

**PENGARUH *FOREIGN OWNERSHIP* TERHADAP
PRAKTIK *EARNINGS MANAGEMENT* YANG
DIMODERASI OLEH *GOOD CORPORATE
GOVERNANCE* PADA PERUSAHAAN SEKTOR
PERTAMBANGAN YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA TAHUN 2021-2023**

SKRIPSI



RINA RAMANI NABILAH

NIM. B1031211108

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS TANJUNGPURA
PONTIANAK**

2024

PERNYATAAN BEBAS DARI PLAGIAT

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Rina Ramani Nabilah
Nim : B1031211108
Jurusan : Akuntansi
Program Studi : Akuntansi
Konsentrasi : Akuntansi Keuangan
Judul Artikel : Pengaruh *Foreign Ownership* Terhadap Praktik *Earnings Management* yang Dimoderasi oleh *Good Corporate Governance* pada Perusahaan Sektor Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa Artikel dengan judul tersebut di atas, secara keseluruhan adalah murni karya penulisan sendiri dan bukan plagiat dari karya orang lain, kecuali bagian yang dirujuk sebagai sumber pustaka sesuai dengan panduan penulisan yang berlaku (lembar hasil pemeriksaan plagiat terlampir).

Apabila di dalamnya terdapat kesalahan dan kekeliruan maka sepenuhnya menjadi tanggung jawab penulis yang dapat berakibat pada pembatalan Artikel dengan judul tersebut di atas. Demikian pernyataan ini penulis buat dengan sebenar-benarnya



PERTANGGUNGJAWABAN SKRIPSI

Saya, yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Rina Ramani Nabilah

NIM : B1031211108

Jurusan : Akuntansi

Program Studi : Akuntansi

Konsentrasi : Akuntansi Keuangan

Tanggal Ujian : 20 Desember 2024

Judul Skripsi : Pengaruh *Foreign Ownership* Terhadap Praktik *Earnings Management* yang Dimoderasi oleh *Good Corporate Governance* pada Perusahaan Sektor Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023

Dengan ini menyatakan bahwa Skripsi ini adalah hasil karya saya sendiri, dan semua sumber data dan informasi baik yang dikutip maupun dirujuk telah saya nyatakan dengan benar.

Pontianak, 23 Desember 2024

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Rina Ramani Nabilah' with a stylized flourish at the end.

Rina Ramani Nabilah

NIM. B1031211108

LEMBAR YURIDIS

PENGARUH FOREIGN OWNERSHIP TERHADAP PRAKTIK EARNINGS
MANAGEMENT YANG DIMODERASI OLEH GOOD CORPORATE
GOVERNANCE PADA PERUSAHAAN SEKTOR PERTAMBANGAN
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2021-2023





Penanggung Jawab Yuridis



Rina Ramani Nabilah
B1031211108

Jurusan : Akuntansi
Program Studi : Akuntansi
Konsentrasi : Akuntansi Keuangan
Tgl Ujian Skripsi dan Komprehensif : 20 Desember 2024

Majelis Penguji

No.	Majelis Penguji	Nama/NIP	Tgl/Bln/ Thn	Tanda Tangan
1.	Penguji 1	Juanda Astarani, SE, M.Sc, CSRS, ACPA, CFRA NIP. 198207192005011001	23/12/2024	
2.	Penguji 2	Dr. Khristina Yunita, S.E., M.Si., Ak., CA NIP. 197906182002122003	23/12/2024	
3.	Penguji 3	Rudy Kurniawan, S.E., Ak., M.Sc., NIP. 196808211997021003	23/12/2024	
4.	Penguji 4	Ika Nur Azmi, S.E., M.Ak., Ak. NIP. 199003152023212050	23/12/2024	

Dinyatakan Telah Memenuhi Syarat dan Lulus
Dalam Ujian Skripsi dan Komprehensif

Pontianak, 24 DEC 2024
Koordinator Program Studi Akuntansi



Dr. Khristina Yunita, S.E., M.Si., Ak., CA
NIP. 197906182002122003

UCAPAN TERIMA KASIH

Assalamualaikum Wr.Wb.

Segala puji berserta syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT karena berkat rahmat-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul “Pengaruh *Foreign Ownership* Terhadap Praktik *Earnings Management* Yang Dimoderasi Oleh *Good Corporate Governance* Pada Perusahaan Sektor Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023”. Sebagai salah satu syarat dalam menyelesaikan Sarjana (S1) Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis. Pada kesempatan ini, penulis ingin menyampaikan terima kasih kepada :

1. Ibu Dr. Nella Yantiana S.E., M.M., Ak., CA, CMA, CPA selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tanjungpura.
2. Ibu Dr. Khristina Yunita, S.E., M.Si., Ak., CA. selaku Ketua Program Studi Akuntansi dan Dosen Pembimbing Riset atas segala bimbingan serta arahan yang diberikan.
3. Bapak Juanda Astarani, SE, M.Sc, CSRS, ACPA, CFRA. selaku Dosen Pembimbing Akademik Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tanjungpura.
4. Seluruh dosen di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tanjungpura yang telah mengajarkan penulis mengenai materi perkuliahan, sikap, dan keahlian yang penulis harus kuasai.
5. Kedua orang tua penulis yang bernama Bapak Syafarruddin dan Ibu Yusnaini serta saudara kandung penulis yang bernama Neni dan Ria yang selalu menemani juga mendukung penulis hingga tahap akhir penyusunan skripsi ini.
6. Teman-teman di “Fried Noodle Sejahtera”, yaitu Deva, Marga, Sintia dan Vinda yang selalu mendukung penulis dari pendidikan Sekolah Menengah Atas (SMA) hingga menjadi mahasiswi Universitas Tanjungpura dan akan mendapatkan gelar sarjana.

7. Teman-teman “Jannah Syauqiah”, yaitu Anis, Cindy, Dila, Lina, Mutia, Nisya, Resi, Ruri, Pani, dan Tarisa yang selalu membantu penulis dalam hal perkuliahan mulai dari awal menjadi mahasiswi baru hingga tahap akhir ini.
8. Teman-teman “DigiSmall Team”, yaitu Lia, Lili, dan Syifa yang telah berjuang bersama penulis dalam mengikuti kegiatan lomba dan selalu mendukung penulis saat perkuliahan.
9. Seluruh teman-teman di Jurusan Akuntansi yang tidak dapat penulis sebutkan satu-persatu.
10. Seseorang yang belum penulis ketahui namanya, namun sudah tertulis di *Lauhul Mahfudz*. Terima kasih sudah menjadi salah satu motivasi penulis dalam menyelesaikan pendidikan ini sebagai upaya dalam memantaskan diri.
11. Terakhir, terima kasih untuk diri sendiri karena telah mampu bertahan dan berusaha hingga titik ini. Dengan tidak menyerah dan selalu melakukan yang terbaik agar bisa memenuhi mimpi keluarga serta mimpi diri sendiri.

Penulis menyadari sebagai manusia dalam penyusunan skripsi ini masih sangat banyak kekurangan. Oleh karena itu, penulis memohon maaf atas segala kekurangan yang ada. Akhir kata, semoga skripsi ini dapat bermanfaat dengan menambah wawasan penulis dan siapapun pembaca yang membacanya.

Wassalamualaikum Wr. Wb.

Pontianak, 01 Desember 2024



Rina Ramani Nabilah

NIM. B1031211108

Pengaruh *Foreign Ownership* Terhadap Praktik *Earnings Management* yang Dimoderasi oleh *Good Corporate Governance* pada Perusahaan Sektor Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023

Oleh:

Rina Ramani Nabilah

Jurusan Akuntansi

Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Tanjungpura

ABSTRAK

Abstrak: Salah satu masalah yang dapat mempengaruhi stabilitas ekonomi bisnis dalam jangka panjang adalah *earnings management* atau manajemen laba. Tujuan dilakukannya penelitian ini yakni untuk memberikan wawasan bagi para pemangku kepentingan, sebagai bahan pertimbangan perusahaan sebelum melakukan tindakan tidak etis dan memberikan masukan bagi analis keuangan untuk meningkatkan pengawasan ketika mengidentifikasi aktivitas manajemen laba. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode analisis regresi berganda. Dengan teknik penelitian purposive sampling dan memperoleh sebanyak 30 sampel sebagai bahan observasi. Target yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan sektor pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2021-2023. Hasil akhir dari penelitian ini menunjukkan bahwa kepemilikan asing dan tata kelola perusahaan yang baik tidak berpengaruh terhadap manajemen laba, namun tata kelola perusahaan yang baik berpengaruh terhadap hubungan kepemilikan asing dengan manajemen laba.

Kata Kunci: Kepemilikan Asing, Manajemen Laba, Tata Kelola Perusahaan yang Baik.

**Pengaruh *Foreign Ownership* Terhadap Praktik *Earnings Management* Yang
Dimoderasi Oleh *Good Corporate Governance* Pada Perusahaan Sektor
Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2021-2023**

RINGKASAN

1. Latar Belakang

Dengan meluasnya dunia bisnis dari generasi ke generasi membuat perusahaan dari berbagai sektor bersaing dengan menonjolkan keunggulan mereka masing-masing. Melalui teknologi, keuangan, sumber daya alam, kesehatan, perbelanjaan, produksi, properti, layanan transportasi, pendidikan, serta pelayanan masyarakat. Untuk mengetahui perusahaan tersebut telah menerapkan kinerja operasional dengan baik, para pemangku kepentingan biasanya melihat dari besarnya laba yang tercatat dalam laporan keuangan mereka. Para pemangku kepentingan melihat bagaimana perusahaan mengelola arus kas mereka, profitabilitasnya, operasionalnya, serta bagaimana suatu perusahaan manajemen labanya. Jika semua unsur laporan keuangan tersebut telah dikelola perusahaan dengan baik maka dapat diasumsikan perusahaan tersebut mampu manajemen sumber daya mereka dengan efektif dan efisien. Akan tetapi, masih terdapat beberapa perusahaan yang melakukan tindakan tidak etis untuk menutupi kinerja keuangan mereka, yakni mengelabui publik dengan memanipulasi manajemen laba mereka.

Salah satu masalah yang dapat mempengaruhi stabilitas ekonomi bisnis dalam jangka panjang adalah *earnings management* atau manajemen laba. Manajemen laba adalah tindakan memanipulasi atau merekayasa laporan perusahaan dengan tujuan untuk menutupi operasional keuangan mereka yang sebenarnya. Perusahaan melakukan tindakan manipulasi dikarenakan laba merupakan salah satu indikator penting yang

diperhatikan ketika pemangku kepentingan menilai kinerja suatu perusahaan. Jika laba tidak valid atau tidak sesuai dengan keadaan yang sebenarnya maka akan sangat merugikan pihak yang berkepentingan dan merusak kredibilitas perusahaan di mata publik. Mekanisme yang dipercaya oleh beberapa peneliti dapat mengurangi insentifitas perusahaan dalam melakukan manajemen laba adalah melalui hubungan antar perusahaan dengan investor asing. Hal ini tercantum dalam hasil uji penelitian (Mandasari, Indriani, & Hudaya, 2022).

Penelitian ini dilakukan dengan tujuan untuk menghasilkan manfaat dan hasil sebagai berikut: 1) memberikan teori bagi pemangku kepentingan sebagai referensi untuk lebih memahami tata kelola keuangan; 2) sebagai bahan pertimbangan perusahaan guna menghindari manipulasi data.

2. Rumusan Masalah

1. Bagaimana pengaruh kepemilikan asing terhadap praktik manajemen laba di perusahaan sektor pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2021-2023?
2. Apakah tata kelola perusahaan yang baik memoderasi hubungan antara kepemilikan asing dan manajemen laba pada perusahaan sektor pertambangan?
3. Apakah kepemilikan asing secara signifikan mempengaruhi praktik manajemen laba pada perusahaan sektor pertambangan di Bursa Efek Indonesia?

3. Tujuan Penelitian

Penelitian ini dilakukan dengan tujuan untuk menghasilkan manfaat dan hasil sebagai berikut: 1) memberikan teori bagi pemangku kepentingan sebagai referensi untuk lebih memahami tata kelola

keuangan; 2) sebagai bahan pertimbangan perusahaan guna menghindari manipulasi data.

4. Metode Penelitian

Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dari tahun 2021 hingga 2023. Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif dengan sumber data penelitian sekunder. Teknik yang adalah teknik purposive sampling, yang berarti mengambil sampel berdasarkan pertimbangan tertentu. Pertimbangan yang dilakukan dalam penelitian ini yakni, perusahaan sektor pertambangan yang berkepemilikan asing atau bisa juga disebut dengan investor asing.

5. Hasil Penelitian

- a. Berdasarkan hasil uji regresi berganda, nilai t dari uji tersebut hasilnya -40,2, dengan nilai signifikan $0,00 < 0,05$. Jadi, *foreign ownership* mempengaruhi *earnings management*.
- b. Berdasarkan hasil uji regresi berganda, nilai t dari uji tersebut hasilnya -3,24, dengan nilai signifikan $0,03 < 0,05$. Jadi, *good corporate governance* mempengaruhi *earnings management*.
- c. Berdasarkan hasil uji regresi berganda, nilai t dari uji tersebut hasilnya 3,67, dengan nilai signifikan $20,6 > 0,05$. Jadi, *good corporate governance* tidak mempengaruhi hubungan *foreign ownership* terhadap *earnings management*.

6. Kesimpulan dan Rekomendasi

Setelah analisis, observasi, dan perhitungan data selesai, dapat diasumsikan bahwa *foreign ownership* dan *good corporate governance* tidak memengaruhi *earnings management*. Sebaliknya, *good corporate*

governance memengaruhi secara signifikan hubungan antara *foreign ownership* dan *earnings management*. Hasil dari penelitian ini diharapkan dapat memberikan teori kepada para pemangku kepentingan sebagai referensi untuk lebih memahami informasi mengenai tata kelola keuangan. Penelitian ini bukan hanya untuk meningkatkan informasi mengenai tata kelola keuangan tetapi juga membantu perusahaan dalam meningkatkan tata kelola keuangan untuk meningkatkan kualitas operasional.

Beberapa peneliti lainnya dapat mempertimbangkan penggunaan objek penelitian yang lebih luas dengan mencakup berbagai industri bisnis. Penelitian mendatang juga dapat mempertimbangkan faktor lain seperti *leverage*, ukuran perusahaan, tanggung jawab sosial perusahaan (*CSR*), dan profitabilitas.

DAFTAR ISI

PERNYATAAN BEBAS DARI PLAGIAT	i
PERTANGGUNGJAWABAN SKRIPSI.....	ii
LEMBAR YURIDIS	Error! Bookmark not defined.
UCAPAN TERIMA KASIH	iv
ABSTRAK.....	vi
RINGKASAN	vii
1. Latar Belakang.....	vii
2. Rumusan Masalah.....	viii
3. Tujuan Penelitian	viii
4. Metode Penelitian.....	ix
5. Hasil Penelitian.....	ix
6. Kesimpulan dan Rekomendasi.....	ix
BAB I	1
PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah	3
1.3 Tujuan Penelitian	3
1.4 Kontribusi Penelitian.....	4
1.4.1 Kontribusi Teoritis	4
1.4.2 Kontribusi Praktis.....	5
1.5 Gambaran Kontestual Penelitian	5
2.1 Landasan Teori.....	8
2.1.1 Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>)	8
2.1.2 <i>Foreign Ownership</i>	8
2.1.3 <i>Good Corporate Governance</i>	9
2.1.4 <i>Earnings Management</i>	10
2.2 Kerangka Konseptual dan Hipotesis Penelitian	12
2.2.1 Kerangka Konseptual	12
2.2.2 Hipotesis Penelitian	12

BAB III	14
METODE PENELITIAN	14
3.1 Bentuk Penelitian	14
3.2 Tempat dan Waktu Penelitian	14
3.3 Data	15
3.4 Populasi dan Sampel	15
3.5 Variabel Penelitian	16
3.5.1 Variabel Independen	16
3.5.2 Variabel Dependen	16
3.5.3 Variabel Moderasi	16
3.6 Metode Analisis	17
3.6.1 Statistik Deskriptif	17
3.6.2 Uji Asumsi Klasik	17
3.6.3 Uji Autokorelasi	18
3.6.4 Analisis Regresi Linear Berganda	18
BAB IV	19
HASIL DAN PEMBAHASAN	19
4.1 Hasil Penelitian	19
4.1.1 Deskripsi Objek Penelitian	19
4.1.2 Uji Statistik Deskriptif	20
4.1.3 Uji Normalitas	21
4.1.4 Uji Autokorelasi	22
4.1.5 Uji Regresi Linear Berganda	22
4.1 Pembahasan	23
4.1.1 Pengaruh <i>Foreign Ownership</i> terhadap <i>Earnings Management</i>	23
4.1.2 Pengaruh <i>Good Corporate Governance</i> terhadap <i>Earnings Management</i>	24
4.1.3 Pengaruh <i>good corporate governance</i> pada hubungan <i>foreign ownership</i> terhadap <i>earnings management</i>	25
BAB V	27
PENUTUP	27
5.1 Kesimpulan dan Saran	27

DAFTAR PUSTAKA	28
LAMPIRAN-LAMPIRAN.....	29

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Dengan meluasnya dunia bisnis dari generasi ke generasi membuat perusahaan dari berbagai sektor bersaing dengan menonjolkan keunggulan mereka masing-masing. Melalui teknologi, keuangan, sumber daya alam, kesehatan, perbelanjaan, produksi, properti, layanan transportasi, pendidikan, serta pelayanan masyarakat. Untuk mengetahui perusahaan tersebut telah menerapkan kinerja operasional dengan baik, para pemangku kepentingan biasanya melihat dari besarnya laba yang tercatat dalam laporan keuangan mereka. Para pemangku kepentingan melihat bagaimana perusahaan mengelola arus kas mereka, profitabilitasnya, operasionalnya, serta bagaimana suatu perusahaan manajemen labanya. Jika semua unsur laporan keuangan tersebut telah dikelola perusahaan dengan baik maka dapat diasumsikan perusahaan tersebut mampu manajemen sumber daya mereka dengan efektif dan efisien. Akan tetapi, masih terdapat beberapa perusahaan yang melakukan tindakan tidak etis untuk menutupi kinerja keuangan mereka, yakni mengelabui publik dengan memanipulasi manajemen laba mereka.

Salah satu masalah yang dapat mempengaruhi stabilitas ekonomi bisnis dalam jangka panjang adalah *earnings management* atau manajemen laba. Manajemen laba adalah tindakan memanipulasi atau merekayasa laporan perusahaan dengan tujuan untuk menutupi operasional keuangan mereka yang sebenarnya. Perusahaan melakukan tindakan manipulasi dikarenakan laba merupakan salah satu indikator penting yang diperhatikan ketika pemangku kepentingan menilai kinerja suatu perusahaan. Jika laba tidak valid atau tidak sesuai dengan keadaan yang sebenarnya maka akan sangat merugikan pihak yang berkepentingan dan merusak kredibilitas perusahaan di mata publik. Mekanisme yang

dipercaya oleh beberapa peneliti dapat mengurangi insentifitas perusahaan dalam melakukan manajemen laba adalah melalui hubungan antar perusahaan dengan investor asing. Hal ini tercantum dalam hasil uji penelitian (Mandasari, Indriani, & Hudaya, 2022).

Perusahaan dengan pemegang saham investor asing, akan lebih terbuka mengenai informasi keuangan mereka. Investor asing juga akan lebih memberikan tuntutan yang tinggi pada perusahaan untuk bertanggung jawab dalam manajemen keuangan mereka. *Good corporate governance* mendorong tercapainya kesinambungan perusahaan melalui pengelolaan yang didasarkan pada asas transparansi, akuntabilitas, responsibilitas, independensi, kewajaran dan kesetaraan (Komite Nasional Kebijakan Governance (KNKG), 2006). Investor asing lebih memperhatikan perusahaan yang bertanggung jawab dan memiliki tata kelola operasional yang baik dalam bisnisnya. Jika tata kelola yang diberikan perusahaan tidak baik atau lemah, maka investor asing akan memiliki sedikit pengawasan terhadap kinerja keuangan perusahaan.

Penelitian ini termasuk salah satu isu dengan urgensi tingkat tinggi karena salah satu industri bisnis yaitu industri pertambangan, memiliki peran penting bagi perekonomian Indonesia. Tindakan atau isu manajemen laba sudah menjadi pusat perhatian bagi para investor, analis keuangan, dan pihak lainnya. Dalam konteks ini, pihak perusahaan harus memahami konsekuensi dari tindakan tidak etis yang mereka lakukan terhadap kinerja keuangan perusahaan, tercemarnya nama baik perusahaan di mata publik, dan hubungan perusahaan dengan pihak yang berkepentingan. PT Berau Coal Energy, Tbk. adalah salah satu contoh kasus manajemen laba pada perusahaan pertambangan di Indonesia. Maka dari itu, penelitian ini dilakukan dengan tujuan untuk menghasilkan manfaat dan hasil sebagai berikut: 1) memberikan teori bagi pemangku kepentingan sebagai referensi untuk lebih memahami tata kelola keuangan; 2) sebagai bahan pertimbangan perusahaan guna menghindari manipulasi data.

1.2 Rumusan Masalah

1. Bagaimana pengaruh kepemilikan asing terhadap praktik manajemen laba di perusahaan sektor pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2021-2023?
2. Apakah tata kelola perusahaan yang baik memoderasi hubungan antara kepemilikan asing dan manajemen laba pada perusahaan sektor pertambangan?
3. Sejauh mana pengaruh tata kelola perusahaan yang baik terhadap praktik manajemen laba di perusahaan sektor pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia?
4. Apakah kepemilikan asing secara signifikan mempengaruhi praktik manajemen laba pada perusahaan sektor pertambangan di Bursa Efek Indonesia?
5. Bagaimana hasil pengujian empiris menunjukkan pengaruh moderasi tata kelola perusahaan yang baik terhadap hubungan antara kepemilikan asing dan manajemen laba?

1.3 Tujuan Penelitian

1. Memberikan wawasan kepada pemangku kepentingan sebagai bahan pertimbangan sebelum melakukan tindakan tidak etis, seperti manipulasi laba.
2. Memberikan masukan kepada analis keuangan untuk meningkatkan pengawasan dalam mengidentifikasi aktivitas manajemen laba.
3. Menganalisis pengaruh kepemilikan asing dan tata kelola perusahaan yang baik terhadap praktik manajemen laba di perusahaan sektor pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2021-2023.
4. Menggali bagaimana tata kelola perusahaan yang baik memoderasi hubungan antara kepemilikan asing dan manajemen laba, serta

mengukur dampaknya terhadap stabilitas ekonomi bisnis dalam jangka panjang.

1.4 Kontribusi Penelitian

1.4.1 Kontribusi Teoritis

1. Bagi Perusahaan

Penelitian ini memperkaya literatur tentang manajemen laba dengan menyoroti bagaimana kepemilikan asing dan tata kelola perusahaan yang baik dapat berfungsi sebagai mekanisme pengendalian internal. Temuan ini membantu memperdalam pemahaman teoritis tentang bagaimana perusahaan dapat memanfaatkan tata kelola yang baik untuk mencegah manipulasi laporan keuangan, sekaligus meningkatkan kepercayaan dari pemangku kepentingan.

2. Bagi Investor

Penelitian ini menambah wawasan teoritis tentang bagaimana struktur kepemilikan, khususnya kepemilikan asing, dapat mempengaruhi transparansi dan akuntabilitas keuangan perusahaan. Ini memperkuat pemahaman tentang pentingnya tata kelola perusahaan yang baik sebagai faktor penentu dalam evaluasi risiko investasi dan kinerja keuangan perusahaan.

3. Bagi Publik

Penelitian ini juga memberikan kontribusi teoritis bagi publik, khususnya dalam meningkatkan kesadaran tentang pentingnya transparansi dan akuntabilitas di sektor korporasi. Dengan memaparkan dampak positif dari tata kelola perusahaan yang baik, penelitian ini mendorong diskusi akademik dan publik tentang peran perusahaan dalam menjaga integritas keuangan, yang pada akhirnya mempengaruhi kepercayaan publik terhadap sektor bisnis.

1.4.2 Kontribusi Praktis

1. Bagi Perusahaan

Hasil penelitian ini dapat digunakan sebagai acuan untuk memperkuat kebijakan internal terkait tata kelola perusahaan dan pengelolaan risiko keuangan. Perusahaan dapat menerapkan temuan ini untuk mengembangkan strategi yang lebih efektif dalam meningkatkan transparansi keuangan dan memitigasi risiko manajemen laba, sehingga dapat menjaga kepercayaan pemangku kepentingan dan stabilitas keuangan jangka panjang.

2. Bagi Investor

Investor dapat menggunakan hasil penelitian ini sebagai panduan dalam mengevaluasi kinerja keuangan dan tata kelola perusahaan. Dengan pemahaman tentang pengaruh kepemilikan asing dan tata kelola yang baik terhadap praktik manajemen laba, investor dapat membuat keputusan investasi yang lebih baik, dengan fokus pada perusahaan yang menunjukkan transparansi dan akuntabilitas tinggi.

3. Bagi Publik

Penelitian ini memberikan manfaat praktis bagi publik dengan meningkatkan kesadaran akan pentingnya tata kelola perusahaan yang baik dalam menjaga integritas laporan keuangan. Informasi ini dapat digunakan oleh media, akademisi, dan masyarakat umum untuk mendorong perusahaan dalam meningkatkan standar tata kelola mereka, yang pada akhirnya mendukung kepercayaan publik terhadap dunia usaha.

1.5 Gambaran Kontestual Penelitian

1. Latar Belakang Industri

Penelitian ini berfokus pada perusahaan sektor pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2021-2023. Sektor ini dipilih karena perannya yang signifikan dalam

perekonomian Indonesia serta kompleksitas pengelolaan keuangan yang dihadapinya. Industri pertambangan seringkali menghadapi volatilitas harga komoditas, tekanan regulasi, dan tuntutan dari pemangku kepentingan untuk transparansi dan akuntabilitas.

2. Isu Manajemen Laba

Praktik manajemen laba menjadi fokus utama penelitian karena dapat mempengaruhi stabilitas ekonomi bisnis dan kepercayaan investor. Dalam konteks ini, perusahaan mungkin tergoda untuk memanipulasi laporan keuangan guna menunjukkan kinerja yang lebih baik dari yang sebenarnya. Penelitian ini berusaha untuk mengidentifikasi faktor-faktor yang dapat memitigasi atau memperkuat praktik tersebut.

3. Peran Kepemilikan Asing

Kepemilikan asing dianggap memiliki pengaruh terhadap transparansi dan tata kelola perusahaan. Dalam konteks globalisasi, investor asing sering kali membawa standar tata kelola yang lebih tinggi dan mengharapkan transparansi yang lebih besar. Penelitian ini mengeksplorasi sejauh mana kepemilikan asing dapat mempengaruhi praktik manajemen laba dan bagaimana tata kelola perusahaan yang baik dapat memperkuat atau melemahkan hubungan ini.

4. Tata Kelola Perusahaan yang Baik (*Good Corporate Governance*)

Penelitian ini menempatkan tata kelola perusahaan sebagai variabel moderasi yang penting. Dalam konteks Indonesia, implementasi tata kelola perusahaan yang baik menjadi semakin relevan untuk mendorong integritas, transparansi, dan akuntabilitas dalam laporan keuangan. Penelitian ini mencoba menilai sejauh mana tata kelola perusahaan yang baik dapat memoderasi hubungan antara kepemilikan asing dan manajemen laba.

5. Implikasi Praktis

Penelitian ini tidak hanya berkontribusi pada literatur akademik, tetapi juga memberikan implikasi praktis bagi perusahaan sektor pertambangan, investor, dan pembuat kebijakan. Hasil penelitian

diharapkan dapat digunakan untuk memperkuat tata kelola perusahaan dan mengurangi praktik manajemen laba yang merugikan, sehingga meningkatkan kepercayaan investor dan publik terhadap sektor pertambangan di Indonesia.