

BAB V

PENUTUP

5.1. Kesimpulan Penelitian

Penelitian ini ebrtujuan untuk memperoleh bukti empiris mengenai pengaruh karakteristik CEO dan *women on boards* terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur sektor industri konsumsi pada tahun 2016-2020. Analisis dilakukan dengan menggunakan analisis regresi data panel. Sampel sebanyak 23 perusahaan dengan 115 observasi. Dari hasil pengujian hipotesis maka dapat ditarik beberapa kesimpulan yang merupakan jawaban dari permasalahan yang dibahas dalam penelitian ini yaitu:

1. Terdapat 5 dari 8 karakteristik CEO yang berpengaruh terhadap manajemen laba. Diantaranya, karakteristik usia berpengaruh terhadap manajemen laba yang artinya usia CEO yang lebih tua dapat melakukan tindakan manajemen laba, karakteristik masa jabatan berpengaruh terhadap manajemen laba. Maknanya, semakin lama CEO menjabat disuatu perusahaan maka tindakan manajemen laba semakin tinggi. Kemudian karakteristik keanggotaan dewan berpengaruh terhadap manajemen laba, artinya CEO yang memiliki rangkap jabatan sebagai dewan direksi lebih mempunyai wewenang dalam melakukan tindakan manajemen laba, kemudian karakteristik kompensasi berpengaruh terhadap manajemen laba maknanya semakin tinggi kompensasi yang diberikan perusahaan maka semakin tinggi manajemen laba diperusahaan kemudian karakteristik keahlian CEO juga berpengaruh terhadap manajemen laba maknanya CEO yang mempunyai keahlian CEO mampu melakukan tindakan

manajemen. Kemudian karakteristik 3 dari 8 karakteristik tidak berpengaruh terhadap manajemen laba diantaranya, karakteristik dualitas tidak berpengaruh terhadap manajemen laba maknanya CEO yang sekaligus menjadi ketua direksi yang mempunyai kewenangan tidak ada hubungan nya dengan manajemen laba. Karakteristik pergantian CEO tidak berpengaruh terhadap manajemen laba,dapat diartikan bahwa ada dan tidak adanya pergantian CEO tidak ada hubungan nya dengan manajemen laba. Terakhir, karakteristik kewarganegaraan CEO tidak berpengaruh terhadap manajemen laba maknanya apapun kewarganegaraan CEO baik itu budaya asing ataupun budaya Indonesia tidak ada hubungan terhadap manipulasi laba diperusahaan

2. Pada hasil penelitian ini variabel *Women on boards* yang memiliki dua indikator yaitu direktur utama wanita dan komisaris utama wanita tidak memiliki pengaruh terhadap manajemen laba. Artinya, *gender* disuatu perusahaan tidak bisa menentukan apakah perusahaan tersebut melakukan tindakan manajemen laba. Penelitian ini dapat disimpulkan bahwa wanita pada perusahaan yang cenderung memiliki sifat dan sikap hati –hati dan tidak ceroboh serta konsisten belum tentu dapat mengurangi terjadinya tindakan kecurang pada laporan keuangan. Ini berarti bahwa *gender* disuatu perusahaan memiliki sudut padang yang berbeda-beda baik itu laki-laki dan perempuan bisa melakukan tindakan manajemen laba.

5.2 Implikasi Teoritis dan Praktek

Berdasarkan hasil penelitian diatas, terdapat implikasi untuk beberapa pihak yang berkaitan dengan penelitian diantaranya :

1. Implikasi Teoritis

Penelitian ini menggunakan variabel *CEO characteristics* dengan indikator usia, masa jabatan, dualitas, keanggotaan dewan, kompensasi, pergantian, keahlian dan kewarganegaraan. Serta, variabel *women on boards* dengan indikator direktur utama wanita, dan komisaris utama wanita pada perusahaan manufaktur sektor industri barang dan konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2016-2020. Penelitian ini diharapkan memberikan kontribusi bagi peningkatan ilmu pengetahuan serta dapat menyumbangkan kepada literatur dan ilmu pengetahuan. Selain itu hasil penelitian ini diharapkan dapat dijadikan gagasan untuk memunculkan ide ide baru terkait manajemen disuatu perusahaan.

2. Implikasi praktek

Hasil penelitian ini belum sepenuhnya mampu memberikan bukti yang kuat atas semua hipotesis yang diajukan, namun telah memberikan gambaran awal bagaimana pengaruh *CEO characteristics*, *women on boards* terhadap manajemen laba. *CEO Characteristics* dapat memberikan pengetahuan yang kompetitif mengenai bagaimana kinerja direktur utama disuatu perusahaan. *Women on boards* juga dapat memberikan gambaran bagaimana manajemen laba jika wanita yang mengendalikan suatu perusahaan.

5.3 Keterbatasan Penelitian

Penelitian ini memiliki beberapa keterbatasan, yang apabila dapat diatasi pada penelitian selanjutnya dan dapat memperbaiki hasil penelitian. Beberapa keterbatasan dari penelitian ini sebagai berikut :

1. Penelitian ini belum memasukan variabel lain yang diduga juga berpengaruh terhadap manajemen laba misalnya. Karakteristik auditor
2. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini hanya skop kecil dari perusahaan yang terdaftar di bursa efek Indonesia yaitu perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi saja
3. Jumlah obeservasi pada penelitian ini hanya 115 observasi dari 23 sampel dan hanya meneliti tahun 2016-2020
4. Penelitian ini menggunakan 2 variabel independen yaitu *CEO characteristics* dan *women on boards*.

5.4 Saran

Untuk meningkatkan kualitas penelitian yang dilakukan oleh peneliti selanjutnya, maka diberikan beberapa saran sebagai berikut:

1. Penelitian selanjutnya diharapkan memperluas objek sampel perusahaan seperti seluruh perusahaan di Indonesia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.
2. Penelitian selanjutnya diharapkan menambah jumlah tahun seperti 10 tahun yang akan digunakan dalam penelitian.
3. Penelitian selanjutnya dapat menggunakan variabel lain terkait karakteristik auditor, karakteristik komite audit dan variabel lainnya yang tidak digunakan dalam penelitian ini.

DAFTAR PUSTAKA

- ACFE. (2020). *Report To the Nations 2020 Global Study on Occupational Fraud and Abuse.*
- Adams, R. B., Haan, J., Terjesen, S., & Ees, H. (2015). Board Diversity: Moving the Field Forward. *Corporate Governance. An International Review*, 23(2), 77–82. <https://doi.org/doi:10.1111/corg.12106>
- Ahmar, N., Rokhmania, N., & Samekto, A. (2016). Model Manajemen Laba Akrual dan Rill Berbasis Implementasi international Financial Reporting Standars. *Jurnal Akuntansi Dan Investasi*, 17(1), 79–92. <https://doi.org/10.1896/jai.21016.0046.79-92>
- Akram, L. M., Jun Naseem, Ur, R. R., Ishfaq, A. M., & Rizwan, A. (2019). “*Does capital structure mediate the link between CEO characteristics and firm performance?*”, *Management Decision*. <https://doi.org/10.1108/MD-05-2018-0594>
- Alam, & Amanah. (2019). Pengaruh Corporate Governance, Kompensasi Eksekutif, Profitabilitas Terhadap Earning Management. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 8(9), 1–19.
- Almadi, M., & Lazic, P. (2016). CEO incentive compensation and earnings management. *Management Decision*, 54(10), 2447–2461. <https://doi.org/10.1108/MD-05-2016-0292>
- Alqatamin, R. M., Aribi, Z. A., & Arun, T. (2017). The effect of the CEO’s characteristics on EM: Evidence from Jordan. *International Journal of Accounting and Information Management*, 25(3), 356–375.
- Amalia, B. Y., & Didik, M. (2017). Pengaruh Konsentrasi Kepemilikan, Kepemilikan Institusional, Proporsi Dewan Komisaris Independen, dan Frekuensi Rapat Komite Audit Terhadap Praktik Manajemen Laba. *Diponegoro Journal of Accounting*, 6(3), 393–406.
- Armstrong, Blouin, & Sweeney. (2015). Corporate Governance, Incentives, and Tax Avoidance. *Journal of Accounting and Economic*, 60(1), 1–17.
- Ashraf, B. N. (2021). The Impact of Board Internationalization on Real Earnings Management: Evidence From China. *Journal Of Accounting and Information Management*. <https://doi.org/10.1177/21582440211032640>
- Assenso-okofo, O., Ali, M. J., & Ahmed, K. (2020). *The effects of global financial crisis on the relationship between CEO compensation and earnings management*. 28(2), 389–408. <https://doi.org/10.1108/IJAIM-08-2019-0101>
- Baatwah, S. R., Salleh, Z., & Ahmad, N. (2015). CEO characteristics and audit report timeliness: do CEO tenure and financial expertise matter? *Managerial Auditing Journal*, 30(8), 998–1022. <http://dx.doi.org/10.1108/MRR-09-2015-0216>

- Basuki, & Prawoto. (2016). *Analisis Regresi dalam Penelitian Ekonomi dan Bisnis: Dilengkapi Aplikasi SPSS dan Eviews*. PT Rajagrafindo Persada.
- Basuki, & Yuliadi. (2015). *Ekonometrika : Teori dan Aplikasi*. Mitra Pustaka Matani.
- Belot, & Melayani. (2018). “Earnings quality in private SMEs: do CEO demographics matter?”, *Journal of Small Business Management*, 56, 323–344.
- Bouaziz, D., Salhi, B., & Jarboui, A. (2020). CEO characteristics and earnings management: empirical evidence from France. *Journal of Financial Reporting and Accounting*, 18(1), 77–110. <https://doi.org/10.1108/JFRA-01-2019-0008>
- Bozanic, Roulstone, & Van Bluskirk. (2013). Management earnings forecast and forward looking statements. *SSRN ELibrary*.
- Bursa Efek Indonesia. (n.d.). *Laporan Keuangan Tahunan 2016, 2017,2018,2019,2020*. <http://www.idx.co.id>
- Cao, T., Shaari, H., & Donnelly, R. (2018). Impairment reversals: unbiased reporting or earnings management. *International Journal of Accounting and Information Management*, 26(2), 245–271.
- Chou, Y., & Chan. (2018). The impact of CEO characteristic on real earnings management : Evidence from the US banking industry. *Journal Of Accounting and Information Management*, 8(2), 17–44.
- Dewi, P. P., & Rego, C. M. Do. (2018). Kompensasi Bonus, Kepemilikan Keluarga dan Manajemen Laba. *Jurnal Ilmiah Akuntansi & Bisnis*, 3(1), 71–81.
- Dewi, W. R., & Damayanti, T. W. (2020). Pengaruh Karakteristik Eksekutif Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi Profesi*, 11(2).
- Edi, & Cristi. (2022). Pengaruh Karakteristik CEO Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2020. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Keuangan*, 5(1), 761–775.
- Effendi, B. (2020). Profesional Fee, Pergantian Chief Executive Officer (Ceo), Financial Distress Dan Real Earnings Management. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Bisnis*, 4(2), 105. <https://doi.org/10.38043/jiab.v4i2.2302>
- Falato, A., Li, D., & Milbourn, T. (2015). Which skills matter in the market for CEOs? Evidence from pay for CEO credentials”,. *Management Science*, 61(12), 2845–2869.
- Ferramosca, & Allegrini. (2018). The Complex Role Of Family Involvement In Earning Management. *Journal Of Family Business Strategy*, 9(2), 128–141.
- Ferry Sandria. (2021). *Deretan Skandal Lapkeu di Pasar Saham RI, Indofarma-*

- Hanson.*
<https://www.google.com/amp/s/www.cnbcindonesia.com/market/20210726191301-17-263827/deretan-skandal-lapkeu-di-pasar-saham-ri-indofarma-hanson/amp>
- Frino, A. (2015). *CFO Narcissism and Financial Reporting Quality*. Social Science Research Network.
- Gavious, I., Segev, E., & Yosef, R. (2012). Female directors and earnings management in high_technology firms. *Pacific Accounting Review*, 24(1), 4–3.
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate IBM SPSS 25*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gounopoulos, & Pham. (2018). Financial Expert CEOs and Earnings Management Around Initial Public Offerings. *International Journal of Accounting and Information Management*, 53(2), 102– 117. <https://doi.org/10.1016/j.intacc.2018.04.002>
- Hala, G. S. (2019). Women on boards and earnings management: What really matters? *Jurnal Keuangan Dan Perbankan*, 23(4), 566–578. <https://doi.org/10.26905/jkdp.v23i4.3439>
- Hamdani, Y., & Hatane, S. E. (2017). Pengaruh Wanita Dewan Direksi terhadap Firm Value melalui Firm Performance sebagai Variabel Intervening. *Business Accounting Review*, 5(1), 121–132. <http://publication.petra.ac.id/index.php/akuntansi-bisnis/article/view/6369>
- Hooghiemstra, R., Hermes, N., Oxelheim, L., & Randøy, T. (2019). Strangers on the board: The impact of board internationaliza_tion on earnings management of Nordic firms. *International Business Review*, 28, 119–134.
- Hsieh, H. S., Cao, J., & Kohlbeck, M. (2018). *CEO Turnover and Major Business Restructurings*. <https://doi.org/10.1108/S1474-787120180000030004>
- Huang S.K. (2013). The impact of CEO characteristics on corporate sustainable development. *Corporate Social Responsibility and Environmental Management*, 20(4), 234–244.
- Idode, P., Oluoch, O., & Margret, O. (2018). Effect of Interlocking Directorship on Discretionary Earnings Quality: Evidence from Nigeria. *Asian Journal of Economics, Business and Accounting*, 7(2), 1–12. <https://doi.org/10.9734/AJEBBA/2018/40733>
- Iskak, M., & Lulus, K. (2016). Corporate Governance dan Insentif Manajemen Laba. *Simposium Nasional Akuntansi XIX Lampung*.
- Jönsson, C. A., & Tarukoski, E. (2017). *How does an appointed CEO influence the stock price? A multiple regression approach*.
- Junjunan, M. I., & Nawangsari, A. T. (2021). *Pengolahan Data Statistik dengan*

- Menggunakan EViews dalam Penelitian Bisnis.* Insan Cendekia Mandiri. <https://books.google.co.id/books?id=RmJVEAAQBAJ>
- Kusumawardhani, E., & Khairiyah, Y. (2021). Pengaruh Interlocking Directorship, Free Cash Flow, Diversifikasi Operasi, Diversifikasi Geografis dan Kompensasi Bonus Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Technobiz*, 4(2), 86–92. <https://www.neliti.com/publications/284360/pengaruh-free-cash-flow-financial-distress-dan-employee-diff-terhadap-manajemen>
- Li, M., & Roberts, H. (2018). CEO board membership: implications for firm value. *Pacific Accounting Review*, 30(3), 352–370. <https://doi.org/10.1108/PAR-05-2017-0037>
- Liu, Y., Wei, Z., & Xie, F. (2014). Do women directors improve firm performance in China?”,. *Journal of Corporate Finance*, 28, 169–184.
- Magesti Sri, R., Ramadhanti, W., & Widodo, T. M. (2018). *Analisis Pengaruh Gender Direksi Dan Komisaris, Manajemen Laba, Serta Kinerja Perusahaan Terhadap Kompensasi Manajemen Puncak Di ASEAN*. Deepublish. <https://books.google.co.id/books?id=n-mEDwAAQBAJ>
- Mau. (2016). Kesetaraan Gender : “Peran antara Laki-laki dan Perempuan yang Seimbang”. Retrieved Maret 2, 2020,. In *Advokasi Pemberdayaan & Pengembangan Kampung*. <http://www.bengkelappek.org/opini/174-kesetaraan-gender-peran-antara-laki-laki-dan-perempuan-yang-seimbang.html%0AMutmainah>,
- Muhammad, R., & Puguh, P. (2020). Pengaruh Kompensasi Bonus , Pendidikan dan Komposisi Gender Dewan Direksi Terhadap Manajamen Laba pada Bank Syariah di Indonesia. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 6(01), 53–69.
- Muti’ah, & Anwar. (2021). Pengaruh Karakteristik CEO dan Hubungan Politik Terhadap Manajemen Laba Rill. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Keuangan*, 04(01), 27–39.
- Naseem, Lin, & Ali, R. (2019). Does Capital Structure Mediate The Link Between CEO Characteristic and Firm Performance. *Management Decision*, 58(1), 164–181.
- Nassem, Rahmad Rehman, & Ali. (2019). Does Capital Structure Mediate The Link Between CEO Characteristic and Firm Performance? *Management Decision*, 58(1), 164–181.
- Natasya, P., & Fadhlia, W. (2017). Pergantian CEO, Penghindaran Pajak, Kompensasi Eksekutif dan Manajemen Laba Studi Kausalitas pada Perusahaan Manufaktur Indonesia. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi Akuntansi (JIMEKA)*, 2(3), 86–99.
- Ningrum, J. W., Khairunnisa, A. H., & Huda, N. (2020). Pengaruh Kemiskinan, Tingkat Pengangguran, Pertumbuhan Ekonomi dan Pengeluaran Pemerintah Terhadap Indeks Pembangunan Manusia (IPM) di Indonesia Tahun 2014-

- 2018 dalam Perspektif Islam. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 6(2), 212. <https://doi.org/10.29040/jiei.v6i2.1034>
- Nining, K. A. (2020). *Model Kepemimpinan Transformasional Pondok Pesantren*. JakadMediaPublishing.<https://books.google.co.id/books?id=5c46EAAAQBAJ>
- Noviarty, H., & Donela, V. (2019). Pengaruh Kompensasi Eksekutif Terhadap Manajemen Laba dengan Profitabilitas sebagai Variabel Moderating. *Jurnal Audit Dan Akuntansi Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Tanjungpura*, 8(1), 43–72.
- Novilia, O., & Nugroho, P. I. (2016). Pengaruh Manajemen Puncak Wanita Terhadap Manajemen Laba. *Dinamika Akuntansi, Keuangan Dan Perbankan*, 5(1), 27–45.
- Nurmayanti, P. (2021). Kualitas CEO dan Manajemen Laba Rill : Apakah Siklus Hidup Perusahaan Penting? Bukti dari Indonesia. *Jurnal Al-Iqtishad*, 1.
- Pambuko, Z. B., Setiyo, M., & Press, U. (2018). *Eviews untuk Analisis Ekonometrika Dasar: Aplikasi dan Interpretasi: Eviews for Basic Econometric Analysis: Application and Interpretation*. Unimma Press. <https://books.google.co.id/books?id=BDNyDwAAQBAJ>
- Phandeirot, M. (2017). Pengaruh CEO Duality, Earning Management dan Corporate Reputation terhadap Financial Performance pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Petra Business & Management Review*, 3(1), 117–134.
- Piekkari, R., Oxelheim, L., & Randøy, T. (2015). The silent board: How language diversity may influence the work processes of corporate boards. *Corporate Governance. International Review*, 25–41.
- Prasetyono, dkk. (2021). *Financial Transaction Fraud: A Bibliometric Approach*. Penerbit Adab. <https://books.google.co.id/books?id=2tpVEAAAQBAJ>
- Purwanti, L. (2021). *Weton: Penentu Praktik Manajemen Laba*. Penerbit Peneleh. <https://books.google.co.id/books?id=ROoxEAAAQBAJ>
- Puspitasari. (2017). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, dan Kompensasi Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Universitas Pasundan*.
- Putri, F. F. E., & Herawaty, V. (2019). Pengaruh Karakteristik CEO, Struktur Modal Terhadap Manipulasi Laba Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Pemoderasinya. *Jurnal Akuntansi Universitas Trisakti*, 1–7.
- Putri, L. L., & Deviesa, D. (2017). Pengaruh CEO Duality Terhadap Financial Performance Dengan Earnings Management Sebagai Variabel Intervening. *Business Accounting Review*, 5(1), 169–180.
- Putri, N. G., & NR, E. (2019). Pengaruh keahlian akuntansi komite audit dan

- dewan komisaris wanita terhadap manajemen laba. *Jurnal Eksplorasi Akuntansi*, 1(3), 1051–1067.
- Putri, & Ramantha. (2019). Pengaruh Pergantian CEO Pada Profitabilitas dengan Manajemen Laba Sebagai Variabel Pemoderasi. *Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 26(3), 2479–2503.
- Putri, & Widanaputra. (2015). Pengaruh Asimetri Informasi, Leverage dan Pergantian Chief Executive Officer pada Praktik Manajemen Laba. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 11(3), 756–770.
- Razak, B., & Helmy, H. (2020). Pengaruh Dewan Direksi Wanita, Dewan Komisaris Wanita, dan Kualitas Pengungkapan Corporate Social Responsibility Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Ekplorasi Akuntansi*, 2(4).
- Ris Pripamuji.P, M. (2021). Apakah Karakteristik CEO Penting untuk Kinerja Perusahaan ? Bukti Dari Perusahaan Food and Beverage di Indonesia , Malaysia dan Singapura. *Jurnal Univesitas Negeri Jakarta*, 2–23.
- Sani, A., Latif, R. A., & Al-dhamari, R. A. (2020). *CEO discretion , political connection and real earnings management in Nigeria*. 43(8), 909–929. <https://doi.org/10.1108/MRR-12-2018-0460>
- Santoso, R. D., & Rakhman, F. (2013). CEO Characteristics and Earnings Management. *The Indonesian Journal of Accounting Research*, 16(03), 181–196.
- Saputri, M. S. (2021). Pengaruh Jenis Kelamin, Usia dan Ternure CEO (Chief Executive Officers) terhadap Praktik Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi Unesa*, 10(1). <http://journal.unesa.ac.id/index.php/akunesa/>
- Saragih, M. G., Saragih, L., Purba, J. W. P., Panjaitan, P. D., & Karim, A. (2021). *Metode Penelitian Kuantitatif: Dasar -- Dasar Memulai Penelitian*. Yayasan Kita Menulis. <https://books.google.co.id/books?id=3kpKEAAAQBAJ>
- Saraswati, E., Ghofar, A., & Maghfiroh, I. S. E. (2021). *Akuntansi Manajemen Strategis*.UniversitasBrawijayaPress. <https://books.google.co.id/books?id=n31EEAAAQBAJ>
- Sari, K. S. (2019). CEO Tenure and Earning Management (Empirical Study on Manufacturing Companies Listed on the Indonesian Stock Exchange). *International Journal for Innovation Education and Research*, 7(1), 54–58. <https://doi.org/10.31686/ijier.vol8.iss1.2071>
- Setyaningrum, G. C., Sekarsari, P. S. S., & Damayanti, T. W. (2019). Pengaruh Eksekutif Wanita (Female Executive) Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Ekonomi Dan Perbankan*, 4(1), 98–110. <http://e-jurnal.stie-aub.ac.id/index.php/probank>
- Setyawan, M. B., & Anggraita, V. (2018). The Effects of CEO Tenure on Earnings Management: The Role of CEO Career Origin and Affiliated

- Relationships. 104–111. *Advances in Economics, Business and Management Research (AEBMR)*, 55(IAC2017), 104–117. <https://doi.org/10.2991/iac-17.2018.19>
- Sial, M. S., & Al-haddad, L. (2019). *Impact of female directors on the board and foreign institutional investors on earning manipulation of Chinese listed companies*. <https://doi.org/10.1108/APJBA-10-2018-0189>
- Sirada, N. (2019). *Real earnings management in Thailand : CEO duality and serviced early years*. <https://doi.org/10.1108/APJBA-08-2018-0133>
- Sitorus, P. M., Firli, A., & Ramadhan, M. N. (2017). The Effect of Ceo Duality , Top Share , and Foreign Ownership To Earning Management (Case Study In Industry Company LQ45 Period 2013-2015). *E-Proceding of Management ISSN: 2355-9357*, 4(3), 2410–2416.
- Soenarso, S. A. (2021). *Manipulasi laporan keuangan, dua eks bos Tiga Pilar (AISA)divonis4tahunpenjara*.Www.Kontan.Co.Id.
<https://nasional.kontan.co.id/news/manipulasi-laporan-keuangan-dua-eks-bos-tiga-pilar-aisa-divonis-4-tahun-penjara>
- Sofia, E. (2021). *Pengaruh Female Ceo , Information Asymmetry , Dan Leverage Terhadap Earning Management*. III(3), 930–939.
- Subramanyam, K. R., & Jhon J. Wild. (2013). *Analisis Laporan Keuangan* (Y. dialihbahasakan oleh D. Yanti (ed.); Edisi 10 B). Salemba Empat.
- Sun, L., & Al Farooque, O. (2018). An exploratory analysis of earnings management practices in Australia and New Zealand. *International Journal of Accounting and Information Management*, 26(1), 81–114.
- Terjesen, S., Couto, E. B., & Francisco, P. M. (2016). Does the presence of independent and female directors impact firm performance? A multi-country study of board diversity. *Journal of Management & Governance*, 20(3), 447–483. <https://doi.org/10.1007/s10997-014-9307-8>
- Tjiptohadi, S. (2020). *Aspek Perilaku Manusia dalam Dunia Akuntansi*. Airlangga University Press. <https://books.google.co.id/books?id=shrIDwAAQBAJ>
- Triki Damak, S. (2018). Gender diverse board and earnings management: evidence from french listed companies. *Sustainability Accounting, Management and Policy Journal*, 9(3), 289–312.
- Wang, G., & Lamont, B. (2019). Board Antecedents Of CEO Duality and The Moderating Role Of Country Level Managerial Discretion: A Meta Analytic Investigation. *Journal Of Management Studies*, 56(1), 172–202.
- Wang, Holmes, & Zhu. (2016). Do CEOs matter to firm strategic actions and firms performance? A meta analytic investigation based on upper echelons theory. *Personnel Psychology*, 69(4), 775–862.
- Widarjono, A. (2010). *Analisis Statistika Multivariat Terapan*. Yogyakarta: UPP

STIM YKPN.

- Wing Wahyu Winarno. (2011). *Analisis Ekonometrika dan Statistika dengan Eviews*. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.
- Xu, J., & Liu, F. (2020). The Impact of intellectual capital on firm performance: A modified and extended VAIC Model. *Journal of Competitiveness*, 12(1), 161–176. <https://doi.org/10.7441/joc.2020.01.10>
- Yang, CW, Yan, Y., Fang, S., Inamdar, S., & Lin, H. (2018). The association of hospital governance with innovation in Taiwan. *The International Journal of Health Planning and Management*, 33(1), 246-254.
- Yousef, S., & Jamal, M. (2021). *CEO characteristics and earnings management*. 6(2020), 1403–1410. <https://doi.org/10.5267/j.ac.2020.8.009>
- Zhu, J. F., & Huang. (2013). CEO's Financial Experience and Earnings Management. *Journal Of Multinational Financial Management*, 23(3), 134–145.
- Zouari, & Nekhili. (2012). *Do CEOs Characteristic Affect Earnings Management? Evidence From France*.
- Zouari, Z., Lakhal, F., & Nekhili, M. (2015). Do CEO characteristics affect earnings management? Evidence from France”,. *International Journal of Innovation and Applied Studies*, 12(4), 801–819.
- Zwageri, A. (2020). Pengaruh Karakteristik Tim Manajemen Puncak Terhadap Manajemen Laba Dengan Kualitas Audit Sebagai Variabel Pemoderasi. *Jurnal Akademi Akuntansi*, 3(2), 133–152. <https://doi.org/10.22219/jaa.v3i2.11987>