

ABSTRAK

Penerapan PSAK 116 memberikan keleluasaan manajemen dalam menentukan estimasi masa sewa dan tingkat diskonto, sehingga berpotensi dimanfaatkan untuk praktik manajemen laba. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh estimasi masa sewa dan tingkat diskonto terhadap manajemen laba serta menguji peran kepemilikan institusional sebagai variabel moderasi pada perusahaan sektor pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2020–2024. Sampel diperoleh melalui purposive sampling dan menghasilkan 45 observasi. Earnings management diukur dengan Modified Jones Model dan dianalisis menggunakan Moderated Regression Analysis (MRA).

Hasil penelitian menunjukkan bahwa (1) estimasi masa sewa berpengaruh positif signifikan terhadap manajemen laba, (2) tingkat diskonto berpengaruh negatif signifikan terhadap manajemen laba, dan (3) kepemilikan institusional mampu memperlemah hubungan antara estimasi masa sewa dan manajemen laba, serta memperlemah hubungan antara tingkat diskonto dan manajemen laba. Temuan ini mengindikasikan bahwa penerapan PSAK 116 berpotensi membuka ruang bagi praktik opportunistic earnings management, namun efektivitas pengawasan investor institusional dapat menekan perilaku tersebut. Penelitian ini memberikan implikasi bagi regulator dan stakeholder dalam meningkatkan kualitas tata kelola dan transparansi pelaporan keuangan pada industri pertambangan.

Kata kunci: PSAK 116, Estimasi Masa Sewa, Tingkat Diskonto, Manajemen Laba, Kepemilikan Institusional

ABSTRACT

The implementation of PSAK 116 grants managerial discretion in determining lease term and discount rate assumptions, providing opportunities for earnings management. This study examines the effect of lease term estimation and discount rate on earnings management, and tests the moderating role of institutional ownership in mining companies listed on the Indonesia Stock Exchange over 2020–2024. Using 45 observations obtained through purposive sampling, earnings management is measured using the Modified Jones Model and analyzed using Moderated Regression Analysis.

The results indicate that (1) lease term estimation has a positive and significant effect on earnings management, (2) discount rate has a negative and significant effect on earnings management, and (3) institutional ownership weakens the relationship between both PSAK 116 estimation variables and earnings management. These findings suggest that while PSAK 116 may create incentives for opportunistic earnings management, effective monitoring from institutional investors can mitigate such practices. This study offers implications for regulators and stakeholders in improving governance and financial reporting transparency in the mining industry.

Keywords: PSAK 116, Lease Term Estimation, Discount Rate, Earnings Management, Institutional Ownership