

RINGKASAN

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *managerial ability*, struktur modal, kompensasi bonus, kualitas audit, dan pandemi *covid-19* terhadap manajemen laba pada perusahaan sektor kesehatan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2023. Penelitian ini menggunakan teori utama, yaitu *agency theory*. Jenis data yang digunakan adalah data sekunder yang bersumber dari laporan keuangan tahunan perusahaan. Pemilihan sampel dilakukan menggunakan metode *purposive sampling*, dengan jumlah 8 perusahaan selama 5 tahun periode penelitian. Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini meliputi statistik deskriptif, uji asumsi klasik, analisis regresi data panel, uji koefisien determinasi, uji F, dan uji hipotesis.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *managerial ability*, yang diukur menggunakan *firm efficiency*, berpengaruh positif terhadap manajemen laba, yang berarti semakin tinggi kemampuan manajerial suatu perusahaan, semakin besar kecenderungan perusahaan untuk melakukan manajemen laba. Struktur modal, yang diukur menggunakan *debt to equity ratio* (DER), juga berpengaruh positif, menunjukkan bahwa perusahaan dengan tingkat utang yang lebih tinggi cenderung melakukan manajemen laba untuk menjaga kepercayaan investor dan kreditor. Sebaliknya, kompensasi bonus, yang diukur menggunakan Ln Kompensasi, berpengaruh negatif, yang berarti semakin besar kompensasi bonus yang diberikan kepada manajemen, semakin rendah kecenderungan perusahaan untuk melakukan manajemen laba. Sementara itu, kualitas audit, yang diukur berdasarkan jumlah perusahaan sektor kesehatan yang diaudit oleh Kantor Akuntan Publik (KAP) terkait, tidak memiliki pengaruh terhadap kenaikan/penurunan manajemen laba.

Implikasi dari hasil penelitian ini adalah bahwa perusahaan dengan kemampuan manajerial tinggi dan struktur modal yang besar cenderung melakukan manajemen laba untuk memperbaiki kinerja keuangan yang terlihat di laporan keuangan. Namun, pemberian kompensasi bonus yang lebih besar dapat menekan praktik manajemen laba.

SUMMARY

This study aims to analyze the influence of managerial ability, capital structure, bonus compensation, and audit quality on earnings management in healthcare sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange during the period 2018–2023. This research is grounded in two main theories: agency theory and fraud theory. The type of data used is secondary data, sourced from the companies' annual financial reports. The sample was selected using a purposive sampling method, comprising 8 companies over a 5-year period. The data analysis techniques employed in this study include descriptive statistics, classical assumption tests, panel data regression analysis, coefficient of determination test, F-test, and hypothesis testing.

The results of this study indicate that managerial ability, measured by firm efficiency, has a positive effect on earnings management, implying that the higher the managerial ability of a company, the greater the tendency to engage in earnings management. Capital structure, measured by the debt to equity ratio (DER), also shows a positive effect, indicating that companies with higher levels of debt are more likely to manage earnings in order to maintain investor and creditor confidence. On the other hand, bonus compensation, measured using the natural logarithm of compensation, has a negative effect, meaning that higher bonus compensation given to management is associated with a lower tendency to engage in earnings management. Meanwhile, audit quality, measured by the number of healthcare sector companies audited by the respective Public Accounting Firms, does not have a significant influence on the increase or decrease of earnings management.

The implication of these findings is that companies with high managerial ability and greater capital structure are more inclined to perform earnings management to enhance the appearance of their financial performance. However, providing higher bonus compensation can serve as a deterrent to earnings management practices.