



UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

**PENGARUH *TOP MANAGEMENT CHARACTERISTIC*  
TERHADAP *EARNINGS MANAGEMENT* DENGAN *AUDIT*  
*QUALITY* SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

(Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Infrastruktur yang  
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2024)

TESIS

Oleh:

**ABDULLAH NAINGGOLAN**

**55521120037**

UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MERCU BUANA  
JAKARTA  
2026**



**PENGARUH *TOP MANAGEMENT CHARACTERISTIC*  
TERHADAP *EARNINGS MANAGEMENT* DENGAN *AUDIT  
QUALITY* SEBAGAI VARIABEL MODERASI**  
(Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Infrastruktur yang  
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2024)

**TESIS**

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

**Oleh**

**ABDULLAH NAINGGOLAN**

**55521120037**

**UNIVERSITAS  
MERCU BUANA**

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MERCU BUANA  
JAKARTA  
2026**

## LEMBAR PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan dibawah ini menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa semua pernyataan dalam Tesis ini :

Judul : Pengaruh *Top Management Characteristic* Terhadap *Earnings Management* Dengan *Audit Quality* Sebagai Variabel Moderasi (Pada Perusahaan Sektor Infrastruktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2024)

Nama : Abdullah Nainggolan

NIM : 55521120037

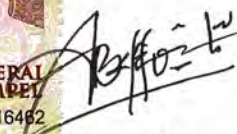
Program Studi : Magister Akuntansi



Tanggal : 15 Januari 2026

Merupakan hasil studi pustaka, penelitian lapangan, dan karya saya sendiri dengan bantuan oleh Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan Surat Keputusan Ketua Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana. Karya ilmiah ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan pada program sejenis di perguruan tinggi lain. Semua informasi, data, dan hasil pengolahannya yang digunakan, telah dinyatakan jelas sumbernya dan dapat diperiksa kebenarannya.

Jakarta, 15 Januari 2026



  
Abdullah Nainggolan

	<b>BIRO PERPUSTAKAAN UNIVERSITAS MERCU BUANA</b>	
---	--	---

No.Dokumen	1-1-3.4.11.00	Distribusi					
Tgl. Efektif	25 September 2024						

## SURAT KETERANGAN HASIL UJI TURNITIN

**Nama** : ABDULLAH NAINGGOLAN  
**NIM** : 55521120037  
**Fakultas / Program Studi** : PASCA / Magister Akuntansi  
**Jenis** : Tesis  
**Judul Tugas Akhir** : PENGARUH TOP MANAGEMENT CHARACTERISTIC TERHADAP EARNINGS MANAGEMENT DENGAN AUDIT QUALITY SEBAGAI VARIABEL MODERASI (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Infrastruktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2024)  
**Hasil Pengecekan Turnitin** : 16%

Telah dilakukan pengecekan Similarity menggunakan aplikasi **Turnitin** dengan hasil presentase kemiripan sebesar **16%** dan dinyatakan memenuhi syarat untuk penyerahan tugas akhir sesuai dengan ketentuan yang berlaku di Universitas Mercu Buana. Hasil uji Turnitin terlampir.

Demikian surat keterangan ini dibuat dan digunakan sebagaimana mestinya.

Jakarta, 12 March 2026

**Kepala Biro Perpustakaan**

UNIVERSITAS  
MERCU BUANA



Muhammad Arif Budiyanto, M.Hum

**Ket: Surat keterangan ini sebagai salah satu syarat untuk penyerahan tugas akhir.**

2026/Maret/12/0000000923/Muhammad Arif Budiyanto, M.Hum

## LEMBAR PENGESAHAN

Judul : Pengaruh *Top Management Characteristic* Terhadap  
*Earnings Management* Dengan *Audit Quality*  
Sebagai Variabel Moderasi (Pada Perusahaan  
Sektor Infrastruktur yang Terdaftar di Bursa Efek  
Indonesia Tahun 2020-2024)

Nama : Abdullah Nainggolan

NIM : 55521120037

Program Studi : Magister Akuntansi

Tanggal Pengesahan : 27 Februari 2026

Mengesahkan

Pembimbing

UNIVERSITAS  
MERCUBUANA

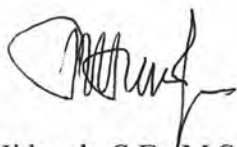
Dr. Siti Choiriah, SE., MM

Dekan

Ketua

Fakultas Ekonomi & Bisnis

Program Studi Magister Akuntansi



(Dr. Nurul Hidayah, S.E., M.Si, Ak, CA)



(Shinta Melzatia, S.E, M.Ak, Ph.D)

## KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan ke hadirat Allah SWT atas segala rahmat dan karunia yang diberikanNya, sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis ini dengan judul “Pengaruh Top Management Characteristic terhadap Earnings Management dengan Audit Quality sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Infrastruktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020–2024)”

Tesis ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi di Universitas Mercu Buana. Penulis menyadari bahwa penyusunan dan penyelesaian tesis ini tidak terlepas dari dukungan, bimbingan, serta arahan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis menyampaikan ucapan terima kasih dan penghargaan yang sebesar-besarnya kepada:

1. Prof. Dr. Andi Ardiansyah, M.Eng., selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Dr. Nurul Hidayah, S.E., Ak., M.Si., CMA., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Shinta Melzatia, S.E., M.Ak., Ph.D., selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana beserta seluruh jajarannya.
4. Dr. Siti Choiriah, S.E., M.M., selaku pembimbing saya dalam penyusunan tesis ini, yang telah memberikan arahan, bimbingan, dan motivasi yang sangat berarti bagi penulis.
5. Seluruh dosen dan staf akademik Universitas Mercu Buana yang telah berkontribusi memberikan ilmu dan dukungan selama masa perkuliahan.
6. Ibu saya tercinta yang selalu memberikan doa terbaiknya, memberikan semangat, serta dukungan moral dan emosional yang tiada henti.
7. Istri tersayang yang selalu memberikan dukungan positif, semangat serta kesabarannya yang tiada henti.
8. Rekan-rekan seperjuangan di Program Pascasarjana Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana yang telah menjadi sahabat dalam proses belajar

dan berbagi pengalaman, serta semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah memberikan bantuan dan dukungan kepada penulis.

Penulis menyadari bahwa tesis ini masih jauh dari kesempurnaan. Oleh karena itu, kritik dan saran yang bersifat membangun sangat penulis harapkan demi perbaikan di masa mendatang. Semoga tesis ini dapat memberikan manfaat bagi penulis, pembaca, dan peneliti lainnya.



Jakarta, 27 Februari 2026

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Abdullah Nainggolan', is placed over a light gray rectangular background.

Abdullah Nainggolan

UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

## LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR DI REPOSITORI UMB

Sebagai sivitas akademik Universitas Mercu Buana, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Abdullah Nainggolan  
NIM : 55521120037  
Fakultas/Program Studi : Ekonomi dan Bisnis / Akuntansi  
Judul Tesis : Pengaruh Top Management Characteristic Terhadap Earnings Management Dengan Audit Quality Sebagai Variabel Moderasi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, dengan ini memberikan izin dan menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Mercu Buana **Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif (Non-exclusive Royalty-Free Right)** atas karya ilmiah saya yang berjudul di atas beserta perangkat yang ada (jika diperlukan).

Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini Universitas Mercu Buana berhak menyimpan, mengalihmedia/format-kan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan Tesis saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

# MERCU BUANA

Jakarta, 27 Februari 2026

Yang menyatakan,



( Abdullah Nainggolan )

**PENGARUH *TOP MANAGEMENT CHARACTERISTIC*  
TERHADAP *EARNINGS MANAGEMENT* DENGAN *AUDIT  
QUALITY* SEBAGAI VARIABEL MODERASI**  
**ABDULLAH NAINGGOLAN**

**ABSTRAK**

Laporan keuangan merupakan salah satu media dalam berkomunikasi mengenai peristiwa dan transaksi ekonomi berupa hasil usaha, posisi keuangan, perubahan keuangan terkini perubahan modal serta arus kas. Salah satu informasi yang terdapat dalam keuangan adalah mengenai laba Perusahaan. Laba kerap kali dijadikan sebagai alat untuk memoles laporan keuangan agar performa Perusahaan terlihat meningkat, sehingga praktik manajemen laba menjadi alat untuk memberikan laporan keuangan yang tidak sesuai dengan kondisi riilnya. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh top management characteristic terhadap earnings management dengan audit quality sebagai variabel moderasi. Populasi penelitian mencakup 67 perusahaan sektor infrastruktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2020–2024. Sampel dipilih menggunakan teknik purposive sampling, dengan 55 perusahaan memenuhi kriteria, menghasilkan 275 observasi dalam lima tahun. Data diperoleh dari annual report perusahaan, lalu dianalisis menggunakan metode Moderated Regression Analysis (MRA) berbasis data panel dengan bantuan software Eviews10. Hasil penelitian menunjukkan bahwa pengetahuan dan masa jabatan manajemen puncak tidak terbukti berpengaruh negatif dan signifikan terhadap manajemen laba. Kualitas audit terbukti mampu memoderasi hubungan antara pengetahuan manajemen puncak dengan praktek manajemen laba. Namun, kualitas audit tidak mampu memoderasi masa jabatan dengan praktek manajemen laba pada Perusahaan infrastruktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2020-2024.

**Kata kunci:** Pengetahuan, Masa Jabatan, Kualitas Audit, Manajemen Laba, Perusahaan Infrastruktur

***THE EFFECT OF TOP MANAGEMENT CHARACTERISTICS  
ON EARNINGS MANAGEMENT WITH AUDIT QUALITY AS A  
MODERATING VARIABLE***

**ABDULLAH NAINGGOLAN**

***ABSTRACT***

*Financial statements are one of the mediums for communicating economic events and transactions, including business results, financial position, recent changes in finance, changes in equity, and cash flows. One piece of information contained in financial statements is about the Company's profit. Profit is often used as a tool to polish financial reports so that the Company's performance appears to improve, making profit management practices a tool to present financial statements that do not reflect the actual condition. This study aims to analyze the effect of top management characteristics on profit management, with audit quality as a moderating variable. The research population includes 67 infrastructure sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during the 2020–2024 period. The sample was selected using a purposive sampling technique, with 55 companies meeting the criteria, resulting in 275 observations over five years. The data was obtained from the company's annual report and then analyzed using the Moderated Regression Analysis (MRA) method based on panel data with the assistance of Eviews10 software. The results of the study show that the knowledge and tenure of top management are not proven to have a negative and significant effect on earnings management. Audit quality is proven to be able to moderate the relationship between top management knowledge and earnings management practices. However, audit quality is not able to moderate the relationship between tenure and earnings management practices in infrastructure companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2020-2024.*

**Keywords:** *Knowledge, Tenure, Audit Quality, Earnings Management, Infrastructure Companies*

## DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL.....	0
HALAMAN JUDUL .....	i
LEMBAR PERNYATAAN.....	ii
SURAT KETERANGAN HASIL UJI TURNITIN .....	iii
LEMBAR PENGESAHAN .....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR DI REPOSITORI UMB.....	vii
ABSTRAK .....	viii
<i>ABSTRACT</i> .....	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 Penelitian.....	1
1.2 Rumusan Penelitian atau Identifikasi Masalah.....	6
1.3 Tujuan Penelitian.....	6
1.4 Kegunaan Penelitian atau Manfa'at Penelitian.....	7
1.4.1 Aspek Teoritis .....	7
1.4.2 Aspek Praktisi .....	7
<b>BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS</b> .....	<b>8</b>
2.1 Kajian Pustaka .....	8
2.1.1 Landasan Teori .....	8
1) Teori Keagenan (Agency Theory) .....	8
2) Teori Eselon Atas (Upper Echelon Theory).....	9
2.1.2 Definisi Variabel Yang Diteliti .....	10
1) Manajemen Laba (Earning Management) .....	10

2) Karakteristik Manajemen Puncak (Top Management Characteristics)	16
3) Kualitas Audit (Audit Quality)	20
2.1.3 <i>State of The Art</i> Penelitian Terdahulu	21
2.2 Kerangka Pemikiran	28
2.2.1 Pengaruh Pengetahuan Manajemen Puncak terhadap Manajemen Laba	28
2.2.2 Pengaruh Masa Jabatan Manajemen Puncak terhadap Manajemen Laba	29
2.2.3 Pengaruh Kualitas Audit dalam memoderasi Pengetahuan Manajemen Puncak Terhadap Manajemen Laba	30
2.2.4 Pengaruh Kualitas Audit dalam memoderasi Masa Jabatan Manajemen Puncak Terhadap Manajemen Laba	31
2.3 Hipotesis	32
<b>BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN</b>	<b>33</b>
3.1 Objek Penelitian	33
3.2 Metode Penelitian	35
3.2.1 Jenis Penelitian	35
3.2.2 Definisi Operasional Variabel dan Pengukuran Variabel	36
a) Definisi Operasional Variabel	36
b) Pengukuran Variabel	41
3.2.3 Populasi dan Sample Penelitian	42
3.2.4 Teknik Pengumpulan Data	45
3.2.5 Metode Analisis	45
1) Analisis Statistik Deskriptif	45
2) Pemilihan Model Estimasi Data Panel	45
3) Uji Kesesuaian Model	47
4) Uji Asumsi Klasik	50
5) Uji Hipotesis	52
6) Moderating Regression Analysis (MRA)	53
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN</b>	<b>55</b>

4.1 HASIL .....	55
4.1.1 Analisis Deskriptif Data Statistik.....	55
4.1.2 Hasil Uji Asumsi Klasik.....	57
4.1.3 Pemilihan Model Regresi Data Panel .....	60
4.1.4 Hasil Uji Hipotesis .....	62
4.1.5 <i>Moderating Regression Analysis</i> (MRA).....	65
4.2 Pembahasan .....	68
4.2.1 Pengaruh Pengetahuan Manajemen Puncak Terhadap Manajemen Laba .....	68
4.2.2 Pengaruh Masa Jabatan Manajemen Puncak Terhadap Manajemen Laba.....	70
4.2.3 Kualitas Audit Memoderasi Hubungan Antara Pengetahuan Manajemen Puncak Dengan Manajemen Laba.....	72
4.2.4 Kualitas Audit Memoderasi Hubungan Antara Masa Jabatan Manajemen Puncak Dengan Manajemen Laba.....	74
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>76</b>
5.1 Kesimpulan.....	76
5.2 Keterbatasan Penelitian .....	78
5.3 Saran .....	78
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>80</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>86</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	22
Tabel 3.1 Daftar Operasionalisasi variabel .....	41
Tabel 3.2 Kriteria Sampel Penelitian .....	43
Tabel 3.3 Sampel Penelitian.....	44
Table 4.1 Statistik Deskriptif Variabel Penelitian .....	55
Tabel 4.2 Hasil Pengujian Multikolonearitas .....	59
Tabel 4.3 Hasil Pengujian Heterokedastisitas Glejser .....	59
Tabel 4.4 Hasil Pengujian Autokorelasi .....	60
Tabel 4.5 Hasil Pengujian <i>Chow</i> .....	60
Tabel 4.6 Hasil Pengujian Hausman .....	61
Tabel 4.7 Hasil Pemilihan Model Regresi Data Panel .....	62
Tabel 4.8 Hasil Analisis Koefisien Determinasi .....	63
Tabel 4.9 Hasil Pengujian F-statistik .....	64
Tabel 4.10 Ringkasan Hasil Pengujian Hipotesis .....	64
Tabel 4.11 Hasil Uji Moderated Regression Analysis (MRA).....	65

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Konseptual .....	32
Gambar 4.1 Hasil Pengujian Normalitas Residual .....	58



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Populasi Penelitian .....	86
Lampiran 2. Sampel Penelitian .....	88
Lampiran 3. Data Penelitian.....	89
Lampiran 4. Hasil Penelitian.....	96

