu Manajemen* (Vol. 6, Issue 4). <http://ejournal2.uika-bogor.ac.id/index.php/manager>
- Mollik, A. T., Mir, M., Mciver, R., & Khokan Bepari, M. (2020). *Effects Of Audit Quality And Audit Committee Characteristics On Earnings Management During The Global Financial Crisis-Evidence From Australia*.
- Muhammad Arief Effendi. (2016). *The Power Of Good Corporate Governance: Teori Dan Implementasi* . Salemba Empat.
- Novianti, S., & Isyнуwardhana, D. (2021). Pengaruh Komisaris Independen, Leverage, Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Integritas Laporan

- Keuangan. *Jurnal Pendidikan Akuntansi & Keuangan*, 9(1), 64–73.
<https://doi.org/10.17509/Jpak.V9i1.27003>
- (OECD). (2004). *Principles Of Corporate Governance - 2004 Edition*.
 Organization For Economic Cooperation & Development.
- Prof. Dr. Sugiyono. (2018). *Metode Penelitian Kuantitatif*.
- Rahmi, M., Akuntansi, J., & Ekonomi, F. (2018). *Pengaruh Manajemen Laba Terhadap Fee Audit Dengan Kebijakan Pembayaran Dividen Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2013-2016)* Charoline Cheisvianny.
- Sakti, E., Faizah, Y. N., & Maduratna, E. S. (2024). Manipulasi Laba Di Sektor Kesehatan: Studi Sebelum, Saat, Dan Sesudah Pandemi Covid-19 Di Indonesia. *Berkala Akuntansi Dan Keuangan Indonesia*, 9(1), 80–109. <https://doi.org/10.20473/Baki.V9i1.50484>
- Salmita, D. (2024). Manajemen Laba Di Industri Perbankan : Suatu Pengujian Sebelum Dan Saat Covid-19. *Owner*, 8(2), 1413–1422.
<https://doi.org/10.33395/Owner.V8i2.1949>
- Sartika Putri, A., Manajemen, P., Ekonomi Dan Bisnis, F., Darmajaya Jl Pagar Alam No, I. Z., & Lampung, B. (2020). *Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Praktik Manajemen Laba Perusahaan* (Vol. 3, Issue 2).
- Scott, W. R. (2015). *Financial Accounting Theory. 7th Edition*. Toronto Pearson Education Limited , 2015.
- Shan, Y. G., Troshani, I., Wang, J., & Zhang, L. (2024). Managerial Ownership And Financial Distress: Evidence From The Chinese Stock Market. *International Journal Of Managerial Finance*, 20(1), 192–221.
<https://doi.org/10.1108/Ijmf-06-2022-0270>
- Silfiana, A., Dwi Astuti, D., Fitria Ningsih, W., & Akuntansi Dan Manajemen Keuangan, J. (2020). Pengaruh Kualitas Auditor, Leverage, Harga Saham, Inflasi, Capital Expenditure Terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI. *IN F O A R T*

- I K E L. In *Jurnal Akuntansi Dan Manajemen Keuangan* (Vol. 1, Issue 1). Wwww.Stie-Mandala.Ac.Id
- Sinurat, S. J., & Sudjiman, L. S. (2023). *Pengaruh Kualitas Audit Dan Komite Audit Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Di Bei*. 16(1).
- Subadriyaha, Mahmudatus Sa'diyahb, & Murniati. (2020). Praktik Manajemen Laba: Sebuah Kajian Studi Hermeneutika. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 23(2).
- Sucipto, R. H. (2022). *Analisis Kinerja Keuangan Pt Waskita Karya (Persero) Tbk Setelah Delapan Tahun Ipo*.
[Http://Ejournal.Bsi.Ac.Id/Ejurnal/Index.Php/Moneter](http://Ejournal.Bsi.Ac.Id/Ejurnal/Index.Php/Moneter)
- Susanty, M. (2022). *Pengaruh Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba Riil Dengan Corporate Governance Sebagai Moderasi* (Vol. 24, Issue 2). [Http://Jurnaltsm.Id/Index.Php/Jba](http://Jurnaltsm.Id/Index.Php/Jba)
- Wahyu Lestari, F., & Bagus Desta Advenda Stie Gentiara Bandar Lampung, H. (2022). Pengaruh Kepemilikan Institusional Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Manajemen Laba. In *Jurnal Gentiara Manajemen Dan Akuntansi* (Vol. 14, Issue No1).
- Welvin I Guna, & Arleen Herawaty. (2010). *Pengaruh Mekanisme Good Corporate Governance, Independensi Auditor, Kualitas Audit Dan Faktor Lainnya Terhadap Manajemen Laba Welvin I Guna Dan Arleen Herawaty* (Vol. 12, Issue 1).
- Widayanti Widayanti, Djoko Kristianto, & Bambang Widarno. (2019). Pengaruh Profitabilitas, Debt Equity Ratio, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi Dan Sistem Teknologi Informasi, Vol 1*, 509–518.
- William Messier Jr, Steven Glover, & Douglas Prawitt. (2012). *Auditing And Assurance Services: A Systematic Approach (9th Ed.)*. Mcgraw-Hill Education.: Vol. Vol 9.

- Yufenti Oktafiah. (2015). *Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Manajemen Laba (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei Dalam Bidang Food And Beverage)*.
- Yulia Safitri, & Purwatiningsih. (2024). Pengelolaan Laba Dalam Sektor Consumer Non-Cyclicals: Peran Aset Pajak Tangguhan, Skala Perusahaan, Dan Leverage Di Bursa Efek Indonesia. In *Jurnal Mahasiswa Ekonomi & Bisnis* (Vol. 4, Issue 2).
- Yumna, L., Farida, N., Karlina, R., & Kusumadewi, A. (2019). Pengaruh Struktur Kepemilikan Dan Komite Audit Terhadap Manajemen Laba. *Diponegoro Journal Of Accounting*, 8(3), 1–12. [Http://Ejournal-S1.Undip.Ac.Id/Index.Php/Accounting](http://ejournal-s1.undip.ac.id/index.php/accounting)
- Yusrianti, H., Ghozali, I., Yuyetta, E., Aryanto, & Meirawati, E. (2020). Financial Statement Fraud Risk Factors Of Fraud Triangle: Evidence From Indonesia. *International Journal Of Financial Research*, 11(4), 36–51. [Https://Doi.Org/10.5430/Ijfr.V11n4p36](https://doi.org/10.5430/ijfr.V11n4p36)
- Yusrianti, H., Norma Habsari, T., & Prukumpai, S. (2016). The Effect Of Financial And Non-Financial Variables To Firm Performance: Comparison Between Indonesia And Thailand. *Jurnal Akuntansi Dan Investasi*, 17(2), 118–131. [Https://Doi.Org/10.18196/Jai.2016.0049.118-131](https://doi.org/10.18196/jai.2016.0049.118-131)