

TESIS

**PENGARUH PROPORSI DEWAN DIREKSI TERHADAP KEPUTUSAN
MANAJEMEN LABA: PERAN RELIGIUSITAS SEBAGAI PEMODERASI**

TEMMY ISKANDAR
NIM: 2420333310008



PROGRAM STUDI
MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS LAMBUNG MANGKURAT
BANJARMASIN
2026

TESIS

**PENGARUH PROPORSI DEWAN DIREKSI TERHADAP KEPUTUSAN
MANAJEMEN LABA: PERAN RELIGIUSITAS SEBAGAI PEMODERASI**

**TEMMY ISKANDAR
NIM: 2420333310008**

TESIS

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar

Magister Akuntansi

Prodi S2 Akuntansi

PROGRAM STUDI

MAGISTER AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS LAMBUNG MANGKURAT

BANJARMASIN

2026

LEMBAR PERSETUJUAN

Judul Tesis : Pengaruh Proporsi Dewan Direksi Terhadap Keputusan
Manajemen Laba: Peran Religiusitas Sebagai Pemoderasi
Nama : Temmy Iskandar
NIM : 2420333310008

Telah disetujui oleh,

Pembimbing



Dr. Antonius Grivaldi Sondakh, SE, M.Sc, Ak, CA
NIP. 19780502 201012 1 002

Mengetahui,
Ketua Program Studi Magister Akuntansi
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Lambung Mangkurat



Dr. Chairina, SE, M.Si, Ak, CA, CSRS, CSP
NIP. 197810122003122003

LEMBAR PENGESAHAN

Pengaruh Proporsi Dewan Direksi Terhadap Keputusan Manajemen Laba: Peran Religiusitas Sebagai Pemoderasi

TESIS

Yang dipersiapkan dan disusun oleh
TEMMY ISKANDAR
NIM: 2420333310008

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji Tesis dan dinyatakan diterima sebagai
salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi (M.Ak)
Pada tanggal 24 Juni 2026

Susunan Tim Penguji

Ketua,

Muhammad Hudaya, SE, MM, PhD, CSRA

NIP. 19740808 200012 1 002

Sekretaris,

Dr. Hj. Rahma Yuliani, SE, M.Si, Ak, CSRA

NIP. 19770703 200312 2012

Pembimbing,

Dr. Antonius Grivaldi Sondakh, SE, M.Sc, Ak, CA

NIP. 19780502 201012 1 002


.....

.....

.....

Mengetahui,

Ketua Program Studi Magister Akuntansi
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Lambung Mangkurat



Dr. Chairina, SE, M.Si, Ak, CA, CSRS, CSP

NIP. 19781012 2003122 003



Kementerian Pendidikan Tinggi, Sains dan Teknologi
Universitas Lambung Mangkurat
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Program Studi Magister Akuntansi

Jl. Brigjend. H. Hasan Basri, Banjarmasin 70123. Telp (0511) 3305116- 3306654, Fax (0511) 3306654

PERSETUJUAN PERBAIKAN TESIS

Tim Penguji Tesis Program Studi Magister Akuntansi Universitas Lambung Mangkurat menyatakan bahwa:

NAMA : TEMMY ISKANDAR
NIM : 2420333310008
JUDUL TESIS : Pengaruh Proporsi Dewan Direksi Terhadap Keputusan Manajemen Laba: Peran Religiusitas Sebagai Pemoderasi
HARI/TANGGAL : Rabu, 24 Juni 2026

Telah menyelesaikan perbaikan sesuai dengan yang disarankan. Hal-hal yang diperbaiki tercantum dalam lampiran persetujuan ini.

NO	NAMA PENGUJI	JABATAN	TANDA TANGAN
1	Muhammad Hudaya, SE, MM, PhD, CSRA	Ketua	
2	Dr. Hj. Rahma Yuliani, SE, M.Si, Ak, CSRA	Sekretaris	
3	Dr. Antonius Grivaldi Sondakh, SE, M.Sc, Ak, CA	Pembimbing	

Banjarmasin, 24 Juni 2026

Menyetujui,
Pembimbing

Dr. Antonius Grivaldi Sondakh, SE, M.Sc, Ak, CA
NIP. 19780502 201012 1 002

Mengetahui,
Ketua Program Studi Magister Akuntansi
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Lambung Mangkurat



Dr. Chairina, SE, M.Si, Ak, CA, CSRS, CSP
NIP. 19781012 200312 2 003

SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Temmy Iskandar
NIM : 2420333310008
Program Studi : Magister Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Perguruan Tinggi : Universitas Lambung Mangkurat
Judul : Pengaruh Proporsi Dewan Direksi Terhadap Keputusan

Manajemen Laba: Peran Religiusitas Sebagai Pemoderasi

Menyatakan dengan sebenarnya, bahwa Tesis yang saya tulis ini benar-benar merupakan hasil karya saya sendiri, kecuali dicantumkan sebagai kutipan/acuan dalam naskah dengan disebutkan sumber kutipan/acuan dan apabila dikemudian hari terbukti dan dapat dibuktikan Tesis ini hasil jiplakan, plagiat maupun manipulasi, maka saya bersedia menerima sanksi atas perbuatan tersebut.

Demikian pernyataan ini saya buat dalam keadaan sehat dan tanpa paksaan dari siapapun

Banjarmasin, 24 Juni 2026

Yang membuat pernyataan,



(Temmy Iskandar)
NIM. 2420333310008

ABSTRAK

Temmy Iskandar. 2026. Pengaruh Proporsi Dewan Direksi Terhadap Keputusan Manajemen Laba: Peran Religiusitas Sebagai Pemoderasi. Pembimbing: Dr. Antonius Grivaldi Sondakh, SE, M.Sc, Ak, CA.

Penelitian ini menguji pengaruh proporsi dewan direksi wanita dan dewan direksi berkebangsaan asing terhadap manajemen laba, serta peran religiusitas sebagai variabel moderasi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2022–2024. Berlandaskan *Upper Echelons Theory*, *Agency Theory*, dan Teori *Moral Intensity*, penelitian ini menggunakan metode regresi moderasi dengan bootstrap 5.000 sampel dan model *discretionary revenue* Stubben (2010). Hasil pengujian menunjukkan bahwa proporsi dewan direksi wanita dan kebangsaan asing tidak berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba. Selain itu, religiusitas terbukti tidak mampu memoderasi kedua hubungan tersebut. Temuan ini mengindikasikan bahwa representasi demografis semata belum cukup sebagai mekanisme pengawasan efektif, dan nilai spiritual belum terinternalisasi sebagai instrumen pengendalian akrual teknis dalam tata kelola perusahaan di Indonesia.

Kata Kunci: Dewan Direksi, Gender, Kebangsaan, Manajemen Laba, Religiusitas

ABSTRACT

Temmy Iskandar. 2026. The Influence of the Board of Directors' Proportion on Earnings Management Decisions: The Role of Religiosity as a Moderator. Advisor: Dr. Antonius Grivaldi Sondakh, SE, M.Sc, Ak, CA.

Keywords: Board of Directors, Gender, Nationality, Earnings Management, Religiosity

This study examines the effect of the proportion of female directors and foreign-nationality directors on earnings management, with religiosity as a moderating variable, in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the period 2022–2024. Grounded in Upper Echelons Theory, Agency Theory, and Moral Intensity Theory, this study employs moderated regression analysis with 5,000-sample bootstrapping and Stubben's (2010) discretionary revenue model. Results indicate that neither the proportion of female directors nor the proportion of foreign-nationality directors significantly influences earnings management. Furthermore, religiosity fails to moderate either relationship. These findings suggest that demographic board diversity alone is insufficient as an effective monitoring mechanism, and that spiritual values have yet to be internalized as instruments of technical accrual control in Indonesian corporate governance.

Banjarmasin, August 19, 2026

Approved by:

Head of Language Center



Dr. Hj. Noor Eka Chandra, M.Pd
NIP. 197710232001122003



KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI, SAINS,
DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS LAMBUNG MANGKURAT
UPA BAHASA ULM

Jalan Brigjen H. Hasan Basry Kotak Pos 70123 Banjarmasin
Telepon/Fax.: (0511) 3308140
Email: uptbahasa@ulm.ac.id

SURAT KETERANGAN

NO: 242/UN8.16/BS/2026

Bersama ini kami menerangkan bahwa Ringkasan bahasa Inggris dengan judul:

***The Influence of the Board of Directors' Proportion on Earnings Management
Decisions: The Role of Religiosity as a Moderator*** yang disusun oleh:

Nama Mahasiswa : Temmy Iskandar
Nim : 2420333310008
Jurusan/Fakultas : S2 Akuntansi
Program : Pascasarjana

telah diverifikasi Bahasa Inggris yang digunakan sesuai dengan makna dari ringkasan yang ditulis oleh mahasiswa tersebut di atas. (Ringkasan terlampir)
Demikian Surat Keterangan ini dibuat untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

Banjarmasin, August 18, 2026

Kepala



Dr. Hj. Noor Eka Chandra, M.Pd
NIP. 197710232001122003

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah Subhānahu wa Ta'ālā atas segala rahmat, karunia, dan ridha-Nya, shalawat dan salam selalu tercurah kepada hamba dan Rasul-Nya, yaitu nabi Muhammad shallallahu 'alaihi wasallam. Alhamdulillah, Saya bisa menyelesaikan Tesis yang berjudul “Pengaruh Proporsi Dewan Direksi Terhadap Keputusan Manajemen Laba: Peran Religiusitas Sebagai Pemoderasi”.

Penyusunan Tesis ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan, dukungan serta doa dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis dengan ketulusan hati mengucapkan terima kasih yang sedalam-dalamnya serta apresiasi kepada:

1. Prof. Dr. Ahmad, SE., M.Si selaku Rektor Universitas Lambung Mangkurat. Prof. Ahmad Yunani, S.E., M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat dan Dr. Hj. Chairina, SE, M.Si, Ak, CA, CSRS, CSP selaku Koordinator Prodi S2 Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat serta jajaran dibawahnya. Terima kasih atas kesempatan dan dukungannya selama penulis menempuh dan menyelesaikan studi ini, dan kami sangat merasa bangga bisa menjadi bagian dari lulusan Magister Akuntansi Universitas Lambung Mangkurat.
2. Dr. Antonius Grivaldi Sondakh, SE, M.Sc, Ak, CA selaku Dosen Pembimbing yang dengan penuh kesabaran memberikan bimbingan, arahan, masukan dan dukungan penuh bagi penulis, sehingga Tesis ini dapat diselesaikan.
3. Muhammad Hudaya, SE, MM, PhD, CSRA dan Dr. Hj. Rahma Yuliani, SE, M.Si, Ak, CSRA selaku Bapak dan Ibu Penguji. Terima kasih telah meluangkan waktu untuk membimbing dan memberikan saran kepada penulis dalam menyelesaikan Tesis ini.
4. Bapak dan Ibu dosen pengajar pada Program Studi Prodi S2 Magister Akuntansi yang memberikan bekal ilmu, motivasi, arahan dan bimbingan selama perkuliahan

5. Seluruh staf dan karyawan kantor di Program Studi Prodi S2 Magister Akuntansi, serta seluruh staff dan karyawan Perpustakaan Universitas Lambung Mangkurat.
6. Almarhum Abah Gozali Achmad, Semoga Allah Subhānahu wa Ta'ālā mengampuni segala kesalahan, melimpahkan rahmat-Nya, dan menempatkan beliau di tempat terbaik di sisi-Nya. *Āmīn yā Rabbal 'Ālamīn*. Kepada Ibunda Hj. Dung Nurjanah serta istri dan anak tercinta Sally Yunizar, Narrendra Faustio Farzan, Ezzel Kinotta dan Mauzza Kiano. Terima kasih atas doa dan dukungannya, sampai akhirnya studi ini selesai.
7. Kepada jajaran Direksi dan Komisaris PT Eshan Agro Sentosa dan PT Jhonlin Agro Raya Tbk, Terima kasih atas dukungannya.
8. Sahabat, rekan mahasiswa, dan semua pihak yang telah membantu, baik secara langsung maupun tidak langsung, dalam penyelesaian tesis ini. Semoga Allah membalas setiap kebaikan dengan balasan yang berlipat ganda.

Penulis menyadari bahwa tesis ini masih jauh dari sempurna. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun demi penyempurnaan penelitian ini di masa mendatang.

Akhir kata, penulis memohon kepada Allah Subhānahu wa Ta'ālā agar tesis ini menjadi amal jariyah yang bermanfaat, memberikan kontribusi bagi pengembangan ilmu pengetahuan, khususnya di bidang akuntansi, serta menjadi rujukan bagi penelitian selanjutnya. Semoga setiap ilmu yang terkandung di dalamnya membawa keberkahan dan kemaslahatan bagi umat. ***Āmīn yā Rabbal 'ālamīn.***

Batulicin, 24 Juni 2026

Temmy Iskandar

RIWAYAT HIDUP PENULIS

Temmy Iskandar lahir di Jakarta, pada 19 September 1973. Penulis merupakan putra dari Bapak Gozali Achmad (Almarhum) dan Ibu Hj. Dung Nurjanah.

Pendidikan formal dimulai di SDN 03 Pagi Kebayoran Baru Jakarta, pendidikan di SMP Negeri 13 Jakarta kemudian melanjutkan ke SMA Negeri 37 Jakarta dan lulus pada tahun 1992.

Penulis memperoleh gelar Sarjana Ekonomi dari Universitas Pancasila pada tahun 1997. Selanjutnya, penulis melanjutkan pendidikan Program Magister pada Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Lambung Mangkurat, dan menyelesaikan tesis sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Magister.

Selain pendidikan formal, penulis juga aktif mengembangkan kompetensi profesional di bidang akuntansi dan audit melalui berbagai sertifikasi profesi. Penulis memperoleh gelar profesional Chartered Accountant (CA) yang diterbitkan oleh Ikatan Akuntan Indonesia (IAI) pada tahun 2024. Penulis juga memperoleh sertifikasi Certified Public Accountant (CPA) yang diterbitkan oleh Institut Akuntan Publik Indonesia (IAPI) pada tahun 2025. Selanjutnya, penulis memperoleh sertifikasi Certified Audit Committee Professional (CACP) yang diterbitkan oleh Institut Komite Audit Indonesia (IKAI) pada tahun 2022.

Selama menempuh pendidikan dan berkarier, penulis aktif dalam berbagai kegiatan akademik dan profesional di bidang akuntansi, audit, tata kelola perusahaan, keuangan, serta pelaporan keberlanjutan. Penulis juga mengikuti berbagai pelatihan, seminar, dan kegiatan ilmiah sebagai upaya untuk meningkatkan kompetensi dan mengembangkan wawasan profesional.

Penulis berharap ilmu, pengalaman, dan hasil penelitian yang diperoleh selama masa studi dapat memberikan manfaat bagi pengembangan ilmu pengetahuan, dunia praktik, serta masyarakat luas.

Batulicin, 24 Juni 2026

Temmy Iskandar

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN	iii
LEMBAR PENGESAHAN	iv
PERSETUJUAN PERBAIKAN TESIS	v
SALINAN SERTIFIKAT UJI PLAGIASI	vi
SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS	vi
ABSTRAK.....	vii
ABSTRACT.....	viii
SURAT KETERANGAN	ix
SURAT PENGHANTAR	ixi
RIWAYAT HIDUP PENULIS	ixiii
DAFTAR ISI.....	xiii
DAFTAR TABEL.....	xvi
DAFTAR GAMBAR	xvii
BAB I PENDAHULUAN.....	18
1.1 Latar Belakang	18
1.2 Rumusan Masalah	26
1.3 Tujuan Penelitian.....	27
1.4 Manfaat Penelitian.....	27
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	29
2.1 Tinjauan Teori	29
2.1.1 <i>Grand Theory: Upper Echelons Theory</i>	29
2.1.2 <i>Middle Theory: Teori Keagenan (Agency Theory)</i>	31
2.1.3 <i>Supporting Theory: Teori Moral Intensity</i>	32
2.2 Proporsi Dewan Direksi	34
2.2.1 Gender.....	34
2.2.2 Kebangsaan (<i>Nationality</i>)	36
2.3 Manajemen Laba	37
2.4 Religiusitas	42
2.5 Ukuran Perusahaan (Size)	45
2.6 <i>Debt to Assets Ratio (DAR)</i>	46

2.7	<i>Return on Assets (ROA)</i>	47
2.8	Review Penelitian Sebelumnya	49
2.8.1	XiaoJiao Li, Ei Thuzar Than, Rizwan Ahmed, Maria Ishaque, & Toan Luu Duc Huynh (2021)	49
2.8.2	Ruhana Nur Halila, Siti Atikah, & Indria Puspitasari Lenap (2022) 50	
2.8.3	Sattar Khan, Yasir Kamal, Muhammad Abbas, & Shahid Hussain (2022) 51	
2.8.4	Ria Karina, M. Mardianto, & Sri Wahyuni (2023).....	52
2.8.5	Panji Wicaksono, Yuli Andriansyah, Anas Hattabou (2023)	53
2.8.6	Geng, H., Hua, M., Sun, L., & Yan, C. (2022)	54
2.8.7	Rizkia Fitrasari (2023)	55
2.8.8	Nurshadrina Kartika Sari, Isti Fadah, Yuli Hariyati, Nurhayati (2025) 56	
2.8.9	Kanellos S. Toudas dan Jinxiu Zhu (2023).....	57
2.8.10	Toufiq Nazrul & Rania Mousa (2025).....	58
BAB III	KERANGKA KONSEPTUAL DAN HIPOTESIS	60
3.1	Kerangka Konseptual	60
3.2	Hipotesis.....	60
3.2.1	Pengaruh Proporsi Dewan Direksi Wanita Terhadap Manajemen Laba. 60	
3.2.2	Pengaruh Proporsi Dewan Direksi Kebangsaan Asing Terhadap Manajemen Laba.....	62
3.2.3	Pengaruh Religiusitas Sebagai Variabel Moderasi Dewan Direksi Wanita dan Dewan Direksi Kebangsaan Asing Terhadap Manajemen Laba	63
BAB IV	METODE PENELITIAN	66
4.1	Jenis Penelitian	66
4.2	Identifikasi dan definisi operasional variabel.....	66
4.2.1	Identifikasi variabel	66
4.2.2	Definisi operasional variabel	66
4.3	Populasi dan Sampel	74
4.3.1	Populasi.....	74
4.3.2	Sampel.....	75
4.4	Spesifikasi Model.....	76

4.5	Teknik Analisa	77
4.5.1	Analisis Statistik Deskriptif	78
4.5.2	Uji Asumsi Klasik.....	78
4.5.3	Pengujian Hipotesis	80
4.5.4	Pengujian <i>Robustness</i>	82
4.5.5	Uji koefisiensi determinasi (R^2)	87
4.5.6	Analisis Regresi Moderasi	87
BAB V	HASIL PENELITIAN DAN ANALISIS	88
5.1	Hasil Penelitian	88
5.1.1	Distribusi Sampel.....	88
5.1.2	Analisis Statistik Deskriptif.....	90
5.1.3	Uji Asumsi Klasik.....	92
5.1.4	Pengujian Hipotesis (Uji t, Uji F dan Analisis Regresi Moderasi)	107
5.1.5	Uji Koefisiensi Determinasi (R^2)	110
5.1.6	Pengujian <i>Robustness</i>	111
5.2	Pembahasan.....	113
5.2.1	Pengaruh Proporsi Dewan Direksi Wanita terhadap Manajemen Laba 113	
5.2.2	Pengaruh Proporsi Dewan Direksi Kebangsaan Asing Terhadap Manajemen Laba.....	115
5.2.3	Pengaruh Religiusitas Sebagai Variabel Moderasi Dewan Direksi Wanita dan Dewan Direksi Kebangsaan Asing Terhadap Manajemen Laba 118	
BAB VI	PENUTUP	122
6.1	Kesimpulan.....	122
6.2	Implikasi Praktis dan Kebijakan	128
6.3	Keterbatasan Penelitian	129
6.4	Rekomendasi Penelitian Berikutnya	131
DAFTAR PUSTAKA		135

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Dimensi-Dimensi Intensitas Moral	33
Tabel 4.2 Daftar Beberapa Perguruan Tinggi Keagamaan Secara Global	71
Tabel 4.3 Perbedaan CRM Stuben dan Model Modified Jones dalam Pengukuran Nilai Manajemen Laba.....	84
Tabel 5.1 Distribusi Proporsi Dewan Direksi Wanita.....	88
Tabel 5.2 Distribusi Proporsi Dewan Direksi Kebangsaan Asing	89
Tabel 5.3 Distribusi Proporsi Dewan Direksi Lulusan Universitas Keagamaan ..	89
Tabel 5.4 Hasil Statistik Deskriptif.....	90
Tabel 5.5 Hasil Uji Normalitas	92
Tabel 5.6 Nilai Z-Score Outlier	96
Tabel 5.7 Nilai Cook's Distance.....	97
Tabel 5.8 Nilai Mahalanobis Distance Outlier	99
Tabel 5.9 Hasil Uji Normalitas setelah Winsorizing	101
Tabel 5.10 Hasil Uji Multikolinearitas	103
Tabel 5.11 Hasil Uji Heteroskedastisitas dengan Uji Glesjer.....	105
Tabel 5.12 Hasil Uji Autokorelasi	106
Tabel 5.13 Hasil Pengujian Hipotesis dengan Bootstrapping.....	107
Tabel 5.14 Hasil Uji F.....	109
Tabel 5.15 Hasil Uji Koefisiensi Determinasi	110
Tabel 5.16 Hasil Regresi Bootstrap dengan Modified Jones	112
Tabel 5.17 Ringkasan Hasil Bootstrap: Model Stubben vs. Modified Jones.....	112

DAFTAR GAMBAR

Gambar 3.1 Kerangka Konseptual Penelitian	60
Gambar 5.1 Boxplot Identifikasi Outlier	94
Gambar 5.2 Boxplot setelah Winsorizing data	101
Gambar 5.3 Hasil Uji Heteroskedastisitas dengan Scatter Plot	104