

PENGARUH *ENVIRONMENTAL, SOCIAL, AND GOVERNANCE* (ESG) INDEX, *FINANCIAL DISTRESS*, DAN KEPEMILIKAN MANAJERIAL TERHADAP MANAJEMEN LABA

ANISA YUNIAWATI

1706621064



Skripsi ini disusun sebagai salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Jakarta

PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA

2025

**THE INFLUENCE OF ENVIRONMENTAL, SOCIAL, AND
GOVERNANCE (ESG) INDEX, FINANCIAL DISTRESS, AND
MANAJERIAL OWNERSHIP ON EARNINGS MANAGEMENT**

ANISA YUNIAWATI

1706621064



**This Thesis is Prepared as One of the Requirements to Get a Bachelor of
Accounting Degree at The Faculty of Economics and Business State University
of Jakarta**

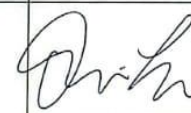
STUDY PROGRAM OF S1 ACCOUNTING

FACULTY OF ECONOMICS AND BUSINESS

STATE UNIVERSITY OF JAKARTA

2025

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI Penanggung Jawab Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Jakarta  Prof. Dr. Mohamad Rizan, S.E., M.M. NIP. 197206272006041001			
No	Nama	Tanda Tangan	Tanggal
1	Dwi Handarini, S.Pd., M.Ak. NIP. 198907312015042004 (Ketua Sidang)		30/07/2025
2	Dr. Etty Gurendrawati, M.Si, M.Ak NIP. 196803141992032002 (Penguji 1)		29/07/2025
3	Dwi Kismayanti Respati, S.Pd., M.Ak NIP. 198901052020122016 (Penguji 2)		25/07/2025
4	Prof. Dr. I Gusti Ketut Agung Ulupui, S.E., M.Si., Ak., CA NIP. 196612131993032003 (Pembimbing 1)		28/07/2025
5	Gentiga Muhammad Zairin, S.E., M.Ak., CA, CPSAK NIP. 19930516202231009 (Pembimbing 2)		28/07/2025
Nama : Anisa Yuniawati No. Registrasi : 1706621064 Program Studi : S1 Akuntansi Tanggal Lulus : 15 Juli 2025			

*Catatan : - diketik dengan huruf times new roman ukuran 12
 - dibuat rangkap dua tanda tangan asli dengan bolpoint warna biru*

LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI



KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI, SAINS DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
UPT PERPUSTAKAAN

Jalan Rawamangun Muka Jakarta 13220
Telepon/Faksimili: 021-4894221
Laman: lib.unj.ac.id

LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademika Universitas Negeri Jakarta, yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Anisa Yuniawati
NIM : 1706621064
Fakultas/Prodi : Fakultas Ekonomi dan Bisnis/ S1 Akuntansi
Alamat email : anisayuniawati3@gmail.com

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada UPT Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta, Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif atas karya ilmiah:

☒ Skripsi ☐ Tesis ☐ Disertasi ☐ Lain-lain (.....)

yang berjudul :

Pengaruh *Environmental, Social, and Governance Index*, *Financial Distress*, dan Kepemilikan Manajerial

terhadap Manajemen Laba

Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini UPT Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta berhak menyimpan, mengalihmediakan, mengelolanya dalam bentuk pangkalan data (*database*), mendistribusikannya, dan menampilkan/mempublikasikannya di internet atau media lain secara *fulltext* untuk kepentingan akademis tanpa perlu meminta ijin dari saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan atau penerbit yang bersangkutan.

Saya bersedia untuk menanggung secara pribadi, tanpa melibatkan pihak Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta, segala bentuk tuntutan hukum yang timbul atas pelanggaran Hak Cipta dalam karya ilmiah saya ini.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 25 Juli 2025

Penulis

(Anisa Yuniawati)

PERNYATAAN BEBAS PLAGIARISME

PERNYATAAN BEBAS PLAGIARISME

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Anisa Yuniawati
TTL : Jakarta, 13 Juni 2003
Jurusan/Fakultas : S1 Akuntansi/ Ekonomi dan Bisnis
Kampus : Universitas Negeri Jakarta

Dengan ini saya menyatakan:

1. Skripsi ini merupakan karya asli yang saya buat dan belum pernah digunakan oleh pihak manapun untuk memperoleh gelar sarjana, baik di lingkungan Universitas Negeri Jakarta maupun di Perguruan Tinggi lainnya.
2. Skripsi ini belum pernah dipublikasikan, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila di kemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran, saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar sarjana yang telah diperoleh, serta sanksi lain sesuai dengan peraturan yang berlaku di Universitas Negeri Jakarta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, untuk dapat digunakan sebagaimana mestinya.

Jakarta, 25 Juli 2025

Yang Membuat Pernyataan



Anisa Yuniawati

NIM. 1706621064

ABSTRAK

Anisa Yuniawati. 1706621064. Pengaruh *Environmental, Social, And Governance (ESG) Index, Financial Distress*, Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Manajemen Laba. Skripsi. Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Negeri Jakarta. 2025.

Penelitian ini bertujuan untuk memberikan bukti empiris mengenai pengaruh ESG, Financial Distress, dan kepemilikan manajerial terhadap manajemen laba. Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif. Populasi dari penelitian ini adalah perusahaan yang terdaftar pada Katadata ESG Index tahun 2024 sebanyak 268 perusahaan. Pemilihan sampel dilakukan melalui metode purposive sampling, sehingga diperoleh sampel 180 perusahaan sektor non-financial yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2023. Data dalam digunakan merupakan data sekunder. Teknik analisis data pada penelitian ini menggunakan analisis regresi linear berganda dan data diolah menggunakan Stata Versi 17.

Hasil Penelitian menunjukkan, bahwa ESG Index memiliki pengaruh negatif terhadap manajemen laba. financial distress menunjukkan pengaruh positif terhadap manajemen laba dan kepemilikan manajerial tidak berpengaruh terhadap manajemen laba. Hasil penelitian ESG Index, Financial Distress, dan kepemilikan manajerial memiliki pengaruh terhadap manajemen laba.

Implikasi dari penelitian ini menunjukkan bahwa perusahaan perlu memperkuat penerapan ESG untuk menekan praktik manajemen laba. Temuan bahwa *financial distress* mendorong praktik manajemen laba menunjukkan perlunya perhatian manajemen dan regulator terhadap transparansi keuangan saat perusahaan dalam tekanan keuangan. Sementara itu, tidak ditemukannya pengaruh kepemilikan manajerial mengindikasikan bahwa struktur kepemilikan saja belum cukup untuk mengendalikan manajemen laba, sehingga dibutuhkan mekanisme pengawasan tambahan guna meningkatkan kualitas pelaporan keuangan.

Kata kunci : manajemen laba, esg, financial distress, kepemilikan manajerial

ABSTRACT

Anisa Yuniawati. 1706621064. *The Effect of the Environmental, Social, and Governance (ESG) Index, Financial Distress, and Managerial Ownership on Earnings Management*. Thesis. Accounting Study Program, Faculty of Economics and Business, Jakarta State University. 2025.

This study aims to provide empirical evidence regarding the effect of ESG, Financial Distress, and managerial ownership on earnings management. This study uses quantitative methods. The population of this study is 268 companies listed on the Katadata ESG Index in 2024. The sample was selected using a purposive sampling method, resulting in a sample of 180 non-financial sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2023. The data used is secondary data. The data analysis technique in this study uses multiple linear regression analysis, and the data is processed using Stata Version 17.

The results show that the ESG Index has a negative effect on earnings management. Financial distress has a positive effect on earnings management, while managerial ownership has no effect on earnings management. The research findings show that the ESG Index, financial distress, and managerial ownership have an influence on earnings management.

The implications of this study indicate that firms should enhance the implementation of ESG practices as a strategy to reduce earnings management. The finding that financial distress is positively associated with earnings management suggests that both management and regulators need to give greater attention to financial transparency, particularly when firms are experiencing financial difficulties. Furthermore, the insignificant effect of managerial ownership implies that ownership structure alone may be insufficient to constrain earnings management, thereby highlighting the need for additional governance and monitoring mechanisms to ensure the quality of financial reporting.

Keywords : earnings management, esg, financial distress, managerial ownership

KATA PENGANTAR

Puji syukur Peneliti panjatkan kepada Tuhan Y.M.E., yang telah memberikan rahmat dan kasih-Nya, sehingga skripsi dengan judul “Pengaruh ESG Index, *Financial Distress*, dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Manajemen Laba” ini dapat terselesaikan dengan baik dan tepat waktu.

Skripsi ini merupakan laporan hasil penelitian yang telah dilakukan oleh Peneliti terkait dengan faktor-faktor yang dianggap dapat memengaruhi praktik manajemen laba pada perusahaan, yang meliputi ESG Index, *Financial Distress*, dan Kepemilikan Manajerial. Selain itu, skripsi ini disusun guna memenuhi salah satu syarat mendapatkan gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Negeri Jakarta.

Dalam proses penyusunan skripsi ini, Peneliti telah mendapatkan banyak bantuan dari berbagai pihak baik dalam bentuk doa, tenaga, maupun ide pemikiran. Oleh karena itu, Peneliti ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Orang tua dan keluarga yang telah memberikan dukungan baik secara moril maupun materil selama peneliti menempuh pendidikan;
2. Prof. Dr. Mohamad Rizan, S.E, M.M. Selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Jakarta;
3. Dwi Handarini, S.Pd, M.Ak, selaku Koordinator Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Jakarta;

4. Prof. Dr. IGKA Ulupui, S.E., M.Si., Ak., CA dan Gentiga Muhammad Zairin, S.E., M.Ak., CA, CPSAK, selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan arahan dan masukan selama penyusunan skripsi ini;
5. Segenap dosen pengajar Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Jakarta yang telah memberikan pengetahuan dan ilmu yang bermanfaat bagi peneliti selama masa perkuliahan;
6. Teman-teman S1 Akuntansi A 2021 Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Jakarta yang telah memberikan dukungan dalam penyusunan skripsi ini;
7. Teman-teman FGD Study Case, Pejuang Semhas, KKB, dan Arcas yang juga telah memberikan dukungan serta doa dalam proses penyusunan skripsi ini;

Peneliti menyadari masih terdapat kekurangan pada skripsi ini. Oleh karena itu, kritik dan saran yang membangun sangat diharapkan guna menjadikan skripsi ini lebih baik lagi. Semoga skripsi ini dapat menambah pengetahuan dan wawasan untuk banyak pihak.

Jakarta, 10 Juli 2025

Peneliti

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	iii
LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI.....	iv
PERNYATAAN BEBAS PLAGIARISME.....	v
ABSTRAK	vi
<i>ABSTRACT</i>	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang Penelitian	1
1.2. Pertanyaan Penelitian	21
1.3. Tujuan Penelitian.....	21
1.4. Manfaat Penelitian.....	21
BAB II KAJIAN PUSTAKA.....	25
2.1. Teori Pendukung	25
2.1.1. Teori Keagenan.....	25

2.1.2. Teori Stakeholder.....	26
2.1.3. Manajemen Laba.....	28
2.1.4. <i>Environmental, Social and Government (ESG)</i>	38
2.1.5. Konsep Katadata ESG Index	43
2.1.6. <i>Financial distress</i>	45
2.1.7. Kepemilikan Manajerial	53
2.2. Kerangka Teori dan Pengembangan Hipotesis	55
2.2.1. Telaah Penelitian Terdahulu	55
2.2.2. Pengembangan Hipotesis.....	71
2.2.3. Kerangka Konseptual.....	78
BAB III METODE PENELITIAN.....	79
3.1. Unit Analisis, Populasi, dan Sampel	79
3.2. Teknik Pengumpulan Data	80
3.3. Operasionalisasi Variabel.....	81
3.3.1. Variabel Dependen (ESG Index).....	81
3.3.2. Variabel Independen (X)	83
3.4. Teknik Analisis Data	88
3.4.1. Analisis Statistik Deskriptif	88
3.4.2. Uji Asumsi Klasik.....	88
3.4.3. Analisis Regresi Berganda.....	90

3.5. Uji Hipotesis.....	91
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	93
4.1. Hasil Penelitian.....	93
4.1.1. Deskripsi Data.....	93
4.1.2. Perhitungan Manajemen Laba	94
4.1.3. Analisis Deskriptif	99
4.1.4. Uji Asumsi Klasik.....	102
4.2. Uji Hipotesis	104
4.2.1. Uji Koefisien Determinasi (R²)	105
4.2.2. Uji Signifikan Simultan (Uji Statistik f).....	106
4.2.3. Uji Signifikansi Parsial (Uji Statistik t).....	106
4.3. Pembahasan	108
4.3.1. Pengaruh ESG Index Terhadap Manajemen Laba.....	108
4.3.2. Pengaruh <i>Financial Distress</i> Terhadap Manajemen Laba.....	110
4.3.3. Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap Manajemen Laba	112
BAB V KESIMPULAN.....	114
5.1. Kesimpulan	114
5.2. Implikasi	116
5.2.1. Implikasi Teoritis.....	116
5.2.2. Implikasi Praktis	117

5.3. Keterbatasan Penelitian.....	118
5.4. Rekomendasi Bagi Peneliti Selanjutnya.....	119
DAFTAR PUSTAKA	120
LAMPIRAN – LAMPIRAN.....	130



DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Pengukuran Financial distress PT Garuda Indonesia Tbk 2017-2023..	17
Tabel 3. 2 Operasional Variabel.....	87
Tabel 4. 1 Rincian Perolehan Sampel Penelitian	94
Tabel 4. 2 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	99
Tabel 4. 3 Hasil Uji Normalitas Skewnness Kurtosis	102
Tabel 4. 4 Hasil Uji Normalitas Shapiro-Wilk.....	103
Tabel 4. 5 Hasil Uji Multikolonieritas	103
Tabel 4. 6 Hasil Uji Heteroskedasticity	104
Tabel 4. 7 Hasil Uji Regresi Linear Berganda	104
Tabel 4. 8 Hasil Uji Koefisien Determinasi	105
Tabel 4. 9 Rangkuman Pengujian Hipotesis	108
Tabel 4. 10 Sampel perusahaan untuk ESG terhadap Manajemen Laba	109

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1-Daftar Sampel.....	130
Lampiran 2 – Perhitungan Manajemen Laba	141
Lampiran 3 – ESG Index (KESGI 2024)	198
Lampiran 4 - Tabel Daftar Indikator, dan Aspek penyusun KESGI 2024.....	206
Lampiran 5 – Menghitung <i>Financial Distress</i>	209
Lampiran 6 – Kepemilikan Manajerial	234
Lampiran 7 – Output Stata	243
Lampiran 8 – Kartu Konsultasi Bimbingan Sempro.....	245
Lampiran 9 – Kartu Konsultasi Bimbingan Skripsi.....	246
Lampiran 10 – Format saran dan perbaikan Seminar Proposal	247
Lampiran 11 – Format saran dan perbaikan Skripsi	248
Lampiran 12 – Persetujuan Skripsi	249
Lampiran 13 – Persetujuan Dosen Pembimbing.....	250
Lampiran 14 – Hasil Turnitin.....	251