

PENGARUH MANAJEMEN LABA, *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* (GCG) DAN PENGUNGKAPAN *SUSTAINABILITY REPORT* TERHADAP KINERJA KEUANGAN PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DALAM LQ45 DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) TAHUN 2019-2023

GABRIEL OKTHIARENSI

1701618127



Skripsi ini disusun sebagai salah satu persyaratan mendapatkan Gelar Sarjana Pendidikan pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Jakarta

PROGRAM STUDI PENDIDIKAN EKONOMI

KONSENTRASI PENDIDIKAN AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA

2025

***THE EFFECT OF EARNINGS MANAGEMENT, GOOD CORPORATE
GOVERNANCE (GCG) AND DISCLOSURE OF SUSTAINABILITY
REPORTS ON FINANCIAL PERFORMANCE IN COMPANIES LISTED IN
LQ45 ON INDONESIA STOCK EXCHANGE FOR THE 2019-2023 PERIOD***

GABRIEL OKTHIARENSI

1701618127



***This Thesis is Written as One of the Requirements for Obtaining a Bachelor
Degree of Education Degree at Faculty of Economic and Business State
University of Jakarta***

ECONOMIC EDUCATION STUDY PROGRAM

CONCENTRATION OF ACCOUNTING EDUCATION

FACULTY OF ECONOMIC AND BUSINESS

STATE UNIVERSITY OF JAKARTA

2025

ABSTRAK

Gabriel Okthiarensi, 1701618127. Pengaruh Manajemen Laba, *Good Corporate Governance* (GCG) dan Pengungkapan *Sustainability Report* terhadap Kinerja Keuangan pada Perusahaan yang Terdaftar dalam LQ45 di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2019-2023. Skripsi. Jakarta: Program Studi Pendidikan Ekonomi. Konsentrasi Pendidikan Akuntansi. Fakultas Ekonomi dan Bisnis. Universitas Negeri Jakarta. 2025.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh manajemen laba, *good corporate governance* (GCG) dan pengungkapan *sustainability report* terhadap kinerja keuangan yang diproksikan oleh ROA pada perusahaan yang terdaftar LQ45 di BEI tahun 2019-2023. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder yakni laporan tahunan dan laporan berkelanjutan (*sustainability report*) perusahaan yang terdaftar LQ45 selama 5 periode yang diperoleh melalui laman resmi perusahaan dan laman resmi Bursa Efek Indonesia. Penelitian ini diolah menggunakan software *Eviews* 12 dengan metode analisis regresi berganda. Populasi penelitian ini adalah seluruh perusahaan yang terdaftar LQ45 di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2019-2023 sebanyak 19 perusahaan, dengan akhir 12 perusahaan yang menjadi sampel menggunakan teknik *purposive sampling*. Hasil penelitian ini menyimpulkan bahwa manajemen laba berpengaruh positif signifikan terhadap kinerja keuangan. GCG yang diproksikan oleh kepemilikan institusional berpengaruh positif terhadap kinerja keuangan, komisaris independen dan komite audit tidak berpengaruh terhadap kinerja keuangan. Pengungkapan *sustainability report* tidak berpengaruh terhadap kinerja keuangan. Serta manajemen laba, GCG dan pengungkapan *sustainability report* secara simultan berpengaruh positif signifikan terhadap kinerja keuangan. Mekanisme GCG dapat mengawasi praktik manajemen laba sehingga dapat mempengaruhi peningkatan kinerja keuangan dan meningkatkan kualitas pengungkapan *sustainability report*.

Kata kunci: Manajemen Laba, *Good Corporate Governance* (GCG), Pengungkapan *Sustainability Report*, Kinerja Keuangan, ROA

ABSTRACT

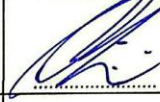
Gabriel Okthiarensi. 1701618127. The Effect of Earning Management, Good Corporate Governance (GCG) and Disclosure of Sustainability Reports on Financial Performance in Companies Listed in LQ45 on Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2019-2023 Period. Thesis. Jakarta: Economic Education Program. Accounting Education. Faculty of Economy and Business. State University of Jakarta. 2025.

The purpose of this study is to determine the effect of earning management, good corporate governance (GCG) and disclosure of sustainability report on financial performance, as proxied by ROA, in companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2019-2023. The data used in this study are secondary data, namely annual reports and sustainability reports of companies listed on the LQ45 for 5 periods, obtained from the company's official website and the official website of the Indonesia Stock Exchange. This study was processed using Eviews 12 software with a multiple regression analysis method. The population of this study was all 19 companies listed on the LQ45 in the Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2019-2023, with 12 companies being sampled using a purposive sampling technique. The results of this study concluded that earnings management had a significant positive effect on financial performance. GCG, as proxied by institutional ownership, had a positive effect on financial performance, independent commissioners did not have a significant positive effect on financial performance, and the audit committee did not have a significant positive effect on financial performance. Disclosure of sustainability report does not have a significant positive effect on financial performance. Earnings management, GCG, and sustainability report disclosure simultaneously have a significant positive effect on financial performance. The GCG mechanism can monitor earnings management practices so that it can influence improvements in financial performance and improve the quality of sustainability report disclosures.

Keywords: Earnings Management, Good Corporate Governance (GCG), Disclosure of Sustainability Report, Financial Performance, ROA

LEMBAR PENGESAHAN

Lembar Pengesahan Skripsi

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI			
Penanggung Jawab Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis  Prof. Dr. Mohamad Rizan, S.E., M.M. NIP 197206272006041001			
No	Nama	Tanda Tangan	Tanggal
1	Ati Sumiati, MM NIP 197906102008012028 (Ketua Sidang)		30 JULI 2025
2	Prof. Dr. Mardi, M.Si NIP 196003011987031001 (Penguji 1)		31 JULI 2025
3	Dwi Handarini, S.Pd., M.Ak NIP 198907312015042004 (Penguji 2)		4 AGUSTUS 2025
4	Dr. Achmad Fauzi, S.Pd., M.Ak NIP 197705172010121002 (Pembimbing 1)		4 AGUSTUS 2025
5	Unggul Purwohedji, M.Si., Ph.D NIP 197908142006041002 (Pembimbing 2)		14 AGUSTUS 2025
Nama : Gabriel Okthiarensi No. Registrasi : 1701618127 Program Studi : Pendidikan Ekonomi Konsentrasi Pendidikan Akuntansi Tanggal Lulus : 28 Juli 2025			

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

F072020

LEMBAR PERSETUJUAN SIDANG



KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI, SAINS,
DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Kampus Universitas Negeri Jakarta, Gedung SFD Tower B, Jalan Rawamangun Muka, Jakarta 13220
Telepon (021) 4721227, Fax: (021) 4706285, Surat Elektronik: fe@unj.ac.id
Laman: fe.unj.ac.id

SURAT PERSETUJUAN SIDANG SKRIPSI

Kami, yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Dr. Achmad Fauzi, S.Pd., M.Ak
NIP/NIDK : 197705172010121002
Bertindak sebagai : Dosen Pembimbing I

Nama : Unggul Purwohedi, M.Si., Ph.D
NIP/NIDK : 197908142006041002
Bertindak sebagai : Dosen Pembimbing II

Memberikan persetujuan kepada mahasiswa di bawah ini:

Nama : Gabriel Okthiarensi
No. Registrasi : 1701618127
Program Studi : Pendidikan Ekonomi
Judul Skripsi : Pengaruh Manajemen Laba, *Good Corporate Governance* (GCG) dan Pengungkapan *Sustainability Report* Terhadap Kinerja Keuangan pada Perusahaan yang Terdaftar Dalam LQ45 di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2019-2023

untuk mengikuti Sidang Skripsi.

Jakarta, 23 Juli 2025

Dosen Pembimbing I

Dosen Pembimbing II

Dr. Achmad Fauzi, S.Pd., M.Ak
NIP/NIDK. 197705172010121002

Unggul Purwohedi, M.Si., Ph.D
NIP/NIDK. 197908142006041002

Mengetahui,
Koord. Program Studi Pendidikan Ekonomi

Dr. Suparno, S.Pd., M.Pd
NIP. 197908282014041001

Keterangan:

1. Formulir harus diketik
2. Tanda tangan harus asli

PERNYATAAN ORISINALITAS

PERNYATAAN ORISINALITAS

Dengan ini saya menyatakan bahwa:

1. Skripsi ini merupakan hasil karya asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik sarjana, baik di Universitas Negeri Jakarta maupun Perguruan Tinggi lain.
2. Skripsi ini belum 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, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang diperoleh, serta sanksi lainnya sesuai dengan nama yang berlaku di Universitas Negeri Jakarta.

Jakarta, 30 Juli 2025

Yang Membuat Pernyataan



Gabriel Okthiarensi

No. Reg. 1701618127

LEMBAR 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 : Gabriel Okthiarensi
NIM : 1701618127
Fakultas/Prodi : Fakultas Ekonomi dan Bisnis/Pendidikan Ekonomi
Konsentrasi Pendidikan Akuntansi
Alamat email : gabrielokthiarensi02@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 MANAJEMEN LABA, GOOD CORPORATE GOVERNANCE (GCG) DAN PENGUNGKAPAN SUSTAINABILITY REPORT TERHADAP KINERJA KEUANGAN PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DALAM LQ45 DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) TAHUN 2019-2023

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, 8 Agustus 2025

Penulis

(Gabriel Okthiarensi)

LEMBAR MOTTO DAN PERSEMBAHAN

“Hati manusia memikir-mikirkan jalannya, tetapi TUHANlah yang menentukan arah langkahnya.”

(Amsal 16:9)

“Janganlah hendaknya kamu kuatir tentang apapun juga, tetapi nyatakanlah dalam segala hal keinginanmu kepada Allah dalam doa dan permohonan dengan ucapan syukur. Damai sejahtera Allah, yang melampaui segala akal, akan memelihara hati dan pikiranmu dalam Kristus Yesus.”

(Filipi 4:6-7)

Puji Tuhan saya ucapkan kepada Allah Bapa, Tuhan Yesus Kristus dan juga Bunda Maria karena atas berkat-Nya yang melimpah serta atas penyertaan-Nya yang tiada habisnya kepada saya sehingga pada akhirnya Skripsi ini mampu terselesaikan dengan baik. Skripsi ini saya persembahkan untuk kedua orang tua saya yang sangat saya cintai, papa saya yang sudah berada di surga dan mama saya Wahyuni, yang tidak pernah lelah memberikan kasih sayang dan pengorbanan, doa dan kesabaran yang luar biasa kepada saya. Tak lupa juga dukungan dari kakak saya tersayang, Mbak Feli yang turut menjadi pendorong utama selama proses penulisan. Terima kasih juga yang sebesar-besarnya saya haturkan kepada kedua dosen pembimbing, teman-teman dan sahabat penulis termasuk teman-teman Pendidikan Akuntansi 2018, yang telah membantu penulis dalam menyusun Skripsi ini. Dan yang tidak kalah penting, terima kasih kepada diri sendiri karena telah berjuang dan tidak menyerah dalam menghadapi berbagai macam rintangan dan tantangan hingga skripsi ini berhasil diselesaikan.

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa karena atas berkat dan rahmat-Nya penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi yang berjudul “Pengaruh Manajemen Laba, *Good Corporate Governance* (GCG) dan Pengungkapan *Sustainability Report* terhadap Kinerja Keuangan pada Perusahaan yang Terdaftar dalam LQ45 di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2019-2023” dengan baik. Adapun skripsi ini disusun untuk memenuhi persyaratan akademik dalam menyelesaikan studi di Program Studi Pendidikan Ekonomi, Konsentrasi Pendidikan Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Negeri Jakarta. Dalam penyusunan skripsi ini, penulis menemui beberapa kendala yang pada akhirnya dapat terselesaikan dengan baik melalui bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Tuhan Yesus Kristus dan Bunda Maria, atas segala berkat dan penyertaan-Nya yang selalu menolong dan menyertainya umatnya.
2. Prof. Dr. Mohamad Rizan, S.E., M.M., selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta.
3. Dr. Suparno, S.Pd., M.Pd, selaku Koordinator Prodi Pendidikan Ekonomi Universitas Negeri Jakarta.
4. Ati Sumiati, S.Pd, M.M., selaku Koordinator Prodi Pendidikan Akuntansi Universitas Negeri Jakarta.
5. Dr. Achmad Fauzi, S.Pd., M.Ak., selaku Dosen Pembimbing I yang telah senantiasa mengarahkan dan membimbing penulis dalam menyusun skripsi ini.
6. Unggul Purwohedi, M.Si, Ph.D., selaku Dosen Pembimbing II yang telah senantiasa mengarahkan dan membimbing penulis dalam menyusun skripsi ini.
7. Seluruh jajaran dosen di Fakultas Ekonomi yang telah memberikan ilmu selama proses perkuliahan.

8. Keluarga, terutama papa di surga, mama dan kakak yang telah memberikan doa dan dukungan penuh kepada penulis.
9. Teman-teman penulis lainnya, termasuk dari Pendidikan Akuntansi 2018, terutama Madyana Ayu Utami, Achmad Faisal, Ina Aprilia Kartika, Helen Carolyn dan lainnya yang tidak bisa penulis sebutkan satu per satu, yang senantiasa memberikan bantuan, saran dan motivasi dalam penyusunan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa penyusunan Skripsi ini masih memiliki banyak kekurangan dan jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, penulis memohon maaf atas segala kekurangan yang ada. Dan penulis juga menerima secara terbuka kritik maupun saran yang membangun guna memperbaiki laporan penelitian ini. Penulis berharap semoga laporan penelitian ini dapat bermanfaat bagi penulis dan bagi pihak-pihak pembaca umumnya.

Jakarta, 30 Juli 2025

Gabriel Okthiarensi

DAFTAR ISI

ABSTRAK	i
ABSTRACT	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
LEMBAR PERSETUJUAN SIDANG	iv
PERNYATAAN ORISINALITAS.....	v
LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI	vi
LEMBAR MOTTO DAN PERSEMBAHAN	vii
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Pertanyaan Penelitian.....	10
1.3 Tujuan Penelitian	10
1.4 Manfaat Penelitian	11
BAB II KAJIAN PUSTAKA	13
2.1 Teori Pendukung.....	13
2.1.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	13
2.1.2 Teori Sinyal (<i>Signalling Theory</i>)	15
2.1.3 Kinerja Keuangan	16
2.1.4 Manajemen Laba.....	22

2.1.5	Good Corporate Governance (GCG)	27
2.1.6	Pengungkapan Sustainability Report	36
2.2	Hasil Penelitian Terdahulu dan Gap Penelitian	40
2.3	Pengembangan Hipotesis	58
2.4	Kerangka Konseptual.....	64
BAB III METODOLOGI PENELITIAN		66
3.1	Tempat dan Waktu Penelitian.....	66
3.2	Desain Penelitian	66
3.3	Populasi dan Sampel	67
3.3.1	Populasi.....	67
3.3.2	Sampel	67
3.4	Operasional Variabel Penelitian	68
3.4.1.	Variabel Dependen	68
3.4.1.	Variabel Independen	69
3.5	Teknik Analisis Data	75
3.5.1.	Analisis Statistik Deskriptif.....	75
3.5.2.	Analisis Regresi Linear Berganda	76
3.5.3.	Uji Model.....	77
3.5.4.	Uji Asumsi Klasik.....	79
3.5.5.	Uji Hipotesis	81
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		83
4.1	Deskripsi Data.....	83
4.1.1.	Kinerja Keuangan (<i>Return on Assets (ROA)</i>).....	84
4.1.2.	Manajemen Laba.....	86
4.1.3.	Good Corporate Governance (GCG)	87

4.1.4.	Pengungkapan Sustainability Responsibility	92
4.2	Hasil Penelitian	94
4.2.1	Pengujian Model Regresi	94
4.2.2	Analisis Regresi Linear Berganda	98
4.2.3	Uji Asumsi Klasik	100
4.2.4	Uji Hipotesis	105
4.3	Pembahasan	111
4.3.1	Pengaruh Manajemen Laba terhadap Kinerja Keuangan (ROA) ..	111
4.3.2	Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Kinerja Keuangan (ROA)	114
4.3.3	Pengaruh Komisaris Independen terhadap Kinerja Keuangan (ROA)	115
4.3.4	Pengaruh Komite Audit terhadap Kinerja Keuangan (ROA)	117
4.3.5	Pengaruh Pengungkapan <i>Sustainability Report</i> terhadap Kinerja Keuangan (ROA)	119
4.3.6	Pengaruh Manajemen Laba, <i>Good Corporate Governance</i> (GCG) dan Pengungkapan <i>Sustainability Report</i> Terhadap Kinerja Keuangan	120
BAB V	PENUTUP	123
5.1	Kesimpulan	123
5.2	Implikasi	124
5.3	Keterbatasan Penelitian	125
5.4	Saran	126
DAFTAR PUSTAKA		127
LAMPIRAN-LAMPIRAN		134

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Konseptual	64
Gambar 4. 1 Histogram Return on Assets (ROA).....	86
Gambar 4. 2 Histogram Manajemen Laba	87
Gambar 4. 3 Histogram Kepemilikan Institusional.....	89
Gambar 4. 4 Histogram Komisaris Independen.....	90
Gambar 4. 5 Histogram Komite Audit.....	92
Gambar 4. 6 Histogram Pengungkapan Sustainability Report.....	93
Gambar 4. 7 Hasil Uji Normalitas Sebelum Outlier	102
Gambar 4. 8 Hasil Uji Normalitas Setelah Outlier	103



DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Return on Assets (ROA) Perusahaan yang Terindeks LQ45 Tahun 2019 – 2023	4
Tabel 2. 1 Hasil Penelitian Terdahulu.....	45
Tabel 3. 1 Jumlah Sampel Penelitian	68
Tabel 4. 1 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	84
Tabel 4. 2 Distribusi Frekuensi Return on Assets (ROA).....	85
Tabel 4. 3 Distribusi Frekuensi Manajemen Laba	86
Tabel 4. 4 Distribusi Frekuensi Kepemilikan Institusional.....	88
Tabel 4. 5 Distribusi Frekuensi Komisaris Independen.....	90
Tabel 4. 6 Distribusi Frekuensi Komite Audit.....	91
Tabel 4. 7 Distribusi Frekuensi Pengungkapan Sustainability Report.....	93
Tabel 4. 8 Hasil Uji Chow.....	94
Tabel 4. 9 Hasil Uji Haussman	95
Tabel 4. 10 Hasil Uji Langrange-Multiplier (LM).....	97
Tabel 4. 11 Random Effect Model (REM).....	98
Tabel 4. 12 Hasil Uji Multikolinieritas	104

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Kartu Konsultasi	134
Lampiran 2. Format Saran dan Perbaikan SUP	135
Lampiran 3. Format Saran dan Perbaikan Skripsi	136
Lampiran 4. Daftar Populasi Penelitian	137
Lampiran 5. Daftar Sampel Penelitian	138
Lampiran 6. Indikator Pengungkapan Sustainability Report	139
Lampiran 7. Data Penelitian.....	147
Lampiran 8. Hasil Uji Common Effect Model	149
Lampiran 9. Hasil Uji Fixed Effect Model	149
Lampiran 10. Hasil Uji Random Effect Model.....	150
Lampiran 11. Hasil Uji Chow	151
Lampiran 12. Hasil Uji Hausman	152
Lampiran 13. Hasil Uji Langrange-Multiplier (LM)	153
Lampiran 14. Hasil Uji Normalitas.....	154
Lampiran 15. Hasil Uji Multikolinieritas.....	155
Lampiran 16. Hasil Uji Hipotesis	155
Lampiran 17. Hasil Turnitin.....	156
Lampiran 18. Riwayat Hidup.....	157