



Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Women CEO dan Water Accounting Terhadap Manajemen Laba

Siti Fazriani

Universitas Muhammadiyah Tangerang
sitifazriani5@gmail.com

Dirvi Surya Abbas

Universitas Muhammadiyah Tangerang
abbas.dirvi@gmail.com

Ahmad Zaki

Universitas Muhammadiyah Tangerang

Jl. Perintis Kemerdekaan 1/33 Cikokol, Tangerang 15118 Telp. (021)55793251 Fax.
(021)55793251
abbas.dirvi@gmail.com

Abstract. *The purpose of this study is to determine the influence of managerial ownership, women ceo and water accounting on profit management in Manufacturing Companies listed on the IDX in 2019-2021. This study used quantitative proximity. The population in this study is Manufacturing Companies on the Indonesia Stock Exchange in 2019-2021, which is 787 companies. The sampling technique used was purposive sampling and a sample of 21 companies was obtained. The data analysis technique used is panel data regression with Eviews software version 9. The results showed that there is no effect of managerial ownership on profit management. There is an influence of women CEOs on profit management. There is an effect of water accounting on profit management.*

Keywords: *Managerial Ownership, Women CEO, Water Accounting, Profit Management*

Abstrak. Tujuan dari penelitian ini untuk mengetahui pengaruh kepemilikan manajerial, women ceo dan water accounting terhadap manajemen laba pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEI Tahun 2019-2021. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif. Populasi dalam penelitian ini adalah Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2021 yaitu sebanyak 787 Perusahaan. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah purposive sampling dan diperoleh sampel sebanyak 21 perusahaan. Teknik analisis data yang digunakan adalah regresi data panel dengan software Eviews versi 9. Hasil penelitian menunjukkan bahwa tidak terdapat pengaruh kepemilikan manajerial terhadap manajemen laba. Terdapat pengaruh women CEO terhadap manajemen laba. Terdapat pengaruh water accounting terhadap manajemen laba.

Kata kunci: Kepemilikan Manajerial, Women CEO, Water Accounting, Manajemen Laba

LATAR BELAKANG

Perusahaan Manufaktur adalah perusahaan yang bergerak di bidang industri dan memiliki peran penting dalam kemajuan ekonomi suatu negara. Sebagai perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, manufaktur menjadi salah satu alternatif utama bagi investor untuk berinvestasi di pasar modal. Namun, perusahaan manufaktur juga perlu memperhatikan pengelolaan aktiva lancarnya agar lebih efisien, karena proporsi aktiva

lancar dalam perusahaan manufaktur biasanya lebih dari setengah total aktiva. Oleh karena itu, analisis laporan keuangan menjadi penting untuk menentukan langkah perusahaan ke depan.

Masalah yang terjadi dalam manajemen laba di Indonesia berdampak pada perilaku investasi investor. Praktik manajemen laba yang dilakukan oleh perusahaan ternama seperti PT Asuransi Jiwasraya dapat mengakibatkan gagalnya klaim polis asuransi nasabah. Laba yang terdapat dalam laporan keuangan merupakan variabel yang dapat memberikan kontrol pada pergerakan harga saham dan berdampak pada perilaku investasi.

Selain itu, terdapat beberapa variabel yang dapat mempengaruhi manajemen laba, seperti kepemilikan manajerial, women CEO, dan water accounting. Kepemilikan manajerial memiliki fluktuasi yang terus menerus, sementara women CEO masih menjadi perdebatan, terutama di Indonesia yang memiliki adat ketimuran. Water accounting juga dapat mempengaruhi manajemen laba, karena metode ini mengorganisir dan menyajikan informasi tentang volume fisik air dan aspek ekonomi dari persediaan dan penggunaan air.

Kepemilikan manajerial merujuk pada saham yang dimiliki oleh manajer atau eksekutif tinggi perusahaan. Kepemilikan ini dapat mempengaruhi kebijakan perusahaan, termasuk kebijakan manajemen laba. Manajer yang memiliki saham dalam perusahaan mungkin memiliki insentif untuk melakukan manajemen laba guna meningkatkan harga saham atau mendapatkan bonus saham. Namun, mereka juga mungkin memiliki kepentingan jangka panjang dalam kesehatan dan reputasi perusahaan.

Penelitian telah menunjukkan bahwa kehadiran CEO perempuan dapat mempengaruhi kebijakan perusahaan. Beberapa penelitian menunjukkan bahwa perempuan CEO mungkin memiliki pendekatan yang berbeda terhadap manajemen laba dibandingkan dengan CEO pria. Hal ini bisa dipengaruhi oleh berbagai faktor seperti kecenderungan risiko, keberlanjutan, dan nilai-nilai perusahaan yang dianut oleh CEO perempuan.

Praktik akuntansi berbasis air (water accounting) merujuk pada cara perusahaan mengelola dan melaporkan penggunaan air dalam operasinya. Praktek ini penting dalam

konteks keberlanjutan dan tanggung jawab lingkungan. Perusahaan yang mengelola air dengan efisien dan berkelanjutan mungkin memiliki dampak positif pada reputasi dan hubungan dengan pemangku kepentingan. Pengelolaan air yang baik juga mencerminkan praktik-praktik manajemen yang lebih luas, termasuk manajemen laba.

Penelitian dalam bidang ini penting karena praktik manajemen laba yang tidak etis dapat memiliki konsekuensi serius, termasuk merugikan investor dan pemangku kepentingan lainnya. Memahami faktor-faktor seperti kepemilikan manajerial, keberadaan CEO perempuan, dan praktik akuntansi berbasis air dapat memberikan wawasan yang lebih baik tentang faktor-faktor apa yang memengaruhi kebijakan manajemen laba. Studi-studi ini juga membantu mengidentifikasi tren dalam praktik bisnis yang berkelanjutan dan bertanggung jawab secara sosial.

Dalam penelitian sebelumnya, terdapat inkonsistensi dalam hasil penelitian mengenai pengaruh variabel-variabel tersebut terhadap manajemen laba. Oleh karena itu, peneliti tertarik untuk melakukan penelitian yang lebih akurat dan terbaru mengenai pengaruh kepemilikan manajerial, women CEO, water accounting terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2019-2021.

METODE PENELITIAN

Metode penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode deskriptif dengan pendekatan kuantitatif. Data penelitian diperoleh melalui mengunduh data dari situs resmi Bursa Efek Indonesia (BEI) yaitu www.idx.co.id dan diolah menggunakan software Eviews versi 9. Metode pengumpulan data yang digunakan adalah observasi dan dokumentasi. Penelitian ini menggunakan data sekunder yang diperoleh dari website *BI* www.bi.go.id. Data penelitian dianalisis menggunakan metode analisis statistik, termasuk statistik deskriptif dan uji asumsi klasik. Pengujian data panel dilakukan dengan menggunakan uji Chow. Metode analisis data panel digunakan untuk mengestimasi regresi data panel. Selain itu, penelitian ini juga menggunakan studi kepustakaan untuk mencari landasan teoritis yang relevan dengan penelitian ini.

Tabel 1. Variabel Operasional

Variabel	Proksi dan Penelitian Sebelumnya	Formula
Manajemen Laba	Manajemen laba merupakan suatu kondisi dimana manajemen melakukan intervensi dalam proses penyusunan laporan keuangan bagi pihak eksternal sehingga dapat menaikkan, meratakan, dan menurunkan laba.	$MANJ = \frac{\Sigma \text{saham yang dimiliki manajemen}}{\Sigma \text{saham yang beredar}}$
Kepemilikan Manajerial	Kepemilikan manajerial adalah situasi dimana manajer memiliki saham perusahaan atau dengan kata lain manajer tersebut sekaligus sebagai pemegang saham perusahaan. Dalam laporan keuangan, keadaan ini ditunjukkan dengan besarnya persentase kepemilikan saham perusahaan oleh manajer.	$\text{Kepemilikan manajerial} = \frac{\text{Jumlah saham pihak manajerial}}{\text{Total saham beredar}} \times 100\%$

<i>Women CEO</i>	<i>Women CEO</i> merupakan wanita yang memiliki jenjang jabatan tertinggi dalam perusahaan (eksekutif) atau administrator yang diberi tanggung jawab untuk mengatur keseluruhan kegiatan perusahaan. Sebagai manajer, CEO mengawasi operasi organisasi setiap hari, bulan, dan tahun.	Variabel <i>Women CEO</i> diukur dengan menghitung jumlah <i>Women CEO</i> yang ada di laporan keuangan.
Water Accounting	Akuntansi pengukur air menggunakan water footprinting yang diperoleh dari perusahaan yang mempublikasikan laporan keuangan berkelanjutan (sustainability report) untuk masing-masing perusahaan dalam sampel penelitian.	$\text{Water Footprinting Ratio} = \text{LN} (\text{nominal disclosure of water (m}^3 / \text{ton)}) \text{ Total asset}$

HASIL DAN PEMBAHASAN

HASIL

Analisis statistik deskriptif merupakan suatu metode yang digunakan untuk meringkas perbandingan variabel. Analisis statistik deskriptif memberikan gambaran secara umum terhadap variabel-variabel yang berasal dari sampel penelitian dalam bentuk nilai *mean* dan standar deviasi.

Tabel 1 Hasil Analisis Statistik Deskriptif

	Mean	Median	Max	Min	St. Dev	Obs
ML	3.030000	1.030000	2400000	-2440000	4.720000	63
KM	0.169353	0.020858	0.755197	0.000000529	0.250329	63
WC	1.333333	1.000000	3.000000	1.000000	0.508001	63

WA	12.62853	12.22876	20.81676	8.188689	2.659582	63
-----------	----------	----------	----------	----------	----------	----

Sumber : E-views 9.0

Berdasarkan hasil analisis statistik deskriptif pada tabel 2 dapat diketahui bahwa jumlah data yang digunakan berjumlah sama yaitu 63 sampel. Nilai *Max* menunjukkan kisaran nilai terbesar dalam penelitian, sedangkan nilai *Min* menunjukkan kisaran nilai terkecil dalam penelitian. Nilai *Mean* menunjukkan kisaran nilai rata-rata atau total dari masing-masing variabel dibagi jumla sampel. Sedangkan *St.Dev* menunjukkan simpangan data yang ada dalam penelitian.

Tabel 2 Pengujian Regresi Data Panel

Effect Test	Prob > F	Det-Test	(Prob>F)/(Prob>Chibar2)/(Prob>Chi2)	Hasil
CEM	0,0000	Uji <i>Chow</i>	0.0832	CEM
FEM	0,0000	Uji <i>Hausman</i>	0.8009	REM
REM	0,0000	Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	0.1770	CEM

Sumber : Output E-views 9.0

Berdasarkan pengujian diatas dapat disimpulkan bahwa dari ketiga model (Model *Common Effect*, Model *Fixed Effect* dan Model *Random Effect*), Model *Common Effect* lebih baik dalam menginterpretasikan regresi data panel untuk menjawab penelitian ini.

Tabel 4. Hasil Uji Regresi Data Panel

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
X1_ Kepemilikan Manajerial	1.71000000000	2.84000000000	0.603918	0.5483
X2_ <i>Women CEO</i>	2.37000000000	1.13000000000	2.101265	0.0400
X3_ <i>Water Accounting</i>	5.91000000000	2.21000000000	2.673097	0.0097
C	-1.07000000000	3.76000000000	-2.839332	0.0062

Sumber: Hasil Olahan Data (Eviews 9.0), 2023

Uji regresi data panel berfungsi untuk menjelaskan hubungan antara variabel bebas dan terikat yang diinterpretasikan melalui suatu persamaan yang telah dibuat.

Tabel 5. Rangkuman Hasil Penelitian

Hipotesis	T-statistic	Prob	Hasil
H₁ : Kepemilikan Manajerial tidak berpengaruh terhadap Manajemen Laba	0.603918	0.5483	Ditolak
H₂ : Women CEO berpengaruh terhadap Manajemen Laba	2.101265	0.0400	Diterima
H₃ : Water Accounting berpengaruh terhadap Manajemen Laba	2.673097	0.0097	Diterima
Adjusted R-Square		0.112697	
F		2.968675	
Hasil analisis model regresi data panel	TP = -1.070000 + 1.710000 KM + 2.370000 WC + 5.910000 WAsx + ε		

Sumber: Data diolah, 2023

PEMBAHASAN

Berdasarkan hasil analisis data yang dilakukan bahwa tidak terdapat pengaruh kepemilikan manajerial terhadap manajemen laba. Hal ini terbukti dengan nilai thitung untuk variabel Kepemilikan Manajerial (X1) sebesar 0.603 sedangkan nilai ttabel untuk $N = 63$ ($N-2 = 63-2 = 61$) sebesar 1.999. Jadi $0.603 < 1.999$ dan nilai probabilitas sebesar $0.548 > 0.05$ maka H_a ditolak dan H_0 diterima, dapat dinyatakan bahwa Kepemilikan Manajerial (X1) tidak memiliki pengaruh dan tidak signifikan terhadap Manajemen Laba (Y).

Pengaruh Women CEO Terhadap Manajemen Laba

Berdasarkan hasil analisis data yang dilakukan bahwa terdapat pengaruh women CEO terhadap manajemen laba. Hal ini terbukti dengan nilai thitung untuk variabel Women CEO (X2) sebesar 2.101 sedangkan nilai ttabel untuk $N = 63$ ($N-2 = 63-2 = 61$) sebesar 1.999. Jadi $2.101 > 1.999$ dan nilai probabilitas sebesar $0.040 < 0.05$ maka H_0 ditolak dan H_a diterima, dapat dinyatakan bahwa Women CEO (X2) memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap Manajemen Laba (Y).

Pengaruh Water Accounting Terhadap Manajemen Laba

Berdasarkan hasil analisis data yang dilakukan bahwa terdapat pengaruh water

accounting terhadap manajemen laba. Hal ini terbukti dengan nilai thitung untuk variabel Water Accounting (X3) sebesar 2.673 sedangkan nilai ttabel untuk $N = 63$ ($N-2 = 63-2 = 61$) sebesar 1.999. Jadi $2.673 > 1.999$ dan nilai probabilitas sebesar $0.009 < 0.05$ maka H_0 ditolak dan H_a diterima, dapat dinyatakan bahwa Water Accounting (X3) memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap Manajemen Laba (Y).

KESIMPULAN DAN SARAN

Berdasarkan hasil analisis dan pembahasan data, dapat ditarik kesimpulan bahwa tidak terdapat pengaruh kepemilikan manajerial terhadap manajemen laba. Sedangkan variabel Women CEO dan Water Accounting berpengaruh terhadap manajemen laba.

Mengingat penelitian ini masih jauh dari sempurna, menyangkut keterbatasan-keterbatasan. Pertama, Obyek penelitian menggunakan perusahaan manufaktur dengan jumlah perusahaan yang diobservasi hanya 21 sampel dimana belum menggambarkan seluruh perusahaan manufaktur yang ada. Kedua, periode penelitian ini relatif pendek yaitu tahun 2019-2021. Ketiga, penelitian ini hanya menggunakan 3 variabel yaitu kepemilikan manajerial, Women CEO, dan Water Accounting, sedangkan masih banyak factor-faktor lainnya yang dapat mempengaruhi manajemen laba pada perusahaan.

Terdapat pengaruh water accounting terhadap manajemen laba. Dewan pembuat standar akuntansi air telah menetapkan metode akuntansi keuangan untuk mencatat dan melaporkan informasi ke informasi non-keuangan, dengan menekan biaya penggunaan air maka akan berpengaruh positif terhadap praktik manajemen laba.

Berdasarkan keterbatasan yang disebutkan diatas maka penulis merekomendasikan beberapa saran untuk perbaikan penelitian kedepannya. Pertama, menambah jumlah sampel penelitian dengan memanjangkan periode waktu penelitian agar hasil penelitian dapat lebih mencerminkan kondisi yang sesungguhnya. Kedua, investor harus lebih teliti dalam melihat informasi akrual yang disajikan dalam laporan keuangan perusahaan terkait dengan praktik manajemen laba guna mengurani yang akan ditanggung investor. Ketiga, disarankan peneliti berikutnya menambahkan variable lain yang akan membuktikan adanya praktik manajemen laba dalam perusahaan manufaktur sebagai contoh mekanisme corporate governance, ukuran perusahaan dan konsentrasi kepemilikan.

DAFTAR REFERENSI

- Abbas, D. S., Utami, F., Widyaningsih, I. U., Manurung, S., Maulana, A., Sudarmanto, E., ... & Nainggolan, C. D. (2020). *Pengantar Akutansi*. Penerbit Widina.
- Setiawan, D., Rohanda, I., & Abbas, D. S. (2021, June). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan, Struktur Modal Dan Net Profit Margin Terhadap Nilai Perusahaan (Studi Empiris Pada Perusahaan Consumer Goods yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2016-2018). In *Prosiding Seminar Nasional Ekonomi dan Bisnis* (pp. 417-424).
- Muniarty, P., Abbas, D. S., AK, M. F., Sugiri, D., Nurfadilah, D., Moridu, I., ... & Suharyati, S. (2020). Manajemen Perbankan.
- Hakim, M. Z., & Abbas, D. S. (2019). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Struktur Modal, Likuiditas, Investment Opportunity Set (Ios), Dan Profitabilitas Terhadap Kualitas Laba (Perusahaan Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2017). *Competitive Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 3(2), 26-51.
- Abbas, D. S. S., Wardhana, A. K., & Saefudin, A. (2018). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Manajemen Laba (Pada Perusahaan Sub Sektor Properti dan Real Estate yang terdaftar di BEI pada tahun 2016-2018). *Balance Vocation Accounting Journal*, 2(2), 47-58.
- Abbas, D. S., & Hidayat, I. (2020). Persistensi Laba Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi: Beserta Faktornya. *Jurnal Neraca: Jurnal Pendidikan Dan Ilmu Ekonomi Akuntansi*, 4(2), 200-209.
- Nugroho, R., & Abbas, D. S. (2022, January). Pengaruh Beban Pajak Tangguhan Dan Perencanaan Pajak Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. In *Prosiding Seminar Nasional Ilmu Sosial Dan Teknologi (SNISTEK)* (No. 4, pp. 428-434).
- Kusumawardani, N. A., Hakim, M. Z., & Abbas, D. S. (2021, June). Pengaruh Current Ratio, Debt To Equity Ratio, Dan Net Profit Margin Terhadap Perubahan Laba Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan Dan Minuman Di Bei Periode 2016-2019. In *Prosiding Seminar Nasional Ekonomi Dan Bisnis* (pp. 661-673).
- Mulyani, W., Abbas, D. S., Hamdani, H., & Aulia, T. Z. (2022). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Investment Opportunity Set (IOS), Leverage Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Kualitas Laba. *Jurnal Penelitian Ekonomi Manajemen dan Bisnis*, 1(4), 169-184.
- Sari, E. N. I., Abbas, D. S., Hakim, M. Z., Eksandy, A., & Darra, H. (2021, June). Analisis Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Financial Leverage, Likuiditas, Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Perataan Laba Di Perusahaan Manufaktur Sektor Aneka Industri Yang Terdaftar Di BEI (Bursa Effect Indonesia) Periode 2015-2018. In *PROSIDING SEMINAR NASIONAL EKONOMI DAN BISNIS* (pp. 595-607).
- Lestari, B. A., & Abbas, D. S. (2022, January). Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Property And Real Estate Yang Terdaftar Di Bei Periode 2016-2020).

In *Prosiding Seminar Nasional Ilmu Sosial dan Teknologi (SNISTEK)* (No. 4, pp. 276-283).

- Wahyuni, S., Abbas, D. S., Hidayat, I., & Anggraeni, R. (2023). Pengaruh Leverage, Umur Perusahaan, Kepemilikan Manajerial, Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Perataan Laba. *Jurnal Publikasi Sistem Informasi dan Manajemen Bisnis*, 2(1), 39-51.
- Juhaeriah, J., Abbas, D. S., & Hakim, M. Z. (2021, June). Pengaruh sales growth, arus kas, ukuran perusahaan, kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional terhadap financial distress. In *Prosiding Seminar Nasional Ekonomi Dan Bisnis* (pp. 359-369).
- Putra, I. F., Abbas, D. S., Hidayat, I., & Kismanah, I. (2023). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Komisaris Independen, Komite Audit, Kepemilikan Manajerial, Dan Kualitas Audit Terhadap Integritas Laporan Keuangan. *Jurnal Publikasi Sistem Informasi Dan Manajemen Bisnis*, 2(1), 09-21.
- Fikri, M., Abbas, D. S., & Zulaecha, H. E. (2022). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Leverage, Finansial Distress, Dan Ukuran Perusahaan. *Digital Bisnis: Jurnal Publikasi Ilmu Manajemen dan E-Commerce*, 1(3), 87-107.
- Hanifah, S., Abbas, D. S., & Hakim, M. Z. (2021, June). Faktor Keuangan Dan Kualitas Laba. In *PROSIDING SEMINAR NASIONAL EKONOMI DAN BISNIS* (pp. 674-686).
- Rusmiati, R., Abbas, D. S., Hidayat, I., & Sasmita, D. (2023). Pengaruh Hutang, Kepemilikan Saham, Dewan Komisaris, dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Pengungkapan Tanggung Jawab Sosial. *Jurnal Publikasi Sistem Informasi dan Manajemen Bisnis*, 2(1), 52-66.
- Furwati, C., Abbas, D. S., Hamdani, H., & Yahawi, S. H. (2022). PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL, DEBT CONVENANT DAN RISIKO LITIGASI TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI. *Jurnal Ekonomi, Bisnis dan Manajemen*, 1(4), 82-99.
- Rahmawati, N., Abbas, D. S., Hidayat, I., & Aulia, T. Z. (2022). Pengaruh Kebijakan Dividen, Dewan Komisaris Independen, Corporate Social Responsibility, dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Mahasiswa Manajemen dan Akuntansi*, 1(2), 111-129.
- Hidayati, S.N. (2016). Pengaruh Pendekatan Keras dan Lunak Pemimpin Organisasi terhadap Kepuasan Kerja dan Potensi Mogok Kerja Karyawan. *Jurnal Maksipreneur: Manajemen, Koperasi, dan Entrepreneurship*, 5(2), 57-66. <http://dx.doi.org/10.30588/SOSHUMDIK.v5i2.164>.
- Risdwiyanto, A. & Kurniyati, Y. (2015). Strategi Pemasaran Perguruan Tinggi Swasta di Kabupaten Sleman Yogyakarta Berbasis Rangsangan Pemasaran. *Jurnal Maksipreneur: Manajemen, Koperasi, dan Entrepreneurship*, 5(1), 1-23. <http://dx.doi.org/10.30588/SOSHUMDIK.v5i1.142>.
- Bator, R. J., Bryan, A. D., & Schultz, P. W. (2011). Who Gives a Hoot?: Intercept Surveys of Litterers and Disposers. *Environment and Behavior*, 43(3), 295–315. <https://doi.org/10.1177/0013916509356884>.

- Hanifah, S., Abbas, D. S., & Hakim, M. Z. (2021, June). Faktor Keuangan Dan Kualitas Laba. In *PROSIDING SEMINAR NASIONAL EKONOMI DAN BISNIS* (pp. 674-686).
- Aprianti, D., Abbas, D. S., Hidayat, I., & Basuki, B. (2022). PENGARUH PROFITABILITAS, KEBIJAKAN DIVIDEN, DEWAN KOMISARIS INDEPENDEN DAN CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY TERHADAP NILAI PERUSAHAAN. *Jurnal Ekonomi, Bisnis dan Manajemen*, 1(4), 116-130.
- A, Nuraini dan Sumarmo Zain. 2014. Analisis Pengaruh Kepemilikan Institusional dan Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba.
- A, Sylvia., M, Lorraine. (2014). Patofisiologi Edisi 6 Vo 2 Konsep Klinis Proses- Proses Penyakit. Jakarta : EGC
- Achmad, S. L. 2014. Pengaruh keputusan investasi, keputusan pendanaan, kebijakan dividen dan kinerja keuangan terhadap nilai perusahaan. Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA), Surabaya. *Jurnal Ilmu & Riset Akuntansi* 3(9).
- Agus Widarjono. (2013). *Ekonometrika: Pengantar dan aplikasinya*, Ekonosia, Jakarta
- Agus, Widarjono. 2007. *Ekonometrika Teori dan Aplikasi*. Yogyakarta: Ekonosia FE UII.
- Agustina, 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), 63–74.
- Anggraeni, M. D., & Adiwijaya, Z. A. (2020). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Ukuran Perusahaan, Laverage, Dewan Komisaris Independen Dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba. *Prosiding Konferensi Ilmiah Mahasiswa Unissula (KIMU)* 4.
- Anggraeni, Riske Meitha dan Hadiprajitno, P. Basuki. 2013. “Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Ukuran Perusahaan, dan Praktik Corporate Governance Terhadap Manajemen Laba.” *Diponegoro Journal of Accounting* Vol.2, No.3.
- Anindya Setya Suciani, Hari Purnama. 2019. Female executive dan manajemen laba: Riset pada perusahaan manufaktur di Indonesia. *Journal of Business and Information Systems*, Vol. 1, No. 1
- Arikunto, S. 2010. *Prosedur Penelitian Suatu Pendekatan Praktik*. Jakarta: Rineka Cipta.
- Ayu, Putu Cita, and Ni Komang Sumadi. 2017. “Pengaruh Kepemilikan Institusional dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Nilai Perusahaan,” 18.
- Baiq Aulia Sulhia, Eni Indriani, Isnawati. 2021. Analisis Pengaruh Female Executive Terhadap Manajemen Laba (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016 – 2018). *Jurnal Risma*, Vol. 1 No. 3.
- Christiawan, Yulius Yogi dan Tarigan Yosua. “Kepemilikan Manajerial: Kebijakan Hutang, Kinerja dan Nilai Perusahaan”. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, Volume 9, No. 1.
- Dahana. 2015. Pengaruh Arus Kas Bebas, Profitabilitas, dan Likuiditas Terhadap Praktik Perataan Laba Pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

Journal Of Accounting.

- D'Ewart, B. H. (2015). The Effect Of CEO Gender, Age, Salary On Firm Value. Thesis, 1-30.
- Dirvi Surya Abbas, Arry Eksandy, Mohamad Zulman Hakim. 2020. Earnings Management: Environmental Disclosure, Business Strategy, Water Accounting And Leverage. Proceeding, International Seminar on Accounting Society, Vol. 2, No. 1.
- Ditaria. (2016). Peran Kepemimpinan Perempuan di Dinas Kependudukan dan Pencatatan Sipil Kabupaten Bantul. Jurnal Analisis Gender, vol, 2, No 5.
- Dwiyani, Badera dan Sudana. 2017. Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Ketepatan Waktu Penyajian Laporan Keuangan. E-Jurnal Ekonomi dan Bisnis Universitas Udayana 6.4
- Elsiana Ruddian. (2017). Pengaruh Tata Kelola Perusahaan terhadap Penghindaran Pajak pada Perusahaan Pertambangan. Skripsi: Universitas Lampung.
- Ghozali, Imam. 2006. Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS (Edisi Ke 4). Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ghozali, Imam. 2011. "Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program SPSS". Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gracia Christ Setyaningrum, Putri Savira Sabadra Sekarsari, Theresia Woro Damayanti. 2019. Pengaruh Eksekutif Wanita (Female Executive) Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Di Bursa Efek Indonesia). Probank : Jurnal Ekonomi Dan Perbankan, Vol 4, No 1 (2019), ISSN : 2579-5597 (Online).
- Gujarati, D.N. & D.C. Porter, 2012, Dasar-dasar Ekonometrika, Terjemahan Mangunsong, R.C., Salemba Empat, buku 2, Edisi 5, Jakarta
- Harakeh, Mostafa., El-Gammal, Walid., & Matar, Ghida. (2019). Female directors, earnings management, and CEO incentive compensation: UK evidence. Research in International Business and Finance 50,
- Hariyanto dan Lestari. 2015. Pengaruh Struktur Kepemilikan, IOS, Dan ROE Terhadap Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Food And Beverage. E- Jurnal Manajemen Unud. Vol. 4 No. 4.
- Harnida, Hanna. 2015. Hubungan Efikasi Diri dan Dukungan Sosial Dengan Burnout Pada Perawat. Jurnal Psikologi Indonesia: Universitas Merdeka Surabaya.
- Hendratno dan Augustine. 2018. Water accounting implementation: water footprint and water efficiency of the coffee shop in Indonesia. IOP Conference Series Earth and Environmental Science 106(1):012038
- I Dewa Gede Pingga Mahariana, I Wayan Ramantha. 2014. Pengaruh Kepemilikan Manajerial Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Manajemen Laba. E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana 7.3 (2014), ISSN: 2302-8556.
- Indonesia. Undang-Undang tentang Perseroan Terbatas, UU No. 40 tahun 2007, LN No. 106 Tahun 2007, TLN No. 4756.
- Juanda, Bambang dan Junaidi. 2012. Ekonometrika Deret Waktu Teori dan Aplikasi.

Bogor: IPB Press.

- Kadir, A. 2016. Faktor-Faktor yang Berpengaruh terhadap Ketepatan Waktu Pelaporan Keuangan Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Jakarta. *Jurnal Manajemen dan Akuntansi*, 12(1).
- Kılıç, M., & Kuzey, C. (2016). The effect of board gender diversity on firm performance: evidence from Turkey. *Gender in Management*, 31(7), 434–455.
- Lestari, Nopi Puji and Agung Juliarto. 2017. “Pengaruh Dimensi Struktur Kepemilikan Terhadap Kinerja Perusahaan Manufaktur.” *Diponegoro Journal of Accounting* 6(3)
- Limantara, C. M. (2019). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Asing terhadap Pengungkapan CSR.
- Mahbubi, J. (2016). Gender CEO Dan Keputusan Keuangan Perusahaan Di Indonesia. Doctoral Dissertation UNAIR.
- Manurung, E. M., & Isyuardhana, D. (2017). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Leverage, dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba. *JAF-Journal of Accounting and Finance*, 1(01)
- Mei Yuniati, Kharis Raharjo, Abrar Oemar. 2016. Pengaruh kebijakan Dividen, kebijakan hutang, profitabilitas dan struktur kepemilikan terhadap nilai perusahaan pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI 2009- 2014. *Journal of Accounting*. Vol.2, No.2. Universitas Pandanaran Semarang.
- Mudita, I. W. 2012. Mengenal Morfologi Tanaman dan Sistem Pembarian Skor Simmons–Shepperd untuk Menentukan Berbagai Kultivar Pisang Turunan *Musa acuminata* dan *Musa balbisiana*. <http://www.perlintanfapertaundana.weebly.com>.
- Nabela, Yoandhika. 2015. Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kebijakan Dividen Dan Profitabilitas Terhadap Kebijakan Hutang Pada Perusahaan Properti Dan Real Estate Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Manajemen*, Volume 01.
- Pambagio, Agus. 2015. Nasib Pengelolaan Air di Indonesia Pasca Pembatalan UU Sumber Daya Air. <https://news.detik.com/kolom/2917278/nasibpengelolaan-airdi-Indonesia-Pasca-Pembatalan-UUSumber-Daya-Air>
- Panzer, L. & Muller, Stefan. (2015). Earnings quality and keragaman gender on German supervisory boards: an empirical analysis. *Problems and Perspectives in Management*, Volume 13, Issue 4.
- Pasaribu, Mirry Yuniyanti, Dkk. 2016. Pengaruh Struktur Modal, Struktur Kepemilikan Dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Sektor Industri

- Dasar Dan Kimia Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2011-2014. Jurnal Administrasi Bisnis. Universitas Brawijaya, Malang.
- Patrick. 2016. Akibat dari Penguasaan Air Tanah yang Berlebihan. <https://www.tanindo.net/akibat-dari-penggunaan-airtanah-yang-berlebihan>.
- Puspita, Ayu Fury. 2016. Analisis Penetapan Target Penerimaan Pajak Daerah (Studi pada Dispenda Kota Malang). Jurnal Administrasi dan Bisnis, Vol. 10 No. 1.
- Rahmawati dkk. 2016. Pengaruh Asimetri Informasi terhadap Praktik Manajemen Laba pada Perusahaan Publik yang Terdaftar di Bursa Efek Jakarta.
- Santana, D.K.W., dan Wirakusuma, G.M. 2016. Pengaruh Perencanaan Pajak, Kepemilikan Manajerial dan Ukuran Perusahaan terhadap Praktek Manajemen Laba. ISSN: 2302-8559 E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana.14.3
- Santana, D.K.W., dan Wirakusuma, G.M. 2016. Pengaruh Perencanaan Pajak, Kepemilikan Manajerial dan Ukuran Perusahaan terhadap Praktek Manajemen Laba. ISSN: 2302-8559 E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana.14.3 (2016)
- Sarwono, Jonathan. 201. Membuat Skripsi, Tesis, dan Disertasi dengan Partial Least Square SEM (PLS-SEM). Yogyakarta: ANDI. 226 hal
- Scott, Wiliam R. (2015). Financial Accounting Theory Sevent Edition. United States: Canada Cataloguing.
- Shierly Pricilia, dan Liana Susanto. 2017. Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, Komisaris Independen, Dan Ukuran Dewan Komisaris Terhadap Manajemen Laba Serta Implikasinya Terhadap Kinerja Keuangan Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2014. Jurnal Ekonomi, Volume XXII, No. 02, 2017: 267- 285.
- Sila, Vathunyoo et al. 2016. Women on Board: Does Boardroom Gender Diversity affect firm risk?. Journal of Corporate Finance 36, 26 –53.
- Sonya Majid. P. 2016. Pengaruh Kebijakan Hutang, Kepemilikan Manajerial, Kebijakan Deviden, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan (Studi Pada Sektor Pertambangan Yang Terdaftar Di BEI 2011-2014). Jurnal Ilmu manajemen. Vol. 21, No. 2.
- Sudana, I. M., & Aristina, N. P. N. (2017). Chief Executive Officer (Ceo) Power, Ceo Keluarga, Dan Nilai Ipo Premium Perusahaan Keluarga Di Indonesia. Jurnal Akuntansi, 21(2), 219.

- Sugiyono. (2012). Metode Penelitian Pendidikan Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D. Bandung: Alfabeta.
- Sugiyono. (2014). Metode Penelitian Pendidikan Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D. Bandung: Alfabeta.
- Sugiyono. 2010. Metode Penelitian Pendidikan Pendekatan Kuantitatif, kualitatif, dan R&D. Bandung: Alfabeta
- Suwanti Sri dan Wahidahwati. 2015. Pengaruh good corporate governance, free cash flow, manajemen inventory dan leverage terhadap manajemen laba. Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi Vol.6 No. 9 2017.
- Ultero-Gonzalez, N., & Callado-Munoz (2016). Do Investor React to Corporate Governance News? An Empirical Anaysis for the Spanish Market. BRQ Business Research Quarterly
- Vossoughi M., Schikowski T., Vierkotter A., Sugiri. D., Hoffmann B., Teichert T., Herder C., Schulte T., Luckhaus C., Heimsoth. M. R., Casjens S., Bruning T., Kramer. U., 2014. Air Pollution and Subclinical Airway Inflammation in the SALPADIA Cohort Study. BioMed Central.
- Wati, Like. M. 2012. Pengaruh Praktek Good Cor porate Governance Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan di Bursa Efek Indonesia. Jurnal Manajemen , Vol. 1. No. 1.