

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh mekanisme pengawasan internal dan eksternal governansi Perusahaan terhadap *real earnings management*. Selain itu, penelitian ini juga menguji perbedaan pengaruh antara mekanisme pengawasan internal dan eksternal governansi Perusahaan terhadap *real earnings management* sebelum dan selama pandemi covid-19. Pendekatan penelitian ini adalah pendekatan kuantitatif dengan data yang bersumber dari *bloomberg* dan laporan tahunan. Penelitian dilakukan pada Perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2017-2022. Pemilihan sampel menggunakan teknik *purposive sampling* dan memperoleh sampel sebanyak 129 perusahaan dengan 774 pengamatan. Teknik analisis data menggunakan metode *SEM-PLS* dengan *software SmartPLS 3.0*. Hasil penelitian membuktikan bahwa *multiple commissionerhip*, *commissioners compensation*, *audit committee financial/accounting background* berpengaruh negatif dan signifikan terhadap *real earnings management*. Selain itu, *audit committee meetings* memiliki pengaruh positif yang signifikan terhadap *real earnings management*. Sementara itu, *audit quality*, *audit tenure*, dan *audit report lag* tidak berpengaruh terhadap *real earnings management*. Hasil penelitian lainnya menunjukkan bahwa tidak ada perbedaan pengaruh antara mekanisme pengawasan internal dan eksternal governansi Perusahaan sebelum dan selama pandemi covid-19.

**Kata Kunci:** Governansi Perusahaan, *Real Earnings Management*, Pandemi covid-19