



**PENGARUH UKURAN DEWAN DIREKSI DAN
KOMISARIS, KERAGAMAN GENDER DEWAN, DAN
KEPEMILIKAN PEMERINTAH TERHADAP
MANAJEMEN LABA DENGAN KINERJA
KEUANGAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

**(Studi Pada Badan Usaha Milik Negara
Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022)**

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

TESIS

OLEH

AROFANI

55522110032

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2024**



**PENGARUH UKURAN DEWAN DIREKSI DAN
KOMISARIS, KERAGAMAN GENDER DEWAN, DAN
KEPEMILIKAN PEMERINTAH TERHADAP
MANAJEMEN LABA DENGAN KINERJA
KEUANGAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

**(Studi Pada Badan Usaha Milik Negara
Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022)**

TESIS

**Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Menyelesaikan
Program Magister Akuntansi**

OLEH

AROFANI

55522110032

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2024**

LEMBAR PENGESAHAN

Judul : Pengaruh Ukuran Dewan Komisaris dan Direksi, Keragaman Gender, dan Kepemilikan Pemerintah terhadap Manajemen Laba dengan Kinerja Keuangan sebagai Variabel Moderasi (Studi pada Badan Usaha Milik Negara yang terdaftar di BEI periode 2018-2022)

Nama : Arofani

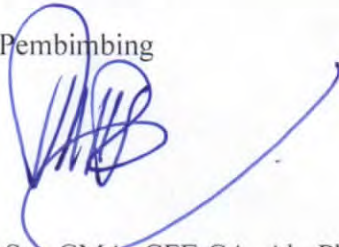
NIM : 55522110032

Program : Magister Akuntansi

Tanggal : 11 September 2024

Mengesahkan

Pembimbing



Dr. Waluyo, M.Sc., CMA, CFE, CA, Ak, PhD.

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi Magister Akuntansi



Dr. Nurul Hidayah, SE., Ak., M.Si



Dr. Agustin Fadjarenie, M.Ak., CA., Ak

PERNYATAAN *SIMILARITY CHECK*

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan, bahwa karya ilmiah yang ditulis oleh

Nama : AROFANI
NIM : 55522110032
Program Studi : MAGISTER AKUNTANSI

dengan judul

“PENGARUH UKURAN DEWAN DIREKSI DAN KOMISARIS, KERAGAMAN GENDER DEWAN, DAN KEPEMILIKAN PEMERINTAH TERHADAP MANAJEMEN LABA DENGAN KINERJA KEUANGAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI (Studi Pada Badan Usaha Milik Negara Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022)”

telah dilakukan pengecekan *similarity* dengan sistem Turnitin pada tanggal 17/09/2024, didapatkan nilai persentase sebesar 30 %.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Jakarta, 17-9-2024

Administrator Turnitin



Arie Pangudi, A.Md

PERNYATAAN KEASLIAN

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

Judul : Pengaruh Ukuran Dewan Komisaris dan Direksi, Keragaman Gender, dan Kepemilikan Pemerintah terhadap Manajemen Laba dengan Kinerja Keuangan sebagai Variabel Moderasi (Studi pada Badan Usaha Milik Negara yang terdaftar di BEI periode 2018-2022)

Nama : Arofani
NIM : 55522110032
Program : Magister Akuntansi
Tanggal : 11 September 2024

Merupakan hasil studi pustaka, penelitian lapangan, dan karya saya sendiri dengan bimbingan Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan Surat Keputusan Kepala 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 pengolahan yang digunakan, telah dinyatakan secara jelas sumbernya dan dapat diperiksa kebenarannya.

Jakarta, 11 September 2024



Arofani

KATA PENGANTAR

Dengan memanjatkan puji dan syukur kepada Allah SWT serta atas segala berkah dan karunia-Nya pada penulis, akhirnya penulis dapat menyelesaikan penyusunan Tesis yang berjudul: “Pengaruh Ukuran Dewan Komisaris dan Direksi, Keragaman Gender, dan Kepemilikan Pemerintah terhadap Manajemen Laba dengan Kinerja Keuangan sebagai Variabel Moderasi (Studi pada Badan Usaha Milik Negara yang terdaftar di BEI periode 2018-2022)”.

Penulisan tesis ini merupakan salah satu syarat kelulusan dalam penyelesaian pendidikan di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Magister Akuntansi pada Universitas Mercu Buana. Banyak hal yang masih harus dikoreksi dalam tulisan ini, tetapi karena keterbatasan penulis, maka kritik dan saran dari pembaca merupakan hal yang diharapkan untuk kesempurnaan penelitian ini.

Banyak pihak yang berperan dalam proses penyelesaian tesis ini, sehingga dengan kerendahan hati, saya mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada pihak yang telah membantu saya dalam penyelesaian tesis ini, yaitu:

1. Bapak Prof. Dr. Ir. Andi Adriansyah, M.Eng., selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Ibu Dr. Nurul Hidayah, SE., Ak., M.Si., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Ibu Dr. Agustin Fadjarenie, M.Ak., CA., Ak., selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
4. Bapak Dr. Waluyo, M.Sc., Ak., selaku Dosen Pembimbing yang sangat sabar dan selalu memberikan bantuan kepada penulis.

5. Seluruh dosen dan staf Program Studi Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
6. Suami tercinta, Tri Pria Septiadi, S.Pd., Mama saya tercinta Ibu Ema Jumalia, Ayah saya tercinta Alm. Bapak Ahmad Basair, dan anak-anak saya Erdogan Khalid Alwalid dan Maryam Latisha Alhumaira serta keluarga besar yang selalu mendoakan dan mendukung dengan penuh kasih. Keluarga besar SMKN 23 Jakarta yang selalu mendukung penulis dalam proses pembuatan tesis ini.

Kiranya Allah SWT senantiasa memberikan keberkahan semua pihak yang telah mendukung dan membantu penulis hingga tesis ini selesai. Harapan terbesar penulis dengan membaca tesis ini semua pihak dapat merasakan manfaat yang baik.



Jakarta, 11 September 2024

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Arofani

ABSTRACT

This study aims to examine the effect of board size, gender diversity, and government ownership on earnings management with financial performance as a moderating variable. The population used in this study were state-owned companies listed on the Indonesia Stock Exchange with a total of 14 companies. The sample in this study used a purposive sampling method so that based on the selection results, 11 companies were obtained as samples in this study, with a research period from 2018 - 2022. Data analysis used in this study is panel data with multiple regression analysis methods and using the EVIEWS 12 application as a tool to determine the hypothesis. The results of the study indicate that board size has negative effect on earnings management, gender diversity has positive effect on earnings management, government ownership has negative effect on earnings management, financial performance is unable to moderate board size on earnings management, financial performance is able to moderate gender diversity on earnings management, and financial performance is able to moderate government ownership on earnings management.

Keywords: Board Size, Gender Diversity, Government Ownership, Earnings Management, Financial Performance



ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh ukuran dewan, keberagaman gender, dan kepemilikan pemerintah terhadap manajemen laba dengan kinerja keuangan sebagai variabel moderasi. Populasi yang digunakan pada penelitian ini adalah perusahaan BUMN yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dengan jumlah 14 perusahaan. Sampel pada penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling* sehingga berdasarkan hasil seleksi di dapatkan 11 perusahaan yang akan menjadi sampel pada penelitian ini, dengan masa penelitian dari tahun 2018 – 2022. Analisis data yang digunakan pada penelitian ini adalah data panel dengan metode analisis regresi berganda serta menggunakan aplikasi EVIEWS 12 sebagai alat bantu penentu hipotesis. Hasil penelitian menunjukkan bahwa ukuran dewan berpengaruh terhadap manajemen laba, keberagaman gender berpengaruh terhadap manajemen laba, kepemilikan pemerintah berpengaruh terhadap manajemen laba, kinerja keuangan tidak mampu memoderasi ukuran dewan terhadap manajemen laba, kinerja keuangan mampu memoderasi keberagaman gender terhadap manajemen laba, serta ukuran perusahaan mampu memoderasi kepemilikan pemerintah terhadap manajemen laba.

Kata Kunci: Ukuran Dewan, Keberagaman Gender, Kepemilikan Pemerintah, Manajemen Laba, Kinerja Keuangan



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR ISI

<u>LEMBAR PENGESAHAN</u>	ii
<u>PERNYATAAN SIMILARITY CHECK</u>	iii
<u>SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI</u>	iv
<u>KATA PENGANTAR</u>	v
<u>ABSTRACT</u>	vii
<u>ABSTRAK</u>	viii
<u>DAFTAR ISI</u>	ix
<u>DAFTAR TABEL</u>	xi
<u>DAFTAR GAMBAR</u>	xii
<u>DAFTAR LAMPIRAN</u>	xiii
<u>BAB I PENDAHULUAN</u>	1
<u>1.1 Latar Belakang Penelitian</u>	1
<u>1.2 Rumusan Penelitian dan Identifikasi Masalah</u>	12
<u>1.3 Tujuan Penelitian</u>	12
<u>1.4 Manfaat Penelitian</u>	13
<u>BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS</u>	14
<u>2.1 Kajian Pustaka</u>	14
<u>1. Teori Keagenan (Agency Theory)</u>	14
<u>2. Teori Pemangku Kepentingan (Stakeholder Theory)</u>	15
<u>3. Ukuran Dewan Direksi dan Dewan Komisaris (Board Size)</u>	16
<u>4. Keragaman Gender Dewan (Gender Diversity)</u>	17
<u>5. Kepemilikan Pemerintah (State Ownership)</u>	19
<u>6. Manajemen Laba (Earnings Management)</u>	22
<u>7. Kinerja Keuangan (Financial Performance)</u>	29
<u>8. Penelitiann terdahulu</u>	37
<u>2.2 Kerangka Pemikiran</u>	41
<u>2.3 Hipotesis Penelitian</u>	48
<u>BAB III METODE PENELITIAN</u>	50
<u>3.1 Objek Penelitian</u>	50
<u>3.2 Jenis Penelitian</u>	50
<u>3.3 Definisi Operational Variabel Dan Pengukuran Variabel</u>	50
<u>3.4. Populasi dan Sampel</u>	54
<u>1). Populasi</u>	54
<u>2). Sampel</u>	55

3.5 <u>Teknik Pengumpulan Data</u>	57
3.6 <u>Metode Analisis Data</u>	57
1. <u>Analisis Statistik Deskriptif</u>	57
2. <u>Analisis Statistik Infrensial</u>	58
3. <u>Pemilihan Model Regresi Data Panel</u>	59
4. <u>Uji Asumsi Klasik</u>	62
5. <u>Uji Analisis</u>	65
6. <u>Uji Hipotesis</u>	66
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	67
4.1 <u>Uji Statistik Deskriptif</u>	67
4.2 <u>Pemilihan Model Data Panel</u>	71
4.3 <u>Uji Asumsi Klasik</u>	74
4.4. <u>Model Regresi Data Panel</u>	76
4.5. <u>Uji Hipotesis</u>	77
4.6. <u>Pembahasan Hasil Penelitian</u>	81
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	86
5.1 <u>Kesimpulan</u>	86
5.2 <u>Saran</u>	88
<u>DAFTAR PUSTAKA</u>	89
<u>DAFTAR LAMPIRAN</u>	94

DAFTAR TABEL

<u>Tabel 1.1 Kontribusi Fiskal BUMN Tahun 2017-2021</u>	2
<u>Tabel 3.1 Definisi Operasional Variabel</u>	61
<u>Tabel 3.2 Populasi Penelitian BUMN yang terdaftar di BEI</u>	63
<u>Tabel 3.3 Kriteria Pemilihan Sampel</u>	64
<u>Tabel 4.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif</u>	77
<u>Tabel 4.2 Hasil Uji Chow</u>	79
<u>Tabel 4.3 Hasil Uji Hausmann</u>	80
<u>Tabel 4.4 Hasil Uji Langrange Multiplier</u>	82
<u>Tabel 4.5 Hasil Uji Normalitas</u>	82
<u>Tabel 4.6 Hasil Uji Heteroskedastisitas</u>	83
<u>Tabel 4.7 Hasil Uji Multikolinearitas</u>	83
<u>Tabel 4.8 Hasil Uji Multikolinearitas</u>	84
<u>Tabel 4.9 Hasil Uji F</u>	86
<u>Tabel 4.10 Hasil Uji t</u>	87
<u>Tabel 4.11 Hasil Uji Koefisien Determinasi</u>	89

DAFTAR GAMBAR

<u>Gambar 1.1 Laba BUMN 2017 – 2021</u>	<u>3</u>
<u>Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran</u>	<u>56</u>



DAFTAR LAMPIRAN

<u>Lampiran 1 Tabulasi Penelitian.....</u>	<u>94</u>
<u>Lampiran 2 Hasil Uji Normalitas</u>	<u>96</u>
<u>Lampiran 3 Hasil Uji Heteroskedastisitas</u>	<u>96</u>
<u>Lampiran 4 Hasil Uji Multikolinearitas</u>	<u>96</u>
<u>Lampiran 5 Hasil Uji F.....</u>	<u>97</u>
<u>Lampiran 6 Hasil Uji T</u>	<u>97</u>
<u>Lampiran 7 Hasil Uji R Square</u>	<u>98</u>

