

## BAB V

### PENUTUP

#### A. Kesimpulan

Berdasarkan hasil penelitian dan pembahasan dari persamaan regresi data panel yang telah dilakukan mengenai pengaruh *corporate social responsibility*, kinerja keuangan, dan pengungkapan lingkungan perusahaan terhadap manajemen laba dengan *corporate governance* sebagai variabel moderasi pada perusahaan manufaktur sektor industri dasar dan kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2020-2024 dapat disimpulkan sebagai berikut :

1. *Corporate social responsibility* (X1) terbukti memiliki pengaruh positif dan tidak signifikan terhadap manajemen laba pada perusahaan sektor industri dasar dan kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2020-2024. Dari hasil tersebut menunjukkan bahwa aktivitas CSR yang dilakukan perusahaan tidak terbukti memengaruhi keputusan manajemen dalam melakukan manajemen laba. Hal ini mungkin disebabkan karena perusahaan melakukan CSR bukan sebagai alat manipulasi atau pencitraan, melainkan sebagai bagian dari tanggung jawab etis atau regulasi.
2. Kinerja keuangan (X2) terbukti memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap manajemen laba pada perusahaan sektor industri dasar dan kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2020-2024. Hasil tersebut menunjukkan bahwa semakin baik kinerja keuangan perusahaan,

justru semakin tinggi kecenderungan perusahaan untuk melakukan manajemen laba. Temuan ini bertolak belakang dengan dugaan awal, yang mengasumsikan bahwa perusahaan yang memiliki kinerja keuangan yang baik cenderung lebih jujur dan transparan dalam pelaporan keuangan. Dalam konteks ini, manajer justru mungkin memanfaatkan momentum kinerja yang positif untuk memperkuat posisi mereka di mata pemegang saham atau untuk mencapai insentif pribadi seperti bonus dan promosi. Dengan demikian, kinerja keuangan yang tinggi tidak menjamin rendahnya praktik manajemen laba.

3. Pengungkapan lingkungan (X3) terbukti memiliki pengaruh positif dan tidak signifikan terhadap manajemen laba pada perusahaan sektor industri dasar dan kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2020-2024. Hasil tersebut menunjukkan bahwa pengungkapan lingkungan pada perusahaan sektor industri dasar dan kimia masih bersifat simbolik atau hanya mengikuti ketentuan minimum regulasi, sehingga tidak mencerminkan komitmen nyata terhadap keberlanjutan. Dengan demikian, pengungkapan lingkungan belum menjadi alat yang cukup kuat untuk menekan atau memengaruhi praktik manajemen laba pada perusahaan tersebut.
4. Hasil pengujian hipotesis secara parsial menunjukkan bahwa *corporate governance* tidak dapat memoderasi secara signifikan terhadap pengaruh antara *corporate social responsibility* terhadap manajemen laba pada perusahaan sektor industri dasar dan kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2020-2024. Hasil tersebut menunjukkan bahwa

keberadaan kepemilikan manajerial di perusahaan sektor industri dasar dan kimia tidak cukup berperan dalam memperkuat atau memperlemah hubungan antara pelaksanaan CSR dan kecenderungan perusahaan melakukan manajemen laba. Beberapa kemungkinan penyebab dari ketidaksignifikanan ini antara lain adalah rendahnya proporsi kepemilikan saham oleh manajer, sehingga kontrol atau pengaruh manajerial terhadap kebijakan CSR dan laporan keuangan relatif kecil.

5. Hasil pengujian hipotesis secara parsial menunjukkan bahwa *corporate governance* dapat memoderasi secara signifikan terhadap pengaruh antara kinerja keuangan terhadap manajemen laba pada perusahaan sektor industri dasar dan kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2020-2024. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa ketika perusahaan memiliki kinerja keuangan yang baik, dan pada saat yang sama terdapat kepemilikan manajerial yang tinggi, maka kecenderungan manajemen untuk melakukan manajemen laba menjadi lebih kuat.
6. Hasil pengujian hipotesis secara parsial menunjukkan bahwa *corporate governance* dapat memoderasi secara signifikan terhadap pengaruh antara pengungkapan lingkungan terhadap manajemen laba pada perusahaan sektor industri dasar dan kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2020-2024. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa meskipun pengungkapan lingkungan secara langsung tidak berpengaruh terhadap manajemen laba, namun ketika *corporate governance* hadir dalam bentuk kepemilikan manajerial yang kuat, pengaruhnya menjadi signifikan. Artinya, manajer yang juga pemilik saham cenderung lebih memperhatikan

pengungkapan lingkungan dan menggunakan informasi tersebut secara strategis dalam mengelola pelaporan keuangan.

## B. Saran

Berdasarkan hasil penelitian dan kesimpulan diatas, maka saran dari peneliti adalah sebagai berikut :

1. Bagi perusahaan, disarankan agar perlu meningkatkan kualitas pengungkapan CSR dan lingkungan yang tidak hanya bersifat simbolik, tetapi benar-benar mencerminkan komitmen terhadap prinsip keberlanjutan dan tata kelola yang baik. Dan diperlukan penguatan dalam penerapan mekanisme *corporate governance*, khususnya dalam hal kepemilikan manajerial, karena hasil penelitian menunjukkan bahwa *governance* yang kuat dapat memperkuat hubungan antara pengungkapan keberlanjutan dan integritas laporan keuangan.
2. Bagi investor, disarankan untuk tidak hanya menilai perusahaan dari kinerja keuangan semata, tetapi juga mempertimbangkan aspek keberlanjutan dan tata kelola dalam pengambilan keputusan investasi. Hal tersebut dikarenakan pengungkapan CSR dan lingkungan perlu dijadikan sebagai indikator tambahan untuk menilai integritas perusahaan, karena dalam beberapa kasus, perusahaan dengan kinerja baik justru masih melakukan manajemen laba.
3. Bagi peneliti selanjutnya, disarankan untuk memperluas cakupan sampel dan periode penelitian agar hasil yang diperoleh lebih dapat diterapkan secara luas ke berbagai sektor industri dan kondisi ekonomi yang berbeda. Semakin luas cakupan sampel dan periode observasi, maka semakin

beragam karakteristik perusahaan yang dianalisis, sehingga hasil penelitian akan lebih representatif dan mampu menggambarkan pola hubungan yang lebih stabil dalam jangka panjang. Selain itu, disarankan pula untuk menggali lebih dalam variabel-variabel lain yang dapat berperan sebagai moderasi atau mediasi dalam hubungan antara CSR, pengungkapan lingkungan, dan manajemen laba. Variabel seperti reputasi perusahaan, tekanan dari pemangku kepentingan, atau jenis kepemilikan institusional lainnya penting untuk dianalisis karena faktor-faktor tersebut dapat memengaruhi motivasi dan perilaku manajerial dalam menyusun laporan keuangan.



## DAFTAR PUSTAKA

- Afiliasi, Nico Alexander. "Pengujian Praktik Manajemen Laba Dengan Kualitas Audit Sebagai Variabel Pemoderasi." *Manajemen Dan Akuntansi* 26, no. 2 (2023). <https://doi.org/10.35591/wahana.v26i2>.
- Aflah, Farhan, and Yeasy Darmayanti. "Pengaruh Pengungkapan Corporate Social Responsibility Perusahaan Terhadap Manajemen Laba Dengan Corporate Governance Sebagai Moderasi." *Journal of Finance and Economic Knowledge* 25, no. 1 (2024).
- Afriyadi, Putri Alifia Sasadilla, Denita Apriliany, and Daniel Junior. "Penyimpangan Kode Etik Akuntan Dengan Manajemen Laba Dan Fraud Untuk Kepentingan Pribadi." *Manajemen Dan Akuntansi* 1, no. 4 (2024): 211–18. <https://doi.org/https://doi.org/10.62017/wanargi>.
- Alexander, Nico, and Agustin Palupi. "Pengaruh Corporate Social Responsibility Reporting Terhadap Manajemen Laba." *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi* 22, no. 1 (2020): 105–12. <https://doi.org/10.34208/jba.v22i1.628>.
- Alrjoub Mohammad Salem, Ashraf, Salam Nawaf Almomani, Atallah Ahmad Al-Hosban, and Mahmoud Izzat Allahham. "The Impact of Financial Performance on Earnings Management Practice Behavior (an Empirical Study on Financial Companies in Jordan)." *Academy of Strategic Management Journal* 20, no. Special Issue 2 (2021): 1–15.
- Anindhyta, Yulia, and Eka Putri. "Pengaruh Manajemen Laba Sebelum Initial Public Offering (IPO) Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan (Studi Empiris Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia),"
- Apriadi, Riyan, and Herlin Tundjung Setijaningsih. "Pengaruh Manajemen Laba, Profitabilitas, Dan Struktur Modal Terhadap Nilai Perusahaan Dimoderasi Kebijakan Dividen." *Dialektika : Jurnal Ekonomi Dan Ilmu Sosial* 9, no. 2 (December 24, 2024): 338–53. <https://doi.org/10.36636/dialektika.v9i2.4783>.
- Ardhaoui, Roua, Anis Ben Amar, and Ines Fakhfakh. "Does Corporate Environmental Disclosure Affect Earnings Management? The Moderating Effect of Female Board Representation." *EuroMed Journal of Business*, 2024, 1–40. <https://doi.org/https://doi.org/10.1108/EMJB-10-2023-0275>.
- Asmara, Lola Yuli, and Erna Widiastuty. "Pengaruh Kinerja Lingkungan Dan Leverage Terhadap Manajemen Laba." *Jurnal Ilmiah Manajemen, Ekonomi, & Akuntansi (MEA)* 7, no. 2 (2023): 1123–35. <https://doi.org/10.31955/mea.v7i2.3110>.
- Astari, Ayu, Erwin Saraswati, and Lilik Purwanti. "The Role of Corporate Governance as a Moderating Variable on Earnings Management and Carbon Emission Disclosure." *Jurnal Dinamika Akuntansi Dan Bisnis* 7, no. 1 (2020): 69–86. <https://doi.org/10.24815/jdab.v7i1.15402>.
- Aulia Eric Ramadhan, and Kemas Muhammad Husni Thamrin. "Pengaruh Kinerja

- Keuangan Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Sektor Perdagangan Di Bursa Efek Indonesia,” 2025.
- Bagus Pambuko, Zulfikar, and Najmi Laili Masrini. *Eviews: Analisis Data Keuangan Untuk Penelitian Mahasiswa Ekonomi*. Unimma Press, 2023.
- Bojan, Andreea Madalina, Camelia Iuliana Lungu, and Chirata Caraiani. “Does Corporate Governance Moderate the Relationship Between Earnings Management and Financial Performance?,” n.d.
- Burlacu, Georgiana, Ioan-Bogdan Robu, and Ionela Munteanu. “Exploring the Influence of Earnings Management on the Value Relevance of Financial Statements: Evidence from the Bucharest Stock Exchange.” *International Journal of Financial Studies* 12, no. 3 (July 26, 2024): 72. <https://doi.org/10.3390/ijfs12030072>.
- Carolyn, Charen, Meidy Aurora Caesaria, Vicky Effendy, and Carmel Meiden. “Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Kepemilikan Manajerial, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba.” *Jurnal Ilmiah Akuntansi Rahmadiyah* 5, no. 2 (2022): 144. <https://doi.org/10.51877/jiar.v5i2.224>.
- Challen, Auliffi Ermian, and Anindyta Noermansyah. “Peran Good Corporate Governance Dan Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba Perusahaan Manufaktur.” *Jurnal Riset Akuntansi Dan Auditing* 10, no. 1 (March 31, 2023): 23–36. <https://doi.org/10.55963/jraa.v10i1.512>.
- Daffa Abhirama, Erle, and Imam Ghozali. “Pengaruh Corporate Social Responsibility Terhadap Kualitas Laba Dengan Struktur Kepemilikan Sebagai Variabel Moderasi.” *Diponegoro Journal of Accounting* 10, no. 4 (2021): 1–12. <http://ejournal-s1.undip.ac.id/index.php/accounting>.
- Deegan, Chaig, and Jeffrey Unerman. *Financial Accounting Theory*. 4th ed. McGraw-Hill Education, 2014.
- Donal E, Kieso, Weygandt Jerry J, and Warfield Terry. “Intermediate Accounting, 16th Edition,” 2020. <https://media.wiley.com>.
- Effendi, Erfan, Siska, and Rike Rahmadanti. *Manajemen Laba*. Edited by Dimas Rahman Rizqian. Jawa Tengah: CV. Amerta Media, 2021.
- Emilda, Sulasmi. *Metodologi Dalam Penelitian Pendidikan*. Umsu Press, 2024.
- Fandriani, Viana, and Herlin Tunjung. “Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan.” *Jurnal Multiparadigma Akuntansi*, 2019.
- Faradita, Mutia Putri, and Rahmat Kurniawan. “Pengaruh Pengungkapan Environmental, Social, and Governance Terhadap Agresivitas Pajak Dengan Manajemen Laba Sebagai Variabel Mediasi.” *Akademik: Jurnal Mahasiswa Ekonomi & Bisnis* 4, no. 1 (2024): 207–16. <https://doi.org/10.37481/jmeh.v4i1.692>.
- Farha, Hestina Muzdalipatul, Lidya Primta Surbakti, and Praptiningsih Praptiningsih. “Perspektif Lingkungan Dan Real Earnings Management: Pembuktian Pada

- Perusahaan Non-Kuangan Di Indonesia.” *Journal of Economic, Management, Accounting and Technology* 5, no. 1 (February 11, 2022): 56–69. <https://doi.org/10.32500/jematech.v5i1.1978>.
- Febriany, Olivia, Christine Anita Sanjaya, and Daniel Sugama Stephanus. “The Role Of Accounting Theory,” 2012. <https://danielstephanus.wordpress.com/2021/08/23/the-role-of-accounting-theory/>.
- Firmansyah, Amrie, and Riska Septiana Estutik. *Kajian Akuntansi Keuangan : Peran Tata Kelola Perusahaan Dalam Kinerja Tanggung Jawab Lingkungan, Pengungkapan Tanggung Jawab Sosial, Agresivitas Pajak*. CV. Adanu Abimata, 2021.
- Gerged, Ali Meftah, Khaldoun Albitar, and Lara Al-Haddad. “Corporate Environmental Disclosure and Earnings Management—The Moderating Role of Corporate Governance Structures.” *International Journal of Finance and Economics* 28, no. 3 (2023): 2789–2810. <https://doi.org/10.1002/ijfe.2564>.
- Gita Indah Dewi Fortuna, Ni Made, and I Nyoman Wijana Asmara Putra. “Pengaruh Kinerja Lingkungan, Pengungkapan Informasi Lingkungan, Dan Good Corporate Governance Pada Harga Saham Perusahaan.” *E-Jurnal Akuntansi* 30, no. 4 (April 23, 2020): 1019. <https://doi.org/10.24843/eja.2020.v30.i04.p18>.
- Hajering, Hajering, and Muhammad Su’un. “Pengaruh Corporate Social Responsibility Terhadap Manajemen Laba.” *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi* 2, no. 3 (2019): 144. <https://doi.org/10.34208/jba.v22i1.628>.
- Healy, Paul M., and James M. Wahlen. “A Review of the Earnings Management Literature and Its Implications for Standard Setting.” *Accounting Horizons* 13, no. 4 (1999): 365–83. <https://doi.org/10.2308/acch.1999.13.4.365>.
- Hidayah, Nurul, and Suparna Wijaya. “Pengaruh Corporate Social Responsibility Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Pertambangan Batu Bara.” *Akuntansi Bisnis & Manajemen (ABM)* 29, no. 1 (2022): 18. <https://doi.org/10.35606/jabm.v29i1.1021>.
- Id Default.aspx - Ojk-Go. Accessed June 4, 2025. <https://www.ojk.go.id/id/Default.aspx>.
- Ika Prayanthi, Jullie J. Sondakh, S.E Ventje Ilat, and Hendrik Manossoh. *Tata Kelola Perusahaan & Manajemen Laba*. CV Mega Press Nusantara, 2025.
- Imroatus Solikhah. “Pengaruh Pengungkapan Corporate Social Responsibility (CSR) Terhadap Profitabilitas Dan Manajemen Laba.” *Akuntansi Unesa* 10 (2022). <https://journal.unesa.ac.id/index.php/akunesa/index>.
- Iwan Setiadi, Yumniati Agustina. *Pengungkapan Lingkungan, Profitabilitas Dan Nilai Perusahaan Environmental Disclosure, Profitability and Firm Value*, n.d. [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id).
- Joe, Sherly, and Suriani Ginting. “The The Influence of Firm Size, Leverage, and



- Profitability on Earnings Management.” *Jurnal Ilmiah Akuntansi Kesatuan* 10, no. 3 (2022): 567–74. <https://doi.org/10.37641/jiakes.v10i3.1505>.
- Kasus Etika Bisnis Dan Profesi Laporan Keuangan Ganda Bank Lippo Tahun 2002 Halaman 1 - Kompasiana.Com.” Accessed June 13, 2025. <https://www.kompasiana.com/yusniayt2021/62b010ddbb4486474428dbc2/kasu-s-etika-bisnis-dan-profesi-laporan-keuangan-ganda-bank-lippo-tahun-2002>.
- Kasus Kimia Farma (Etika Bisnis) - Kompasiana.Com.” Accessed June 13, 2025. <https://www.kompasiana.com/kasus-kimia-farma-etika-bisnis>.
- Kementerian Lingkungan Hidup / Badan Pengendalian Lingkungan Hidup.” Accessed June 16, 2025. <https://kemenlh.go.id/>.
- Khairani, Wafa, Noer Sasongko, and Andy Dwi Bayu Bawono. “Pengaruh Kinerja Keuangan Dan Mekanisme Corporate Governance Terhadap Manajemen Laba.” *Jurnal Akuntansi Dan Governance* 3, no. 1 (August 20, 2022): 58. <https://doi.org/10.24853/jago.3.1.58-76>.
- Kim, Yongtae, Myung Seok Park, and Benson Wier. “Is Earnings Quality Associated with Corporate Social Responsibility?” *Accounting Review* 87, no. 3 (2012): 761–96. <https://doi.org/10.2308/accr-10209>.
- Kinasih, Hayu Wikan, Melati Oktafiyani, and Lenni Yovita. “Keterkaitan Antara Corporate Social Responsibility Terhadap Manajemen Laba : Sebuah Perspektif Teori Agency.” *Jurnal Penelitian Ekonomi Dan Bisnis* 3, no. 2 (2018): 101–9. <https://doi.org/10.33633/jpeb.v3i2.2303>.
- Kurniawati Debby. “Pengaruh Pengungkapan Corporate Social Responsibility Terhadap Manajemen Laba Dengan Mekanisme Corporate Governance Sebagai Pemoderasi,” 2021.
- Ladyonna Maharany, Griselda, and Reni Oktavia. “Apakah Manajemen Laba Merusak Prinsip Transparansi Dan Akuntabilitas Informasi Keuangan?” 5, no. 2 (2024): 182–93. <http://jamas.triatmamulya.ac.id/>.
- Larcker, David, and Brian Tayan. “Praise for Corporate Governance Matters,” n.d.
- Li, Yuanhui, Xiao Li, Erwei Xiang, and Hadrian Geri Djajadikerta. “Financial Distress, Internal Control, and Earnings Management: Evidence from China.” *Journal of Contemporary Accounting and Economics* 16, no. 3 (2020): 100210. <https://doi.org/10.1016/j.jcae.2020.100210>.
- Liu, Haijing, and Hyun Ah Lee. “The Effect of Corporate Social Responsibility on Earnings Management and Tax Avoidance in Chinese Listed Companies.” *International Journal of Accounting and Information Management* 27, no. 4 (2019): 632–52. <https://doi.org/10.1108/IJAIM-08-2018-0095>.
- Machali, Imam. “Metode Penelitian Kuantitatif,” 2021.
- Machmuddah, Zaky, Muchamad Syafruddin, Dul Muid, and St. Dwiarto Utomo. “Pengaruh Pengungkapan Lingkungan Perusahaan Terhadap Manajemen Laba, Dan Mekanisme Tata Kelola Perusahaan.” *Jurnal Dinamika Akuntansi Dan*

- Bisnis* 4, no. 1 (2017): 57–72. <https://doi.org/10.24815/jdab.v4i1.6559>.
- Mengenal Peringkat PROPER Biru: Apa Arti Sebenarnya Bagi Perusahaan Dan Lingkungan? - Indonesia Environment & Energy Center.” Accessed August 2, 2025. <https://environment-indonesia.com/mengenal-peringkat-proper-biru-apa-arti-sebenarnya-bagi-perusahaan-dan-lingkungan>.
- N.Gujarati, Damodar, and Dawn C.Porter. *Basic Econometrics. Introductory Econometrics: A Practical Approach*. Fifth Edit. McGraw-Hill/Irwin, 2013.
- Nagian, Toni, Enda Noviyanti Simorangkir, and Robin. *Agresif Manajemen Laba Dan Agresif Pajak*. Edited by Abdul. Jawa Barat: Penerbit Adab CV.Adanu Abimata, 2022.
- Nasution, Sangkot. “Variabel Penelitian,” no. 2 (2017): 1–9.
- Nia Ardiani, Ni Luh, and I Putu Sudana. “Pengaruh Corporate Social Responsibility Pada Manajemen Laba.” *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana* 24 (September 3, 2018): 23–24.
- Nur Indahsari, Fitri, and Tri Jatmiko Wahyu Prabowo. “Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Manajemen Laba.” *Diponegoro Journal Of Accounting* 10, no. 1 (2021): 1–10.
- Oktaviyah, Nurafni. “Pengukuran Kinerja Keuangan: Pendekatan, Metode, Dan Implikasinya Dalam Pengelolaan Perusahaan.” *Bijac: Bata Ilyas Journal of Accounting*. Vol. 5, 2024.
- P.M, Dechow, Sloan R.G, and Sweeney A.P. “Detecting Earnings Management.” *The Accounting Review*, no. 2 (1995): 193–225.
- Pakawaru, Muhammad Ilham, Arung Gihna Mayapada, Nadhira Afdalia, Andi Ainil Mufidah Tanra, and Muhammad Afdhal. “The Relationship of Corporate Social Responsibility (CSR) Disclosure and Earnings Management: Evidence from Indonesia.” *Journal of Asian Finance, Economics and Business* 8, no. 2 (2021): 903–9. <https://doi.org/10.13106/jafeb.2021.vol8.no2.0903>.
- Patro, Binoti, and J K Pattanayak. “Corporate Governance as a Moderating Variable for Identifying the Relationship Between CSR and Earnings Management : A Study of Listed Indian Mining Firms,” n.d.
- Pratama, Ayang, and Yeti Meliany Lubis. “Pengungkapan Manajemen Laba Terhadap Pengungkapan Corporate Social (Csr Disclosure) Dengan Mekanisme Gcg Sebagai Variabel Moderasi Pada Perkebunan Kelapa Sawit Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia.” *Akuntansi Prima* 5, no. 1 (2023): 61–72.
- PT Bursa Efek Indonesia. Accessed June 2, 2025. <https://www.idx.co.id/id>.
- Puspita Sari, Lusiana, and Dwi Cahyo Utomo. “Pengaruh Pengungkapan Laporan Keberlanjutan Terhadap Manajemen Laba.” *Diponegoro Journal Of Accounting* 8, no. 3 (2019): 1–8. <http://ejournal-s1.undip.ac.id/index.php/accounting>.
- Putri, Maharani. “Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Manajemen Laba

- Perusahaan.” *Jurnal Penelitian Dan Pengkajian Ilmiah Sosial Budaya* 2, no. 1 (January 4, 2023): 14–19. <https://doi.org/10.47233/jppisb.v2i1.656>.
- Rahmadani, Kurnia, Edfan Darlis, and Pipin Kurnia. “Pengungkapan Lingkungan Perusahaan: Ditinjau Dari Manajemen Laba Dan Mekanisme Tata Kelola Perusahaan Yang Baik.” *Jurnal Kajian Akuntansi Dan Bisnis Terkini* 2, no. 1 (2021): 94–107. <https://current.ejournal.unri.ac.id>.
- Ramadhan Noor, Surya, and Putri Nopianti. “Return On Assets Dan Ukuran Perusahaan Pengaruhnya Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur.” *Akuntansi* 20, no. 2 (2024).
- Ricardo, David Marciano. “Pengaruh Pengungkapan Corporate Social Responsibility Terhadap Praktik Manajemen Laba.” *Diponegoro Journal of Accounting* 4, no. 1 (2015). <http://ejournal-s1.undip.ac.id/index.php/accounting>.
- Rizani, Fahmi, Akhmad Yafiz Syam, and L. Lisandri. “The Mediating Effect of Earnings Management on Financial Performance: The Importance of Good Corporate Governance.” *Australasian Accounting, Business and Finance Journal* 16, no. 4 (2022): 14–28. <https://doi.org/10.14453/aabfj.v16i4.3>.
- Ronen, Joshua, and Varda Yaari. *Earnings Management: Emerging Insights in Theory, Practice and Research*. Springer, 2008.
- Rosadi, Dedi. *Ekonometrika Dan Analisis Runtun Waktu Terapan Dengan EViews*. Yogyakarta: Andi, 2012.
- Saona, Paolo, Laura Muro, and Maria Alvarado. “How Do the Ownership Structure and Board of Directors’ Features Impact Earnings Management? The Spanish Case.” *Journal of International Financial Management and Accounting* 31, no. 1 (2020): 98–133. <https://doi.org/10.1111/jifm.12114>.
- Saputri, Melan, Hoei Kylie Christine Abigail, and Meidieta Livana. “Penerapan Teori Stakeholder Pada Praktik Corporate Social Responsibility ( CSR ).” *Jurnal Manajemen Dan Akuntansi* 1, no. 4 (2024): 461–75. <https://www.jstor.org/stable/27800897>.
- Sari, Naomi Puspita, and Muhammad Khafid. “Peran Kepemilikan Manajerial Dalam Memoderasi Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan, Kebijakan Dividen Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan BUMN.” *Moneter - Jurnal Akuntansi Dan Keuangan* 7, no. 2 (2020): 222–31. <https://doi.org/10.31294/moneter.v7i2.8773>.
- Sarumpaet, Susi. “Environmental Disclosures and Earnings Management : Review and Synthesis.” *Jurnal Bisnis Strategi*, 2017. <https://doi.org/10.14710/jbs.15.1.90-100>.
- Singh, Ravinder, C P Gupta, and Pankaj Chaudhary. “Defining Return on Assets (ROA) in Empirical Corporate Finance Research: A Critical Review.” *Empirical Economics Letters* 23, no. January (2023): 1–12. <https://doi.org/10.5281/zenodo.10901886>.

- Siregar, Budi Gautama. "Analisis Pengaruh Corporatesocial Responsibility, Default Risk Dan Konservatisme Terhadap Earnings Management Dan Earnings Response Coefficient Dengan Good Corporate Governance Sebagai Variabel Moderating Pada Perusahaan Manufaktur Yang Tergabung Dalam ISSI Periode 2011-2015.," 2018.
- Subhaktiyasa, Putu Gede. "Menentukan Populasi Dan Sampel: Pendekatan Metodologi Penelitian Kuantitatif Dan Kualitatif" 9 (2024): 2721–31.
- Sugiyono. *Metodologi Penelitian Kuantitatif, Kualitatif Dan R&D*. Bandung: CV Alfabeta, 2013.
- Susilo, Dwi Ermayanti, Ina Nikmatul Chasanah, and Imam Hasan. "Pengaruh Corporate Social Responsibility, Profitabilitas, Beban Pajak Tangguhan Terhadap Manajemen Laba." *Owner* 9, no. 2 (April 4, 2025). <https://doi.org/10.33395/owner.v9i2.2607>.
- Suyono, Eko. "Berbagai Model Pengukuran Earnings Management: Mana Yang Paling Akurat," 2017. <https://www.researchgate.net/publication/321490082>.
- Tjandra, Ronowati, Yudi Santara Setyapurnama, Eka Noor Asmara, Supardi Supardi, and Hasan Subagyo. "Determinants of Corporate Social Responsibility: Evidence of Manufacturing Companies in Indonesia." *Journal of Business and Information Systems* 4, no. 2 (2022): 88–102. <https://doi.org/10.36067/jbis.v4i2.133>.
- Triyulianto, Toni, Budiman Rahmad, and Tri Pudjadi Susilo. "Media Riset Akuntansi : Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Manajemen Laba" 10, no. 2 (2020): 219–34.
- Triyulianto, Toni, Budiman Rahmad, and Tri Pudjadi Susilo. "Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Manajemen Laba,"
- Tsuroyya, Yasmin Yumnnaa, and Dwi Ratmono. "Pengaruh Manajemen Laba Dan Media Exposure Terhadap Carbon Emission Disclosure Dengan Corporate Governance Sebagai Variabel Moderasi." *Diponegoro Journal Of Accounting* 13, no. 1 (2024): 1–15. <http://ejournal-s1.undip.ac.id/index.php/accounting>.
- Tum Sakdiah, Halimah, Emrinaldi Nur, and Nanda Fito Mela. "Pengaruh Kualitas Audit, Kepemilikan Manajerial Dan Kepemilikan Institutional Terhadap Manajemen Laba Informatif." *Akuntansi: Transparansi Dan Akuntabilitas* 9, no. 2 (2021): 144–56.
- Ullah, Syed Ehsan. "Corporate Environmental Disclosure and Earnings Quality: Evidence from Malaysian Firms." *Arthatama Journal of Business Management and Accounting* 2, no. 2 (2018): 64–84.
- Utami, Amalia, Siti Nur Azizah, Azmi Fitriati, and Bima Cinintya Pratama. "Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Publik, Dewan Komisaris, Dan Komite Audit Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Dada Perusahaan Indeks High Dividend 20 Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2019)." *Ratio : Reviu Akuntansi Kontemporer Indonesia* 2, no. 2 (2021): 63–72. <https://doi.org/10.30595/ratio.v2i2.10373>.

- Wahidahwati, Wahidahwati. "The Influence of Financial on Earnings Management, Moderated By Good Corporate Governance." *EKUITAS (Jurnal Ekonomi Dan Keuangan)* 16, no. 4 (2012): 507. <https://doi.org/10.24034/j25485024.y2012.v16.i4.2338>.
- Wati, Erna, and Abdul Qaadir Malik. "Corporate Social Responsibility and Earnings Management: The Moderating Role of Corporate Governance." *Journal of Accounting Research*. Vol. 4, n.d. [www/http/jurnal.unsyiah.ac.id/JAROE](http://jurnal.unsyiah.ac.id/JAROE).
- Welly, Yerisma, and Arfan Ikhsan. *Kinerja Keuangan Dan Kinerja Pasar Dalam Perspektif Corporate Governance Intellectual Capital Dan Green Accounting*. Madenatera, 2022.
- Wijaya Kusuma, Indra. "The Impact of Financial, Non-Financial, and Corporate Governance Attributes on The Practice of Global Reporting Initiative (GRI) Based Environmental Disclosure\*." *Gadjah Mada International Journal of Business* 13, no. 2 (n.d.): 21–22. <http://www.gamaijb.mmugm.ac.id/>.

