

# PENGARUH KOMITE AUDIT, DEWAN DIREKSI DAN DEWAN PENGAWAS SYARIAH TERHADAP KINERJA KEUANGAN BANK SYARIAH: ESTIMASI PENGARUH LANGSUNG DAN PERAN MEDIASI MANAJEMEN LABA

Meilinda Anggrena<sup>1\*</sup> Ira Novianty<sup>2</sup> Muhammad Muflih<sup>3</sup>

<sup>1,2,3</sup>Politeknik Negeri Bandung

\*Email Korespondensi: meilinda.anggraeni.kps20@polban.ac.id

## Abstrak

Penelitian dilakukan untuk melihat pengaruh yang terjadi antara variabel komite audit, dewan direksi dan DPS terhadap kinerja keuangan dengan peran mediasi manajemen laba. Metode penelitian kuantitatif dan data sekunder digunakan pada riset ini. Sampel yang digunakan pada riset ini terdiri dari tiga belas Bank Umum Syariah periode 2016 hingga 2020. Analisis data yang digunakan pada riset ini yakni analisis jalur serta penerapan SEM-PLS. Studi ini menemukan bahwa komite audit dan dewan direksi secara langsung mempengaruhi manajemen laba dan kinerja keuangan. Disisi lain, dewan pengawas syariah memiliki pengaruh terhadap kinerja keuangan tetapi tidak memiliki pengaruh terhadap manajemen laba. Manajemen Laba dapat memediasi ketiga independent variabel yakni komite audit, dewan direksi dan DPS.

**Kata kunci:** Komite Audit, Dewan Direksi, DPS, Manajemen Laba, Kinerja Keuangan

## Abstract

The research was conducted to see the affect that occurs between the variables of the audit committee, board of directors and shariah supervisory board (SSB) on financial performance with the mediating role of earnings management. Quantitative research methods and secondary data are used in this research. The sample used for the study consists of thirteen islamic commercial banks and the period of analysis is 2016 until 2020. The data analysis used in this research is path analysis with the application of SEM-PLS. The study also find that the audit committee and the board of directors directly affect earnings management and financial performance. On the other hand, the sharia supervisory board has an influence on financial performance but has no effect on earnings management. Earnings Management can mediate the three independent variables, namely audit committee and SSB.

**Keywords:** Audit Committee, Board of Director, SSB, Earnings Management, Financial Performance

## PENDAHULUAN

Perbankan syariah di dunia mengalami perkembangan pesat dalam beberapa tahun terakhir khususnya pada negara muslim. Arab Saudi menjadi salah satu *role model* yang dapat dicontoh oleh negara muslim. Industri Perbankan Syariah di Arab Saudi mengalami *progress* yang luar biasa bagus dibandingkan negara lain seperti Indonesia, Brunei, Malaysia. Saudi Arabia memiliki ROA paling konsisten dibandingkan dengan negara lain yakni berada

diangka kisaran 2,2% hingga 2,4%. Jika dibandingkan dengan Indonesia, kinerja keuangan perbankan syariah Indonesia masih stagnan dan belum menunjukkan kinerja keuangan yang lebih baik. Perbaikan kinerja tersebut yang menjadi tantangan bagi perbankan syariah di Indonesia untuk berkembang lebih jauh.

Perkembangan bank syariah yang begitu pesat berdampak pada transparansi dan akuntabilitas laporan keuangan, dimana bank sebagai lembaga kepercayaan wajib mempertanggungjawabkan laporan keuangannya secara transparan dan akuntabel. Laporan keuangan haruslah menyajikan informasi yang dapat dimengerti karena menjadi media komunikasi antara bank dan pengguna laporan keuangan.<sup>1</sup> Laporan keuangan sejatinya untuk melaporkan kinerja keuangan tidak terlepas dari kepentingan manajemen itu sendiri.<sup>2</sup> Manajemen laba menjadi praktik yang lumrah dilakukan oleh banyak perusahaan diseluruh dunia, bahkan di Indonesia sendiri.<sup>3</sup> Beberapa kasus akibat manajemen laba yang terungkap kepada publik diantaranya *PT. Asuransi Jiwasraya* dan *PT. Kimia Farma* yang diindikasikan membuat rekayasa dalam pelaporan keuangan.

Manajemen laba kemudian menurunkan transparansi atas presentase keuangan sebuah perusahaan. Manipulasi laba sangat tidak etis di bank syariah.<sup>4</sup> Manajemen laba terbentuk dikarenakan adanya informasi yang tidak selaras antara manajemen dengan pemilik. Hal ini dikarenakan perbedaan kepentingan diantara dua pihak tersebut. Minimnya kontrol yang dapat menyelaraskan *conflict of interest* yang terjadi. Salah satu upaya guna meminimalisir adalah dengan mekanisme GCG.<sup>5</sup>

Penelitian sebelumnya oleh<sup>6</sup> bahwa kemungkinan melakukan manajemen laba menjadi lebih tinggi ketika kompensasi eksekutif didasarkan pada kinerja keuangan. Sehingga diartikan melalui perilaku manajemen laba, kinerja keuangan yang dilaporkan diharapkan lebih tinggi. Studi dari<sup>7</sup>, tata keola perusahaan menjadi salah satu indikator perusahaan

---

<sup>1</sup> Dudum Abdurahman Syaiful Rahman Soenaria, "Pengaruh Penerapan Transparansi, Akuntabilitas, Independen, Dan Enterprise Risk Management (ERM) Terhadap Kinerja Manajerial Masjid," *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis (Jebsis)* 8, no. 1 (2018): 62–85.

<sup>2</sup> Yayan Nuryana and Dwi Asih Surjandari, "The Effect of Good Corporate Governance, and Earning Management on Company Financial Performance," *Global Journal of Management and Business Research: Accounting and Auditing* 19, no. 1 (2019): 26–39.

<sup>3</sup> Ahadiyah Agustina, "Pengaruh Peran Komite Audit Dan Dewan Pengawas Syariah Terhadap Earnings Management Pada Perbankan Syariah Di Indonesia," *Jurnal Econetica : Jurnal Ilmu Sosial, Ekonomi dan Bisnis* 1, no. 2 (2019): 25–37.

<sup>4</sup> Tanveer Ahsan and Ms. Ushna Hamid, "Impact Of Corporate Governance On Earnings Management and Bank Performance In Islamic and Conventional Banks Of Pakistan," *International Journal of Management and Applied Science* 4, no. 2 (2018): 41–45.

<sup>5</sup> Mohamed I Elghuweel, Collins Ntim Kwaku, and Opong Lynn, "Corporate Governance, Islamic Governance and Earnings Management in Oman: A New Empirical Insights from a Behavioural Theoretical Framework," *Journal of Accounting in Emerging Economies* 7, no. 2 (2017): 1–39.

<sup>6</sup> Bo Sun, "Executive Compensation and Earnings Management under Moral Hazard," *Journal of Economic Dynamics and Control* 41 (2014): 276–290, <http://dx.doi.org/10.1016/j.jedc.2014.02.004>.

<sup>7</sup> Mayang Mahrani and Noorlailie Soewarno, "The Effect of Good Corporate Governance Mechanism and Corporate Social Responsibility on Financial Performance with Earnings Management as Mediating Variable," *Asian Journal of Accounting Research* 3, no. 1 (2018): 41–60.

dalam upaya meningkatkan kinerja keuangan. Maka dari itu sebuah standar dan regulasi atas tata kelola diperlukan guna membatasi kekuasaan manajerial. Beberapa penelitian lainnya pun sepakat atas hasil penelitian tersebut.<sup>8</sup>

Bertentangan dengan studi diatas,<sup>9</sup> berpendapat bahwa tata kelola yang dijalankan sebuah perusahaan akan mengubah sudut pandang pelaporan keuangan yang berdasarkan hasil pengamatan yang ada dibandingkan dengan standar akuntansi yang ada. Akan ada perbedaan standar pelaporan yang dilakukan dikarenakan tidak mengacu pada standar akuntansi internasional. Hal tersebut berdampak pada sulitnya analisis laporan keuangan serta akan menghambat dalam proses evaluasi yang dilakukan.

Meskipun terdapat literatur tentang GCG dapat mempengaruhi atas kinerja keuangan melalui manajemen laba. Namun, dari berbagai riset menghasilkan inkonsistensi atas hasil penelitian. Untuk menjawab permasalahan yang telah diuraikan diatas, pengetahuan yang cukup mendalam tentang *financial performance* menjadi sesuatu yang penting, sehingga dibentuk sebuah riset yang menguji Pengaruh Komite Audit, Dewan Direksi dan Dewan Pengawas Syariah Terhadap Kinerja Keuangan Bank Syariah: Estimasi Pengaruh Langsung dan Peran Mediasi Manajemen Laba.

## KAJIAN TEORITIS DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS

### Teori Keagenan (*Agency Theory*)

Teori ini terbentuk seiring dengan berkembangnya ilmu manajemen modern yaitu ketentuan yang memisahkan hak antara pemilik perusahaan dengan manajerial perusahaan. *Agency theory* menyiratkan adanya ketimpangan informasi yang dimiliki diantara agen dengan prinsipal. Hal tersebut memicu penyampaian informasi yang lebih sedikit atas kinerja agen. Tindakan yang mungkin dilakukan oleh agen adalah manajemen laba. Untuk meminimalkan asimetri informasi, diperlukan adanya aturan atas pelaporan keuangan yang teratur serta sesuai dengan tenggat waktu yang berikan. Oleh sebab itu, langkah serta tindakan yang dilakukan auditor dapat menangani perbedaan kepentingan yang terjadi secara independen.<sup>10</sup>

### Teori Pemangku Kepentingan (*Stakeholder Theory*)

Freeman (1984) menjelaskan bahwa perusahaan dibentuk guna memenuhi kebutuhan

---

<sup>8</sup> Khalis Hasan Yousif Al-naser, Hosam Alden Riyadh, and Faeq Malallah Mahmood Albalaki, "The Impact of Environmental and Social Costs Disclosure on Financial Performance Mediating by Earning Management," *Journal of Cases on Information Technology* 23, no. 2 (2021): 50–64; Edi and Vera Jessica, "The Effect of Firm Characteristics and Good Corporate Governance Characteristics to Earning Management Behaviors Corresponding Author; International University of Batam , Department of Accounting , Faculty of Economy , Edi.King@uib.Ac.Id . b Internationa," *Journal of Accounting, Finance and Auditing Studies* 6, no. 2 (2020): 31–49.

<sup>9</sup> Hermiyetti and Evita Nora Manik, "The Influence of Good Corporate Governance Mechanism on Earnings Management, Emprical Study in Indonesian BEI Company 2006-2010 - Hermiyetti, Manik," *Indonesian Capital Market Review* 5, no. 2004 (2010): 52–63.

<sup>10</sup> Rika Lidyah et al., "Th Effect Of Audit Committee , Independent Commissioners Board and Firm Size On Audit Delay Through Capital Structure As An Intervening Variabel In Sharia Bank," *PalArch's Journal of Archaeology of Egypt/Egyptology* 17, no. 7 (2020): 11313–11325.

para pemangku kepentingan. Kebijakan yang akan diambil perusahaan sangat dipengaruhi stakeholder. Perusahaan memiliki tujuan memperoleh laba bagi pemiliknya agar perusahaan bisa terus bertahan dalam industri.<sup>11</sup> Semakin kuat *stakeholder* memiliki pengaruh, akan memberikan dampak banyak perusahaan yang mencoba untuk adaptasi. Teori *stakeholder* berkaitan dengan berbagai pihak bersangkutan dengan perusahaan, pihak-pihak yang besinggungan dengan aktivitas perusahaan, seperti pertanggungjawaban manajemen kepada pemangku kepentingan berupa kinerja keuangan perusahaan.<sup>12</sup>

### **Manajemen Laba**

Manajemen laba muncul sebagai akibat digunakannya basis akrual dalam mengakui elemen-elemen laporan keuangan. Manajemen laba sangat terkait dengan kebijakan manajemen yang mempengaruhi kinerja keuangan. Manajemen laba melibatkan penilaian manajerial dalam menyusun transaksi untuk mengubah laporan keuangan.<sup>13</sup> Manajemen perusahaan akan berusaha untuk tidak terlalu memperjelaskan kondisi keuangannya. Hal ini dilakukan dalam upaya mengamankan kondisi perusahaan. Manajemen akan melakukan manipulasi laba agar pajak atas keuntungan yang dikeluarkan tidak besar.<sup>14</sup> Dalam perbankan syariah, nilai moral dan etika yang menjadi penekanan sehingga manipulasi akuntansi dan perilaku diskresioner lainnya sangat tidak etis untuk dilakukan di bank syariah.<sup>15</sup>

### **Kinerja Keuangan**

Kinerja keuangan merupakan analisis yang dapat memperlihatkan pelaksanaan laporan keuangan yang dilakukan sebuah perusahaan yang sudah seusai dan memnuhi standar akuntansi yang diatur dalam IFRS.<sup>16</sup> Pengukuran kinerja keuangan diperoleh melalui analisis laporan keuangan dengan pendekatan rasio keuangan.<sup>17</sup> ROA yakni rasio yang menerangkan tingkatan pendapatan setelah pajak yang diperoleh setelah melakukan investasi pada asset, maka dalam mengukur kinerja perusahaan dapat digunakan rasio ROA.

---

<sup>11</sup> Inge Andhitya Rahmawati, Brady Rikumahu, and Vaya Juliana Dillak, "Pengaruh Dewan Direksi, Dewan Komisaris, Komite Audit Dan Corporate Social Responsibility Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan," *Jurnal Akuntansi & Ekonomi* 2, no. 2 (2017): 54–70.

<sup>12</sup> Mahrani and Soewarno, "The Effect of Good Corporate Governance Mechanism and Corporate Social Responsibility on Financial Performance with Earnings Management as Mediating Variable."

<sup>13</sup> Aysha S Latif and Fahad Abdullah, "The Effectiveness of Corporate Governance in Constraining Earnings Management in Pakistan," *The Lahore Journal of Economics* 20, no. 1 (2015): 135–155.

<sup>14</sup> Sonali Hazarika, Jonathan M. Karpoffb, and Rajarishi Nahata, "Internal Corporate Governance , CEO Turnover , And," *Journal of Financial Economics* 104, no. 1 (2012): 44–69, <http://dx.doi.org/10.1016/j.jfineco.2011.10.011>.

<sup>15</sup> Hounaida Mersni Hakim and Hakim Ben Othman, "The Impact of Corporate Governance Mechanisms on Earnings Management in Islamic Banks in the Middle East Region," *Journal of Islamic Accounting and Business Research* 7, no. 4 (2016): 1–32.

<sup>16</sup> Mahrani and Soewarno, "The Effect of Good Corporate Governance Mechanism and Corporate Social Responsibility on Financial Performance with Earnings Management as Mediating Variable."

<sup>17</sup> Nuryana and Surjandari, "The Effect of Good Corporate Governance, and Earning Management on Company Financial Performance."

## Komite Audit

Komite audit merupakan komite independent yang dibuat untuk meyakinkan komisaris atas prinsip GCG dijalankan dengan baik.<sup>18</sup> Komite audit merupakan elemen yang melengkapi dalam penerapan prinsip GCG dalam pelaksanaan fungsi kedireksian dalam pelaksanaan pengelolaan perusahaan serta tugas penting lainnya yang terkait dengan pelaporan keuangan.<sup>19</sup> Menurut <sup>20</sup>, komite audit di rumuskan sebagai berikut:

$$\text{Komite Audit} = \sum \text{Anggota Komite Audit}$$

## Dewan Direksi

Dewan direksi menjadi bagian perusahaan yang berfungsi mengurus dan berkewajiban atas terselenggaranya tata kelola perusahaan.<sup>21</sup> Dewan direksi akan mengupayakan melaksanakan tugasnya untuk kepentingan terbaik dari mereka yang didelegasikan tanggung jawab untuk menjalankan semua kegiatan entitas. Dewan direksi melindungi hak pemegang saham perusahaan. Himpitan ini menciptakan tuntutan internal pada manajemen dalam menggapai maksud perusahaan.<sup>22</sup> Menurut <sup>23</sup>, Dewan Direksi di rumuskan sebagai berikut:

$$\text{Dewan Direksi} = \sum \text{Anggota Dewan Direksi}$$

## Dewan Pengawas Syariah

Sistem perbankan syariah menjadi unik dan berbeda dengan bank konvensional karena keberadaan DPS yang bertanggung jawab atas ketaatan industri syariah dalam operasi dan transaksi dengan aturan syariah.<sup>24</sup> DPS menjadi salah satu bagian dalam tata kelola internal yang melibatkan pemantauan syariat islam dalam kegiatan operasional yang dilakukan oleh bank syariah khususnya tentang pelaksanaan dan kepatuhannya.<sup>25</sup> Bank syariah diberi mandat untuk membetuk DPS dua hingga lima orang. Berikut

<sup>18</sup> Lidyah et al., "Th Effect Of Audit Committee , Independent Commissioners Board and Firm Size On Audit Delay Through Capital Structure As An Intervening Variabel In Sharia Bank."

<sup>19</sup> Iskandar Muda et al., "The Analysis of Effects of Good Corporate Governance on Earnings Management in Indonesia with Panel Data Approach," *Iranian Economic Review* 22, no. 2 (2018): 599–625.

<sup>20</sup> Lidyah, Mismiwati, et al., (2020)

<sup>21</sup> Eugene F. Fama and Michael C. Jensen, "Agency Problems and Residual Claims," *SSRN Electronic Journal* XXVI, no. June (1983): 327–349; Grant Richardson and Taylor Roman Lanis, "Women on the Board of Directors and Corporate Tax Aggressiveness in Australia: An Empirical Analysis Grant Richardson Grantley Taylor Roman Lanis Article," *Emerald.Com* 21, no. 2 (2016): 167–194, <http://dx.doi.org/10.1108/10309610810905944>.

<sup>22</sup> Ali Abedalqader et al., "The Effect of Corporate Governance Mechanisms on Earnings Management: Evidence from Saudi Arabia," *Review of International Business and Strategy*. 26, no. 1–44 (2016).

<sup>23</sup> Lidyah, Mismiwati, et al., (2020)

<sup>24</sup> Elyanti Rosmanidar, Abu Azam Al Hadi, and Muhamad Ahsan, "Islamic Banking Performance Measurement: A Conceptual Review of Two Decades," *International Journal of Islamic Banking and Finance Research* 5, no. 1 (2021): 16–33.

<sup>25</sup> Waeibrorheem Waemustafa, "Mode of Islamic Bank Financing: Does Effectiveness of Shariah Supervisory Board Matter?," *SSRN Electronic Journal* 9, no. 37 (2016): 9–14.



rumus DPS<sup>26</sup>:

$$DPS = \sum \text{Anggota Dewan Pengawas Syariah}$$

## Hipotesis

### Komite Audit terhadap Manajemen Laba

Komite audit merupakan organ pelengkap yang diperlukan dalam penerapan prinsip GCG.<sup>27</sup> Komite audit diharapkan mampu mengurangi mengurugi friksi kepentingan keagenan sehingga dapat meningkatkan kualitas informasi keuangan. Peningkatan kualitas laporan keuangan dapat meningkatkan kepercayaan bagi perusahaan disisi investor. Hal serupa juga dinyatakan dalam penelitian.<sup>28</sup>

H1: Komite Audit memiliki pengaruh bagi Manajemen Laba

### Dewan Direksi terhadap Manajemen Laba

Keberadaan dewan direksi yang efektif di dalam perusahaan sangat diperlukan guna membatasi perilaku diskresioner. Manajer dapat memanipulasi prinsip-prinsip akuntansi untuk mengelola pendapatan dan untuk mencapai tujuan pribadi mereka sendiri.<sup>29</sup> Dengan demikian, dewan direksi yang efektif seharusnya mampu untuk mengontrol tindakan manajer agar menjaga kredibilitas atas laporan keuangan.<sup>30</sup>

H2: Dewan Direksi memiliki pengaruh bagi Manajemen Laba

### Dewan Pengawas Syariah terhadap Manajemen Laba

Penerapan *corporate governance* dapat membantu dalam mengurangi friksi kepentingan serta peningkatan keuntungan yang diperoleh bank syariah. Hadirnya DPS diharapkan mampu melaksanakan semua aktivitas sesuai dengan prinsip syariah. Khususnya, dalam mengelola laporan keuangan agar terhindar dari kecuangan yang mungkin terjadi dalam tindakan manajemen laba.<sup>31</sup>

<sup>26</sup> Rosyid Nur Anggara Putra, "Good Corporate Governance Dan Manajemen Laba Di Perbankan Syariah," *Journal of Islamic Finance and Accounting* 2, no. 2 (2019): 20–28.

<sup>27</sup> Muda et al., "The Analysis of Effects of Good Corporate Governance on Earnings Management in Indonesia with Panel Data Approach."

<sup>28</sup> Hakim and Othman, "The Impact of Corporate Governance Mechanisms on Earnings Management in Islamic Banks in the Middle East Region"; Nazila Alfiyasahra and Auliffi Ermian Challen, "Pengaruh Kualitas Komite Audit Dan Ukuran Kantor Akuntan Publik Terhadap Manajemen Laba," *Jurnal Akuntansi Indonesia* 9, no. 1 (2020): 37–51.

<sup>29</sup> Daniel Zéghal, Sonda Chtourou, and Yosra Mnif Sellami, "An Analysis Of The Effect Of Mandatory Adoption of IAS/IFRS On Earnings Management," *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation* 20, no. 2 (2011): 61–72.

<sup>30</sup> Hosam Alden Riyadh, Eko Ganis Sukoharsono, and Wuryan Andayani, "The Impact Of Board Characteristics On Earning Management In The Internasional Oil and Gas Corporations," *Academy of Accounting and Financial Studies Journal* 3, no. 1 (2019): 1–26; Dorra Talbi et al., "The Role of Board Characteristics in Mitigating Management Opportunism: The Case of Real Earnings Management," *Journal of Applied Business Research* 31, no. 2 (2015): 661–674.

<sup>31</sup> Naifs Alam, Jayalakshmy Ramachandran, and Aisha Homy Nahomy, "The Impact of Corporate Governance and Agency Effect on Earnings Management A Test of the Dual Banking System," *Research in International Business and Finance* 54 (2020): 1–33,

H3: Dewan Pengawas Syariah memiliki pengaruh bagi Manajemen Laba

#### **Komite Audit terhadap Kinerja Keuangan**

Komite audit terdiri dari sejumlah orang terpilih dengan tanggung jawab untuk membantu auditor independen.<sup>32</sup> Komite audit tidak boleh dipengaruhi oleh manajemen dalam rangka memenuhi tanggung jawabnya untuk mengevaluasi efektivitas pengendalian manajemen.<sup>33</sup> Keberadaan komite audit diharapkan dapat meningkatkan fungsi monitoring perusahaan .

H4: Komite Audit memiliki pengaruh bagi Kinerja Keuangan

#### **Dewan Direksi terhadap Kinerja Keuangan**

Direksi menjadi perwakilan perusahaan dalam kegiatan eksternal maupun kegiatan internal perusahaan. Dengan adanya anggota dewan direksi, pembagian tugas akan menjadi lebih jelas. Hal tersebut berdampak positif bagi pemangku kepentingan.<sup>34</sup> Semakin banyak anggota dewan direktur, membuat jaringan lebih banyak lagi dengan pihak luar perusahaan tentunya hal ini akan meningkatkan kinerja keuangan. <sup>35</sup>

H5: Dewan Direksi memiliki pengaruh bagi Kinerja Keuangan

#### **Dewan Pengawas Syariah terhadap Kinerja Keuangan**

Dewan Pengawas Syariah merupakan mekanisme tata kelola perusahaan yang ada pada sistem perbankan syariah. DPS memegang peranan penting dalam pengawanan kegiatan operasional bank syariah sesuai dengan prinsip syariah.<sup>36</sup> Jumlah anggota DPS yang semakin banyak akan berdampak pada pengawasan kegiatan operasional bank syariah yang semakin kuat dan berdampak pada peningkatan kinerja keuangan.<sup>37</sup>

---

<https://doi.org/10.1016/j.ribaf.2020.101242>; Hakim and Othman, "The Impact of Corporate Governance Mechanisms on Earnings Management in Islamic Banks in the Middle East Region"; Agustina, "Pengaruh Peran Komite Audit Dan Dewan Pengawas Syariah Terhadap Earnings Management Pada Perbankan Syariah Di Indonesia."

<sup>32</sup> A. Arens, Elder Randal, and Mark S. Beasley, *Auditing and Assurance Services : An Integrated Approach, Fourteenth Edition*, 2012.

<sup>33</sup> Enni Savitri et al., "Corporate Governance Mechanism and Financial Performance: Role Of Earnings Management," *Entrepreneurship and Sustainability Issues* 7, no. 4 (2020): 3395–3409; Ahsan and Hamid, "Impact Of Corporate Governance On Earnings Management and Bank Performance In Islamic and Conventional Banks Of Pakistan."

<sup>34</sup> Rahmawati, Rikumahu, and Dillak, "Pengaruh Dewan Direksi, Dewan Komisaris, Komite Audit Dan Corporate Social Responsibility Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan."

<sup>35</sup> Inka Novitasari, I Dewa Made Endiana, and Putu Edy Arizona, "Pengaruh Mekanisme Good Corporate Governance Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di BEI," *Jurnal Kharisma* 2, no. 1 (2020): 47–57; Astri Rosiana and Arya Samudra Mahardhika, "Pengaruh Good Corporate Governance Dan Intellectual Capital Terhadap Kinerja Keuangan," *Sistem Informasi, Keuangan, Auditing dan Perpajakan* 5, no. 1 (2020): 76–89.

<sup>36</sup> Hana Ajili and Abdelfettah Bouri, "Financial Performance and Accounting Disclosure Assessing the Moderating Effect of Shariah Board on the Relationship between Financial Performance and Accounting Disclosure," *Managerial Finance* 44, no. 5 (2018): 570–589.

<sup>37</sup> Sabur Mollah and Mahbub Zaman, "Shari'ah Supervision, Corporate Governance and Performance: Conventional Vs. Islamic Banks," *Journal of Banking & Finance* 58 (2015): 418–435, <http://dx.doi.org/10.1016/j.jbankfin.2015.04.030>; Anwar Salem Musibah et al., "The Mediating Effect of Financial Performance on the Relationship between Shariah Supervisory Board Effectiveness,

H6: Dewan Pengawas Syariah memiliki pengaruh bagi Kinerja Keuangan

### **Manajemen Laba terhadap Kinerja Keuangan**

Manajemen laba sangat berkaitan terhadap perolehan laba. Laba perusahaan menjadi tolak ukur performa perusahaan. Oleh sebab itu muncul perilaku manajemen untuk melakukan manajemen laba. Akibatnya, transparansi informasi yang disampaikan kepada pemegang saham oleh manajemen akan menurun sehingga informasi yang diperoleh tidak mencerminkan kondisi sebenarnya.<sup>38</sup> Manajemen laba menurunkan kualitas laporan keuangan dan berdampak buruk terhadap kinerja keuangan.<sup>39</sup>

H7: Manajemen Laba memiliki pengaruh bagi Kinerja Keuangan

### **Komite Audit terhadap Kinerja Keuangan yang dimediasi Manajemen Laba**

Komite audit harus menyajikan komunikasi tertulis antara komisaris, manajemen, pengaudit eksternal dan internal agar dapat memastikan proses audit yang dilakukan secara independen.<sup>40</sup> Proses audit oleh pihak internal maupun eksternal akan meningkatkan keakuratan laporan keuangan. Komite audit dapat mengurangi aktivitas manajemen laba mampu memengaruhi kualitas pelaporan keuangan.<sup>41</sup>

H8: Komite audit memiliki pengaruh bagi Kinerja Keuangan yang dimediasi Manajemen Laba.

### **Dewan Direksi terhadap Kinerja Keuangan yang dimediasi Manajemen Laba**

Semakin banyak dewan, semakin baik mekanisme pengawasan manajemen perusahaan.<sup>42</sup> Dengan demikian, anggota dewan direksi yang semakin banyak, maka semakin tinggi pula tingkat pengawasan pengelolaan bank sesuai prinsip syariah. Jika demikian, manajemen laba yang halus akan efektif untuk mengelola laba yang dilaporkan sesuai dengan harapan manajemen. Hal ini berarti, kinerja keuangan akan meningkat karna berkurangnya manajemen laba di perusahaan.<sup>43</sup>

---

Intellectual Capital and Corporate Social Responsibility, of Islamic Banks in Gulf Cooperation Council Countries,” *Canadian Center of Science and Education* 10, no. 17 (2014): 139–164.

<sup>38</sup> Mahrani and Soewarno, “The Effect of Good Corporate Governance Mechanism and Corporate Social Responsibility on Financial Performance with Earnings Management as Mediating Variable.”

<sup>39</sup> M.A Akram et al., “Earnings Management and Organizational Performance: Pakistan vs India,” *Basic Research Journal of Business Management and Accounts*, Vol. 4 No. 9, pp. 211-220. 4, no. 9 (2015): 211–220; Savitri et al., “Corporate Governance Mechanism and Financial Performance: Role Of Earnings Management.”

<sup>40</sup> Savitri et al., “Corporate Governance Mechanism and Financial Performance: Role Of Earnings Management.”

<sup>41</sup> Zéghal, Chtourou, and Sellami, “An Analysis Of The Effect Of Mandatory Adoption of IAS/IFRS On Earnings Management”; Riyadh, Sukoharsono, and Andayani, “The Impact Of Board Characteristics On Earning Management In The Internasional Oil and Gas Corporations.”

<sup>42</sup> April Klein, “Audit Committee, Board of Director Characteristics, and Earnings Management,” *Journal of Accounting and Economics* 33, no. 3 (2002): 375–400.

<sup>43</sup> Savitri et al., “Corporate Governance Mechanism and Financial Performance: Role Of Earnings Management”; Vella Melania and Aminar Sutra Dewi, “Pengaruh Penerapan Good Corporate Governance Terhadap Kinerja Keuangan Dengan Menggunakan Manajemen Laba Sebagai Variabel Intervening (Studi Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia),” *Jurnal Telaah dan Riset Akuntansi* 7, no. 1 (2014): 66–75.



H9: Dewan Direksi memiliki pengaruh bagi Kinerja Keuangan yang dimediasi Manajemen Laba.

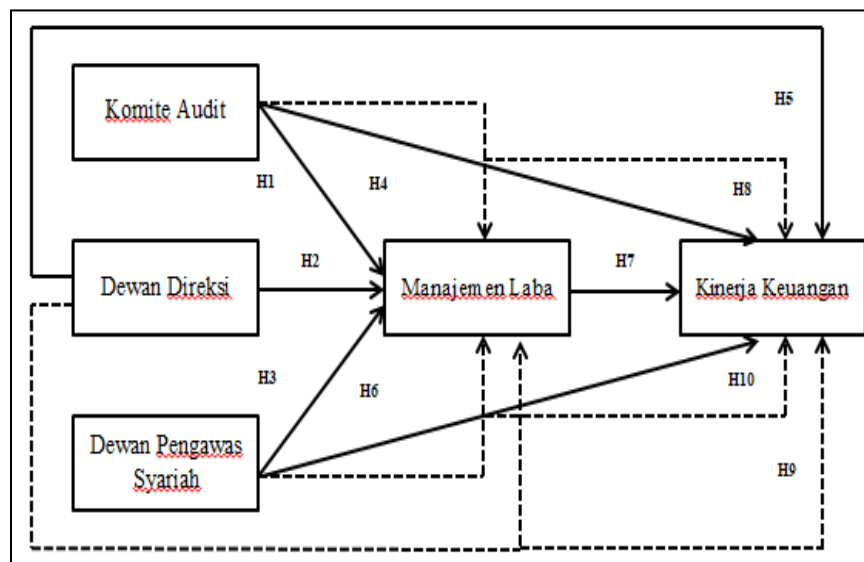
### Dewan Pengawas Syariah terhadap Kinerja Keuangan yang dimediasi Manajemen Laba

Dewan Pengawas Syariah (DPS) merupakan pihak yang mengawasi dan memastikan operasional bank syariah sesuai dengan prinsip syariah. Semakin besar jumlah anggota DPS, maka semakin tinggi pula tingkat pengawasan pengelolaan bank sesuai prinsip syariah maka manajemen laba akan efektif untuk mengelola laba yang dilaporkan. Singkatnya, kinerja keuangan akan meningkat sebagai akibat dari berkurangnya manajemen laba di perusahaan.<sup>44</sup>

H10: Dewan Pengawas Syariah memiliki pengaruh bagi Kinerja Keuangan yang dimediasi Manajemen Laba.

### Kerangka Konseptual

Penelitian ini dibangun dengan model konseptual sebagai berikut.



Gambar 2 – Kerangka Konseptual Penelitian

## METODE PENELITIAN

### Desain Penelitian dan Analisis Data

Penelitian ini dikategorikan sebagai penelitian yang menguji keterkaitan karena penelitian ini dilakukan dengan melakukan pengujian atas hipotesis tentang hubungan sebab akibat antara variabel bebas dengan variabel terikat. Analisis data dan pengujian data menggunakan *Structural Equation Model - Partial Least Square* (PLS-SEM).

### Populasi dan Sampel Penelitian

Populasi riset ini ialah seluruh seluruh Bank Umum Syariah (BUS) yang terdaftar di OJK 2016-2020. Populasi dalam penelitian ini adalah sebanyak 14 BUS di Indonesia.

<sup>44</sup> Savitri et al., "Corporate Governance Mechanism and Financial Performance: Role Of Earnings Management."

*Purposive sampling* yakni teknik untuk mengambil sampel dalam riset ini. Berikut adalah kriterianya:

1. BUS yang terdaftar di OJK dari tahun 2016 sampai 2020.
2. BUS telah menerbitkan laporan keuangan tahunan dan terdapat variabel penelitian dalam laporan keuangan tersebut di OJK 2016 – 2020.
3. Dalam periode penelitian, perusahaan masih terdaftar dalam OJK dan tidak mengalami *delisting* (tidak terdaftar) dari OJK.

Pengujian hipotesis dan analisis data memakai metode *Structural Equation Model-Partial Least Square* (SEM-PLS). Alasan penggunaan SEM-PLS yaitu tidak mensyaratkan kuantitas sampel yang banyak, dan tidak ada keharusan asumsi normalitas. Software Smart PLS Vers. 3 untuk mengukur model PLS.

## HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

### Analisis Data dengan *Partial Least Square* (PLS)

*Structural equation model* (SEM) adalah cara analisa multivariate yang menyatukan berbagai teknik analisa serta menggabungkan sejumlah teknik perhitungan statistika didalamnya. *Structural equation model* memiliki indikator yang digunakan untuk menguji model penelitian yang dibentuk. Hasil analisa model dalam penelitian ini yang dihasilkan melalui Smart PLS 3 ditampilkan dalam tabel berikut:

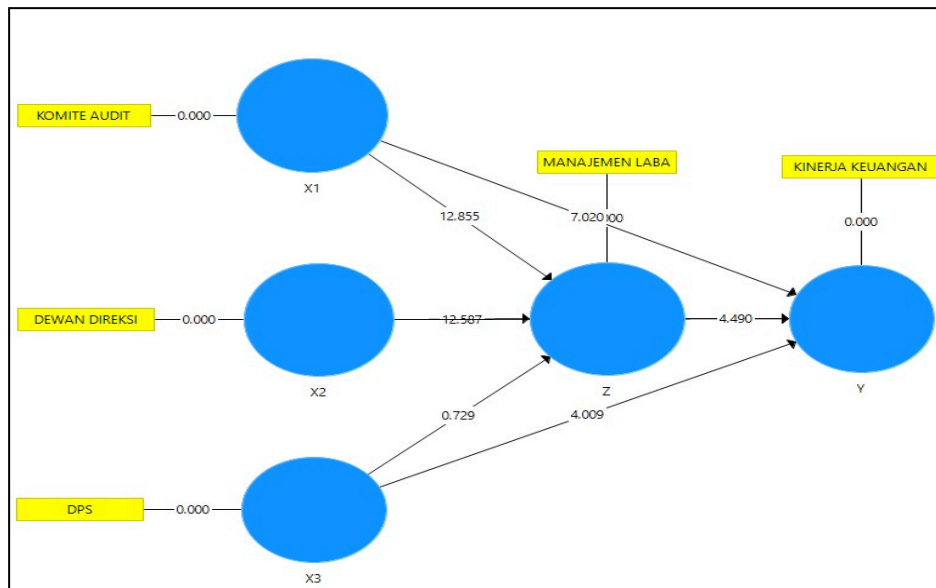
**Tabel 1 – Hasil Pengujian Model Penelitian**

<u>Keterangan</u>	<u>Ideal</u>	<u>Hasil</u>
<b><u>Evaluasi Model Pengukuran Formatif</u></b>		
<u>Multikolinieritas</u>	VIF < 10.00	Nilai VIF = 1.000
<b><u>Evaluasi Model Struktural</u></b>		
R <sup>2</sup> Untuk Variabel Endogen	0,19 = lemah 0,33 = moderat 0,67 = baik	R-Square = 0.157 dan 0.375
Model Fit	SRMR < 0.05	<i>Saturated Model</i> = 0.000 <i>Estimated Model</i> = 0.000
Signifikansi dan Estimasi Koefisien Jalur	T Statistik ≥ 1,96	Berkisar antara 0.729 sampai dengan 12.855

Sumber : dikumpulkan dari berbagai sumber, 2022

### Hasil Pengujian Hipotesis

- a. Pengujian Hipotesis Pengaruh Langsung



**Gambar 2 - Hasil PLS Bootstrapping**

Sumber : Output Smart PLS. Ver 3.0

Gambar 2 menunjukkan hasil bootstrapping atas hipotesis yang dibangun dalam penelitian ini. Pengujian hipotesis dengan cara memerhatikan nilai koefisien *path* atau *inner* model yang menunjukkan tingkat signifikansi atas hipotesis.

**Tabel 2-Pengaruh Langsung**

	Original Sample (O)	Sample Mean (M)	Standard Deviation (STDEV)	T Statistics (O/STDEV)	P Values
X1 → Y	-0.590	-0.582	0.084	7.020	0.000
X1 → Z	-0.592	-0.595	0.046	12.855	0.000
X2 → Y	-0.622	-0.634	0.141	4.413	0.000
X2 → Z	0.982	0.986	0.078	12.587	0.000
X3 → Y	0.056	0.057	0.014	4.009	0.000
X3 → Z	0.009	0.008	0.012	0.729	0.466
Z → Y	0.676	0.688	0.150	4.490	0.000

Sumber : data olah *smartPLS*, 2022

b. Pengujian Hipotesis Pengaruh Tidak Langsung

**Tabel 3-Pengaruh Tidak Langsung**

	Original Sample (O)	Sample Mean (M)	Standard Deviation (STDEV)	T Statistics (O/STDEV)	P Values
X1 → Z → Y	-0.400	-0.407	0.083	4.843	0.000
X2 → Z → Y	0.663	0.676	0.144	4.591	0.000
X3 → Z → Y	0.006	0.005	0.008	0.767	0.443

Sumber : data olah *smartPLS*, 2022

**Komite Audit terhadap Manajemen Laba**

Hasil perhitungan komite audit dengan manajemen laba diperoleh angka *P-Values* sebesar  $0.000 < 0.05$  dengan *t-stat* sebesar  $12.855 > 1.96$ . Hal itu menjelaskan bahwa komite audit berpengaruh terhadap manajemen laba. Komite audit merupakan organ pelengkap yang diperlukan dalam penerapan prinsip GCG. Komite audit diharapkan mampu menjadi penengah atas konflik kepentingan yang terjadi dalam perusahaan, dan diharapkan mampu menjaga kualitas laporan keuangan yang akan dipublikasikan kepada pemilik perusahaan.<sup>45 46</sup> membuktikan bahwa semakin besar ukuran komite audit berdampak pada meningkatnya mutu laporan keuangan dan secara tidak langsung data menekan praktik manajemen laba. Hasil penelitian sejalan dengan<sup>47</sup> yang mengungkapkan hal serupa.

#### **Dewan Direksi terhadap Manajemen Laba**

Hasil perhitungan dewan direksi dengan manajemen laba diperoleh angka *P-Values* sebesar  $0.000 < 0.05$  dan *t-stat* sebesar  $12.587 > 1.96$ . Hal itu menjelaskan bahwa dewan direksi mempengaruhi manajemen laba. Keberadaan dewan direksi yang efektif di dalam perusahaan sangat diperlukan guna membatasi perilaku diskresioner.<sup>48</sup> Dengan demikian, keberadaan dewan direksi yang efektif akan membatasi tindakan yang akan dilakukan manajer, sehingga dapat mengontrol kredibilitas laporan keuangan.<sup>49</sup> Penelitian<sup>50</sup> mengungkapkan hal yang sejalan bahwa terdapat pengaruh dewan direksi terhadap manajemen laba.

#### **Dewan Pengawas Syariah terhadap Manajemen Laba**

Hasil perhitungan komite audit dengan manajemen laba diperoleh angka *P-Values* sebesar  $0.466 > 0.05$  dan *t-stat* sebesar  $0.729 < 1.96$ . Hal itu menerangkan bahwa besar kecilnya Dewan Pengawas Syariah (DPS) tidak memiliki pengaruh bagi kinerja keuangan bank syariah. Hal ini dikarenakan Dewan Pengawas Syariah hanya memiliki kewenangan untuk mengawasi kegiatan operasional bank sesuai dengan syariat islam. Selain itu, fakta bahwa anggota Dewan Pengawas Syariah secara umum memiliki latarbelakang sebagai ahli hukum spesialis dalam Fiqih Niaga Islam. Jika mengacu pada PBI No. 11/33/PBI/2009, tanggung jawab utama Dewan Pengawas Syariah adalah memastikan kepatuhan transaksi dan operasional bank dengan prinsip syariah. Anggota DPS diberi keleluasan untuk merangkap

---

<sup>45</sup> Muda et al., "The Analysis of Effects of Good Corporate Governance on Earnings Management in Indonesia with Panel Data Approach."

<sup>46</sup> Jerry W Lin, June F Li, and Joon S Yang, "The Effect Of Audit Committee Performance On Earnings Quality," *Managerial Auditing Journal* 21, no. 9 (2006): 921–933.

<sup>47</sup> Agustina, "Pengaruh Peran Komite Audit Dan Dewan Pengawas Syariah Terhadap Earnings Management Pada Perbankan Syariah Di Indonesia"; Nazila Alfiyasahra and Challen, "Pengaruh Kualitas Komite Audit Dan Ukuran Kantor Akuntan Publik Terhadap Manajemen Laba"; Hakim and Othman, "The Impact of Corporate Governance Mechanisms on Earnings Management in Islamic Banks in the Middle East Region."

<sup>48</sup> Zéghal, Chtourou, and Sellami, "An Analysis Of The Effect Of Mandatory Adoption of IAS/IFRS On Earnings Management."

<sup>49</sup> Hakim and Othman, "The Impact of Corporate Governance Mechanisms on Earnings Management in Islamic Banks in the Middle East Region."

<sup>50</sup> Riyadh, Sukoharsono, and Andayani, "The Impact Of Board Characteristics On Earning Management In The Internasional Oil and Gas Corporations"; Talbi et al., "The Role of Board Characteristics in Mitigating Management Opportunism: The Case of Real Earnings Management."

jabatan pada empat dari sembilan lembaga keuangan syariah. Hasil penelitian ini sejalan dengan hasil penelitian dari <sup>51</sup> yang menunjukkan bahwa tidak terdapat pengaruh Dewan Pengawas Syariah terhadap kinerja keuangan industri perbankan syariah.

### **Komite Audit terhadap Kinerja Keuangan**

Hasil perhitungan komite audit dengan manajemen laba diperoleh angka *P-Values* yakni  $0.000 < 0.05$  dan *t-stat* sebesar  $7.020 > 1,96$ . Hal itu menjelaskan bahwa komite audit mempengaruhi kinerja keuangan. Komite audit terdiri dari sejumlah orang yang terpilih dengan tanggung jawab untuk membantu auditor independen.<sup>52</sup> Komite audit tidak boleh dipengaruhi oleh manajemen dalam rangka memenuhi tanggung jawabnya untuk mengevaluasi efektivitas pengendalian manajemen.<sup>53</sup> Keberadaan komite audit sangat diharapkan dapat meningkatkan fungsi monitoring perusahaan. Semakin banyak anggota komite audit, maka informasi yang berhasil dihimpun akan semakin banyak terkait mutu tata kelola yang akan tersedia pada pengguna laporan keuangan. Oleh karena itu, hal ini mempengaruhi keuntungan sehingga meningkatkan kinerja bank syariah.<sup>54</sup> <sup>55</sup> yang menyatakan hal serupa.

### **Dewan Direksi terhadap Kinerja Keuangan**

Hasil perhitungan komite audit dengan manajemen laba diperoleh angka *P-Values* yakni  $0.000 < 0.05$  dan *t-stat* yaitu  $4.413 > 1.96$ . Hal itu menjelaskan bahwa komite audit mempengaruhi kinerja keuangan. Hak untuk mewakili perusahaan yang dimiliki Dewan Direksi dalam kegiatan eksternal maupun di dalam perusahaan, menjadi point penting atas jumlah Dewan Direksi yang dimiliki. Tugas yang dibagikan kepada tiap-tiap anggota dewan direksi berakibat positif bagi pemangku kepentingan.<sup>56</sup> Semakin banyak anggota dewan

---

<sup>51</sup> Ajili and Bouri, "Financial Performance and Accounting Disclosure Assessing the Moderating Effect of Shariah Board on the Relationship between Financial Performance and Accounting Disclosure"; Agustina, "Pengaruh Peran Komite Audit Dan Dewan Pengawas Syariah Terhadap Earnings Management Pada Perbankan Syariah Di Indonesia"; Hakim and Othman, "The Impact of Corporate Governance Mechanisms on Earnings Management in Islamic Banks in the Middle East Region"; Alam, Ramachandran, and Nahomy, "The Impact of Corporate Governance and Agency Effect on Earnings Management A Test of the Dual Banking System."

<sup>52</sup> A. Arens, Randal, and Beasley, *Auditing and Assurance Services : An Integrated Approach*.

<sup>53</sup> Savitri et al., "Corporate Governance Mechanism and Financial Performance: Role Of Earnings Management"; Ahsan and Hamid, "Impact Of Corporate Governance On Earnings Management and Bank Performance In Islamic and Conventional Banks Of Pakistan."

<sup>54</sup> Mariem Ben Abdallah and Slah Bahloul, "Disclosure , Shariah Governance and Financial Performance in Islamic Banks," *Asian Journal of Economics and Banking* 5, no. 3 (2021): 234–254.

<sup>55</sup> Ahsan and Hamid, "Impact Of Corporate Governance On Earnings Management and Bank Performance In Islamic and Conventional Banks Of Pakistan"; Fatti Corrina, "Pengaruh Komisaris Independen Dan Komite Audit Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Pada Tahun 2015-2017," *Jurnal Manajemen dan Bisnis* 7, no. 4 (2018): 137–142; Maful Taufiq, Ade Fatma Lubis, and Sri Mulyani, "Pengaruh Penerapan Good Corporate Governance Terhadap Kinerja Keuangan Dewngan Menggunakan Manajemen Lava Sebagai Variabel Intervening (Studi Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia)," *Jurnal Telaah & Riset Akuntansi* 7, no. 1 (2014): 66–75.

<sup>56</sup> Rahmawati, Rikumahu, and Dillak, "Pengaruh Dewan Direksi, Dewan Komisaris, Komite Audit Dan Corporate Social Responsibility Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan."



direksi, relasi yang dibangun dengan pihak eksternal akan semakin luas dan secara tidak langsung akan meningkatkan kinerja keuangan sebuah perusahaan.<sup>57 58</sup> menyatakan hal serupa.

### **Dewan Pengawas Syariah (DPS) terhadap Kinerja Keuangan**

Hasil perhitungan komite audit dengan manajemen laba diperoleh angka *P-Values* sebesar  $0.000 < 0.05$  dan *t-stat* sebesar  $4.009 > 1.96$ . Hal itu menjelaskan bahwa DPS mempengaruhi kinerja keuangan. DPS merupakan mekanisme tata kelola perusahaan dalam sebuah lembaga keuangan syariah.<sup>59</sup> DPS memiliki fungsi monitoring atas aktivitas operasional bank syariah selayaknya aturan syariah. Jumlah Dewan Pengawas Syariah berbanding lurus dengan kinerja keuangan. Anggota DPS yang banyak menyebabkan pengawasan terhadap pengelolaan bank akan semakin sesuai dengan prinsip syariah dan akan berdampak pada peningkatan kinerja keuangan industri perbankan syariah.<sup>60 61</sup> juga mengungkapkan bahwa Dewan Pengawas Syariah memiliki pengaruh pada *return on asset* (ROA).

### **Manajemen Laba terhadap Kinerja Keuangan**

Hasil perhitungan komite audit dengan manajemen laba diperoleh angka *P-Values* yakni  $0.000 < 0.05$  dan *t-stat* yaitu  $4.490 > 1.96$ . Hal itu menjelaskan bahwa manajemen laba mempengaruhi kinerja keuangan. Manajemen laba sangat berhubungan dengan keuntungan yang didapatkan oleh suatu perusahaan. Laba menjadi patokan yang sering dijadikan dasar dalam mengukur performa perusahaan. Guna mencapai tingkat laba yang baik, dalam pembuatan laporan keuangan kemudian digunakan praktik manajemen laba. Alhasil, laporan keuangan yang sejatinya menjadi informasi bagi pemilik saham menjadi tidak realistis sesuai dengan kondisi perusahaan. Manajemen laba dapat menurunkan mutu laporan keuangan sehingga berdampak buruk pada kinerja keuangan.<sup>62</sup> Hal serupa juga dijelaskan

---

<sup>57</sup> Rosiana and Mahardhika, "Pengaruh Good Corporate Governance Dan Intellectual Capital Terhadap Kinerja Keuangan."

<sup>58</sup> Novitasari, Endiana, and Arizona, "Pengaruh Mekanisme Good Corporate Governance Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di BEI"; Faizal Adi Nugroho and Shiddiq Nur Rahardjo, "Analisis Pengaruh Corporate Social Responsibility Dan Karakteristik Good Corporate Governance Terhadap Kinerja Keuangan," *Diponegoro Journal of Accounting* 03, no. 02 (2014): 1–10; Rosiana and Mahardhika, "Pengaruh Good Corporate Governance Dan Intellectual Capital Terhadap Kinerja Keuangan."

<sup>59</sup> Ajili and Bouri, "Financial Performance and Accounting Disclosure Assessing the Moderating Effect of Shariah Board on the Relationship between Financial Performance and Accounting Disclosure."

<sup>60</sup> Savitri et al., "Corporate Governance Mechanism and Financial Performance: Role Of Earnings Management."

<sup>61</sup> Musibah et al., "The Mediating Effect of Financial Performance on the Relationship between Shariah Supervisory Board Effectiveness, Intellectual Capital and Corporate Social Responsibility, of Islamic Banks in Gulf Cooperation Council Countries"; Mollah and Zaman, "Shari'ah Supervision, Corporate Governance and Performance: Conventional Vs. Islamic Banks"; Lila Afiska, Dian Fitria Handayani, and Vanica Serly, "Pengaruh Karakteristik Dewan Pengawas Syariah (DPS) Terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah Yang Terdaftar Pada Otoritas Jasa Keuangan (OJK) Indonesia," *Jurnal Eksplorasi Akuntansi* 3, no. 4 (2021): 784–798.

<sup>62</sup> Mahrani and Soewarno, "The Effect of Good Corporate Governance Mechanism and Corporate Social Responsibility on Financial Performance with Earnings Management as Mediating Variable."

oleh <sup>63</sup> yang menunjukkan jika manajemen laba memiliki pengaruh terhadap kinerja keuangan.

### **Komite Audit terhadap Kinerja Keuangan yang dimediasi Manajemen Laba**

Hasil perhitungan komite audit dengan manajemen laba diperoleh angka *P-Values* yakni  $0.000 < 0.05$  dan  $t\text{-stat } 4.009 > 1.96$ . Hal ini mengindikasikan bahwa variabel komite audit secara langsung dapat mempengaruhi variabel dependen kinerja keuangan ataupun jika terdapat variabel yang memediasi seperti manajemen laba tetap akan memengaruhi kinerja keuangan. Komite audit harus menyediakan korespondensi kepada Komisaris, manajemen, pengaudit luar dan dalam perusahaan. Pelaksanaan audit internal dan eksternal yang optimal mampu meningkatkan keakuratan pelaporan keuangan.<sup>64</sup> Adanya komite audit dapat meminimalisir upaya manajemen laba yang memiliki efek terhadap penurunan kualitas pelaporan keuangan, dan berkurangnya manajemen laba pada perusahaan dapat meningkatkan *financial performace*.<sup>65</sup> Hasil ini mendukung penelitian <sup>66</sup> yang mengungkapkan bahwa manajemen laba memediasi pengaruh komite audit terhadap kinerja keuangan.

### **Dewan Direksi terhadap Kinerja Keuangan yang dimediasi Manajemen Laba**

Hasil perhitungan komite audit dengan manajemen laba diperoleh angka *P-Values* yakni  $0.000 < 0.05$  dan  $t\text{-stat } 4.009 > 1.96$ . Hal ini mengindikasikan bahwa dewan direksi secara langsung dapat mempengaruhi kinerja keuangan ataupun secara tidak langsung dengan menggunakan variabel mediator manajemen laba. Semakin banyak dewan, semakin baik mekanisme pengawasan manajemen perusahaan.<sup>67</sup> GCG yang baik diusulkan dan dinantikan mampu meningkatkan kinerja perusahaan dengan adanya pengawasan terhadap kinerja manajemen dan meyakinkan akuntabilitas kepada pemangku kepentingan selayaknya regulasi yang berlaku. Pihak-pihak dengan kepentingan tertentu menyiapkan laporan tahunan sesuai dengan keinginan mereka. Hal ini lumrah dan diyakini mengakar dalam manajemen perusahaan. Hal ini dikarenakan pengawasan perusahaan yang belum maksimal serta standar akuntansi, audit, dan aturan serta penerapan transparansi yang masih lemah. Oleh karena itu, manajemen dan manajemen yang tepat harus diterapkan untuk mencegah terjadinya fraud. Maka, diperlukan adanya pihak-pihak yang berperan dalam mengarahkan dan mengamati

---

<sup>63</sup> Savitri et al., "Corporate Governance Mechanism and Financial Performance: Role Of Earnings Management"; Akram et al., "Earnings Management and Organizational Performance: Pakistan vs India"; Steve Campbell et al., "Purposive Sampling : Complex or Simple ? Research Case Examples," *Journal of Research in Nursing* 0, no. 0 (2020): 1–10; Melania and Dewi, "Pengaruh Penerapan Good Corporate Governance Terhadap Kinerja Keuangan Dengan Menggunakan Manajemen Laba Sebagai Variabel Intervening (Studi Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia)."

<sup>64</sup> Savitri et al., "Corporate Governance Mechanism and Financial Performance: Role Of Earnings Management."

<sup>65</sup> Ibid.; Junmao Chiu, Huimin Chung, and Shih Chang Hung, "Voluntary Adoption of Audit Committees, Ownership Structure and Firm Performance: Evidence from Taiwan," *Emerging Markets Finance and Trade* 57, no. 5 (2019): 1514–1542, <https://doi.org/10.1080/1540496X.2019.1635449>.

<sup>66</sup> Mohammad Makhrus, "Pengaruh Komite Audit Terhadap Kinerja Perusahaan Melalui Manajemen Laba Sebagai Variabel Intervening," *Jurnal Sekolah Tinggi Ekonomi Islam* 1, no. 1 (2013): 53–77.

<sup>67</sup> Klein, "Audit Committee, Board of Director Characteristics, and Earnings Management."

tindakan serta keputusan direksi perusahaan, sehingga pengelolaan perseroan pada akhirnya dapat dilakukan secara professional.<sup>68 69</sup> juga mengemukakan hasil penelitian yang serupa.

### **Dewan Pengawas Syariah terhadap Kinerja Keuangan yang dimediasi Manajemen Laba**

Hasil perhitungan komite audit dengan manajemen laba diperoleh angka *P-Values* yakni  $0.443 < 0.05$  dan *t-stat*  $0.767 < 1.96$ . Hasil tersebut mengindikasikan bahwa DPS secara langsung dapat mempengaruhi variabel dependen kinerja keuangan ataupun secara tidak langsung dengan menggunakan variabel mediator manajemen laba. Besar kecilnya DPS tidak memengaruhi kinerja keuangan melalui manajemen laba sebagai mediator. Tidak semua DPS mengetahui kriteria yang harus dipenuhi; masih banyak anggota DPS yang belum memahami teknik perbankan dan lembaga keuangan syariah. Akibatnya, sebanyak apapun anggota DPS, jika pengawasan dan peran strategis lainnya tidak optimal maka tidak dapat meminimalkan manajemen laba, maka dari itu manajemen laba tidak berperan memediasi pengaruh ukuran DPS dengan kinerja keuangan.<sup>70</sup>

### **SIMPULAN**

Hasil pengujian dalam riset ini memberikan kesimpulan yakni secara langsung komite audit dan dewan direksi mempengaruhi manajemen laba dan kinerja keuangan. Disisi lain, dewan pengawas syariah mempunyai pengaruh terhadap kinerja keuangan tetapi tidak mempunyai pengaruh terhadap manajemen laba. Manajemen Laba dapat memediasi ketiga independent variabel yakni komite audit, dewan direksi dan dewan pengawas syariah.

---

<sup>68</sup> Melania and Dewi, "Pengaruh Penerapan Good Corporate Governance Terhadap Kinerja Keuangan Dengan Menggunakan Manajemen Laba Sebagai Variabel Intervening (Studi Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia)."

<sup>69</sup> Muh. Arief Ujiyantho and Bambang Agus Pramuka, "Mekanisme Corporate Governance, Manajemen Laba Dan Kinerja Keuangan (Studi Pada Perusahaan Go Publik Sektor Manufaktur)," *Simposium Nasional Akuntansi X* 10, no. 6 (2007): 1–26.

<sup>70</sup> Savitri et al., "Corporate Governance Mechanism and Financial Performance: Role Of Earnings Management."

## DAFTAR PUSTAKA

- A. Arens, Elder Randal, and Mark S. Beasley. *Auditing and Assurance Services: An Integrated Approach. Fourteenth Edition*, 2012.
- Abdallah, Mariem Ben, and Slah Bahloul. "Disclosure , Shariah Governance and Financial Performance in Islamic Banks." *Asian Journal of Economics and Banking* 5, no. 3 (2021): 234–254.
- Abedalqader, Ali, Al-Thuneibat, Hussam Abdulmohsen Al-Angari, and Saleh Abdulrahman Al-Saad. "The Effect of Corporate Governance Mechanisms on Earnings Management: Evidence from Saudi Arabia." *Review of International Business and Strategy*. 26, no. 1–44 (2016).
- Afiska, Lila, Dian Fitria Handayani, and Vanica Serly. "Pengaruh Karakteristik Dewan Pengawas Syariah (DPS) Terhadap Kinerja Keuangan Bank Umum Syariah Yang Terdaftar Pada Otoritas Jasa Keuangan (OJK) Indonesia." *Jurnal Eksplorasi Akuntansi* 3, no. 4 (2021): 784–798.
- Agustina, Ahadiyah. "Pengaruh Peran Komite Audit Dan Dewan Pengawas Syariah Terhadap Earnings Management Pada Perbankan Syariah Di Indonesia." *Jurnal Econetica : Jurnal Ilmu Sosial, Ekonomi dan Bisnis* 1, no. 2 (2019): 25–37.
- Ahsan, Tanveer, and Ms. Ushna Hamid. "Impact Of Corporate Governance On Earnings Management and Bank Performance In Islamic and Conventional Banks Of Pakistan." *International Journal of Management and Applied Science* 4, no. 2 (2018): 41–45.
- Ajili, Hana, and Abdelfettah Bouri. "Financial Performance and Accounting Disclosure Assessing the Moderating Effect of Shariah Board on the Relationship between Financial Performance and Accounting Disclosure." *Managerial Finance* 44, no. 5 (2018): 570–589.
- Akram, M.A, A.I Hunjra, S. Butt, and I. Ijaz. "Earnings Management and Organizational Performance: Pakistan vs India." *Basic Research Journal of Business Management and Accounts, Vol. 4 No. 9, pp. 211-220*. 4, no. 9 (2015): 211–220.
- Al-naser, Khalis Hasan Yousif, Hosam Alden Riyadh, and Faeq Malallah Mahmood Albalaki. "The Impact of Environmental and Social Costs Disclosure on Financial Performance Mediating by Earning Management." *Journal of Cases on Information Technology* 23, no. 2 (2021): 50–64.
- Alam, Naifs, Jayalakshmy Ramachandran, and Aisha Homy Nahomy. "The Impact of Corporate Governance and Agency Effect on Earnings Management A Test of the Dual Banking System." *Research in International Business and Finance* 54 (2020): 1–33. <https://doi.org/10.1016/j.ribaf.2020.101242>.
- Campbell, Steve, Melanie Greenwood, Sarah Prior, Kerrie Walkem, Sarah Young, and Danielle Bywaters. "Purposeful Sampling: Complex or Simple? Research Case Examples." *Journal of Research in Nursing* 0, no. 0 (2020): 1–10.
- Chiu, Junmao, Huimin Chung, and Shih Chang Hung. "Voluntary Adoption of Audit Committees, Ownership Structure and Firm Performance: Evidence from Taiwan." *Emerging Markets Finance and Trade* 57, no. 5 (2019): 1514–1542. <https://doi.org/10.1080/1540496X.2019.1635449>.
- Corrina, Fatti. "Pengaruh Komisaris Independen Dan Komite Audit Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Pada Tahun 2015-2017." *Jurnal Manajemen dan Bisnis* 7, no. 4 (2018): 137–142.
- Edi, and Vera Jessica. "The Effect of Firm Characteristics and Good Corporate Governance Characteristics to Earning Management Behaviors Corresponding Author ; International

- University of Batam , Department of Accounting , Faculty of Economy ,  
Edi.King@uib.Ac.Id . b Internationa.” *Journal of Accounting, Finance and Auditing  
Studies* 6, no. 2 (2020): 31–49.
- Elghuweel, Mohamed I, Collins Ntim Kwaku, and Opong Lynn. “Corporate Governance,  
Islamic Governance and Earnings Management in Oman: A New Empirical Insights  
from a Behavioural Theoretical Framework.” *Journal of Accounting in Emerging  
Economies* 7, no. 2 (2017): 1–39.
- Fama, Eugene F., and Michael C. Jensen. “Agency Problems and Residual Claims.” *SSRN  
Electronic Journal* XXVI, no. June (1983): 327–349.
- Hakim, Hounaida Mersni, and Hakim Ben Othman. “The Impact of Corporate Governance  
Mechanisms on Earnings Management in Islamic Banks in the Middle East Region.”  
*Journal of Islamic Accounting and Business Research* 7, no. 4 (2016): 1–32.
- Hazarika, Sonali, Jonathan M. Karpoffb, and Rajarishi Nahata. “Internal Corporate  
Governance , CEO Turnover , And.” *Journal of Financial Economics* 104, no. 1 (2012):  
44–69. <http://dx.doi.org/10.1016/j.jfineco.2011.10.011>.
- Hermiyetti, and Evita Nora Manik. “The Influence of Good Corporate Governance  
Mechanism on Earnings Management, Emprical Study in Indonesian BEI Company  
2006-2010 - Hermiyetti, Manik.” *Indonesian Capital Market Review* 5, no. 2004 (2010):  
52–63.
- Klein, April. “Audit Committee, Board of Director Characteristics, and Earnings  
Management.” *Journal of Accounting and Economics* 33, no. 3 (2002): 375–400.
- Latif, Aysha S, and Fahad Abdullah. “The Effectiveness of Corporate Governance in  
Constraining Earnings Management in Pakistan.” *The Lahore Journal of Economics* 20,  
no. 1 (2015): 135–155.
- Lidyah, Rika, Mismiwati, Titin Hartini, Dinnul Alfian Akbar, Fernando Africano, and  
Meilinda Anggreni. “Th Effect Of Audit Committee , Independent Commissioners Board  
and Firm Size On Audit Delay Through Capital Structure As An Intervening Variabel In  
Sharia Bank.” *PalArch’s Journal of Archaeology of Egypt/Egyptology* 17, no. 7 (2020):  
11313–11325.
- Lin, Jerry W, June F Li, and Joon S Yang. “The Effect Of Audit Committee Performance On  
Earnings Quality.” *Managerial Auditing Journal* 21, no. 9 (2006): 921–933.
- Mahrani, Mayang, and Noorlailie Soewarno. “The Effect of Good Corporate Governance  
Mechanism and Corporate Social Responsibility on Financial Performance with Earnings  
Management as Mediating Variable.” *Asian Journal of Accounting Research* 3, no. 1  
(2018): 41–60.
- Makhrus, Mohammad. “Pengaruh Komite Audit Terhadap Kinerja Perusahaan Melalui  
Manajemen Laba Sebagai Variabel Intervening.” *Jurnal Sekolah Tinggi Ekonomi Islam*  
1, no. 1 (2013): 53–77.
- Melania, Vella, and Aminar Sutra Dewi. “Pengaruh Penerapan Good Corporate Governance  
Terhadap Kinerja Keuangan Dengan Menggunakan Manajemen Laba Sebagai Variabel  
Intervening (Studi Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek  
Indonesia).” *Jurnal Telaah dan Riset Akuntansi* 7, no. 1 (2014): 66–75.
- Mollah, Sabur, and Mahbub Zaman. “Shari’ah Supervision, Corporate Governance and  
Performance: Conventional Vs. Islamic Banks.” *Journal of Banking & Finance* 58  
(2015): 418–435. <http://dx.doi.org/10.1016/j.jbankfin.2015.04.030>.
- Muda, Iskandar, Weldi Maulana, Hasan Sakti Siregar, and Naleni Indra. “The Analysis of  
Effects of Good Corporate Governance on Earnings Management in Indonesia with



- Panel Data Approach.” *Iranian Economic Review* 22, no. 2 (2018): 599–625.
- Musibah, Anwar Salem, Wan Sulaiman, Bin Wan, and Yusoff Alfattani. “The Mediating Effect of Financial Performance on the Relationship between Shariah Supervisory Board Effectiveness, Intellectual Capital and Corporate Social Responsibility, of Islamic Banks in Gulf Cooperation Council Countries.” *Canadian Center of Science and Education* 10, no. 17 (2014): 139–164.
- Nazila Alfiyasahra, and Auliffi Ermian Challen. “Pengaruh Kualitas Komite Audit Dan Ukuran Kantor Akuntan Publik Terhadap Manajemen Laba.” *Jurnal Akuntansi Indonesia* 9, no. 1 (2020): 37–51.
- Novitasari, Inka, I Dewa Made Endiana, and Putu Edy Arizona. “Pengaruh Mekanisme Good Corporate Governance Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di BEI.” *Jurnal Kharisma* 2, no. 1 (2020): 47–57.
- Nugroho, Faizal Adi, and Shiddiq Nur Rahardjo. “Analisis Pengaruh Corporate Social Responsibility Dan Karakteristik Good Corporate Governance Terhadap Kinerja Keuangan.” *Diponegoro Journal of Accounting* 03, no. 02 (2014): 1–10.
- Nuryana, Yayan, and Dwi Asih Surjandari. “The Effect of Good Corporate Governance, and Earning Management on Company Financial Performance.” *Global Journal of Management and Business Research: Accounting and Auditing* 19, no. 1 (2019): 26–39.
- Putra, Rosyid Nur Anggara. “Good Corporate Governance Dan Manajemen Laba Di Perbankan Syariah.” *Journal of Islamic Finance and Accounting* 2, no. 2 (2019): 20–28.
- Rahmawati, Inge Andhitya, Brady Rikumahu, and Vaya Juliana Dillak. “Pengaruh Dewan Direksi, Dewan Komisaris, Komite Audit Dan Corporate Social Responsibility Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan.” *Jurnal Akuntansi & Ekonomi* 2, no. 2 (2017): 54–70.
- Richardson, Grant, and Taylor Roman Lanis. “Women on the Board of Directors and Corporate Tax Aggressiveness in Australia: An Empirical Analysis Grant Richardson Grantley Taylor Roman Lanis Article.” *Emerald.Com* 21, no. 2 (2016): 167–194. <http://dx.doi.org/10.1108/10309610810905944>.
- Riyadh, Hosam Alden, Eko Ganis Sukoharsono, and Wuryan Andayani. “The Impact Of Board Characteristics On Earning Management In The Internasional Oil and Gas Corporations.” *Academy of Accounting and Financial Studies Journal* 3, no. 1 (2019): 1–26.
- Rosiana, Astri, and Arya Samudra Mahardhika. “Pengaruh Good Corporate Governance Dan Intellectual Capital Terhadap Kinerja Keuangan.” *Sistem Informasi, Keuangan, Auditing dan Perpajakan* 5, no. 1 (2020): 76–89.
- Rosmanidar, Elyanti, Abu Azam Al Hadi, and Muhamad Ahsan. “Islamic Banking Performance Measurement: A Conceptual Review of Two Decades.” *International Journal of Islamic Banking and Finance Research* 5, no. 1 (2021): 16–33.
- Savitri, Enni, Andreas, Almasdi Syahza, Tatang Ary Gumanti, and Nik Herda Nik Abdullah. “Corporate Governance Mechanism and Financial Performance: Role Of Earnings Management.” *Entrepreneurship and Sustainability Issues* 7, no. 4 (2020): 3395–3409.
- Soenaria, Dudum Abdurahman Syaiful Rahman. “Pengaruh Penerapan Transparansi, Akuntabilitas, Independen, Dan Enterprise Risk Management (ERM) Terhadap Kinerja Manajerial Masjid.” *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis (Jebsis)* 8, no. 1 (2018): 62–85.
- Sun, Bo. “Executive Compensation and Earnings Management under Moral Hazard.” *Journal of Economic Dynamics and Control* 41 (2014): 276–290. <http://dx.doi.org/10.1016/j.jedc.2014.02.004>.
- Talbi, Dorra, Mohamed Ali Omri, Khaled Guesmi, and Zied Ftiti. “The Role of Board

- Characteristics in Mitigating Management Opportunism: The Case of Real Earnings Management.” *Journal of Applied Business Research* 31, no. 2 (2015): 661–674.
- Taufiq, Maful, Ade Fatma Lubis, and Sri Mulyani. “Pengaruh Penerapan Good Corporate Governance Terhadap Kinerja Keuangan Dewngan Menggunakan Manajemen Lava Sebagai Variabel Intervening (Studi Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia).” *Jurnal Telaah & Riset Akuntansi* 7, no. 1 (2014): 66–75.
- Ujiyantho, Muh. Arief, and Bambang Agus Pramuka. “Mekanisme Corporate Governance, Manajemen Laba Dan Kinerja Keuangan (Studi Pada Perusahaan Go Publik Sektor Manufaktur).” *Simposiun Nasional Akuntansi X* 10, no. 6 (2007): 1–26.
- Waemustafa, Waeibrorheem. “Mode of Islamic Bank Financing: Does Effectiveness of Shariah Supervisory Board Matter?” *SSRN Electronic Journal* 9, no. 37 (2016): 9–14.
- Zéghal, Daniel, Sonda Chtourou, and Yosra Mnif Sellami. “An Analysis Of The Effect Of Mandatory Adoption of IAS/IFRS On Earnings Management.” *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation* 20, no. 2 (2011): 61–72.