

**PENGARUH *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*, LIKUIDITAS DAN KEPEMILIKAN  
MANAJERIAL TERHADAP MANAJEMEN LABA DENGAN KUALITAS AUDIT  
SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

**(Studi Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar di BEI 2020-2023)**

**DRAFT TESIS**

Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Mengikuti Ujian Seminar Usulan Penelitian  
Guna memperoleh gelar Magister Akuntansi

**Oleh:**

**FAUZIA NURAINI**

**208110003**



**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI**

**PASCASARJANA**

**UNIVERSITAS PASUNDAN**

**BANDUNG**

**2023**

## Abstrak

Penelitian ini dimaksudkan untuk menguji pengaruh *Good Corporate Governance*, Likuiditas dan Kepemilikan Manajerial terhadap Manajemen Laba dengan Kualitas Audit sebagai Variabel Moderasi. Studi pada perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI 2020-2023. *Good Corporate Governance*, Likuiditas dan Kepemilikan Manajerial sebagai variabel independent sedangkan Manajemen Laba sebagai variabel dependen dan Kualitas Audit sebagai variabel moderasi. Sampel yang diambil menggunakan *nonprobability* dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Dengan kriteria sampel pada 15 perusahaan perbankan. Teknik analisis data dengan *Eviews 11* sebagai alat bantu perhitungan statistik.

Hasil penelitian mengemukakan bahwa *Good Corporate Governance*, Likuiditas dan Kepemilikan Manajerial tidak berpengaruh signifikan terhadap Manajemen Laba secara simultan. Secara parsial *Good Corporate Governance* dan Kepemilikan Manajerial tidak berpengaruh terhadap Manajemen Laba. Likuiditas berpengaruh negatif terhadap Manajemen Laba. Kualitas Audit tidak mampu memoderasi pengaruh *Good Corporate Governance*, Likuiditas dan Kepemilikan Manajerial terhadap Manajemen Laba.

**Kata kunci:** *Good Corporate Governance*, Likuiditas, Kepemilikan Manajerial, Manajemen Laba dan Kualitas Audit.

## Abstrak Sunda

Panalungtikan ieu miboga tujuan pikeun nguji pangaruh Cara Ngolah Pausahaan anu Alus (*Good Corporate Governance*), Kamampuh Ngalunasan Kawajiban Mayar Hutang jeung Sajabana dina Waktu anu Tepat (*Likuiditas*), jeung anu Miboga Saham Ti Pihak Anu Ngokolakeun anu Aktif dina Nangtukeun Kaputusan Pausahaan (*Kepemilikan Manajerial*) salaku unsur anu milu nangtukeun parobahan anu henteu ka iket (*Variabel Bebas*) kana Uasaha Ngokolakeun Pausahaan Pikeun Ngahasilkeun Gedena Kauntungan (*Manajemen Laba*) salaku unsur anu milu nangtukeun parobahan anu ka iket (*Variabel Terikat*), jeung Alus Henteuna hiji pamariksaan anu geus dilakukeun ku Auditor (*Kualitas Audit*) salaku unsur anu mangaruhan nguatkeun atawa ngalemahkeun hubungan antara unsur anu nangtukeun parobahan anu henteu ka iket jeung unsur anu nangtukeun parobahan ka iket (*Variabel Moderasi*). Rangkaian kagiatan panalungtikan dilakukeun di pausahaan perbankan anu kacatet di BEI (2020-2023). Cara anu digunakeun nyaeta cara *purposive sampling*, sampel anu dipake ngagunakeun *nonprobability*. Jumlah sampel anu aya 15 Pausahaan Perbankan. Cara naliktik data ngagunakeun *Eviews 11* selaku alat bantu ngitung statistik.

Hasil panalungtikan ngagambarkeun yen Cara Ngolah Pausahaan anu Alus (*Good Corporate Governance*), Kamampuh Ngalunasan Kawajiban Mayar Hutang jeung Sajabana dina Waktu anu Tepat (*Likuiditas*), jeung anu Miboga Saham Ti Pihak Anu Ngokolakeun anu Aktif dina Nangtukeun Kaputusan Pausahaan (*Kepemilikan Manajerial*) henteu mangaruhan kana Uasaha Ngokolakeun Pausahaan Pikeun Ngahasilkeun Gedena Kauntungan (*Manajemen Laba*) sacara babarengan. Sacara sewang-sewangan, Cara Ngolah Pausahaan anu Alus (*Good Corporate Governance*), jeung Miboga Saham Ti Pihak Anu Ngokolakeun anu Aktif dina Nangtukeun Kaputusan Pausahaan (*Kepemilikan Manajerial*) henteu mangaruhan kana Uasaha Ngokolakeun Pausahaan Pikeun Ngahasilkeun Gedena Kauntungan (*Manajemen Laba*). Kamampuh Ngalunasan Kawajiban Mayar Hutang jeung Sajabana dina Waktu anu Tepat (*Likuiditas*) miboga pangaruh negatif kana Uasaha Ngokolakeun Pausahaan Pikeun Ngahasilkeun Gedena Kauntungan (*Manajemen Laba*). Alus Henteuna hiji pamariksaan anu geus dilakukeun ku Auditor (*Kualitas Audit*) henteu mampuh *Memoderasi* pangaruh Ngolah Pausahaan anu Alus (*Good Corporate Governance*), Kamampuh Ngalunasan Kawajiban Mayar Hutang jeung Sajabana dina Waktu anu Tepat (*Likuiditas*), jeung anu Miboga Saham Ti Pihak Anu Ngokolakeun anu Aktif dina Nangtukeun Kaputusan Pausahaan (*Kepemilikan Manajerial*) kana Uasaha Ngokolakeun Pausahaan Pikeun Ngahasilkeun Gedena Kauntungan (*Manajemen Laba*)

**Kata kunci:** *Good Corporate Governance*, *Likuiditas*, *Kepemilikan Manajerial*, *Manajemen Laba* dan *Kualitas Audit*.

## **Abstract**

This study is intended to examine the influence of Good Corporate Governance, Liquidity, and Managerial Ownership on Earnings Management, with Audit Quality as a moderating variable. The study focuses on banking companies listed on the Indonesia Stock Exchange from 2020-2023. Good Corporate Governance, Liquidity, and Managerial Ownership are treated as independent variables, Earnings Management as the dependent variable, and Audit Quality as the moderating variable. The sample selection utilized nonprobability sampling via purposive sampling method, consisting of 15 banking companies. Data analysis was conducted using Eviews 11 for statistical calculations.

The results of study suggest indicate that Good Corporate Governance, Liquidity, and Managerial Ownership do not significantly influence Earnings Management simultaneously. Specifically, Good Corporate Governance and Managerial Ownership do not individually affect Earnings Management. Liquidity shows a negative impact on Earnings Management. Audit Quality was found ineffective in moderating the influence of Good Corporate Governance, Liquidity, and Managerial Ownership on Earnings Management.

**Keywords: Good Corporate Governance, Liquidity, Managerial Ownership, Profit Management and Audit Quality.**

## KATA PENGANTAR

Alhamdulillah puji dan syukur penulis ucapkan kepada Allah SWT. yang telah melimpahkan rahmat serta kasih sayang-Nya. Juga penulis haturkan terima kasih yang tak terhingga kepada orang tuaku tercinta yang senantiasa memberikan doa restu pada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan draft tesis pada program Magister Akuntansi Pascasarjana Universitas Pasundan Bandung dengan Judul “Pengaruh *Good Corporate Governance*, Likuiditas dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Manajemen Laba dengan Kualitas Audit sebagai Variabel Moderasi”.

Pada kesempatan ini perkenankanlah penulis menyampaikan ucapan terimakasih yang tak terhingga kepada yang terhormat Pembimbing Utama Prof. Dr. H. Jaja Suteja SE., M.Si., D.B.A dan Pembimbing Pendamping Prof. Dr. Atang Hermawan, S.E., M.SIE., Ak. yang telah memberikan dukungan dan bantuan berupa pemikiran, bimbingan dan motivasi dengan penuh kesabaran dalam penulisan disertasi ini.

Ucapan terima kasih penulis sampaikan juga kepada yang terhormat :

1. Prof. Dr. H. Azhar Affandi S.E.,M.Sc, Selaku Rektor Universitas Pasundan Bandung.
2. Prof. Dr. Ir. H. Eddy Jusuf Sp, M.Si., M.Kom., IPU., ASEAN.Eng Selaku Direktur Pascasarjana Universitas Pasundan Bandung.
3. Prof. Dr. H. Atang Hermawan S.E.,M.Si.,Ak.,CSRS.,CSRA., Selaku Ketua Magister Ilmu Akuntansi Universitas Pasundan Bandung
4. Bapak Dr. Ridwan, M.Pd.,M.Ak. Selaku Sekretaris Prodi Magister Akuntansi Universitas Pasundan
5. Teristimewa penulis haturkan terima kasih yang tak terhingga kepada suami, anak tercinta yang senantiasa memberikan do'a restu kepada penulis.

6. Seluruh Staf Pengajar Program Pascasarjana Universitas Pasundan Bandung, yang telah banyak memberikan bekal ilmu pengetahuan yang berharga dan bermanfaat selama menempuh kuliah di Program Magister Akuntansi Universitas Pasundan Bandung.
7. Rekan-rekan mahasiswa Angkatan 2020 Program Magister Akuntansi Pascasarjana Universitas Pasundan Bandung.
8. Semua pihak yang tidak bisa penulis sebutkan satu-persatu yang sudah membantu penulis dalam menyelesaikan penulisan tesis ini.

Penulis tidak dapat membalas semua kebaikan yang telah mereka berikan, semoga segala amal kebaikan yang mereka berikan kepada penulis mendapat pahala yang berlipatganda dari Allah SWT. Aamiin.

**Bandung, Juli 2024**

Fauzia Nuraini

## DAFTAR PUSTAKA

- Anwar, M. (2019). *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan Perusahaan*. Prenadamedia Group.
- Asyati, S., & Farida, F. (2020). Pengaruh Good Corporate Governance, Leverage, Profitabilitas dan Kualitas Audit terhadap Praktik Manajemen Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Periode 2014-2018). *Journal of Economic, Management, Accounting and Technology*, 3(1), 36–48. <https://doi.org/10.32500/jematech.v3i1.1073>
- Damayanti, C. R., & Kawedar, W. (2018). Pengaruh Profitabilitas, Mekanisme Pemantauan dan Financial Distress Terhadap Manajemen Laba. *Diponegoro Journal of Accounting*, 7(4), 1–9.
- Darmawan. (2020). *Dasar-Dasar Memahami Rasio & Laporan Keuangan*. UNY Press.
- Dewi, L. S., & Abundanti, N. (2019). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Kepemilikan Institusional dan Kepemilikan Manajerial terhadap Nilai Perusahaan. *E-Jurnal Manajemen*, 8(10), 6099–6118.
- Diana, S. R. (2018). *Analisis Laporan Keuangan Dan Aplikasinya* (Edisi 1). In Media.
- Fahmi, Irham. (2017). *Analisis Laporan Keuangan*. Bandung: Alfabeta
- Fandriani, V., & Tunjung, H. (2019). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan, Dan Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Multiparadigma Akuntansi*, 1(2), 505–514.
- Febria, D. (2020). Pengaruh Leverage, Profitabilitas Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Manajemen Laba. *SEIKO: Journal of Management & Business*, 3(2), 65–77. <https://doi.org/10.37531/sejaman.v3i2.568>
- Felicya, C., & Sutrisno, P. (2020). Pengaruh Karakteristik Perusahaan, Struktur Kepemilikan Dan Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi*, 22(1), 129–138.
- Ghozali, I. (2018). *Structural Equation Modeling Metode Alternatif Dengan Partial Least Square* (Edisi 4). Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ghozali, I., & Latan, H. (2015). *Konsep, Teknik, Aplikasi Menggunakan Smart PLS 3.0 Untuk Penelitian Empiris*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.

- Hanafi, M., & Halim, A. (2018). Analisis Laporan Keuangan, Edisi Keempat. *Yogyakarta: UPP STIM YKPN*.
- Indirani, E., & Mildawati, T. (2019). Pengaruh Profitabilitas, Aktivitas, Likuiditas, Leverage Dan Arus Kas Terhadap Financial Distress Pada Perusahaan Telekomunikasi. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 8(4), 1–21.
- Inggriani, T., & Nugroho, P. I. (2020). Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi Profesi*, 11(2), 243–255.
- Janrosl, V. S. E., & Lim, J. (2019). Analisis Pengaruh Good Corporate Governance terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Perbankan yang terdaftar di BEI. *Owner: Riset & Jurnal Akuntansi*, 3(2), 226–238. <https://doi.org/10.33395/owner.v3i2.144>
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of The Firm: Managerial Behaviour, Agency Cost and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics*, 3(3), 305–360.
- Kurniawan, A. A., Hutadjulu, L. Y., & Simanjuntak, A. M. A. (2020). Pengaruh Manajemen Laba Dan Corporate Governance Terhadap Kecurangan Laporan Keuangan. *Jurnal Akuntansi & Keuangan Daerah*, 15(1), 1–14.
- Kusmayadi, D., Rudiana, D., & Badruzzaman, J. (2018). *Good Corporate Governance*. LPPM Universitas Siliwangi.
- Munthe, M. P. (2018). Pengaruh Independensi, Etika Audit Dan Fee Audit Terhadap Kualitas Audit Akuntan Publik Di Kalimantan Timur. *Jurnal Akuntansi*, 1(1).
- Padmanty, S. (2016). Analisis Manajemen Laba Pada Laporan Keuangan Perbankan Syariah. *Jurnal Manajemen Dan Bisnis*, 14(2).
- Paramitha, D. K. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 9(2), 1–18.
- Premananda, N. L. P. U., Budiarta, I. K., Suprasto, H. B., & Badera, I. D. N. (2019). Fraud Diamond Analysis In Detecting Fraudulent Financial Reporting (Study On Indonesian Capital Market). *International Journal of Sciences: Basic And Applied Research*, 47(2), 84–95.



- Rahmawati, A. S., & Nurmala, P. (2019). Pengaruh Fraud Pentagon Terhadap Deteksi Kecurangan Laporan Keuangan (Studi Empiris Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2017). *Tangible Journal*, 4(2), 200–2013.
- Revika, P. (2019). Analisis Fraud Pentagon Dalam Mendeteksi Financial Statement Fraud Pada Sektor Perbankan Yang Terdaftar Di BEI Periode 2015-2017. *Darmajaya Bandar Lampung*, 65–77.
- Rivandi, M. (2018). Pengaruh Intellectual Capital Disclosure, Kinerja Keuangan dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Pundi*, 2(1), 41–54.
- Sari, N. P., & Khafid, M. (2020). Peran Kepemilikan Manajerial dalam Memoderasi Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan, Kebijakan Dividen Terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan BUMN. *Moneter: Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 7(2), 222–231.
- Sucipto, H., & Zulfa, U. (2021). Pengaruh Good Corporate Governance, Financial Distress Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba. *JAD: Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan Dewantara*, 4(1), 13–22.
- Sugiyono. (2019). *Metode Penelitian Kuantitatif dan Kualitatif dan R&D*. Bandung: Alfabeta.
- Suheny, E. (2019). Pengaruh Corporate Governance, Ukuran Perusahaan, Leverage Dan Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Ekonomi Vokasi*, 2(1), 26–43.
- Sulistiawan, D., Januarsi, Y., & Alvia, L. (2015). *Creative Accounting: Mengungkap Manajemen Laba Dan Skandal Akuntansi*. Salemba Empat.
- Tandelilin, E. (2017). *Pasar Modal Manajemen Portofolio & Investasi*. PT Kanisius.
- Tandiontong, M. (2018). *Kualitas Audit Dan Pengukurannya*. Alfabeta.
- www.cnbcindonesia.com. (2020, March 16). *Erick: Laba Bank-bank BUMN Tergerus 40% Akibat Covid-19*. <https://www.cnbcindonesia.com/Market/20201201134620-17-206022/Erick-Laba-Bank-Bank-Bumn-Tergerus-40-Akibat-Covid-19>.
- www.cnbcindonesia.com. (2023a, March 16). *Diobral Asing! Begini Nasib Empat Saham Raksasa Perbankan*. <https://www.cnbcindonesia.com/Market/20230109070414-17-403800/Diobral-Asing-Begini-Nasib-Empat-Saham-Raksasa-Perbankan>.

www.cnbcindonesia.com. (2023b, March 16). *Saham Ambles & Bebani IHSG, Valuasi Bank Big 4 Lenyap Rp161 T*. [https://www.cnbcindonesia.com/research/20230111042237-128-404476/Saham-Ambles-Bebani-Ihsg-Valuasi-Bank-Big-4-Lenyap-Rp161-t](https://www.cnbcindonesia.com/research/20230111042237-128-404476/saham-ambles-bebani-ihsg-valuasi-bank-big-4-lenyap-rp161-t).