

**PENGARUH GOOD CORPORATE GOVERNANCE
DAN BOARDS GENDER DIVERSITY TERHADAP
NILAI PERUSAHAAN MELALUI MANAJEMEN
LABA SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

TESIS



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI (S2)
PROGRAM PASCASARJANA
UNIVERSITAS PENDIDIKAN GANESHA**



- UU ITE No. 11 Tahun 2008 Pasal 5 Ayat 1 "Informasi Elektronik dan/atau hasil cetaknya merupakan alat bukti hukum yang sah"
- Dokumen ini telah ditandatangani secara elektronik menggunakan sertifikat elektronik yang diterbitkan BSrE - BSSN, validitas dokumen elektronik ini bisa dicek menggunakan aplikasi mobile VeryDS oleh BSrE
- Cetakan dokumen ini merupakan salinan dari file dokumen bertandatangan elektronik yang keabsahannya dapat diakses melalui scan QRCode yang terdapat pada sertifikat ini.



- UU ITE No. 11 Tahun 2008 Pasal 5 Ayat 1 "Informasi Elektronik dan/atau hasil cetaknya merupakan alat bukti hukum yang sah"
- Dokumen ini telah ditandatangani secara elektronik menggunakan sertifikat elektronik yang diterbitkan BSRé - BSSN, validitas dokumen elektronik ini bisa dicek menggunakan aplikasi mobile VeryDS oleh BSRé
- Cetakan dokumen ini merupakan salinan dari file dokumen bertandatangan elektronik yang keabsahannya dapat diakses melalui scan QRCode yang terdapat pada sertifikat ini.

TESIS

DIAJUKAN UNTUK MELENGKAPI TUGAS DAN MEMENUHI SYARAT-SYARAT UNTUK MENCAPAI GELAR MAGISTER AKUNTANSI



Menyetujui

Pembimbing I	Dr. Desak Nyoman Sri Werastuti, S.E., Ak., M.Si. NIP.197912062008122001
Pembimbing II	Dr. Ni Kadek Sinarwati, S.E., M.Si., Ak. NIP.197210202010122002



- UU ITE No. 11 Tahun 2008 Pasal 5 Ayat 1 "Informasi Elektronik dan/atau hasil cetaknya merupakan alat bukti hukum yang sah"
- Dokumen ini telah ditandatangani secara elektronik menggunakan sertifikat elektronik yang diterbitkan BSRé - BSSN, validitas dokumen elektronik ini bisa dicek menggunakan aplikasi mobile VeryDS oleh BSRé
- Cetakan dokumen ini merupakan salinan dari file dokumen bertandatangan elektronik yang keabsahannya dapat diakses melalui scan QRCode yang terdapat pada sertifikat ini.

Tesis oleh Ni Made Erika Sukma Wati telah dipertahankan di depan tim penguji dan dinyatakan diterima sebagai salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi di Akuntansi (S2), Program Pascasarjana, Universitas Pendidikan Ganesha Pada tanggal 04 Mei 2026

Dewan Penguji

Ketua	Dr. Nyoman Ari Surya Dharmawan, S.E., Ak., M.Si. NIP.198205112008121004
Anggota	Dr. Desak Nyoman Sri Werastuti, S.E., Ak., M.Si. NIP.197912062008122001
Anggota	Dr. Ni Kadek Sinarwati, S.E., M.Si., Ak. NIP.197210202010122002
Anggota	Dr. I Made Pradana Adiputra, S.E., S.H., M.Si. NIP.197311092010121001
Anggota	Prof. Dr. Anantawikrama Tungga Atmadja, S.E., Ak., M.Si. NIP.197702012001121001

Mengetahui Direktur Program Pascasarjana

Universitas Pendidikan Ganesha,



Prof. Dr. I Nyoman Jampel, M.Pd.

NIP.195910101986031003



- UU ITE No. 11 Tahun 2008 Pasal 5 Ayat 1 "Informasi Elektronik dan/atau hasil cetaknya merupakan alat bukti hukum yang sah"
- Dokumen ini telah ditandatangani secara elektronik menggunakan sertifikat elektronik yang diterbitkan BSrE - BSSN, validitas dokumen elektronik ini bisa dicek menggunakan aplikasi mobile VeryDS oleh BSrE
- Cetakan dokumen ini merupakan salinan dari file dokumen bertandatangan elektronik yang keabsahannya dapat diakses melalui scan QRCode yang terdapat pada sertifikat ini.

SURAT PERNYATAAN

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa tesis yang saya susun sebagai syarat untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi dari Pascasarjana Universitas Pendidikan Ganesha seluruhnya merupakan hasil karya saya sendiri. Bagian-bagian tertentu dalam penulisan tesis yang saya kutip dari hasil karya orang lain telah dituliskan sumbernya secara jelas dan sesuai dengan norma, kaidah, serta etika akademis.

Apabila di kemudian hari ditemukan seluruh atau sebagian tesis ini bukan hasil karya saya sendiri atau adanya plagiat dalam bagianbagian tertentu, saya bersedia menerima sanksi pencabutan gelar akademik yang saya sandang dan sanksi-sanksi lainnya sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku di wilayah Negara Kesatuan Republik Indonesia.

Singaraja, 1 Mei 2026

g memberi pernyataan,



st Made Erika Sukma Wati

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur dipanjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas anugrah-Nya, sehingga tesis yang berjudul: “Pengaruh *Good Corporate Governance* dan *Boards Gender Diversity* Terhadap Nilai Perusahaan Melalui Manajemen Laba Sebagai Variabel Moderasi” dapat diselesaikan sesuai dengan yang direncanakan.

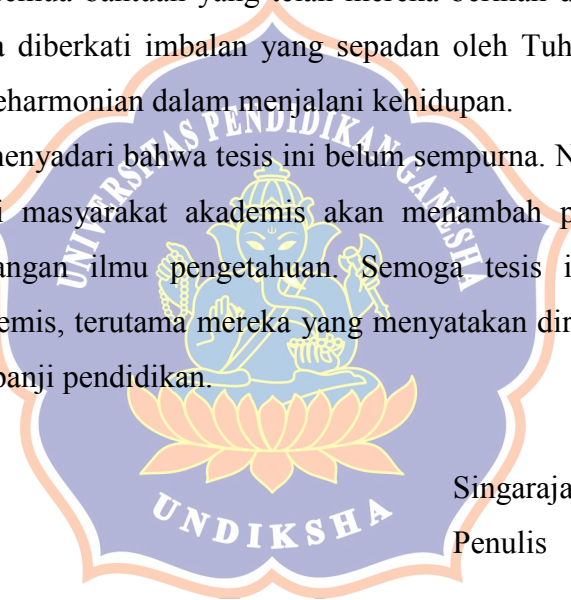
Tesis ini ditulis untuk memenuhi salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi Pascasarjana Universitas Pendidikan Ganesha pada Program Studi S2 Akuntansi. terselesaikannya tesis ini telah banyak memperoleh uluran tangan dari berbagai pihak. Untuk itu, ijin penulis menyampaikan terima kasih dan penghargaan kepada pihak-pihak berikut:

1. Dr. Desak Nyoman Sri Werastuti, S.E., M.Si., Ak., sebagai pembimbing I yang telah dengan sabar membimbing, mengarahkan, dan memberikan motivasi yang demikian bermakna, sehingga penulis mampu melewati berbagai hambatan dalam perjalanan studi dan penyelesaian tesis ini;
2. Dr. Ni Kadek Sinarwati, S.E., M.Si., Ak., sebagai pembimbing II, yang dengan gaya dan pola komunikasi yang khas, telah melecut semangat, motivasi, dan harapan penulis selama penelitian dan penulisan naskah laporan tesis ini, sehingga tesis ini dapat terwujud dengan baik sesuai harapan;
3. Dr. I Made Pradana Adiputra, S.E., S.H., M.Si., dan Prof. Dr. Anantawikrama Tungga Atmadja, S.E., Ak., M.Si., sebagai penguji yang telah banyak memberikan masukan-masukan yang bermanfaat untuk penyempurnaan tesis ini;
4. Nyoman Korsa Dani, sebagai Kepala Instansi tempat peneliti bekerja yang telah memberikan izin dan bantuan administratif sehingga penulis memperoleh kesempatan melanjutkan studi dan menyelesaikan tesis ini;
5. Koordinator Program Studi S2 Akuntansi dan staf dosen pengajar yang telah banyak membantu dan memotivasi penulis selama penyusunan tesis ini;
6. Direktur Pascasarjana Undiksha dan staf, yang telah banyak membantu selama penulis menyelesaikan tesis ini;

7. Rektor Universitas Pendidikan Ganesha, yang telah memberikan bantuan secara moral dan memfasilitasi berbagai kepentingan penulis dalam menyelesaikan tesis ini;
8. Rekan-rekan seangkatan di Program Studi S2 Akuntansi yang dengan karakternya masing-masing telah banyak berkontribusi membentuk kedirian penulis selama menjalani studi dan penyelesaian tesis ini;
9. Bapak I Putu Garmika dan Ibu Ni Komang Kasiani selaku orang tua penulis, yang telah banyak membantu secara material dan moral selama penyelesaian tesis ini.

Semoga semua bantuan yang telah mereka berikan dalam menyelesaikan studi ini, mereka diberkati imbalan yang sepadan oleh Tuhan Yang Maha Esa, kesehatan, dan keharmonian dalam menjalani kehidupan.

Penulis menyadari bahwa tesis ini belum sempurna. Namun, kehadirannya dalam konstelasi masyarakat akademis akan menambah perbendaharaan ilmu dalam perkembangan ilmu pengetahuan. Semoga tesis ini bermanfaat bagi masyarakat akademis, terutama mereka yang menyatakan diri bernaung di bawah kebesaran panji-panji pendidikan.



Singaraja, 1 Mei 2026

Penulis

Ni Made Erika Sukma Wati

DAFTAR ISI

Isi	Halaman
SAMPUL LUAR	i
SAMPUL DALAM	ii
LOGO UNDIKSHA	iii
SAMPUL PERSYARATAN GELAR	iv
LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING	v
LEMBAR PENGESAHAN	vi
SURAT PERNYATAAN	vii
KATA PENGANTAR	viii
ABSTRAK	x
ABSTRACT	xi
DAFTAR ISI	xii
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR GAMBAR	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Identifikasi Masalah	15
1.3 Pembatasan Masalah	16
1.4 Rumusan Masalah	17
1.5 Tujuan Penelitian	17
1.6 Manfaat Penelitian	18
1.7 Kebaruan Penelitian (<i>Novelty</i>)	19
1.8 Motivasi Penelitian	20
BAB II KAJIAN PUSTAKA	
2.1 Kajian Teori	22
2.1.1 Teori Sinyal (<i>Signalling Theory</i>)	22
2.1.2 Nilai Perusahaan	24

2.1.3 <i>Good Corporate Governance</i>	27
2.1.4 <i>Boards Gender Diversity</i>	30
2.1.5 Manajemen Laba	33
2.2 Kajian Penelitian Relevan	35
2.3 Kerangka Berpikir	46
2.4 Hipotesis Penelitian	47
2.4.1 Pengaruh <i>Good Corporate Governance</i> Terhadap Nilai Perusahaan	47
2.4.2 Pengaruh <i>Boards Gender Diversity</i> Terhadap Nilai Perusahaan	48
2.4.3 Pengaruh <i>Good Corporate Governance</i> Terhadap Nilai Perusahaan Melalui Manajemen Laba Sebagai Variabel Moderasi	50
2.4.4 Pengaruh <i>Boards Gender Diversity</i> Terhadap Nilai Perusahaan Melalui Manajemen Laba Sebagai Variabel Moderasi	51
 BAB III METODE PENELITIAN	
3.1 Jenis Penelitian	53
3.2 Tempat dan Waktu Penelitian	53
3.3 Populasi dan Sampel Penelitian	53
3.3.1 Populasi	53
3.3.2 Sampel	54
3.4 Variabel Penelitian	55
3.5 Teknik Pengumpulan Data	56
3.6 Definisi Operasional Variabel	56
3.7 Teknik Analisis Data	61
3.7.1 Statistik Deskriptif	61
3.7.2 Uji Asumsi Klasik	61
3.7.3 Uji Koefisien Determinasi	64
3.7.4 Analisis Regresi Moderasi.....	64

3.7.5 Uji t (Pengujian Hipotesis Secara Parsial)	65
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	
4.1 Hasil Penelitian	66
4.1.1 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	66
4.1.2 Hasil Uji Asumsi Klasik	69
4.1.3 Hasil Uji Koefisien Determinasi	72
4.1.4 Hasil Analisis Regresi Moderasi.....	73
4.1.5 Hasil Uji t (Pengujian Hipotesis Secara Parsial)	75
4.2 Pembahasan	76
4.2.1 Pengaruh <i>Good Corporate Governance</i> Terhadap Nilai Perusahaan	76
4.2.2 Pengaruh <i>Boards Gender Diversity</i> Terhadap Nilai Perusahaan	78
4.2.3 Pengaruh <i>Good Corporate Governance</i> Terhadap Nilai Perusahaan Melalui Manajemen Laba Sebagai Variabel Moderasi	80
4.2.4 Pengaruh <i>Boards Gender Diversity</i> Terhadap Nilai Perusahaan Melalui Manajemen Laba Sebagai Variabel Moderasi	82
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	
5.1 Simpulan	85
5.2 Saran	86
DAFTAR PUSTAKA	91

DAFTAR TABEL

Tabel	Halaman
1.1 Rekapitulasi Nilai Perusahaan pada Perusahaan Sektor Energy, Financials, Healthcare, dan Technology di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode Tahun 2021 – 2023	3
1.2 Rekapitulasi <i>Good Corporate Governance</i> pada Perusahaan Sektor <i>Energy, Financials, Healthcare, dan Technology</i> di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode Tahun 2021 – 2023	6
1.3 Rekapitulasi <i>Boards Gender Diversity</i> pada Perusahaan Sektor <i>Energy, Financials, Healthcare, dan Technology</i> di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode Tahun 2021 – 2023	9
1.4 Rekapitulasi Manajemen Laba pada Perusahaan Sektor <i>Energy, Financials, Healthcare, dan Technology</i> di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode Tahun 2021 – 2023	12
3.1 Prosedur Pemilihan Sampel	55
4.1 Hasil Analisis Statistik Deskriptif Nilai Perusahaan (Y)	66
4.2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif <i>Good Corporate Governance</i> (X_1)	67
4.3 Hasil Analisis Statistik Deskriptif <i>Boards Gender Diversity</i> (X_2)	68
4.4 Hasil Analisis Statistik Deskriptif Manajemen Laba (Z)	68
4.5 Hasil Uji Normalitas (Uji <i>Skewness Kurtosis</i>)	69
4.6 Hasil Uji Multikolinearitas	70
4.7 Hasil Uji Autokorelasi	71
4.8 Hasil Uji Heteroskedastisitas	71
4.9 Hasil Uji Koefisien Determinasi	72
4.10 Hasil Analisis Regresi Moderasi.....	73
4.11 Hasil Uji t	75

DAFTAR GAMBAR

Gambar	Halaman
2.1 Kerangka Berpikir	47



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Halaman
1. Daftar Perusahaan Sektor <i>Energy, Financials, Healthcare</i> , dan <i>Techonology</i> yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia	98
2. Sampel Penelitian - Daftar Perusahaan Terpilih	110
3. Rekapitulasi Laporan Keuangan dan Tahunan Perusahaan Sektor <i>Energy, Financials, Healthcare</i> , dan <i>Techonology</i> yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2021 – 2023	113
4. Tabulasi Data	145
5. Hasil Analisis Statistik Deskriptif	153
6. Hasil Uji Asumsi Klasik	154
7. Hasil Analisis Koefisien Determinasi dan <i>Moderated Regresion Analysis</i> (MRA)	155

