

SKRIPSI

**PENGARUH *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* (GCG) DAN
LEVERAGE TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA
PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BEI**



POLITEKNIK NEGERI BALI

**NAMA : PUTU SELYA OKTALIA WIDYAKAPUTRI
NIM : 2015644005**

**PROGRAM STUDI SARJANA TERAPAN AKUNTANSI MANAJERIAL
JURUSAN AKUNTANSI
POLITEKNIK NEGERI BALI
2024**

**PENGARUH *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* (GCG) DAN
LEVERAGE TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN
PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BEI**

PUTU SELYA OKTALIA WIDYAKAPUTRI

2015644005

(Program Studi Sarjana Terapan Akuntansi Manajerial, Politeknik Negeri Bali)

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengukur pengaruh *Good Corporate Governance* (GCG) dan *Leverage* terhadap Manajemen Laba di perusahaan Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Pada penelitian ini, GCG terdiri dari Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, dan proporsi Dewan Komisaris Independen. *Leverage* diukur dengan total hutang dibagi total aset. Manajemen laba diukur dengan *Modified Jones Model*. Jumlah populasi adalah 46 perusahaan, yang berasal dari perusahaan perbankan yang terdaftar berturut-turut di BEI pada tahun 2021-2023. Jumlah sampel yang digunakan sebanyak 39 perusahaan yang diambil berdasarkan kriteria tertentu. Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif dengan metode observasi *non participant*. Teknik analisis data menggunakan model statistik deskriptif dengan aplikasi IBM SPSS, serta menggunakan uji asumsi klasik yang terdiri dari uji normalitas, uji multikolinieritas, uji heteroskedastisitas, dan uji autokorelasi. Hasil penelitian menunjukkan bahwa komponen dalam GCG yang terdiri dari kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, dan proporsi dewan komisaris independen berpengaruh negatif terhadap manajemen laba, hal ini menunjukkan perusahaan yang menerapkan GCG semakin kecil kecenderungannya dalam melakukan manajemen laba. Sedangkan *Leverage* juga berpengaruh negatif terhadap manajemen laba, data menunjukkan semakin tinggi *Leverage* semakin rendah perusahaan melakukan manajemen laba oleh perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI.

Kata kunci: *Good Corporate Governance* (GCG), *Leverage*, *Manajemen Laba*, *Perusahaan Perbankan*, *BEI*

***THE INFLUENCE OF GOOD CORPORATE GOVERNANCE (GCG) AND
LEVERAGE ON PROFIT MANAGEMENT IN BANKING COMPANIES
LISTED ON THE BEI***

**PUTU SELYA OKTALIA WIDYAKAPUTRI
2015644005**

(Program Studi Sarjana Terapan Akuntansi Manajerial, Politeknik Negeri Bali)

ABSTRACT

This research aims to measure the influence of Good Corporate Governance (GCG) and Leverage on Profit Management in Banking companies listed on the Indonesian Stock Exchange (BEI). In this research, GCG consists of Managerial Ownership, Institutional Ownership, and the proportion of Independent Board of Commissioners. Leverage is measured by total debt divided by total assets. Earnings management is measured by the Modified Jones Model. The total population is 46 companies, which come from banking companies listed consecutively on the IDX in 2021-2023. The number of samples used was 39 companies taken based on certain criteria. This research uses quantitative methods with non-participant observation methods. The data analysis technique uses a descriptive statistical model with the IBM SPSS application, and uses classic assumption tests consisting of normality tests, multicollinearity tests, heteroscedasticity tests, and autocorrelation tests. The research results show that the components of GCG which consist of managerial ownership, institutional ownership, and the proportion of independent board of commissioners have a negative effect on earnings management. This shows that companies that implement GCG are less likely to carry out earnings management. Meanwhile, Leverage also has a negative effect on earnings management, data shows that the higher the Leverage, the lower the company's earnings management by banking companies listed on the IDX.

Keywords: Good Corporate Governance (GCG), Leverage, Earnings Manajement, Banking Companies, IDX

**PENGARUH *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* (GCG) DAN
LEVERAGE TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN
PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BEI**

SKRIPSI

**Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Memperoleh Gelar Sarjana
Terapan Akuntansi pada Program Studi Akuntansi Manajerial
Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Bali**

**NAMA : PUTU SELYA OKTALIA WIDYAKAPUTRI
NIM : 2015644005**

**PROGRAM STUDI SARJANA TERAPAN AKUNTANSI MANAJERIAL
JURUSAN AKUNTANSI
POLITEKNIK NEGERI BALI
2024**

SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS KARYA ILMIAH

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama Lengkap : Putu Selya Oktalia Widyakaputri

NIM : 2015644005

Program Studi : Akuntansi Manajerial

Menyatakan bahwa sesungguhnya Skripsi:

Judul : Pengaruh *Good Corporate Governance* (GCG) Dan *Leverage* Terhadap
Manajemen Laba Pada Perusahaan Perbankan yang terdaftar di BEI

Pembimbing : I Wayan Karmana, S.E., M.M.
I Made Dwi Jendra Sulastra, S.Kom., M.T.

Tanggal Uji : 15 Agustus 2024

Skripsi yang ditulis merupakan karya sendiri dan orisinal, bukan merupakan kegiatan plagiat atau saduran pihak lain serta belum pernah diajukan sebagai syarat atau sebagai bagian dari syarat untuk memperoleh gelar kesarjanaan dari perguruan tinggi.

Demikian Pernyataan ini saya buat untuk dapat dipergunakan sebagaimana mestinya.

Badung, 15 Agustus 2024



Putu Selya Oktalia Widyakaputri

SKRIPSI

**PENGARUH *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* (GCG) DAN
LEVERAGE TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN
PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BEI**

DIAJUKAN OLEH:

NAMA : PUTU SELYA OKTALIA WIDYAKAPUTRI
NIM : 2015644005

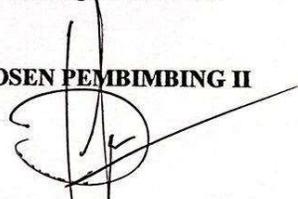
Telah Disetujui dan Diterima dengan Baik oleh:

DOSEN PEMBIMBING I



I Wayan Karmana, S.E., M.M.
NIP 197610071996021001

DOSEN PEMBIMBING II



I Made Dwi Jendra Sulastra, S.Kom., M.T.
NIP 197909112003121002

JURUSAN AKUNTANSI



I Made Bagiada, S.E., M.Si., Ak.
NIP 197512312005011003

SKRIPSI

**PENGARUH *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* (GCG) DAN
LEVERAGE TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN
PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BEI**

Telah Diuji Dan Dinyatakan Lulus Ujian Pada:

Tanggal 15 bulan Agustus tahun 2024

PANITIA PENGUJI

KETUA:



1. **I Wayan Karmana, S.E., M.M.**
NIP 197610071996021001

ANGGOTA:



2. **Ni Made Mega Abdi Utami, S.Tr,Akt., M.Ak.**
NIP 202111003



3. **I Dewa Made Partika, SE, M.Com., BKP**
NIP 196509011990031001

KATA PENGANTAR

Puji syukur dipanjatkan ke hadapan Tuhan Yang Maha Esa/Ida Sang Hyang Widhi Wasa karena atas berkat dan rahmat-Nya, penulisan skripsi ini dapat terselesaikan. Penulisan skripsi ini dilakukan dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk mencapai gelar Sarjana Terapan Akuntansi Manajerial pada Politeknik Negeri Bali. Penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari bimbingan serta dukungan berbagai pihak baik secara langsung maupun tidak langsung. Oleh karena itu, dengan segala kerendahan hati, pada kesempatan ini ucapan terima kasih disampaikan kepada berbagai pihak:

1. I Nyoman Abdi, S.E., M.eCom., selaku Direktur Politeknik Negeri Bali yang telah memberikan kesempatan menuntut pendidikan di Politeknik Negeri Bali.
2. I Made Bagiada, S.E., M.Si., Ak., selaku Ketua Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Bali yang telah memberikan pengarahan dan petunjuk dalam menyelesaikan studi di Politeknik Negeri Bali.
3. Wayan Hesadijaya Utthavi, S.E., M.Si., selaku Ketua Program Studi Sarjana Terapan Akuntansi Manajerial yang selalu memberikan semangat untuk menyelesaikan skripsi sebagai syarat kelulusan studi di Politeknik Negeri Bali.
4. I Wayan Karmana, S.E., M.M., selaku dosen pembimbing I yang telah menyediakan waktu, tenaga, dan pikiran untuk mengarahkan saya dalam menyusun skripsi ini.

5. I Made Dwi Jendra Sulastra, S.Kom., M.T., selaku dosen pembimbing II yang telah menyediakan waktu, tenaga, dan pikiran untuk mengarahkan saya dalam menyusun skripsi ini.
6. Cinta pertama dan panutanku, Bapak Kadek Widiasta dan pintu surgaku Ibu Ni Kadek Niuma. Terimakasih atas segala pengorbanan dan tulus kasih yang diberikan. Beliau memang tidak sempat merasakan Pendidikan bangku perkuliahan, namun mereka mampu senantiasa memberikan yang terbaik, tak kenal lelah mendoakan serta memberikan perhatian dan dukungan hingga skripsi ini terselesaikan tepat waktu. Semoga Bapak dan Ibu sehat, panjang umur dan bahagia selalu.
7. Teman-teman Euphoria Squad dan sahabat tercinta (Markas Jawaban dan Bestie Gengs) terimakasih atas *support*, semangat kekeluargaan dan kebersamaan yang tidak mungkin dilupakan selama 4 tahun ini.
8. Seseorang yang tidak bisa disebutkan namanya, karena selalu menemani dan menjadi *support system* pada hari yang tidak mudah selama proses pengerjaan skripsi ini. Terima kasih sudah bersedia menemani dan mendukung hingga saat ini.

Penulisan skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, diharapkan kritik dan saran yang bersifat membangun demi kesempurnaan tugas akhir. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pengembangan ilmu pengetahuan.

Badung, 20 Februari 2024

Putu Selya Oktalia Widyakaputri

DAFTAR ISI

Halaman Sampul Depan	ii
Abstrak	iii
<i>Abstract</i>	iii
Halaman Prasyarat Gelar Sarjana TerapaniError! Bookmark not defined.	
Halaman Surat Pernyataan Orisinalitas Karya Ilmiah	v
Halaman Persetujuan	Error! Bookmark not defined.
Halaman Penetapan Kelulusan	viii
Kata Pengantar	viii
Daftar Isi	x
Daftar Tabel	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Rumusan Masalah	4
C. Batasan Masalah	5
D. Tujuan dan Manfaat Penelitian	6
BAB II KAJIAN PUSTAKA	8
A. Kajian Teori	8
B. Kajian Penelitian yang Relevan	11
C. Kerangka Pikir	13
D. Hipotesis Penelitian	16
BAB III METODE PENELITIAN	22
A. Jenis Penelitian.....	22
B. Tempat dan Waktu Penelitian	22
C. Populasi dan Sampel Penelitian	23
D. Variabel Penelitian dan Definisi	24
E. Teknik dan Instrumen Pengumpulan Data.....	29
F. Teknik Analisis Data.....	29
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	36
A. Deskripsi Hasil Penelitian	36
B. Hasil Uji Hipotesis.....	41
C. Pembahasan.....	45

D. Keterbatasan Penelitian	52
BAB V PENUTUP	53
A. Simpulan	53
B. Implikasi	54
C. Saran	54
DAFTAR PUSTAKA	56
LAMPIRAN.....	58

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Prosedur Pengambilan Sampel.....	24
Tabel 4. 1 Hasil Analisis Deskriptif.....	37
Tabel 4. 2 Hasil Uji Normalitas	38
Tabel 4. 3 Hasil Uji Multikolonieritas	39
Tabel 4. 4 Hasil Uji Heteroksidastisitas.....	40
Tabel 4. 5 Hasil Uji Autokorelasi	41
Tabel 4. 6 Hasil Uji F.....	41
Tabel 4. 7 Hasil Uji T.....	42
Tabel 4. 8 Hasil Uji Koefisien Determinasi	43
Tabel 4. 9 Hasil Analisis Regresi Berganda.....	43

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pikir.....	23
Gambar 2.2 Hipotesis Penelitian.....	27

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah

Bursa Efek Indonesia (BEI) merupakan suatu lembaga independen yang berperan menyediakan segala hal yang berkaitan dengan jual beli efek dan kegiatan pasar modal. Pada BEI termuat perusahaan-perusahaan yang *Go Public* sebagai salah satu upaya dalam meningkatkan modal perusahaan melalui produk-produk efek. Perusahaan *Go Public* tersebut diwajibkan untuk menyampaikan laporan keuangan secara berkala kepada Bursa Efek Indonesia dan para investor sebagai salah satu sumber informasi penting dalam bisnis investasi di pasar modal (Agustia dan Suryani, 2018).

Cahyadi dan Mertha (2019) menyatakan laporan keuangan merupakan salah satu media dalam penyampaian informasi kepada pihak internal maupun eksternal yang memiliki kepentingan terhadap posisi dan kondisi keuangan suatu perusahaan. Laporan keuangan digunakan oleh investor dan kreditor sebagai dasar pertimbangan untuk melakukan investasi maupun memberikan pinjaman. Oleh karena itu, laporan keuangan harus menggambarkan informasi yang sesuai dengan kondisi perusahaan. Kompleksitas usaha yang tinggi dapat meningkatkan risiko yang dihadapi oleh suatu perusahaan yang ada di Indonesia. Pada tahun 2018, kasus manajemen laba pada sektor perbankan pernah terjadi pada Bank Bukopin di mana temuan OJK mengenai *restated* laporan keuangan dengan merevisi laba bersih pada tahun 2016 dari Rp1,08 triliun menjadi Rp183,56 miliar yang mana penurunan terbesar pada bagian pendapatan provisi

dan komisi yang merupakan pendapatan dari kartu kredit yang mulanya Rp1,06 triliun menjadi Rp317,88 miliar.

Terjadinya manipulasi laporan keuangan tersebut karena lemahnya penerapan tata kelola perusahaan atau *Good Corporate Governance* di Indonesia. *Good Corporate Governance* menjadi isu yang sangat menarik dari waktu ke waktu khususnya mulai mengemuka pada tahun 1998 ketika Indonesia mengalami krisis yang berkepanjangan karena lemahnya praktik *corporate governance*. *Good Corporate Governance* itu sendiri merupakan tata kelola perusahaan yang menjelaskan hubungan antara berbagai pihak yang berkepentingan terhadap pengelolaan perusahaan dalam menentukan arah kinerja perusahaan dan manajemen laba. Praktik *Good Corporate Governance* dapat berjalan dengan baik apabila menerapkan prinsip-prinsip keterbukaan (*transparency*), akuntabilitas (*accountability*), tanggung jawab (*responsibility*), independensi (*independency*), dan keadilan (*fairness*). Sedangkan komponen *Good Corporate Governance* yang digunakan dalam penelitian ini terdiri dari Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, dan Dewan Komisaris Independen. Selain dari pelaksanaan *Good Corporate Governance* untuk mengurangi tingkat manajemen laba, peneliti juga ingin meneliti rasio utang yang dimiliki perusahaan, dalam hal ini adalah *Leverage*. *Leverage* merupakan alat untuk mengukur seberapa jauh suatu perusahaan dibiayai oleh utang. Tingkat *Leverage* perusahaan menggambarkan risiko keuangan perusahaan. Perusahaan yang memiliki rasio *Leverage* yang lebih tinggi diduga melakukan manajemen laba, karena perusahaan terancam gagal dalam memenuhi kewajiban

utang pada waktunya. Keadaan ini membuktikan bahwa perusahaan dengan *Leverage* yang tinggi memiliki pengawasan yang lemah terhadap manajemen yang menyebabkan manajemen dapat membuat keputusan sendiri dan juga menetapkan strategi yang kurang tepat, oleh karena itu peneliti menganggap *Leverage* penting untuk mengukur tingkat manajemen laba.

Namun informasi laba juga sering menjadi target rekayasa melalui tindakan oportunistis manajemen untuk memaksimalkan kepuasannya, karena adanya kecenderungan pihak – pihak yang memperhatikan laba dan hal ini disadari oleh manajemen khususnya manajer yang kinerjanya diukur berdasarkan informasi laba tersebut, sehingga mendorong munculnya tindakan untuk mengatur laba atau yang biasa dikenal sebagai manajemen laba (Agustia dan Suryani, 2018). Manajemen laba adalah suatu kondisi di mana manajemen melakukan *intervensi* dalam proses penyusunan laporan keuangan bagi pihak eksternal sehingga dapat meratakan, menaikkan dan menurunkan laba. Fenomena manajemen laba sangat sukar dihindari karena dampak dari penggunaan dasar akrual dalam penyusunan laporan keuangan. Dampak dari penggunaan akuntansi yang merupakan alat komunikasi antara pihak-pihak berkepentingan dan kelemahan internal perusahaan yang ada pada akuntansi sehingga mengakibatkan manajemen laba terjadi. Berbagai penelitian terkait pengaruh *Good Corporate Governance* dan *Leverage* terhadap manajemen laba menunjukkan keanekaragaman hasil atau terjadi gap penelitian. Mahiswari dan Nugroho (2020), dalam penelitiannya, menyebutkan bahwa *Good Corporate Governance* yang diprosikan dengan Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, dan Dewan Komisaris

berpengaruh terhadap manajemen laba. Sedangkan *Leverage* berpengaruh terhadap manajemen laba. Muttaqien dan Lutfi (2023) menyatakan bahwa *Good Corporate Governance* yang diproksikan dengan kepemilikan Manajerial, Dewan Komisaris dan *Leverage* tidak berpengaruh terhadap manajemen laba. Sedangkan penelitian Lindra et al. (2022) menyatakan bahwa *Good Corporate Governance* tidak memiliki pengaruh terhadap Manajemen Laba.

Berdasarkan fenomena dan latar belakang yang telah diuraikan di atas, maka peneliti tertarik untuk melakukan penelitian kembali. Penelitian ini memiliki perbedaan dari penelitian sebelumnya, yaitu penelitian ini menggunakan sampel yang berbeda dengan jangkauan waktu yang berbeda. Penelitian ini dilakukan pada perusahaan perbankan dikarenakan perusahaan perbankan mempunyai skala yang besar sehingga dapat melakukan perbandingan antara satu perusahaan dengan perusahaan yang lain. Penelitian ini menggunakan objek laporan keuangan tahunan perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2021-2023 dengan judul: “Pengaruh *Good Corporate Governance* (GCG) dan *Leverage* Terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar di BEI periode “2021 – 2023”.

B. Rumusan Masalah

Berdasarkan uraian latar belakang di atas, maka rumusan masalah penelitian ini adalah:

1. Bagaimanakah pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Manajemen Laba pada perusahaan Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021-2023?

2. Bagaimanakah pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Manajemen Laba pada perusahaan Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021-2023?
3. Bagaimanakah pengaruh Dewan Komisaris Independen terhadap Manajemen Laba pada perusahaan Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021-2023?
4. Bagaimanakah pengaruh *Leverage* terhadap Manajemen Laba pada perusahaan Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021-2023?
5. Bagaimanakah pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Dewan Komisaris Independen, dan *Leverage* terhadap Manajemen Laba pada perusahaan Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021-2023?

C. Batasan Masalah

Adapun batasan masalah dalam penelitian ini yaitu pada variabel independen *Good Corporate Governance* dan *Leverage* pada variabel dependen yaitu Manajemen Laba pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar di BEI periode “2021-2023”.

D. Tujuan dan Manfaat Penelitian

1. Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah di atas, maka tujuan dari penelitian ini adalah:

- a. Untuk mengetahui pengaruh antara *Good Corporate Governance* terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI).
- b. Untuk mengetahui pengaruh antara *Leverage* terhadap Manajemen Laba pada perusahaan Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI).

2. Manfaat Penelitian

Adapun manfaat dari penelitian ini adalah:

a. Manfaat Teoritis

Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan bukti empiris mengenai teori keagenan yaitu hubungan antara manajemen dan investor bahwa jasa yang dilakukan investor untuk memberi wewenang kepada manajemen untuk membuat suatu keputusan. Teori ini akan memberi petunjuk kepada para investor terkait pandangan manajemen pada prospek perusahaan untuk masa mendatang. Teori ini akan memberikan gambaran kepada para investor mengenai citra perusahaan dan prospek perusahaan untuk masa mendatang sejalan dengan adanya teori *agency*.

b. Manfaat Praktis

- 1) Bagi Politeknik Negeri Bali

Dari hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan informasi serta kontribusi untuk dijadikan referensi tambahan yang nantinya dapat dipakai oleh peneliti selanjutnya apabila mengerjakan penelitian yang serupa.

2) Bagi Investor

Hasil penelitian ini diharapkan dapat dijadikan sebagai bahan pertimbangan yang bermanfaat untuk mengambil keputusan investasi khususnya dalam menilai kinerja suatu bank.

3) Bagi pihak lain

Penulis berharap bahwa dengan adanya tulisan hasil penelitian ini dapat dijadikan bahan bacaan untuk menambah wawasan berbagai pihak.

BAB V

PENUTUP

A. Simpulan

Berdasarkan hasil penelitian yang telah dilakukan, dapat disimpulkan bahwa:

1. Kepemilikan Manajerial berpengaruh negatif terhadap manajemen laba pada perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2021-2023. Hal ini menunjukkan bahwa semakin besar kepemilikan manajerial, semakin kecil kecenderungan manajer untuk melakukan manajemen laba.
2. Kepemilikan Institusional berpengaruh negatif terhadap manajemen laba. Semakin besar kepemilikan institusional, semakin kecil kecenderungan perusahaan untuk melakukan praktik manajemen laba.
3. Dewan Komisaris Independen berpengaruh negatif terhadap manajemen laba. Kehadiran dewan komisaris independen yang lebih banyak dapat menekan tindakan manajemen laba.
4. *Leverage* berpengaruh negatif terhadap manajemen laba. Semakin tinggi *Leverage* perusahaan, semakin rendah kecenderungan untuk melakukan manajemen laba.
5. Secara simultan, Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Dewan Komisaris Independen, dan *Leverage* berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba pada perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI.

B. Implikasi

Hasil penelitian ini memiliki beberapa implikasi yang penting, yaitu:

1. Bagi Perusahaan: Penerapan prinsip-prinsip *Good Corporate Governance* (GCG) harus lebih ditingkatkan, terutama dalam hal pengawasan oleh dewan komisaris independen. Perusahaan juga perlu memperhatikan struktur kepemilikan, baik manajerial maupun institusional, untuk meminimalkan praktik manajemen laba.
2. Bagi Investor: Investor dapat menggunakan informasi mengenai kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, dan *Leverage* sebagai salah satu indikator untuk menilai kualitas laporan keuangan dan kinerja perusahaan.
3. Bagi Regulator: Hasil penelitian ini dapat menjadi acuan bagi regulator untuk memperketat aturan mengenai penerapan GCG dan pengawasan terhadap perusahaan publik, khususnya dalam hal kepemilikan saham dan struktur dewan komisaris.

C. Saran

Berdasarkan simpulan dan implikasi yang telah diuraikan, berikut adalah beberapa saran yang dapat diberikan:

1. Untuk Perusahaan:
 - a. Perusahaan perlu meningkatkan transparansi dan akuntabilitas dalam pelaporan keuangan untuk mengurangi peluang terjadinya manajemen laba.

- b. Memperkuat peran dewan komisaris independen dalam pengawasan terhadap kebijakan manajemen.
- c. Mengadopsi praktik-praktik GCG secara konsisten dan menyeluruh untuk meningkatkan kepercayaan investor.

2. Untuk Investor:

- a. Investor disarankan untuk lebih kritis dalam menilai laporan keuangan perusahaan, dengan memperhatikan aspek-aspek GCG, seperti kepemilikan manajerial dan institusional, serta *Leverage*.
- b. Melakukan analisis mendalam terhadap struktur kepemilikan dan mekanisme pengawasan perusahaan sebelum melakukan investasi.

3. Untuk Regulator:

- a. Regulator perlu memperkuat regulasi terkait penerapan GCG dan memastikan kepatuhan perusahaan terhadap regulasi tersebut.
- b. Menyediakan pelatihan dan sosialisasi yang lebih intensif tentang pentingnya GCG dan dampaknya terhadap kualitas laporan keuangan.
- c. Mendorong perusahaan untuk mengungkapkan informasi yang lebih lengkap dan transparan mengenai struktur kepemilikan dan dewan komisaris.
- d. Penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi dalam meningkatkan kualitas tata kelola perusahaan dan mendorong terciptanya pasar modal yang lebih transparan dan akuntabel.

DAFTAR PUSTAKA

- Agustia, Y. P., & Suryani, E. (2018). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, *Leverage*, Dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba (Studi Pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2016). *Jurnal ASET (Akuntansi Riset)*, 10(1), 71–82. <https://doi.org/10.17509/jaset.v10i1.12571>
- Arlita, R., Bone, H., & Kesuma, A. I. (2019). Pengaruh good corporate governance dan *Leverage* terhadap praktik manajemen laba. *AKUNTABEL*, 16(2), 238–248. <http://journal.feb.unmul.ac.id/index.php/AKUNTABEL>
- 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>
- Cahyadi, I. M. K., & Mertha, M. (2019). Pengaruh Good Corporate Governance dan Ukuran Perusahaan Pada Manajemen Laba. *E-Jurnal Akuntansi*, 173. <https://doi.org/10.24843/eja.2019.v27.i01.p07>
- D.Himawan, A. F., & Suryani, S. (2022). Analisis Pengaruh Good Corporate Governance, *Leverage*, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba Dengan Kualitas Audit Sebagai Variabel Pemoderasi. *Jurnal Manajemen Bisnis*, 25, 119–133.
- Dwi Damayanti, P. M., & Septiyanti, R. (2022). Pengaruh Corporate Social Responsibility (CSR), Good Corporate Governance (GCG), dan Ukuran Perusahaan Terhadap Kinerja Keuangan Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar Di BEI. *E-Journal Field of Economics, Business and Entrepreneurship*, 1(1), 71–83. <https://doi.org/10.23960/efebe.v1i1.19>
- E Janrosl, V. S., & Lim, J. (2019). Analisis Pengaruh Good Corporate Governance terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Perbankan yang terdaftar di BEI. *Owner*, 3(2), 226. <https://doi.org/10.33395/owner.v3i2.144>
- Insyaroh Wahyu Diah, & Widiatmoko Jacobus. (2022). Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Manajemen Laba dan Dampaknya Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Peradaban*, 8, 33–451.
- Lindra, F. R., Suparlinah, I., Ayu, R., Wulandari, S., Sunarmo, A., Akuntansi, J., Ekonomi, F., Bisnis, D., & Soedirman, J. (2022). Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Manajemen Laba. In *Bisnis dan Akuntansi (JEBA)* (Vol. 24).

- Mahiswari, R., & Nugroho, P. I. (2020). Pengaruh Mekanisme Corporate Governance, Ukuran Perusahaan dan *Leverage* Terhadap Manajemen Laba dan Kinerja Keuangan. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 17(1), 1. <https://doi.org/10.24914/jeb.v17i1.237>
- Muttaqien, M., & Lutfi, M. (2023). Analisis Pengaruh Dimensi Good Corporate Governance Dan *Leverage* Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *JAKTABANGUN: Jurnal Akuntansi Dan Pembangunan*, 8(2). <https://doi.org/10.56857/jaktabangun.v8i2.142>
- Putra, R. N. A. (2019). Good Corporate Governance dan Manajemen Laba di Perbankan Syariah. *JIFA (Journal of Islamic Finance and Accounting)*, 2(2). <https://doi.org/10.22515/jifa.v2i2.1925>
- Ramdhanti, M., & Indrati, M. (2022). Mekanisme Good Corporate Governance (GCG) terhadap manajemen laba. *Fair Value: Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Keuangan*, 5(4), 1875–1884. <https://doi.org/10.32670/fairvalue.v5i4.2583>
- Sari, N., & Maivalinda. (2023). Pengaruh Mekanisme GCG, Ukuran Perusahaan dan *Leverage* Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Periode 2016-2020. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Dharma Andalas*, 25, 36–53.
- Sucipto, H., & Zulfa, U. (2021). Pengaruh Good Corporate Governance, Financial Distress Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba. *JAD : Jurnal Riset Akuntansi & Keuangan Dewantara*, 4(1), 12–22. <https://doi.org/10.26533/jad.v4i1.737>
- Wahyuningsih, D. (2020). Pengaruh Struktur Good Corporate Governance Terhadap Kinerja Perusahaan dan Manajemen Laba *Jurnal Akuntansi Trisakti*, 7(2), 287–302. <https://doi.org/10.25105/jat.v7i2.6254>