

Abstract

The purpose of this study is to examine the effect of good corporate governance on earnings management using financial performance as intervening variable. Good corporate governance in this study is measured using institutional ownership, the composition of independent board of commissioners and audit committee. The object of this research is LQ-45 Company listed in Indonesia Stock Exchange (IDX) from 2013 - 2016. The sample of research is as many as 26 companies with 104 observations. The data analysis tool used multiple linear regression analysis with intervening variable. This study found that institutional ownership, and audit committee had no effect on earnings management, while the independent board composition variable influenced earnings management. Variable institutional ownership and independent board composition have an effect on financial performance, while audit committee variable has no effect to financial performance. Variable of financial performance not able to mediate variable good corporate governance and earnings management.

Keywords: good corporate governance, financial performance, earning management .

ABSTRAK

Tujuan dari penelitian ini adalah menguji pengaruh *good corporate governance* terhadap manajemen laba dengan menggunakan kinerja keuangan sebagai variabel intervening. *Good corporate governance* dalam penelitian ini diukur menggunakan kepemilikan institusional, komposisi dewan komisaris independen dan komite audit. Objek penelitian ini adalah Perusahaan LQ-45 yang terdaftar dalam Indonesia Stock Exchange (IDX) dari tahun 2013 - 2016. Sampel penelitian adalah sebanyak 26 perusahaan dengan 104 pengamatan. Alat uji analisis data menggunakan analisis regresi linear berganda dengan variabel intervening. Penelitian ini mendapatkan hasil bahwa variabel kepemilikan institusional, dan komite audit tidak berpengaruh terhadap manajemen laba, sedangkan variabel komposisi dewan komisaris independen berpengaruh terhadap manajemen laba. Variabel kepemilikan institusional dan komposisi dewan komisaris independen berpengaruh terhadap kinerja keuangan, sedangkan variabel komite audit tidak berpengaruh terhadap kinerja keuangan. Variabel kinerja keuangan tidak mampu memediasi variabel *good corporate governance* dan manajemen laba.

Kata Kunci: *good corporate governance*, kinerja keuangan, manajemen laba.