

SURAT TUGAS

Nomor: 1037-R/UNTAR/PENELITIAN/II/2023

Rektor Universitas Tarumanagara, dengan ini menugaskan kepada saudara:

ROUSILITA SUHENDAH, S.E., M.Si.Ak., CA.

Untuk melaksanakan kegiatan penelitian/publikasi ilmiah dengan data sebagai berikut:

Judul	: GOOD CORPORATE GOVERNANCE, AUDIT QUALITY, DAN EARNINGS QUALITY DI PERUSAHAAN MANUFAKTUR
Nama Media	: Jurnal Paradigma Akuntansi
Penerbit	: Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara
Volume/Tahun	: 4, No 4 tahun 2022, edisi Oktober
URL Repository	: https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21452

Demikian Surat Tugas ini dibuat, untuk dilaksanakan dengan sebaik-baiknya dan melaporkan hasil penugasan tersebut kepada Rektor Universitas Tarumanagara

11 Januari 2023

Rektor



Prof. Dr. Ir. AGUSTINUS PURNA IRAWAN

Print Security : 018b4aa5c28986996b8c9b6787501045

Disclaimer: Surat ini dicetak dari Sistem Layanan Informasi Terpadu Universitas Tarumanagara dan dinyatakan sah secara hukum.



UNTAR

FAKULTAS
EKONOMI & BISNIS

ISSN: 2657-0033

Jurnal Paradigma Akuntansi



Vol.4 Edisi.4, Oktober 2022

Jurnal Paradigma Akuntansi

[HOME](#) [ABOUT](#) [LOGIN](#) [REGISTER](#) [SEARCH](#) [CURRENT](#)
[ARCHIVES](#) [EDITORIAL TEAM](#)

Home > [About the Journal](#) > **Editorial Team**

Editorial Team

Penanggungjawab

[Nuryasman MN](#), [SCOPUS ID : 57196198447] Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara, Jakarta, Indonesia

Ketua Dewan Penyunting

[Nizam Jim Wiryawan](#), Fakultas Ekonomi, Universitas Bunda Mulia, Jakarta, Indonesia

Anggota Dewan Penyunting

[Ignatius Rony Setyawan](#), Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara, Jakarta, Indonesia

[Rodhiah Rodhiah](#), Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara, Jakarta, Indonesia

[Ishak Ramli](#), Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara, Jakarta, Indonesia

[Hetty Karunia Tunjung Sari](#), Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara, Jakarta, Indonesia

Penyunting Kehormatan (Mitra Bebestari)

[Ida Bagus Raka Suardana](#), Fakultas Ekonomi Undiknas Denpasar, Bali, Indonesia

[Dihin Septyanto](#), Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Esa Unggul, Jakarta, Indonesia

[Bram Hadiano](#), Fakultas Ekonomi Universitas Kristen Maranatha, Bandung, Indonesia

[Suherman Suherman](#), Universitas Negeri Jakarta, Indonesia

[Tatang Ary Gumanti](#), Fakultas Ekonomi Universitas Jember, Indonesia

[Rudy Aryanto](#), Fakultas School of Business Management Universitas Bina Nusantara, Jakarta, Indonesia

[Aldrin Herwany](#), Fakultas Ekonimi & Bisnis Universitas Padjadjaran, Bandung, Indonesia

[Sri Hasnawati Hasnawati](#), Fakultas Ekonomi Univeritas Lampung, Indonesia

[Wilson Bangun](#), Fakultas Ekonomi Universitas Maranatha, Bandung, Indonesia

[Lerbin R. Aritonang](#), Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara, Indonesia

Sekretaris Editorial

[Michael Sinaga](#), Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara, Jakarta, Indonesia

ISSN: 2657-0033

[OPEN JOURNAL
SYSTEMS](#)

USER

Username

Password

☐ Remember me

NOTIFICATIONS

- [View](#)
- [Subscribe](#)

LANGUAGE

Select Language

English ▼

JOURNAL CONTENT

Search

Search Scope

All ▼

Browse

- [By Issue](#)
- [By Author](#)
- [By Title](#)
- [Other Journals](#)

FONT SIZE

INFORMATION

- [For Readers](#)
- [For Authors](#)
- [For Librarians](#)



Home (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/index>)

/ Archives (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/issue/archive>) / Vol. 4 No. 4 (2022): Oktober

DOI: <https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4>)

Published: 2022-10-18

Articles

PENGARUH LIQUIDITY, PROFITABILITY, CAPITAL STRUCTURE TERHADAP FIRM VALUE YANG DIMODERASI DIVIDEND POLICY

(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/20634>)

Alda Erina Gabriella, Widyasari

1456-1467

PDF (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/20634/12765>)

|  Abstract views: 64 |  Download :68

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.20634> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.20634>)

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMENGARUHI FIRM PERFORMANCE PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BEI

(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21323>)

Syane Anggita Santoso, viriany viriany

1468-1479

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21323/13035>)

|  Abstract views: 4 |  Download :1

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21323> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21323>)

FAKTOR YANG MEMPENGARUHI FIRM VALUE PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI

(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21326>)

Fina Furqi fauzi, widyasari widyasari

1480-1489

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21326/13036>)

|  Abstract views: 1 |  Download :1

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21326> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21326>)

PENGARUH PROFITABILITAS, UKURAN PERUSAHAAN, STRUKTUR MODAL DAN PERTUMBUHAN PERUSAHAAN TERHADAP NILAI PERUSAHAAN

(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21327>)

michelle natio, viriany viriany
1490-1500

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21327/13037>)

|  Abstract views: 1 |  Download :0

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21327> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21327>)

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PENGUNGKAPAN SUSTAINABILITY REPORT
(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21328>)

aurelia clara, susanto salim
1501-1511

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21328/13038>)

|  Abstract views: 3 |  Download :3

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21328> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21328>)

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI INTERNET FINANCIAL REPORTING PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR
(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21356>)

Veneishia Gricelda, Agustin Ekadjaja
1512-1522

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21356/13046>)

|  Abstract views: 2 |  Download :0

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21356> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21356>)

PENGARUH INTELLECTUAL CAPITAL, CAPITAL STRUCTURE, DAN FIRM'S SIZE TERHADAP FINANCIAL PERFORMACE (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21357>)

Elsa Florentia, Agustin Ekadjaja
1523-1533

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21357/13047>)

|  Abstract views: 2 |  Download :1

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21357> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21357>)

PENGARUH PROFITABILITAS, ASSET TANGIBILITY, FIRM SIZE, DAN GROWTH OPPORTUNITY TERHADAP FINANCIAL LEVERAGE
(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21363>)

Melisa Melisa, Herlin Tundjung, Djeni Indrajati
1534-1543

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21363/13053>)

|  Abstract views: 2 |  Download :1

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21363> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21363>)

PENGARUH CR, ROA DAN EPS TERHADAP NILAI PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR BARANG KONSUMSI (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21368>)

Karin Karin, Hendang Tanusdjaja
1544-1554

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21368/13054>)

|  Abstract views: 2 |  Download :1

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21368> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21368>)

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI NILAI PERUSAHAAN PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21370>)

Angela Angela, Yanti Yanti
1555-1565

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21370/13055>)

|  Abstract views: 2 |  Download :1

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21370> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21370>)

PENGARUH CAR, NIM, LDR, DAN BOPO TERHADAP ROA PADA PERBANKAN DI BEI (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21373>)

Natasya Rosandy, Thio Lie Sha
1566-1576

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21373/13056>)

|  Abstract views: 4 |  Download :1

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21373> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21373>)

PENGARUH CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY, CORPORATE GOVERNANCE, DAN FIRM AGE TERHADAP FIRM PERFORMANCE (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21378>)

Joan Adesaputra, Yanti Yanti
1577-1588

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21378/13058>)

|  Abstract views: 1 |  Download :0

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21378> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21378>)

PENGARUH PROFITABILITAS, LEVERAGE, PERTUMBUHAN PERUSAHAAN, DAN LIKUIDITAS TERHADAP NILAI PERUSAHAAN (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21390>)

Liliy Chynthiawati, Jonnardi Jonnardi
1589-1599

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21390/13059>)

|  Abstract views: 1 |  Download :0

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21390> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21390>)

PENGARUH ANALISIS RASIO KEUANGAN TERHADAP FINANCIAL DISTRESS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BEI

(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21391>)

Renantha Renantha, Tony Sudirgo

1600-1610

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21391/13060>)

|  Abstract views: 1 |  Download :0

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21391> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21391>)

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI INDONESIA

(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21392>)

Willi Sunandi, Augustpaosa Nariman

1611-1621

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21392/13061>)

|  Abstract views: 1 |  Download :0

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21392> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21392>)

ARUS KAS UNTUK MENDETEKSI MANIPULASI AKTIVITAS RIIL DAN DAMPAKNYA TERHADAP KINERJA PASAR

(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21394>)

Melina Djauhari, Elsa Imelda

1622-1632

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21394/13062>)

|  Abstract views: 1 |  Download :0

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21394> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21394>)

PENGARUH RASIO KEUANGAN TERHADAP FINANCIAL DISTRESS PADA PERUSAHAAN PROPERTY DAN REAL ESTATE

(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21491>)

Chinthia Surya Wijaya, Rosmita Rasyid

1633-1642

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21491/13105>)

|  Abstract views: 0 |  Download :0

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21491> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21491>)

FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PROFITABILITY PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI

(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21397>)

Irene Josephine, Elizabeth Sugiarto Dermawan

1643-1652

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21397/13064>)

|  Abstract views: 2 |  Download :0

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21397> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21397>)

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI KEBIJAKAN CASH HOLDING PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21399>)

Lydia Meliana, Yuniarwati Yuniarwati
1653-1664

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21399/13065>)

|  Abstract views: 1 |  Download :0

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21399> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21399>)

FAKTOR-FAKTOR YANG DAPAT MEMPENGARUHI CASH HOLDING PERIODE 2017-2019 (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21400>)

Shannon Hidajat, Linda Santioso
1665-1675

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21400/13067>)

|  Abstract views: 1 |  Download :0

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21400> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21400>)

PENGARUH ROI, EPS, DAN DPS TERHADAP HARGA SAHAM PERUSAHAAN PERBANKAN DI BEI (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21401>)

Virginia Alicia, Tony Sudirgo
1676-1686

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21401/13068>)

|  Abstract views: 2 |  Download :0

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21401> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21401>)

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI CASH HOLDINGS PERUSAHAAN (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21403>)

Felicya Chindy Liunardi, Rousilita Suhendah
1687-1695

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21403/13069>)

|  Abstract views: 3 |  Download :0

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21403> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21403>)

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI CAPITAL STRUCTURE PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21408>)

Natasha Laviola, Linda Santioso
1696-1706

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21408/13070>)

|  Abstract views: 1 |  Download :0

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21408> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21408>)

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI DIVIDEND POLICY PADA PERUSAHAAN NON KEUANGAN DI BEI (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21410>)

Nina Saputri, Merry Susanti
1707-1718

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21410/13071>)

|  Abstract views: 2 |  Download :0

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21410> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21410>)

PENGARUH OWNERSHIP STRUCTURE, INTELLECTUAL CAPITAL, DAN WORKING CAPITAL MANAGEMENT TERHADAP FIRM PERFORMANCE (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21411>)

Ranty Novilia, Ardiansyah Rasyid
1719-1730

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21411/13072>)

|  Abstract views: 2 |  Download :0

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21411> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21411>)

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI STRUKTUR MODAL PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR TAHUN 2017-2019 (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21438>)

Christian Alessandro, Augustpaosa Nariman
1731-1740

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21438/13073>)

|  Abstract views: 0 |  Download :0

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21438> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21438>)

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI NILAI PERUSAHAAN PADA SUB SEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21439>)

Prisca Priscilla Wijaya, Vidyarto Nugroho
1741-1752

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21439/13074>)

|  Abstract views: 0 |  Download :0

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21439> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21439>)

PENGARUH STRUKTUR ASET, KEBIJAKAN DIVIDEN, RISIKO BISNIS, DAN PROFITABILITAS TERHADAP KEBIJAKAN HUTANGx<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21440>

Christine Christine, Nurainun Bangun

1753-1763

[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21440/13075\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21440/13075)|  Abstract views: 0 |  Download :0 <https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21440> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21440>)**PENGARUH STRUKTUR KEPEMILIKAN DAN RASIO KEUANGAN TERHADAP HARGA SAHAM**
(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21442>)

Natasha Olivia The, Yuniarwati Yuniarwati

1764-1775

[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21442/13076\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21442/13076)|  Abstract views: 0 |  Download :0 <https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21442> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21442>)**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMENGARUHI INCOME SMOOTHING PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BEI** (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21443>)

Siska Nathalia, Sufiyati Sufiyati

1776-1786

[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21443/13077\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21443/13077)|  Abstract views: 0 |  Download :0 <https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21443> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21443>)**FAKTOR YANG MEMPENGARUHI FIRM PERFORMANCE PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BEI** (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21444>)

Erika Agnes, Linda Santioso

1787-1797

[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21444/13078\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21444/13078)|  Abstract views: 0 |  Download :0 <https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21444> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21444>)**FAKTOR YANG MEMPENGARUHI FIRM VALUE PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR TAHUN 2017-2019** (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21445>)

Kessya Kessya, Lukman Surjadi

1798-1808

[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21445/13079\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21445/13079)|  Abstract views: 0 |  Download :0 <https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21445> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21445>)

PENGARUH GROWTH OPPORTUNITY, NET WORKING CAPITAL, CASH CONVERSION CYCLE TERHADAP CASH HOLDING (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21446>)

Marisa Kesia Isabella, Susanto Salim
1809-1817

[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21446/13080\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21446/13080)

|  Abstract views: 0 |  Download :0

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21446> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21446>)

PENGARUH BOARD INDEPENDENCE, PROFITABILITY, LEVERAGE, FIRM SIZE, AUDIT COMMITTEE TERHADAP INCOME SMOOTHING (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21489>)

Jason Christopher, Merry Susanti
1818-1828

[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21489/13104\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21489/13104)

|  Abstract views: 0 |  Download :0

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21489> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21489>)

PENGARUH GCG, FREE CASH FLOW, DAN OWNERSHIP STRUCTURE PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21448>)

Jerry Budiman, Linda Santioso
1829-1840

[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21448/13082\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21448/13082)

|  Abstract views: 0 |  Download :0

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21448> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21448>)

PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP NILAI PERUSAHAAN (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21486>)

Dharmawan Prio Utomo Katim, Agustin Ekadjaja
1841-1849

[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21486/13103\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21486/13103)

|  Abstract views: 0 |  Download :0

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21486> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21486>)

GOOD CORPORATE GOVERNANCE, AUDIT QUALITY, DAN EARNINGS QUALITY DI PERUSAHAAN MANUFAKTUR (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21452>)

Angela Marchelia Santoso, Rousilita Suhendah
1850-1858

[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21452/13084\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21452/13084)

|  Abstract views: 0 |  Download :0

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21452> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21452>)

PENGARUH CSR DAN KEBIJAKAN DIVIDEN TERHADAP NILAI PERUSAHAAN DAN UKURAN PERUSAHAAN (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21453>)

Elisabeth Hansel, Rini Tri Hastuti
1859-1870

[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21453/13085\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21453/13085)

|  Abstract views: 0 |  Download :0

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21453> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21453>)

EVALUASI PENERAPAN SISTEM INFORMASI AKUNTANSI DALAM AKTIVITAS PAYROLL PADA PT. PAMPERINDO PRIMA (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21492>)

Jordy Christian Hartono, Kurniawan Tjakrawala
1871-1882

[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21492/13106\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21492/13106)

|  Abstract views: 0 |  Download :0

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21492> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21492>)

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI KEBIJAKAN DIVIDEN (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21455>)

Indry Laraswati, Thio Lie Sha
1883-1893

[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21455/13087\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21455/13087)

|  Abstract views: 0 |  Download :0

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21455> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21455>)

PENGARUH CAPITAL INTENSITY, LEVERAGE, DAN COMPANY SIZE TERHADAP TAX AVOIDANCE (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21456>)

Florencia Florencia, Ngadiman Ngadiman
1894-1904

[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21456/13088\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21456/13088)

|  Abstract views: 0 |  Download :0

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21456> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21456>)

ANALISIS PERHITUNGAN PAJAK PENGHASILAN BADAN PADA KOPERASI ABC TAHUN 2019 (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21457>)

Jessica Tracy Homy, Purnamawati Helen Widjaja, Henny Henny
1905-1914

[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21457/13089\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21457/13089)

|  Abstract views: 0 |  Download :0

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21457> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21457>)

FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PENERIMAAN DAERAH KOTA DKI JAKARTA TAHUN 2012-2019 (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21458>)

Veren Fabiola, Estralita Trisnawati
1915-1925

[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21458/13090\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21458/13090)

|  Abstract views: 0 |  Download :0

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21458> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21458>)

PENGARUH TAX AVOIDANCE DAN INOVASI TERHADAP NILAI PERUSAHAAN (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21459>)

Devina Juliani Putri, Estralita Trisnawati
1926-1936

[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21459/13091\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21459/13091)

|  Abstract views: 0 |  Download :0

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21459> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21459>)

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI CASH HOLDING PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21460>)

Hollyana Hariputeri, Liana Susanto
1937-1946

[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21460/13101\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21460/13101)

|  Abstract views: 0 |  Download :0

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21460> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21460>)

PENGARUH AUDIT TENURE, AUDITOR SWITCHING, AUDIT FIRM SIZE TERHADAP AUDIT QUALITY (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21461>)

Zefanya Immanuel, Hendro Lukman
1947-1957

[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21461/13093\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21461/13093)

|  Abstract views: 0 |  Download :0

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21461> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21461>)

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI KONSERVATISME AKUNTANSI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21463>)

Natanael Marcellino, Susanto salim
1958-1968

[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21463/13096\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21463/13096)

|  Abstract views: 0 |  Download :0

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21463> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21463>)

PENGARUH PROFITABILITAS, LEVERAGE, UKURAN PERUSAHAAN DAN LIKUIDITAS TERHADAP NILAI PERUSAHAAN

(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21464>)

Lucia Evalina Kristianti, Jonnardi Jonnardi
1969-1978

[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21464/13097\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21464/13097)

|  Abstract views: 0 |  Download :0

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21464> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21464>)

PENGARUH RISIKO BISNIS, UKURAN PERUSAHAAN, KEPUTUSAN INVESTASI, BOARD SIZE, DAN AUDIT COMMITTEE TERHADAP STRUKTUR MODAL DI PERUSAHAAN PERTAMBANGAN

(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21465>)

Bella Bella, Hendro lukman
1979-1990

[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21465/13098\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21465/13098)

|  Abstract views: 0 |  Download :0

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21465> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21465>)

ANALISA KEMAMPUAN PREDIKSI ARUS KAS OPERASI MASA DEPAN

(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21467>)

Dalenrs Dalenrs, Yuniarwati Yuniarwati
1991-2000

[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21467/13099\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/21467/13099)

|  Abstract views: 0 |  Download :0

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21467> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v4i4.21467>)

POLICIES

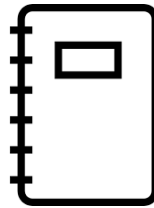
FOCUS AND SCOPE (</index.php/jpa/about#focusAndScope>)

SECTION POLICIES (</index.php/jpa/about#SectionPolicies>)

PEER REVIEW PROCESS (</index.php/jpa/about#peerReviewProcess>)

OPEN ACCESS POLICIES (</index.php/jpa/about#openAccessPolicy>)

PUBLICATION ETHICS (</index.php/jpa/about#custom-0>)

MANAGEMENT PROFILE**CONTACT** (/index.php/jpa/about/contact)**EDITORIAL TEAM** (/index.php/jpa/about/editorialTeam)**REVIEWERS TEAM** (/index.php/jpa/about/editorialTeam)**AUTHOR GUIDELINES**

(https://docs.google.com/document/d/1FXf3KuoNrFdsKephjPSNN9M_npLPum5d/edit?usp=sharing&ouid=104518256355899478256&rtpof=true&sd=true)

MANUSCRIPT TEMPLATE

(https://docs.google.com/document/d/1FXf3KuoNrFdsKephjPSNN9M_npLPum5d/edit?usp=sharing&ouid=104518256355899478256&rtpof=true&sd=true)

FLAG COUNTER

(<https://info.flagcounter.com/xuYK>)

Platform & workflow by OJS / PKP

(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/about/aboutThisPublishingSystem>)

GOOD CORPORATE GOVERNANCE, AUDIT QUALITY, DAN EARNINGS QUALITY DI PERUSAHAAN MANUFAKTUR

Angela Marchelia Santoso* dan Rousilita Suhendah

Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara Jakarta

*Email: angela.125170448@stu.untar.ac.id

Abstract:

The purpose of this research is to examine the influence of managerial ownership, institutional ownership, and commissioner board structure toward earnings quality with a moderating effect study from audit quality in manufacturing companies listing in the Indonesian Stock Exchange in the periode 2017-2019. The sample was determined by purposive sampling method. The research conducted by taking 86 manufacturing companies. The result of this research shows that commissioner board structure have negative effect on earnings quality, while managerial ownership, institutional ownership, and managerial ownership moderated by audit quality have no effect on earnings quality.

Keywords: *Earnings Quality, Managerial Ownership, Institutional Ownership, Commissioner Board Structure, Audit Quality*

Abstrak:

Tujuan penelitian ini adalah untuk menguji pengaruh *managerial ownership*, *institutional ownership*, dan *commissioner board structure* terhadap *earnings quality* dengan pengujian pengaruh moderasi dari *audit quality* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2017-2019. Teknik pengambilan sampel dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Penelitian dilakukan dengan 86 sampel perusahaan manufaktur. Hasil dari penelitian ini adalah *commissioner board structure* berpengaruh negatif terhadap *earnings quality*, sedangkan *managerial ownership*, *institutional ownership*, serta *managerial ownership* dimoderasi oleh *audit quality* tidak memiliki pengaruh terhadap *earnings quality*.

Kata kunci: *Earnings Quality, Managerial Ownership, Institutional Ownership, Commissioner Board Structure, Audit Quality*

Pendahuluan

Kualitas Laba adalah komponen laba dari hasil akuntabilitas setiap perusahaan yang memiliki laba berkelanjutan dan stabil. Tujuan jangka panjang perusahaan adalah meningkatkan kualitas laba. Kualitas Laba perusahaan yang lebih tinggi menunjukkan

kesejahteraan dari pemilik. Kualitas laba khususnya dilihat dari laba yang digunakan sebagai dasar pengambilan keputusan dalam laporan keuangan. Laba, sebagai indikator, dapat digunakan untuk mengukur kinerja operasional perusahaan. Kreditur dan investor menggunakan laba untuk mengevaluasi kinerja manajemen, memperkirakan kekuatan laba, dan memprediksi besarnya laba di masa yang akan datang (Siallagan dan Machfoedz, 2006).

Pelaporan keuangan berbasis akrual dapat menghasilkan pengukuran yang lebih baik dari kinerja dasar perusahaan, dibandingkan dengan laba berbasis kas. Dalam keadaan seperti itu, seorang manajer dianggap masuk akal untuk memiliki banyak peluang untuk melakukan manajemen laba. Radzi, et al (2011) menyatakan bahwa penggunaan akuntansi berbasis akrual memungkinkan manajer untuk membuat beberapa penyesuaian yang berkaitan dengan arus kas yang diproyeksikan untuk menunjukkan performa perusahaan yang lebih baik. Scott (2009) mendefinisikan manajemen laba sebagai pilihan yang dibuat oleh manajer berkaitan dengan kebijakan akuntansi atau sebagai keputusan yang dibuat oleh manajer yang dapat mempengaruhi laba untuk tujuan mencapai tujuan tertentu yang berkaitan dengan pelaporan laba.

De angelo (1981) mendefinisikan kualitas audit sebagai kemampuan seorang auditor untuk mendeteksi dan melaporkan kesalahan material dalam laporan keuangan. Kualitas audit dapat diartikan sebagai kemampuan untuk meningkatkan kualitas pelaporan keuangan perusahaan. Kualitas audit yang tinggi diharapkan dapat meningkatkan kepercayaan investor terhadap laporan keuangan dari perusahaan. Kualitas audit merupakan salah satu informasi yang dapat memperlemah dan memperkuat kualitas laporan keuangan auditan. Kualitas auditor mampu mendeteksi tindakan manajemen laba yang dilakukan oleh klien. Opini Wajar Tanpa Pengecualian yang diberikan oleh auditor kepada perusahaan merupakan pendapat yang paling diperlukan perusahaan, karena dapat menjamin bahwa kualitas laporan keuangan yang diaudit bebas dari salah saji yang bernilai material, baik yang disebabkan oleh kesalahan atau kecurangan dan sesuai dengan standar akuntansi keuangan.

Kajian Teori

Teori Agensi. Teori ini menjelaskan hubungan antara pemegang saham sebagai prinsipal dan manajemen sebagai agen yang dijelaskan oleh Jansen dan Meckling (1976). Hubungan teori agensi dengan variabel kualitas laba adalah hubungan yang tidak dapat dipisahkan dari konflik agensi. Ketika pemilik memberikan otoritas pengambilan keputusan kepada manajemen (agen), akibatnya, manajemen memiliki lebih banyak informasi daripada pemilik. Hal semacam ini mengarah pada sifat manajemen yang melaporkan pendapatan secara oportunistik untuk kepentingannya sendiri.

Teori Asimetri Informasi. Asimetri informasi merupakan suatu kondisi di mana manajer (agen) memiliki lebih banyak informasi atas prospek perusahaan dibandingkan dengan pemegang saham (prinsipal). Pengguna informasi seringkali menggunakan laba sebagai tolok ukur dalam menilai performa dari manajemen, tanpa mempertimbangkan prosedur yang dipakai dalam menghasilkan informasi tersebut, sehingga mendorong manajer untuk melakukan manajemen laba (Beattie et al., 1994).

Teori Akuntansi Positif. Teori akuntansi positif, yang dikemukakan oleh Watts dan Zimmerman pada tahun 1990, menyatakan bahwa ada tiga hipotesis yang memotivasi munculnya manajemen laba (Kusumaningtyas, 2012). Hipotesis ini adalah: (1) hipotesis

rencana bonus: jika perusahaan berencana untuk memberikan bonus, manajer akan lebih suka metode akuntansi ini untuk menggeser laba dari masa depan ke masa sekarang (2) terhadap hipotesis ekuitas, dan (3) hipotesis biaya politik.

Earnings Quality

Kualitas laba dalam konteks akuntansi pada dasarnya adalah kemampuan perusahaan untuk memberikan pandangan yang adil tentang masa depan perusahaan melalui angka pendapatan yang dilaporkan atau dengan kata lain pendapatan mereka (Dechow, et al., 2010). Penghasilan yang dilaporkan memiliki kegunaan untuk mencerminkan dan memprediksi perubahan dalam kekayaan perusahaan. Kualitas laba sering dijelaskan melalui komponen akrual dari penghasilan daripada arus kas.

Managerial Ownership

Jensen and Meckling (1976); Morck, dkk (1988) dan Cheng dan Warfield (2005) menyatakan bahwa kepemilikan manajerial adalah sebuah mekanisme penting untuk meluruskan insentif manajer dengan para pemegang saham. Penerapan konsep *Corporate Governance* diharapkan dapat meningkatkan pengawasan dan transparansi dalam suatu perusahaan, sehingga *Corporate Governance* bertindak sebagai faktor yang mempengaruhi perilaku manajemen terkait pelaksanaan manajemen laba sebagaimana disebutkan oleh Watts (2003) yang menyatakan penerapan *corporate governance* (CG) sebagai salah satu cara untuk memantau masalah kontrak dan mengurangi perilaku oportunistik manajemen.

Institutional Ownership

Bernandhi (2013) menyatakan bahwa kepemilikan institusional merupakan kepemilikan saham dari suatu perusahaan oleh institusi atau lembaga seperti perusahaan asuransi, bank, perusahaan investasi dan kepemilikan institusi lainnya. Kepemilikan institusional memiliki peranan yang sangat penting dalam meminimalisasi konflik keagenan yang terjadi antara manajer dan pemegang saham. Keberadaan investor institusional dianggap mampu menjadi mekanisme monitoring yang efektif dalam setiap keputusan yang diambil oleh manajer.

Commissioner Board Structure

Menurut Undang-Undang Perseroan Terbatas Nomor 40 Tahun 2007 ayat 6 dalam Agoes dan Ardana (2014:108) dewan komisaris adalah organ perseroan yang bertugas melakukan pengawasan secara umum dan/atau khusus sesuai dengan anggaran dasar serta memberi nasihat kepada direksi. KNKG (2006) mendefinisikan dewan komisaris adalah bagian dari organ perusahaan yang bertugas dan bertanggungjawab secara kolektif untuk melakukan pengawasan dan memberikan nasihat kepada direksi serta memastikan bahwa perusahaan melaksanakan GCG. Namun demikian, dewan komisaris tidak boleh turut serta dalam mengambil keputusan operasional.

Audit Quality

DeAngelo (1981, 186) mengatakan kualitas audit sebagai suatu kemungkinan bahwa auditor tertentu akan menemukan pelanggaran dalam sistem akuntansi klien dan melaporkan pelanggaran tersebut. Literatur menunjukkan bahwa besar KAP memiliki sumber daya untuk melakukan audit yang ketat yang meningkatkan kemungkinan

ditemukannya salah saji. Argumen lain untuk menggunakan ukuran KAP sebagai proksi kualitas audit adalah karena KAP besar memiliki insentif untuk melindungi reputasi mereka, mereka akan melaporkan kesalahan penyajian yang ditemukan selama audit (Francis, 2005; DeAngelo, 1981).

Kaitan Antar Variabel

Kaitan antara *Managerial Ownership* dengan *Earnings Quality*. Jensen dan Meckling (1976) menyatakan bahwa CEO menyimpang memiliki tujuan untuk memaksimalkan kekayaan dari pemegang saham dengan memanfaatkan keuntungan tambahan ketika mereka tidak memiliki kepemilikan saham di perusahaan. Dengan demikian, kepemilikan manajerial yang lebih rendah memiliki insentif yang lebih besar untuk mengelola angka akuntansi untuk meringankan atau melonggarkan batasan perilaku yang dikenakan dalam kontrak berbasis akuntansi.

Kaitan antara *Institutional Ownership* dengan *Earnings Quality*. Duggal dan Millar (1999:106) menyatakan bahwa investor institusional adalah investor pasif yang lebih memilih untuk menjual kepemilikan mereka di perusahaan berkinerja buruk daripada menghabiskan sumber daya mereka dalam memantau dan meningkatkan kinerja mereka. Investor institusional mungkin tidak mampu menjalankan peran pemantauan dan pemungutan suara terhadap manajer karena dapat mempengaruhi hubungan bisnis mereka dengan perusahaan, sehingga investor institusional dapat berkolusi dengan manajemen (Pound 1988; Sundaramurthy, Rhoades & Rechner 2005). Argumen ini menunjukkan bahwa investor institusi mungkin tidak membatasi kebijaksanaan dari manajer manajemen laba dan dapat meningkatkan insentif manajerial untuk terlibat dalam manajemen laba.

Kaitan antara *Commissioner Board Structure* dengan *Earnings Quality*. KNKG (2006) mengatakan bahwa tata kelola perusahaan yang baik merupakan salah satu tulang punggung ekonomi pasar dan berhubungan erat dengan kepercayaan perusahaan yang menerapkannya serta iklim ekonomi di suatu negara. Penerapan GCG mendorong iklim bisnis yang kompetitif dan kondusif untuk terjadi. Dewan Komisaris dan Komite Audit adalah komponen penting dari perusahaan yang dapat mendukung dan memastikan bahwa penerapan GCG berjalan dengan baik. Keberadaan komisaris independen dalam komposisi Dewan Komisaris dianggap memiliki pengaruh signifikan terhadap manajemen laba. Hasil penelitian yang dilakukan oleh Hasan dan Ahmed (2012) menunjukkan bahwa kehadiran komisaris independen memiliki pengaruh negatif yang signifikan terhadap manajemen laba. Ini menunjukkan bahwa fungsi pengawasan yang dilakukan oleh komisaris independen dapat mengurangi sikap oportunistik manajemen untuk memanipulasi laporan keuangan melalui praktik manajemen laba.

Kaitan antara *Audit Quality* sebagai Pemoderasi dengan *Earnings Quality*. De angelo (1981) mendefinisikan kualitas audit sebagai kemungkinan gabungan untuk mendeteksi dan melaporkan kesalahan material dalam laporan keuangan. Banyak peneliti telah melakukan penelitian terhadap pengaruh nama merek auditor (ukuran auditor) dan spesialisasi industri, masa kerja auditor, penyediaan berbagai jasa oleh auditor dan independensi auditor pada sejumlah masalah yang secara langsung atau tidak langsung terkait dengan pelaporan keuangan.

Pengembangan Hipotesis

Berdasarkan penelitian, kepemilikan manajerial yang lebih rendah memiliki insentif yang lebih besar untuk mengelola angka akuntansi untuk meringankan atau melonggarkan batasan perilaku yang dikenakan dalam kontrak berbasis akuntansi. Dari beberapa penelitian di atas, maka hipotesis untuk penelitian ini adalah: H_{a1} : *Managerial Ownership* berpengaruh positif terhadap *Earnings Quality*.

Hasil penelitian, Investor institusional mungkin tidak mampu menjalankan peran pemantauan dan pemungutan suara terhadap manajer karena dapat mempengaruhi hubungan bisnis dengan perusahaan, sehingga investor institusional dapat berkolusi dengan manajemen (Sundaramurthy, Rhoades & Rechner 2005). Dari beberapa penelitian di atas, maka hipotesis untuk penelitian ini adalah: H_{a2} : *Institutional Ownership* berpengaruh negatif terhadap *Earnings Quality*.

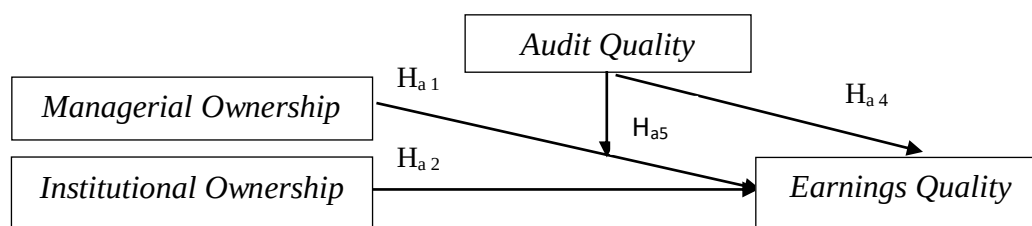
Tugas dewan komisaris adalah mengawasi dan memberi nasehat kepada direksi dalam menjalankan perseroan. Independensi dewan komisaris perlu diperhatikan sehingga anggota dewan komisaris diharapkan tidak memiliki hubungan yang terlalu dekat dengan manajemen maupun dengan perusahaan melalui transaksi yang signifikan, hubungan kekeluargaan dan hubungan lainnya yang dapat menyebabkan komisaris independen tidak berpikir obyektif (Pujiningsih, 2011). Dari beberapa penelitian di atas, maka hipotesis untuk penelitian ini adalah: H_{a3} : *Commissioner Board Structure* berpengaruh negatif terhadap *Earnings Quality*.

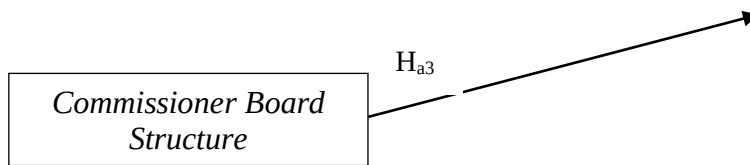
Hasil penelitian Alzoubi (2016) menunjukkan bahwa tingkat manajemen laba secara signifikan lebih rendah pada perusahaan yang menggunakan 4 perusahaan besar dibandingkan dengan yang menggunakan perusahaan non 4 besar. Auditor 4 besar memiliki kualitas audit yang lebih baik dibandingkan dengan auditor non-4 Besar dengan argumen bahwa auditor 4 Besar memiliki kualitas staf, pengetahuan, pengalaman teknis, kapasitas, dan reputasi yang lebih baik dibandingkan dengan auditor non-4 Besar. Dari beberapa penelitian di atas, maka hipotesis untuk penelitian ini adalah: H_{a4} : *Audit Quality* berpengaruh positif terhadap *Earnings Quality*.

Banyak peneliti telah melakukan penelitian terhadap pengaruh nama merek auditor (ukuran auditor) dan spesialisasi industri, masa kerja auditor, penyediaan berbagai jasa oleh auditor dan independensi auditor pada sejumlah masalah yang secara langsung atau tidak langsung terkait dengan pelaporan keuangan. Sebagai contoh, sementara banyak penelitian yang ada menunjukkan bahwa penggunaan auditor nama merek mengurangi manajemen laba (misalnya, Becker et al., 1998; Francis et al., 1999; Lin et al., 2006), banyak lainnya gagal melaporkan temuan tersebut (misalnya, Bédard et al., 2004; Davidson et al., 2005). Dari beberapa penelitian di atas, maka hipotesis untuk penelitian ini adalah: H_{a4} : *Managerial ownership* berpengaruh positif terhadap *earnings quality* dengan dimoderasi dengan *audit quality*.

Berdasarkan uraian kaitan antar variabel di atas, maka model penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah sebagai berikut.

Kerangka pemikiran dalam penelitian ini seperti digambarkan dibawah ini





Gambar 1.
Model Penelitian

Metodologi

Penelitian ini menggunakan *purposive sampling* sebagai teknik pemilihan sampel, hal ini ditunjukkan dengan data yang dipilih sebagai sampel harus memenuhi kriteria-kriteria yang ditentukan dalam kurun waktu yang ditentukan pula. Total sampel yang digunakan dalam penelitian ini berjumlah 86 perusahaan dalam jangka waktu penelitian dari 2017-2019, maka keseluruhan sampel penelitian dapat dihitung dari 86 perusahaan yang lulus dari kriteria yang ditentukan dikali dengan tiga periode tahun penelitian, sehingga didapatkan 258 sampel perusahaan untuk diuji dalam penelitian ini.

Variabel Operasional dan pengukuran yang digunakan adalah :

Tabel 1. Variabel Operasional dan Pengukuran

Variabel	Ukuran	Skala	Sumber
<i>Managerial Ownership</i>	<i>Dummy, 1 jika ada managerial ownership dan 0 untuk yang lainnya</i>	Nominal	Christianty (2008)
<i>Institutional Ownership</i>	$\frac{\text{number of shares is owned by institusional outstanding shares}}{\text{total of commissioner board}}$	Rasio	Jao & Pagalung, (2011)
<i>Commissioner Board Structure</i>	$\frac{\text{number of independent commissioners}}{\text{total of commissioner board}}$	Rasio	Hassan & Bello (2013)
<i>Earnings Quality</i>	$\alpha_1 [1 / Ait-1] + \beta_1 i [\Delta REV_{it} / Ait-1] + \beta_2 i [PPE_{it} / Ait-1] + \epsilon_{it}$	Rasio	Jones (1991)
<i>Audit Quality</i>	<i>Dummy 1 untuk KAP Big 4 dan 0 untuk yang lain</i>	Nominal	Alsaeed (2006)

Hasil Uji Statistik dan Kesimpulan

Uji Asumsi Klasik. Sebelum dilakukan pengujian hipotesis perlu dilakukan uji asumsi klasik yang dalam penelitian ini menggunakan uji multikolinearitas. Pengujian ini bertujuan untuk mengetahui apakah terdapat korelasi antara variabel independen dalam model data panel. Hasil uji multikolinearitas menunjukkan nilai koefisien yang lebih kecil dari 0,8, yang memiliki arti bahwa tidak terdapat hubungan atau korelasi antar variabel *commissioner board structure* dengan *managerial ownership*, *institutional ownership*, dan *audit quality*.

Uji Koefisien Determinasi. Uji koefisien determinasi dilakukan untuk mengukur seberapa besarnya variabel dependen penelitian dapat dijelaskan dengan variasi variabel independen yang digunakan pada penelitian ini. Dari hasil pengujian koefisien determinasi, *Adjusted R²* memiliki nilai atau angka sebesar 12,0030%. Hasil dari uji ini menunjukkan bahwa variabel dependen dapat dijelaskan oleh variasi variabel independen secara simultan sebesar 12,0030%, yang dimana sisa sebanyak 87,9970% dijelaskan oleh faktor-faktor atau variabel-variabel lain di luar variabel independen yang digunakan pada penelitian ini.

Uji Parsial (Uji t). Pengujian ini dilakukan dengan tujuan untuk mengetahui besarnya pengaruh parsial dari masing-masing variabel independen pada penelitian ini, serta mengetahui pengaruh variabel moderasi yang digunakan terhadap variabel dependen yang digunakan pada penelitian ini. Hasil uji t dapat dilihat pada tabel di bawah ini

Tabel 2. Hasil Uji Analisis Regresi

Dependent Variable: EQ

Method: Panel EGLS (Cross-section random effects)

Date: 01/09/21 Time: 08:42

Sample: 2017 2019

Periods included: 3

Cross-sections included: 86

Total panel (balanced) observations: 258

Swamy and Arora estimator of component variances

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	0.741558	0.155966	4.754608	0.0000
MAN_OWN	-0.538157	0.107083	-5.025603	0.0000
INS_OWN	-0.120402	0.129382	-0.930592	0.3530
COMM_BS	-0.046105	0.186594	-0.247088	0.8050
AUDITQUALITY	-0.034278	0.106808	-0.320928	0.7485
MAN_OWN*AUDITQUALITY	0.343233	0.154690	2.218839	0.0274

Berdasarkan hasil pengujian pada tabel di atas, maka diperoleh persamaan regresi yang digunakan untuk penelitian ini, yaitu sebagai berikut:

$$EQ = 0,741558 - 0,538157Man_Own - 0,120402Ins_Own - 0,046105Comm_BS - 0,034278AuditQuality + 0,343233Man_Own*AuditQuality + \varepsilon$$

Sesuai dengan hasil pada Tabel 2, nilai prob pada Man_Own menunjukkan angka 0,0000, menandakan bahwa tidak terdapat pengaruh antara *managerial ownership* terhadap *earnings quality*. Dapat dilihat bahwa *managerial ownership* memiliki koefisien sebesar -0,538157, yang berarti hubungan negatif. Nilai prob pada Ins_Own menunjukkan angka sebesar 0,3530, menandakan bahwa tidak terdapat pengaruh antara *institutional ownership* terhadap *earnings quality*. *Institutional ownership* memiliki koefisien sebesar -0,120402, yang menunjukkan hubungan yang negatif. Selanjutnya, nilai dari prob pada Comm_BS menunjukkan angka sebesar 0,8050, menandakan bahwa tidak terdapat pengaruh antara *commissioner board structure* terhadap *earnings quality*. *Commissioner board structure* memiliki nilai koefisien sebesar -0,046105, yang berarti memiliki hubungan negatif. Nilai prob dari AuditQuality menunjukkan 0,7485, menandakan tidak ada pengaruh antara *audit quality* dengan *earnings quality*, dan memiliki koefisien sebesar -0,034278 yang menandakan hubungan yang negatif. Terakhir, nilai prob pada Man_Own*AuditQuality menunjukkan angka sebesar 0,0274, menandakan bahwa terdapat pengaruh antara *managerial ownership* terhadap *earnings quality* setelah dimoderasikan oleh *audit quality*. Dapat dilihat bahwa *managerial ownership* dengan moderasi *audit quality* memiliki nilai koefisien 0,343233, yang berarti memiliki hubungan yang positif.

Diskusi

Penelitian yang dilakukan ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh dari variabel-variabel penelitian seperti *managerial ownership*, *institutional ownership*, dan *commissioner board structure*, dengan tambahan penggunaan variabel moderasi yaitu *audit quality* terhadap *earnings quality*. Dari hasil uraian dan analisis yang telah dilakukan, dapat disimpulkan bahwa dalam penelitian ini memberikan hasil yang menunjukkan bahwa terdapat pengaruh dari *managerial ownership* terhadap *earnings quality* yang membuat H₁ diterima, *institutional ownership* tidak memberikan pengaruh yang signifikan terhadap *earnings quality* yang membuat H₂ ditolak, *commissioner board structure* tidak memiliki pengaruh terhadap *earnings quality* yang membuat H₃ ditolak, *audit quality* tidak berpengaruh terhadap *earnings quality* yang membuat H₄ ditolak, dan terakhir *audit quality* dapat memoderasi pengaruh dari *managerial ownership* terhadap *earnings quality* yang membuat hipotesis H₅ ditolak.

Penutup

Keterbatasan dalam penelitian ini adalah hanya menggunakan empat variabel independen dan satu variabel moderasi, pengambilan sampel yang relatif singkat dan hanya perusahaan manufaktur. Keterbatasan variabel tersebut menyebabkan tidak dapat mengetahui faktor lain yang dapat mempengaruhi kualitas laba. Untuk penelitian selanjutnya dimungkinkan untuk menggunakan jangka waktu yang lebih lama, menambah variabel independen, dan menggunakan sampel lain selain perusahaan manufaktur.

Daftar Rujukan/Pustaka

- Agoes, S., dan Ardana, I. C. (2014). *Etika Bisnis dan Profesi*. Jakarta: Salemba Empat.
- Vivien, B., Steophen, B., David, E., Brian, J., Stuart, M., Dylan, T. and Michael, T. (1994). Extraordinary Items and Income Smoothing: A Positive Accounting Approach. *Journal of Business Finance and Accounting*, Vol. 21, No. 6, p. 791-811.
- Becker, C. L., DeFond, M. L., Jiambalvo, J., & Subramanyam, K. R. (1998). The effect of audit quality on earnings management. *Contemporary Accounting Research*. 15(1), 1–24.
- Bernandhi, Riza. (2013). *Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Kebijakan Dividen, Leverage dan Ukuran Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan*. Semarang: Universitas Diponegoro.
- Cheng, Q., & Warfield, T.D. (2005). 'Equity incentives and earnings management', *The Accounting Review*, vol.80, no.2, pp441-476.
- Davidson, R., Goodwin-Stewart, J., & Kent, P. (2005) Internal governance structures and earnings management. *Accounting and Finance*. 45(2). 241 – 267.
- De-Angelo, L. E. (1981). Auditor Size and Audit Quality. *Journal of Accounting and Economics*. 1981, 3(3): 183-199.
- Dechow, Patricia., Ge, W., & Schrand, C. (2010). "Understanding Earnings Quality: A Review of The Proxies, Their Determinants and Their Consequences". *Journal of Accounting and Economics*. Vol. 50. 344-401.
- Francis, J. R., Maydew, E. L., & Sparks, H. C. (1999), "The role of Big 6 auditors in the credible reporting of accruals", *Auditing: A Journal of Practice & Theory*. Vol. 18, No. 2, pp. 17-34.

- Francis, J. R., Reichelt, K., Wang, D. (2005). The Pricing Of National And City-Specific Reputations For Industry Expertise In The US Audit Market. *The Accounting Review*. 80(1): 113-136.
- Hasan, S. U., & Ahmed, A. (2012). Corporate Governance, Earnings Management and Financial Performance: A Case of Nigerian Manufacturing Firms. *American International Journal of Contemporary Research*.
- Jensen, M. C. dan Meckling, W. H. (1976). Theory of The Firm, Managerial Behaviour Agency Cost and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics* 3, pp 305-360.
- Komite Nasional Kebijakan Governance. (2006). *Pedoman Umum Good Corporate Governance Indonesia*.
- Kusumaningtyas, Metta. (2012). Pengaruh Independensi, Komite Audit dan Kepemilikan Institusional terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Prestasi*, 9(1), 41-61.
- Lin, J., Li, J., & Yang, J. (2006). The effect of audit committee performance on earnings quality. *Managerial Auditing Journal*. 21 (9). 921 – 933.
- Morck, R., Shleifer, A., & Vishny, RW (1988). 'Management ownership and market valuation - an empirical analysis', *Journal of Financial Economics*, vol.20, no.1-2, pp293-315.
- Indra, P. A. (2011). Pengaruh struktur kepemilikan, ukuran perusahaan, praktik corporate governance dan kompensasi bonus terhadap manajemen laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2007-2009).
- Radzi, S. N. J. M. (2011). Earning quality in Public Listed Companies: A Study on Malaysia Exchange for Securities Dealing and Automated Quotation. *International Journal of Economics and Finance*. Vol.3, No.2, May
- Scott, William. (2009). *Financial Accounting Theory*. Person: Toronto
- Siallagan, H., & Machfoedz, M. (2006). Mekanisme Corporate Governance, Kualitas Laba, dan Nilai Perusahaan. Proceeding Simposium Nasional Akuntansi IX
- Sundaramurthy, C., Rhoades, D. L., & Rechner, P. L. (2005). 'A Meta-analysis of the effects of executive and institutional ownership on firm performance'. *Journal of Managerial Issues*, vol.17, no.4, pp494-510.