



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**PENGARUH *LEVERAGE* DAN UKURAN PERUSAHAAN
TERHADAP MANAJEMEN LABA
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI INDONESIA**

SKRIPSI

Kartini Megawati

1502025132

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
PROGRAM STUDI MANAJEMEN
JAKARTA
2019



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**PENGARUH *LEVERAGE* DAN UKURAN PERUSAHAAN
TERHADAP MANAJEMEN LABA
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI INDONESIA**

SKRIPSI

Kartini Megawati

1502025132

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi

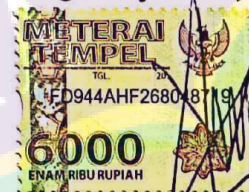
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
PROGRAM STUDI MANAJEMEN
JAKARTA
2019

PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi dengan judul “Pengaruh *Leverage* dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur di Indonesia” merupakan hasil karya sendiri dan sepanjang pengetahuan dan keyakinan saya tidak mencantumkan tanpa pengakuan bahan-bahan yang telah dipublikasikan sebelumnya atau ditulis oleh orang lain, atau sebagian bahan yang pernah diajukan untuk gelar atau ijazah pada Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA atau perguruan tinggi lainnya. Semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk telah saya nyatakan dengan benar. Apabila ternyata dikemudian hari penulisan skripsi ini merupakan hasil plagiat atau penjiplakan terhadap karya orang lain, maka saya bersedia mempertanggungjawabkan sekaligus bersedia menerima sanksi berdasarkan aturan di Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.

Jakarta, 22 Oktober 2019

Yang Menyatakan,



Kartini Megawati
(NIM. 1502025132)

PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI

JUDUL : **PENGARUH *LEVERAGE* DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI INDONESIA**



NAMA : **KARTINI MEGAWATI**

NIM : **1502025132**

PROGRAM STUDI : **MANAJEMEN**

TAHUN AKADEMIK : **2019-2020**

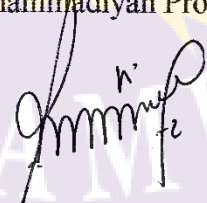
Skripsi ini telah disetujui oleh pembimbing untuk diujikan dalam ujian skripsi :

Pembimbing I	Yusdi Daulay, S.E., M.M.	
Pembimbing II	Ummu Salma Al Azizah, S.E.I., M.Sc.	

Mengetahui,

Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA


Faizal Ridwan Zamzany, S.E., M.M.

PENGESAHAN SKRIPSI

Skripsi dengan judul :

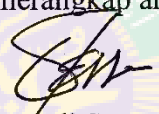
**PENGARUH *LEVERAGE* DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP
MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR
DI INDONESIA**

Yang disusun oleh :
Kartini Megawati
1502025132


Telah diperiksa dan dipertahankan di depan panitia ujian kesarjanaan strata satu
(S1) Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah
Prof. DR. HAMKA
Pada tanggal : 06 Desember 2019

Tim Penguji


Ketua, merangkap anggota :


(DR. H. Andi Sessu, M.Si.)

Sekretaris, merangkap anggota :


(Edi Setiawan, S.E., M.M.)

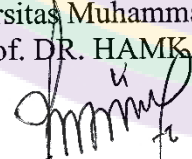
Anggota :



(Yusdi Daulay, S.E., M.M.)

Mengetahui,

Ketua Program Studi Manajemen
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah
Prof. DR. HAMKA

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah
Prof. DR. HAMKA


Faizal Ridwan Zamzany, S.E., M.M.


Dr. Nuryadi Wijiharjono, S.E., M.M.

**PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI
UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai sivitas akademik Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA, saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Kartini Megawati
NIM : 1502025132
Program Studi : Manajemen
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA Hak Bebas Royalti **Noneksklusif** (*Non-exclusive Royalty-Free Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul : **“PENGARUH LEVERAGE DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI INDONESIA”** beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Non-eksklusif ini Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA berhak menyimpan, mengalihmediakan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan pemilik Hak Cipta.

Dengan demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta
Pada tanggal : 22 Oktober 2019
Yang Menyatakan


(Kartini Megawati)

ABSTRAK

Kartini Megawati (1502025132)

PENGARUH *LEVERAGE* DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP MANAJEMEN LABA (Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Industri Tekstil dan Garment yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2018)

Skripsi. Program Strata Satu Program Studi Manajemen. Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA. 2019. Jakarta

Kata Kunci : *Leverage, Ukuran Perusahaan, dan Manajemen Laba*

Penelitian ini bertujuan untuk meneliti Pengaruh *Leverage* dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba (Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Industri Tekstil dan Garment yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2018). Variabel independen yang diteliti adalah *Leverage* dan Ukuran Perusahaan, dan variabel dependen yang diteliti adalah Manajemen Laba. Sampel dalam penelitian ini adalah 6 perusahaan manufaktur sub sektor industri tekstil dan garment yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2012-2018 yang dipilih menggunakan teknik *purposive sampling*. Teknik pengumpulan data menggunakan pengolahan dan analisis data meliputi analisis manajemen keuangan, analisis regresi linier berganda, uji asumsi klasik, uji hipotesis, uji koefisien korelasi, dan uji koefisien determinasi dengan alat bantu aplikasi SPSS versi 20.0.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *Leverage* secara parsial tidak berpengaruh signifikan terhadap Manajemen Laba, Ukuran Perusahaan secara parsial berpengaruh signifikan terhadap Manajemen Laba. Dan secara simultan *Leverage* dan Ukuran Perusahaan berpengaruh terhadap Manajemen Laba. Besarnya koefisien determinasi *adjusted R Square* adalah sebesar 0.567. Hal ini berarti bahwa variabel independen yaitu *Leverage* dan Ukuran Perusahaan mampu menjelaskan variabel dependen yaitu Manajemen Laba sebesar 56,7%, sedangkan 43.3% dijelaskan oleh variabel lain yang tidak dijelaskan dalam penelitian ini.

ABSTRACT

Kartini Megawati (1502025132)

THE EFFECT OF LEVERAGE AND FIRM SIZE ON PROFIT MANAGEMENT (Study in Manufacturing Companies of Textile and Garment Industry Sub Sector Listed on Indonesia Stock Exchange 2012-2018 Period)

The Thesis. Bachelor Degree Program of Study Management Program. Faculty of Economics and Business, University of Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA. 2019. Jakarta.

Keywords : Leverage, Firm Size, and Profit Management

This study aims to determine the Effect of Leverage and Firm Size on Profit Management (Study of Manufacturing Companies in the Textile and Garment Industry Sub Sector Listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2012-2018 Period). The independent variables studied were Leverage and Firm Size, and the dependent variables is Profit Management. The sample in this study were 6 manufacturing companies in the textile and garment industry sub-sector which were listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2012-2018 period selected using a purposive sampling technique. Data collection techniques using data processing and analysis include financial management analysis, multiple linear regression analysis, classic assumption test, hypothesis test, correlation coefficient test, and the coefficient of determination test with SPSS version 20.0 application tools.

The results of this study indicate that Leverage partially didn't significant influence Profit Management, Firm Size partially has a significant effect on Profit Management. And simultaneously Leverage and Firm Size effect the Profit Management. The magnitude of the adjusted R Square determination coefficient is 0.567. This means that the independent variable namely Leverage and Firm Size is able to explain the dependent variable namely Profit Management by 56.7%, while 43.3% is explained by other independent variables outside in this study.

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah puji dan syukur kehadirat Allah SWT yang telah melimpahkan segala rahmat dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini yang berjudul “PENGARUH *LEVERAGE* DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI INDONESIA”.

Penulis menyadari bahwa didalam penulisan serta penyusunan skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan, baik dari segi penulisan, pembahasan, serta pemilihan kata-kata yang disajikan jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu dengan penuh kesadaran dan kerendahan hati penulis mengaharapkan adanya saran dan kritik yang membangun dari para pembaca, agar dapat dicapai kesempurnaan dalam penulisan dimasa yang akan datang. Dalam penulisan skripsi ini penulis banyak mendapatkan dukungan dan bantuan dari berbagai pihak yang terlibat, dalam kesempatan ini tak lupa penulis mengucapkan terima kasih kepada :

1. Orang tua dan keluarga penulis, atas kasih sayang, doa, dukungan, waktu, serta segalanya yang telah diberikan kepada penulis.
2. Bapak Prof. Dr. H. Gunawan Suryoputro, M.Hum, selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA (UHAMKA)
3. Bapak Dr. Nuryadi Wijiharjono, S.E., M.M, sekalu Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA (UHAMKA)

4. Bapak Zulpahmi, S.E., M.Si, selaku Wakil Dekan I Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA (UHAMKA)
5. Bapak Dr. Sunarta, S.E., M.M, selaku Wakil Dekan II Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA (UHAMKA)
6. Bapak Tohirin, S.H.I, M.Pd.I, selaku Wakil Dekan III Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA (UHAMKA)
7. Bapak Faizal Ridwan Zamzany,S.E., M.M, selaku Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA (UHAMKA)
8. Untuk sahabat-sahabat terbaikku semasa Sekolah Menengah Pertama Dyah Ayu Lestari dan Tri Yulia Handayani telah memberikan bantuan dan support yang selalu membangun penulis agar selalu semangat dalam menyelesaikan skripsi ini.
9. Untuk sahabat-sahabat terbaikku semasa Sekolah Menengah Kejuruan Anisa Rahmatillah, Restu Nursanti, dan Tia Dwi Pasa telah memberikan bantuan dan support yang selalu membangun penulis agar selalu semangat dalam menyelesaikan skripsi ini.
10. Kepada sahabat terkasih selama kuliah Eja Hidayat, Ayun Nurilliyyin Makmur, Dinar Rahayu, Dyah Vita Adelia, Faris Afif, Farhan Zaiduzaka, Arif Prastianto, Inggit Hasti Madziyyah, Friska Yulianti, dan Aulia Okta Safira yang selalu memberikan saran, dukungan dan juga motivasi terbaiknya kepada penulis untuk selalu fokus dalam menyelesaikan skripsi ini.

11. Serta kepada pihak-pihak lain yang penulis tidak dapat sebutkan satu persatu, yang selama ini telah memberikan kontribusi kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

Semoga Allah SWT membalas budi segala kebaikan mereka atas bantuan dan bimbingannya yang telah diberikan kepada penulis, serta limpahan rahmat dan hidayah-Nya kepada kita semua.

Jakarta, 22 Oktober 2019

Penulis,



Kartini Megawati

NIM.1502025132

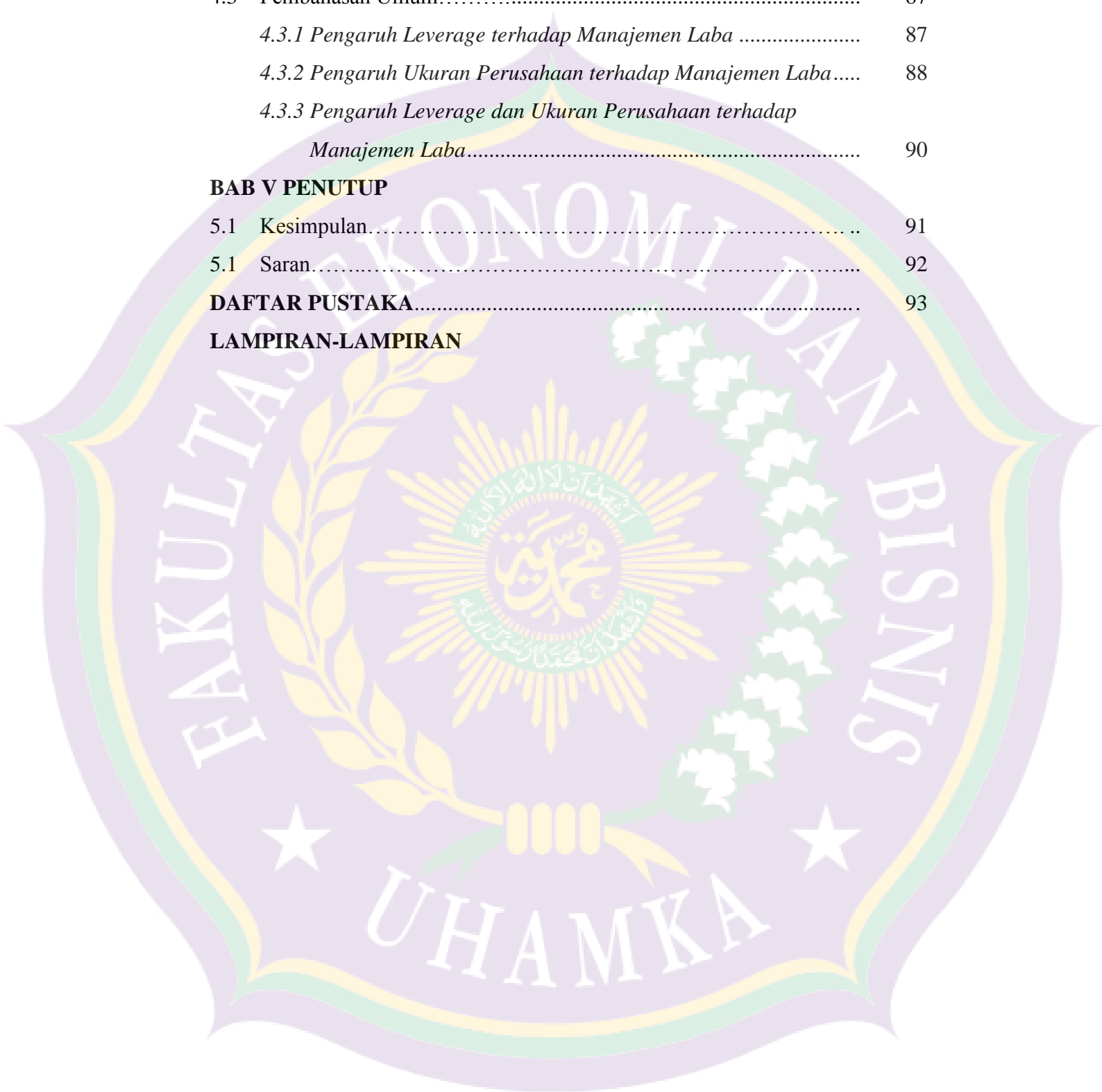
DAFTAR ISI

	Halaman
PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI	iv
PENGESAHAN SKRIPSI	v
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS	vi
RINGKASAN	vii
ABSTACT	viii
KATA PENGANTAR	ix
DAFTAR ISI	xii
DAFTAR TABEL	xvi
DAFTAR GAMBAR	xvii
DAFTAR LAMPIRAN	xviii
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Permasalahan.....	10
<i>1.2.1 Identifikasi Masalah</i>	10
<i>1.2.2 Pembatasan Masalah</i>	10
<i>1.2.3 Perumusan Masalah</i>	11
1.3 Tujuan Penelitian.....	11
1.4 Manfaat Penelitian.....	12
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Penelitian Terdahulu.....	13
2.2 Telaah Pustaka.....	24
<i>2.2.1 Manajemen Laba</i>	24
<i>2.2.1.1 Pengertian Manajemen Laba</i>	24
<i>2.2.1.2 Teknik dan Pola Manajemen Laba</i>	25
<i>2.2.1.3 Motivasi Manajemen Laba</i>	26
<i>2.2.1.4 Strategi Manajemen Laba</i>	26

2.2.1.5 Indikator Pengukuran Manajemen Laba	28
2.2.2 Leverage	30
2.2.2.1 Pengertian Leverage	30
2.2.2.2 Jenis-Jenis Leverage	32
2.2.2.3 Tujuan dan Manfaat Leverage	34
2.2.2.4 Indikator Pengukuran Leverage	35
2.2.3 Ukuran Perusahaan	36
2.2.3.1 Pengertian Ukuran Perusahaan	36
2.2.3.2 Klasifikasi Ukuran Perusahaan	38
2.2.3.3 Indikator Ukuran Perusahaan	39
2.3 Kerangka Pemikiran Teoritis	40
2.3.1 Pengaruh Leverage Terhadap Manajemen Laba	40
2.3.2 Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba....	40
2.4 Rumusan Hipotesis	42
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	
3.1 Metode Penelitian	43
3.2 Operasional Variabel	43
3.3 Populasi dan Sampel	45
3.3.1 Populasi	45
3.3.2 Sampel	46
3.4 Teknik Pengumpulan Data	48
3.4.1 Tempat dan Waktu Penelitian	48
3.4.2 Teknik Pengumpulan Data	48
3.5 Teknik Pengolahan dan Analisis Data	48
3.5.1 Analisis Statistik Deskriptif	48
3.5.2 Analisis Regresi Linier Berganda	49
3.5.3 Uji Asumsi Klasik	50
3.5.3.1 Uji Normalitas	50
3.5.3.2 Uji Multikolinieritas	51
3.5.3.3 Uji Heteroskedastisitas	51
3.5.3.4 Uji Autokorelasi	52

3.5.4 Pengujian Hipotesis	53
3.5.4.1 Uji Signifikansi Parsial (<i>Uji t</i>)	53
3.5.4.2 Uji Signifikansi Simultan (<i>Uji F</i>)	54
3.5.5 Analisis Korelasi	55
3.5.5.1 Koefisien Korelasi	55
3.5.5.2 Koefisien Determinasi	56
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	
4.1 Gambaran Umum Obyek Penelitian	58
4.1.1 Lokasi Penelitian	58
4.1.2 Gambaran Umum Industri Tekstil dan Garment	58
4.1.3 Profil Singkat Perusahaan Sampel	60
4.1.3.1 PT. Polychem Indonesia Tbk	60
4.1.3.2 PT Indo Rama Synthetic Tbk	61
4.1.3.3 PT Ricky Putra Globalindo Tbk	62
4.1.3.4 PT Sunson Textile Manufacture	63
4.1.3.5 PT Trisula International Tbk	64
4.1.3.6 PT Nusantara Inti Corpora Tbk	66
4.2 Hasil Pengolahan Data dan Pembahasan	67
4.2.1 Analisis Manajemen Keuangan	67
4.2.1.1 Leverage (<i>X1</i>)	67
4.2.1.2 Ukuran Perusahaan (<i>X2</i>)	70
4.2.1.3 Manajemen Laba (<i>Y</i>)	72
4.2.2 Analisis Statistik Deskriptif	75
4.2.3 Analisis Regresi Linier Berganda	76
4.2.3.1 Model Regresi Linier Berganda	76
4.2.3.2 Uji Asumsi Klasik	78
4.2.4 Uji Hipotesis	83
4.2.4.1 Uji Parsial (<i>Uji Statistik t</i>)	83
4.2.4.2 Uji Simultan (<i>Uji Statistik F</i>)	84
4.2.4.3 Analisis Koefisien Korelasi dan Koefisien Determinasi	85

4.3	Pembahasan Umum.....	87
4.3.1	<i>Pengaruh Leverage terhadap Manajemen Laba</i>	87
4.3.2	<i>Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba.....</i>	88
4.3.3	<i>Pengaruh Leverage dan Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba.....</i>	90
BAB V PENUTUP		
5.1	Kesimpulan.....	91
5.1	Saran.....	92
DAFTAR PUSTAKA.....		93
LAMPIRAN-LAMPIRAN		

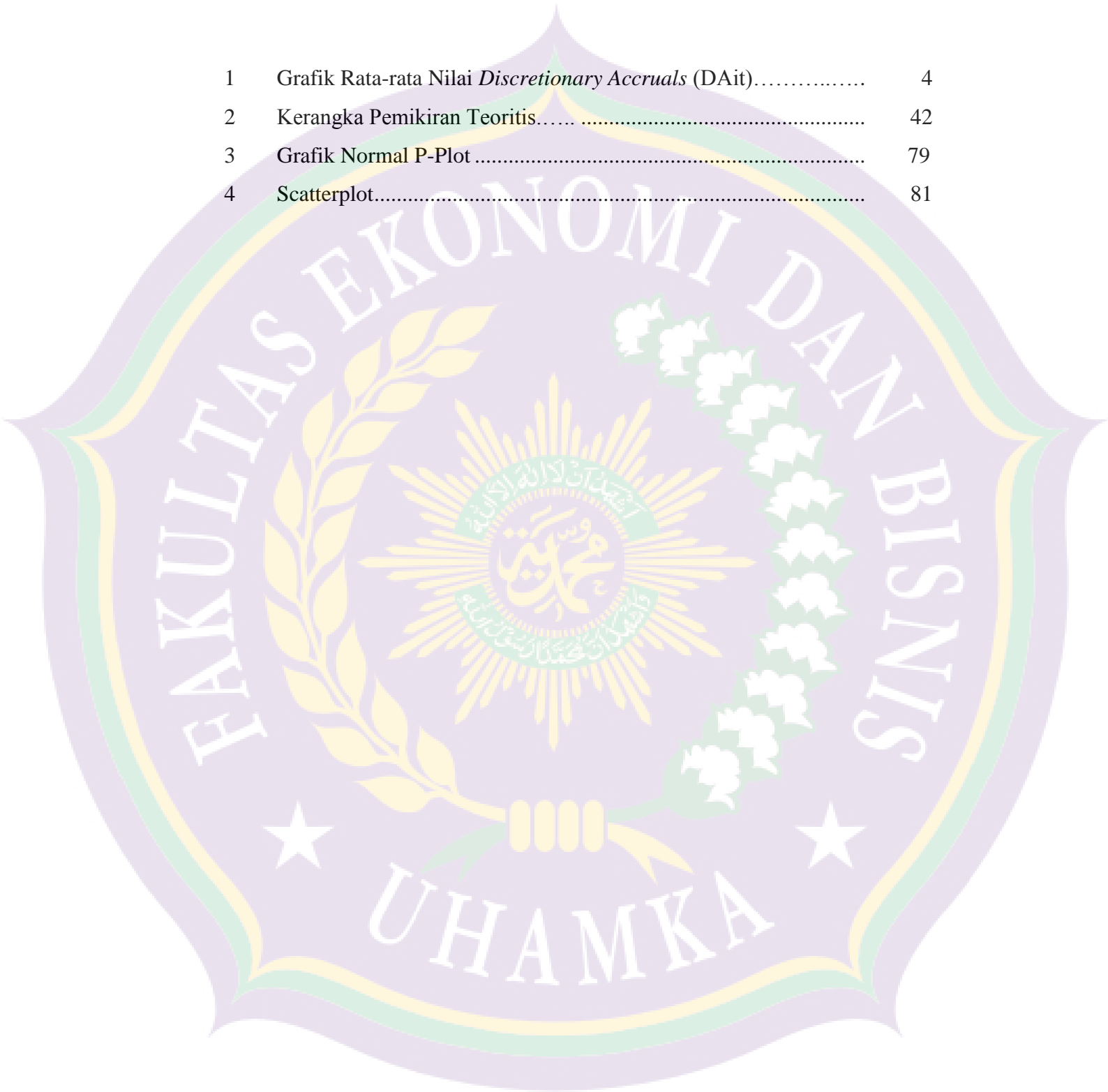


DAFTAR TABEL

1	Ringkasan Penelitian Terdahulu.....	19
2	Kriteria Ukuran Perusahaan.....	39
3	Operasional Variabel.....	44
4	Populasi Penelitian.....	46
5	Daftar Perusahaan Sampel.....	47
6	Kriteria Pengujian Autokorelasi.....	52
7	DAR, Total Hutang, dan Total Aset Thn 2012-2018.....	68
8	Total Aset dan Size Thn 2012-2018.....	70
9	TAit, NDAit, dan DAit Thn 2012-2018.....	73
10	Hasil Uji Analisis Statistik Deskriptif.....	75
11	Hasil Uji Analisis Regresi Linier Berganda.....	77
12	Hasil Uji Normalitas.....	78
13	Hasil Uji Multikolinieritas.....	80
14	Hasil Uji Autokorelasi.....	82
15	Hasil Uji t.....	84
16	Hasil Uji F.....	85
17	Hasil Uji Koefisien Korelasi.....	86
18	Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	87

DAFTAR GAMBAR

1	Grafik Rata-rata Nilai <i>Discretionary Accruals</i> (DAit).....	4
2	Kerangka Pemikiran Teoritis.....	42
3	Grafik Normal P-Plot	79
4	Scatterplot.....	81



DAFTAR LAMPIRAN

1	Daftar Nama Perusahaan.....	1/23
2	Rekapitulasi <i>Leverage</i> Perusahaan Sampel.....	3/23
3	Rekapitulasi Ukuran Perusahaan Perusahaan Sampel.....	5/23
4	Rekapitulasi Manajemen Laba Perusahaan Sampel.....	7/23
5	Data Perusahaan.....	9/23
6	Hasil Output SPSS.....	11/23
7	Tabel T.....	16/23
8	Tabel F.....	17/23
9	Tabel DW.....	18/23
10	Surat Tugas.....	19/23
11	Catatan Konsultasi Pembimbing I.....	20/23
12	Catatan Konsultasi Pembimbing II.....	21/23
13	Formulir Pengajuan Persetujuan Judul Skripsi.....	22/23
14	Daftar Riwayat Hidup.....	23/23

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Industri tekstil di Indonesia didorong mampu melakukan pengembangan atau diversifikasi produk kearah kebutuhan sandang. Langkah ini menjadi strategi mengingat saat ini perkembangan permintaan pasar terhadap bahan baku yang semakin tinggi. Nilai ekspor dari industri TPT (Tekstil dan Produk Tekstil) nasional mencapai US\$12,58 Miliar telah dicatat oleh Kemenperin pada tahun 2017, dan lebih besar 6% dari tahun 2016. Nilai pengapalan produk tekstil Indonesia telah mencapai angka US\$7,74 Miliar sepanjang tahun 2018 sejak bulan Januari sampai dengan bulan Juli, dan sudah ditargetkan akan menembus angka US\$14 Miliar pada akhir tahun 2018. Sudah diprediksikan akan menyerap tenaga kerja sebanyak 2,95 juta orang.

Industri tekstil dan garment mengalami lonjakan yang signifikan, tumbuh sebesar 18,98%. Pencapaian terbaik sepanjang tahun 2018 sebesar 8,73% jauh lebih baik daripada pencapaian kuartal I tahun 2018, dan pada saat ini pencapaian pada Kuartal I tahun 2019 jauh lebih baik daripada pencapaian Kuartal I tahun 2018 yang sebesar 7,46%. Produksi industri manufaktur besar dan sedang (IBS) menunjukkan kenaikan pada triwulan I tahun 2019 sebesar 4,45% secara tahunan, dimana data tersebut tercatat pada Data Badan Pusat Statistik (BPS). Pertumbuhan IBS terjadi karena adanya peningkatan pesanan, terutama dari pasar ekspor sehingga produksi sektor industri pakaian jadi meningkat hingga 29,19%.

Sekarang Pemerintahan di Indonesia pun sedang berusaha menyelesaikan permusyawaratan *Free Trade Agreement* (FTA) dengan negara Uni Eropa dan Amerika Serikat. Uni Eropa dan Amerika Serikat harus bantu mendorong ekspor untuk ketiga jenis produk manufaktur andalan dari Indonesia, yaitu sepatu, tekstil, dan pakaian. Sesuai dengan kebutuhan di era digital seperti ini Kemenperin memacu industri TPT nasional untuk menerapkan teknologi yang canggih serta modern agar lebih efektif dan efisien, serta mampu meningkatkan kompetensi sumber daya manusia (SDM). Industri TPT sudah ditegaskan oleh Kemenperin sebagai salah satu kelompok perusahaan manufaktur yang masuk ke dalam kategori sebagai sektor padat karya dengan orientasi ekspor. Oleh karena itu, industri TPT sangat diutamakan pengembangannya, seperti Rencana Induk Pembangunan Industri Nasional (RIPIN).

Permintaan terhadap TPT diyakini akan terus bertambah sejalan dengan perubahan gaya hidup dan pertumbuhan penduduk. Industri TPT merupakan salah satu dari lima sektor perusahaan manufaktur yang menjadi prioritas pengembangan menuju era industri 4.0 berdasarkan dari peta jalan Making Indonesia 4.0. Harapannya produsen tekstil dan garment menjadi nasional masuk jajaran lima besar dunia pada 2030. (Rizky Alika, 2019)

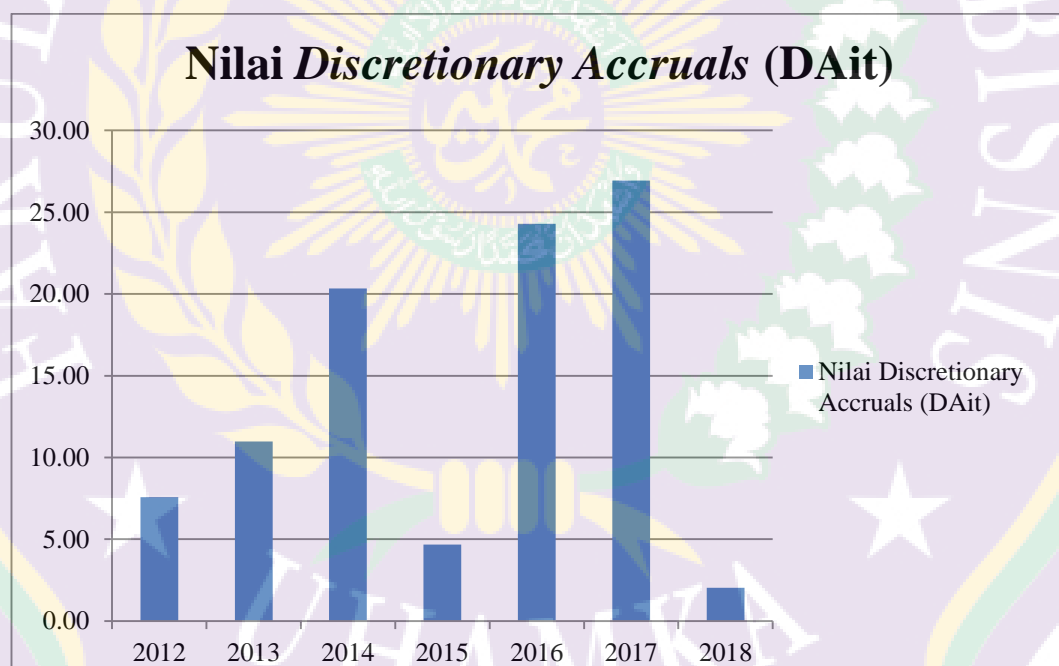
Dengan berkembangnya industri tekstil dan garment maka dapat menciptakan persaingan yang lebih ketat yang berdampak pada munculnya perusahaan-perusahaan baru dalam industri tekstil dan garment yang mengakibatkan menurunnya tingkat pendapatan dan berkurangnya tingkat penjualan. Persaingan yang keras membuat perusahaan dituntut agar mampu bersaing secara elegan, dan

dapat bertahan didalam segala kondisi persaingan, serta dapat menarik minat para investor untuk menyerahkan modalnya. Pada saat ini, perusahaan diwajibkan untuk memberikan informasi atas laporan keuangan secara jelas dan lengkap sebagai ungkapan bahwa kinerja terhadap perusahaan tersebut baik.

Laporan keuangan adalah bagian dari beberapa media yang dipergunakan untuk menyampaikan informasi atas laporan keuangan terbaik bagi pihak-pihak diluar korporasi. Laporan keuangan diharapkan mampu menyampaikan informasi yang sangat berperan penting bagi kreditor dan para investor dalam mengambil langkah yang bersangkutan dengan investasi dana mereka. Bagi pihak didalam dan diluar perusahaan, tentunya laporan keuangan merupakan sesuatu yang memangku peran penting dalam memberikan informasi laba perusahaan yang potensial. Informasi laba perusahaan sering kali tidak tepat. Karena informasi laba sering menjadi target pemalsuan melalui tindakan kesempatan yang dilakukan oleh pihak manajemen untuk memaksimalkan kepuasannya, dan akan memberikan dampak buruk kepada investor atau pemegang saham. (Seri Murni, 2017)

Tindak kesempatan tersebut dibuat oleh pihak manajemen dengan cara memilah kebijakan terhadap akuntansi tertentu, hingga laba dapat diubah dengan cara ditingkatkan atau diturunkan tergantung keinginan dari pihak manajemen. Pada saat penyusunan laporan keuangan tersebut lebih baik menggunakan cara berbasis akuntansi akrual dengan tujuan untuk meminimalisir terjadinya tindakan oportunitis. Karena akuntansi akrual lebih objektif dan adil dalam menggambarkan keadaan keuangan perusahaan secara terang-terangan. Informasi

laba dalam suatu perusahaan dan segala pengukuran terhadap unsur-unsurnya bersumber pada akuntansi akrual secara umum dapat memberikan petunjuk yang lebih baik dalam kinerja ekonomi perusahaan daripada informasi yang didapatkan dalam pengeluaran dan penerimaan kas merupakan keunggulan dari akuntansi berbasis akrual. Namun, disisi lain selama tidak keluar jalur dari Standar Akuntansi Keuangan yang berlaku, pihak manajemen diberikan kebebasan untuk memilah metode akuntansi sebagai penggunaan dasar akrual. Metode dalam akuntansi yang dipilih oleh pihak manajemen dengan tujuan tertentu untuk suatu keinginan yang hendak dicapai dikenal dengan sebutan *earnings management* atau manajemen laba. (Kodriyah, 2015)



Sumber : Data diolah oleh penulis, 2019

Gambar 1

Grafik Rata-rata Nilai Discretionary Accruals (DAit) pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Industri Tekstil dan Garment yang terdaftar di BEI Periode 2012-2018

Gambar 1 memperlihatkan bahwa DAit pada industri tekstil dan garment yang terdaftar di BEI. Pada tahun 2012 rata-rata DAit pada industri tekstil dan garment adalah sebesar 7.75, dimana setiap tahunnya mengalami fluktuatif. Pada tahun 2013 rata-rata DAit pada industri tekstil dan garment adalah sebesar 10.99, dimana pada tahun ini mengalami kenaikan sebesar 3.24 dari tahun sebelumnya. Pada tahun 2014 rata-rata DAit pada industri tekstil dan garment adalah sebesar 20.34, dimana pada tahun ini mengalami kenaikan sebesar 9.35 dari tahun sebelumnya. Pada tahun 2015 rata-rata DAit pada industri tekstil dan garment adalah sebesar 4.67, dimana pada tahun ini mengalami penurunan yang sangat drastis dari tahun sebelumnya yaitu sebesar 15.67. Pada tahun 2016 rata-rata DAit pada industri tekstil dan garment adalah sebesar 24.29, dimana pada tahun ini industri tekstil dan garment mengalami kenaikan lagi sebesar 19.62. Pada tahun 2017 rata-rata DAit pada industri tekstil dan garment adalah sebesar 26.93, dimana pada tahun ini terjadi kenaikan kembali sebesar 2.64. Dan terakhir pada tahun 2018 rata-rata DAit pada industri tekstil dan garment adalah sebesar 2.03, dimana pada tahun ini industri tekstil dan garment kembali mengalami penurunan drastis sebesar 24.90.

Manajemen laba adalah satu permasalahan yang diberi dampak oleh banyak faktor yang menjadi penggerak timbulnya permasalahan tersebut. Konflik yang timbul biasanya didasari oleh pemegang saham dan manajer, karena tidak adanya manfaat yang klimaks bagi mereka. Sebagai *agent*, manajer bertanggung jawab untuk memaksimalkan keuntungan para pemegang saham, akan tetapi disisi lain manajer pun memiliki kebutuhan untuk memaksimalkan kepentingan diri mereka

pribadi. Hingga memungkinkan untuk *agent* tidak selalu bertindak seperti itu demi keperluan terbaik para pemegang saham. (Pria Juni Prasetya & Gayatri, 2016)

Kinerja perusahaan dan tingkat perolehan laba memiliki hubungan yang sangat erat dengan manajemen laba. Prinsip manajer yang ingin selalu memperlihatkan kinerja yang baik dan memotivasi untuk melaksanakan berbagai manipulasi merupakan dampak yang timbul akibat tingkat laba yang diperoleh sering dihubungkan dengan kinerja manajemen. Meskipun praktik manajemen laba tersebut sudah dianggap wajar bagi pekerja akuntan, akan tetapi pengoperasiannya masih dirahasiakan dari pihak manajemen perusahaan. (Seri Murni, 2017)

Menurut Scott (2009) tindakan *earnings management* telah menimbulkan banyak kejadian yang terjadi di Indonesia. Pemilihan strategi akuntansi yang dilakukan oleh manajer, untuk menghasilkan suatu target yang sesuai merupakan sifat dari *artificial earnings management*. Scott juga mengungkapkan bahwa ketika kita dihadapkan oleh perjanjian utang dan kompensasi, maka mampu meninjau manajemen laba menjadi prinsip untuk memaksimalkan kepuasannya. Jika dihadapkan dengan kenyataan kondisi yang tidak dapat dihindarkan terhadap perjanjian tersebut, para manajer diberikan kelonggaran oleh manajemen laba untuk melindungi diri mereka sendiri dan perusahaan.

Terdapat dua sudut pandang terhadap manajemen laba, yaitu pandangan dengan sisi baik dan pandangan dengan sisi buruk. Bagian baik dari manajemen laba dapat ditinjau dari sudut pandang perjanjian dan pemberitaan dalam

keuangan. Hal ini yang membuat alasan mengapa manajemen laba terus muncul dan disebut-sebut dari tahun ke tahun merupakan ada hal baik dari manajemen laba. Ditinjau dari sudut pandang perjanjian, fase manajemen laba dapat dikatakan lebih baik jika meyangkut dengan kontrak efisien daripada bentuk oportunistik dari PAT. Kontrak efisien membuat manajer mempunyai wewenang dalam mengendalikan laba terhadap perjanjian yang tidak lengkap. Dalam menguatkan harga saham dan menyajikan informasi bagi pihak dalam perusahaan ke bursa saham dengan mempertimbangkan peluang masa depan perusahaan menggunakan media manajemen laba. (Priantinah Denies, 2018)

Selain adanya bukti serta tanggapan lain mengenai penggunaan manajemen laba dengan sudut pandang yang baik, ada juga bukti bahwa manajemen laba memiliki sudut pandang yang buruk. Peristiwa ini terjadi karena manajer yang mementingkan kepentingan sendiri dalam perspektif kontrak. Kebiasaan manajer menggunakan manajemen laba adalah untuk memaksimalkan bonus. Hasil dari penyelidikan mengungkap bahwa sejumlah tujuan manajemen laba, diantaranya adalah korelasi terhadap batasan kontrak hutang. Dengan lebih banyak pelanggaran terhadap kontrak hutang daripada sampel kontrol, serta memiliki nilai rata-rata *leverage* yang besar merupakan perusahaan yang sering melaksanakan praktik manajemen laba secara relevan. Berdasarkan informasi internal yang didapat, menguraikan bahwa manajemen laba perusahaan adalah hal yang "*prohibitively costly*" untuk pemegang saham masa yang akan datang. Kemampuan memotivasi yang dimiliki oleh seorang manajer dengan tujuan untuk mengatur laba sehingga dapat memaksimalkan harga jual saham, serta dapat

diterima oleh investor pada masa sekarang merupakan tindakan seorang manajer perusahaan. (Priantinah Denies, 2018)

Kontrak adalah sesuatu yang timbul karena adanya hubungan bisnis antara lebih dari satu pemegang saham yang telah melibatkan orang lain untuk membagikan suatu jasa dan melimpahkan wewenang dalam mengambil keputusan terhadap *agent*. Manajer selaku kubu yang mengelola perusahaan seharusnya lebih mengetahui tentang informasi internal perusahaan dimasa depan dibandingkan dengan pemilik perusahaan. Oleh karenanya, manajer seharusnya memberikan tanda mengenai keadaan perusahaan secara *riil* kepada pemilik perusahaan. Namun, keterangan yang diberikan kepada pemilik bisa saja terkadang tidak seimbang dengan keadaan perusahaan yang sesungguhnya. (Yofi Prima A & Elly S, 2018)

Leverage adalah ukuran seberapa jauh utang dengan sekuritas mampu mencerminkan struktur modal perusahaan. Untuk mengetahui seberapa baik modal yang dikelola maka *leverage* keuangan perlu dilakukan analisis. Gabungan antara dana jangka pendek dan jangka panjang yang dihasilkan dari luar perusahaan harus tepat dengan target serta kebijakan perusahaan. *Financial leverage* mengakibatkan manajer menciptakan manajemen laba apabila penanganan dana tersebut tidak dilakukan secara baik. (R. Anastasia Endang S & Nanang P, 2016)

Selain *leverage*, ada juga unsur-unsur lain yang mempengaruhi manajemen laba, salah satunya yaitu ukuran perusahaan. Ukuran perusahaan yaitu skala yang menggambarkan besar atau kecilnya suatu perusahaan. Ada dua sudut pandang

mengenai wujud antara hubungan ukuran perusahaan dan manajemen laba yaitu pandangan dengan positif dan negatif. Ukuran perusahaan dengan pandangan positif berarti perusahaan tersebut memiliki korelasi dengan manajemen laba. Ukuran perusahaan dengan pandangan negatif berarti perusahaan tersebut tidak memiliki korelasi dengan manajemen laba. Hal ini dikarenakan pandangan dari para investor yang melihat perusahaan besar mempunyai kecenderungan untuk berbuat tindakan manajemen laba karena dipandang lebih kritis dan mendapat tekanan yang lebih kuat. (R. Anastasia Endang S & Nanang P, 2016)

Penelitian sebelumnya yang sudah dilakukan oleh para peneliti diketahui untuk menguji seberapa banyak faktor yang mempengaruhi manajemen laba. Seperti penelitian yang dilakukan oleh Irawan (2019), Seri Murni (2017), dan Dwi Suhartanto (2015) mengungkapkan bahwa *leverage* tidak berpengaruh secara signifikan terhadap manajemen laba, dan ukuran perusahaan berpengaruh secara signifikan terhadap manajemen laba.

Penelitian yang dilakukan oleh Kadek Marlina dkk (2019), Aries Veronica (2015), Andry Priharta dkk (2018), dan Rowland Bismark dkk (2016) mengungkapkan bahwa *leverage* dan ukuran perusahaan berpengaruh secara signifikan terhadap manajemen laba.

Penelitian yang dilakukan oleh Nugraha dan Dillak (2018) dan Susilawati, Purwanto (2016), Wiyadi dkk (2015) mengungkapkan bahwa *leverage* dan ukuran perusahaan tidak berpengaruh secara signifikan terhadap manajemen laba.

Penelitian yang dilakukan oleh Agustia dan Suryani (2018) mengungkapkan bahwa *leverage* berpengaruh secara signifikan terhadap manajemen laba, dan ukuran perusahaan tidak berpengaruh secara signifikan terhadap manajemen laba.

Berdasarkan uraian diatas, penulis tertarik untuk melakukan penelitian dengan judul: **“Pengaruh *Leverage* dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Di Indonesia”**

1.2 Permasalahan

1.2.1 Identifikasi Masalah

Identifikasi masalah ini disesuaikan berdasarkan latar belakang masalah yang telah diuraikan diatas, yaitu sebagai berikut :

1. Bagaimana pengaruh *leverage* terhadap manajemen laba pada industri tekstil dan garment yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.
2. Bagaimana pengaruh ukuran perusahaan terhadap manajemen laba pada industri tekstil dan garment yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.
3. Bagaimana pengaruh *leverage* dan ukuran perusahaan terhadap manajemen laba pada industri tekstil dan garment yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

1.2.2 Pembatasan Masalah

Dengan mempertimbangkan masalah dalam penelitian ini, penulis menitik beratkan pada Manajemen Laba yang dipengaruhi oleh *Leverage* dan Ukuran Perusahaan agar tidak terjadi penyimpangan dalam masalah penelitian yang dilakukan oleh penulis terbatas pada hal-hal sebagai berikut :

1. Variabel terikat yang diteliti adalah manajemen laba yang terdapat pada industri tekstil dan garment yang terdaftar di BEI.

2. Variabel bebas yang diteliti adalah *leverage* dan ukuran perusahaan pada industri tekstil dan garment yang terdaftar di BEI.

1.2.3 Perumusan Masalah

Dari permasalahan diatas, maka dapat dirumuskan masalah sebagai berikut :

1. Apakah terdapat pengaruh antara *leverage* terhadap manajemen laba pada industri tekstil dan garment yang terdaftar di BEI tahun 2012-2018?
2. Apakah terdapat pengaruh antara ukuran perusahaan terhadap manajemen laba pada industri tekstil dan garment yang terdaftar di BEI tahun 2012-2018?
3. Apakah terdapat pengaruh antara *leverage* dan ukuran perusahaan terhadap manajemen laba pada industri tekstil dan garment yang terdaftar di BEI tahun 2012-2018?

1.3 Tujuan Penelitian

Dari permasalahan diatas, maka didapatkan tujuan penelitian sebagai berikut :

1. Untuk menguji dan meneliti pengaruh *Leverage* terhadap Manajemen Laba pada industri tekstil dan garment yang terdaftar di BEI tahun 2012-2018.
2. Untuk menguji dan meneliti pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba pada industri tekstil dan garment yang terdaftar di BEI tahun 2012-2018.
3. Untuk menguji dan meneliti pengaruh *Leverage* dan Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba pada industri tekstil dan garment yang terdaftar di BEI tahun 2012-2018.

1.4 Manfaat Penelitian

Penelitian ini diharapkan mampu memberikan manfaat bagi :

1. Bagi penanam modal, hasil penelitian ini menunjukkan bahwa penanam modal harus lebih waspada dalam memilah perusahaan untuk menyalurkan dana lebih yang dimilikinya dan dikelola dengan baik, agar tidak mengalami kekecewaan dikemudian hari.
2. Bagi perusahaan, hasil penelitian ini dapat menjadi kritik dan saran terkait seberapa jauh *leverage* dan ukuran perusahaan mempengaruhi manajemen laba, hingga mampu menjadi pedoman untuk memajukan perusahaan dalam memberikan informasi yang lebih bernilai bagi pihak eksternal perusahaan.
3. Bagi akademis, hasil yang ditemukan dalam penelitian ini diharapkan dapat memperbaiki keterbatasan dalam penelitian dengan menambahkan variabel-variabel lain yang mempengaruhi manajemen laba. Dan juga dapat menambahkan sampel ataupun data dengan menggunakan sektor yang berbeda serta periode pengamatan yang lebih lama.

DAFTAR PUSTAKA

- Agus, Sartono. (2008). *Manajemen Keuangan Teori dan Aplikasi Edisi Empat*. Yogyakarta: BPFE.
- Agustia, Y. P., & Suryani, E. (2018). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, Leverage, Dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba (Studi Pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2016). *Jurnal ASET (Akuntansi Riset)*, 10(1), 71-82.
- Amertha, I. S. P., Ulupui, I. G. K. A., & Dwija, I. G. A. M. A. (2014). *Analysis of firm size, leverage, corporate governance on earnings management practices (Indonesian evidence)*. *Journal of Economics, Business & Accountancy Ventura*, 17(2), 259-268.
- Astuti, A. Y., Nuraina, E., & Wijaya, A. L. (2017, October). Pengaruh Ukuran Perusahaan dan Leverage Terhadap Manajemen Laba. In *FIPA: Forum Ilmiah Pendidikan Akuntansi*(Vol. 5, No. 1).
- Asyiroh, N., & Hartono, U. (2019). FIRM SIZE, LEVERAGE, PROFITABILITAS, FREE CASH FLOW, GOOD CORPORATE GOVERNANCE DAN EARNING MANAGEMENT: STUDI PADA PERUSAHAAN SEKTOR INFRASTRUKTUR DAN TRANSPORTASI DI INDONESIA. *Jurnal Ilmu Manajemen (JIM)*, 7(3).
- Chandra, T., Sitompul, S. S., & She, J. O. (2016). *Analysis of Effect of Proportion of Independent Commissioners, the Audit Committee, Company Size and Debt to Equity Ratio of Practice Management Profit on Food and Beverage Company Listed in Indonesia Stock Exchange*. *Soc. Sci.*, 1, 1, 3307-3314.
- Darmawan, D., Desmiyawati, D., & Rofika, R. (2015). Pengaruh *Good Corporate Governance (GCG)*, Asimetri Informasi, Ukuran Perusahaan, Laverage Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (Periode 2011-2012). *Jurnal Online Mahasiswa Fakultas Ekonomi Universitas Riau*, 2(1).
- Denies, Priantinah. (2018). Eksistensi Earnings Manajemen Dalam Hubungan Agen-Principal. *Jurnal Pendidikan Akuntansi Indonesia*. Vol. VI. No. 2.

- Dimara, R. J. S., & Hadiprajitno, P. B. (2017). Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Ukuran Perusahaan, Kualitas Audit, Komite Audit dan Leverage terhadap Manajemen Laba. *Diponegoro Journal of Accounting*, 6(4), 462-472.
- Fitri, Anisa., Iskandar Muda., Badaruddin. (2018). *Influence of Good Corporate Governance, Leverage, and Profitability on Earning Management with Firm Size as Moderating Variable in the Banking Companies Listed In Indonesia Stock Exchange in the Period of 2012-2016*.
- Fuadillah, D. (2016). Pengaruh Leverage, Ukuran Perusahaan, dan Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei Periode 2008-2013). *JURNAL AKUNTANSI UNESA*, 4(3).
- Ghozali, Imam. (2018). Aplikasi Analisis Multivariete Dengan Program IBM SPSS 25 (Edisi 9). Cetakan ke IX. Semarang : Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gunawan, Imam. (2016). *Pengantar Statistika Inferensial*. Cetakan pertama. Penerbit Rajawali Pers. Jakarta.
- Harahap, Sofyan Syafri. (2013). Analisis Kritis Atas Laporan Keuangan. Cetakan Kesebelas, Penerbit Rajawali Pers. Jakarta.
- Horne, Van dan Wachowicz. (2007). *Fundamentals of Financial Management, Prinsip-Prinsip Manajemen Keuangan*. Jakarta : Salemba Empat.
- Junaidu, Abubakar Sambo., Oladele., Jami'u Olanrewaju. (2018). *Firm Size And Audit Quality On Earnings Management Of Quoted Oil And Gas Marketing Companes In Nigeria. Vol 6, No. 12*.
- Kasmir. (2012). Analisis Laporan Keuangan. Cetakan keenam. Jakarta: PT. Raja Grafindo.
- Kodriyah, K. (2015). PENGARUH KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, UKURAN PERUSAHAAN, LEVERAGE DAN GOOD CORPORATE GOVERNANCE TERHADAP MANAJEMEN LABA. *Jurnal Akuntansi: Kajian Ilmiah Akuntansi (JAK)*, 2(1).
- Mahawyahrti, T., & Budiasih, G. N. (2016). Asimetri Informasi, Leverage, dan Ukuran Perusahaan pada Manajemen Laba. *Jurnal Ilmiah Akuntansi dan Bisnis*, 100-110.

- Manahan, M. S. (2018). *THE EFFECT OF GOOD CORPORATE GOVERNANCE, LEVERAGE AND PROFITABILITY TO PROFIT MANAGEMENT WITH SIZE AS A VARIABLE MODERATING (EMPIRICAL STUDY ON MANUFACTURING COMPANY REGISTERED IN IDX)*. *International Journal of Public Budgeting, Accounting and Finance*, 1(2).
- Mariana, A., Susilawati, R. A. E., & Purwanto, N. (2016). Pengaruh good corporate governance, leverage, dan ukuran perusahaan terhadap manajemen laba perbankan yang terdaftar di BEI. *Jurnal Riset Mahasiswa Akuntansi Unikama*, 4(1).
- Maulina, R., Nasrizal, N., & Hariyani, E. (2018). PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, LEVERAGE, ASIMETRI INFORMASI DAN KOMPENSASI BONUS TERHADAP MANAJEMEN LABA (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2016). *Jurnal Online Mahasiswa (JOM) Bidang Ilmu Ekonomi*, 1(1), 1-13
- Mulyana, Ayu., Zuraida., Saputra Mulia (2018). *The Influence of Liquidity, Profitability and Leverage on Profit Management and Its Impact on Company Value in Manufacturing Company Listed on Indonesia Stock Exchange Year 2011-2015. Volume 6, Issue 1. ISSN 2349-0349 (Online)*
- Munawir, S. (2010). *Analisis Laporan Keuangan Edisi keempat. Cetakan Kelima Belas*. Yogyakarta. Liberty.
- Murni, S. (2018). PENGARUH ARUS KAS BEBAS, PROFITABILITAS, UKURAN PERUSAHAAN DAN LEVERAGE TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN NON KEUANGAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2011-2014. *Jurnal Dusteriah*, 7(1).
- Nahar, M., & Erawati, T. (2017). Pengaruh NPM, FDR, Komite Audit, Pertumbuhan Usaha, Leverage Dan Size Terhadap Manajemen Laba. *AKUNTANSI DEWANTARA*, 1(1), 63-74.
- Nalarreason, K. M., Sutrisno, T., & Mardiaty, E. (2019). *Impact of Leverage and Firm Size on Earnings Management in Indonesia. International Journal of Multicultural and Multireligious Understanding*, 6(1), 19-24.
- Pasaribu, R. B. F., Kowanda, D., & Widyastuty, E. D. (2016). PENGARUH KONSERVATISME AKUNTANSI, KEPEMILIKAN MANAJERIAL,

KEBIJAKAN DIVIDEN, UKURAN PERUSAHAAN, LEVERAGE, PRICE EARNING RATIO, PRICE TO BOOK VALUE, DAN EARNING PER SHARE TERHADAP MANAJEMEN LABA. *DAFTAR ISI*, 10(2), 71-87.

Prasetya, P. J., & Gayatri, G. (2016). Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba dengan Pengungkapan Corporate Social Responsibility Sebagai Variabel Intervening. *E-Jurnal Akuntansi*, 511-538.

Priharta, A., Rahayu, D. P., & Sutrisno, B. (2018). Pengaruh CGPI, Kualitas Audit, Ukuran Perusahaan dan Laverage terhadap Manajemen Laba. *JABE (Journal of Applied Business and Economic)*, 4(4), 277-289.

Purnama, D. (2017). Pengaruh profitabilitas, leverage, ukuran perusahaan, kepemilikan institusional dan kepemilikan manajerial terhadap manajemen laba. *Jurnal Riset Keuangan Dan Akuntansi (JRKA)*, 3(1).

Scott, William R, 2009. *Financial Accounting Theory*. Fifth Edition. Canada Prentice Hall.

Subramanyam dan John J. Wild. 2012. *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: Salemba Empat.

Sugiyono. (2017). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Bandung: Alfabeta

Suharyadi dan Purwanto. S. K. (2017). "*Statistik Untuk Ekonomi Dan Keuangan Modern*". Edisi 3. Buku 2. Jakarta : Salemba Empat.

Sulas Sari, R., Syahfitri, L., & Pratiwi, R. (2016). Pengaruh Corporate Governance, Ukuran Perusahaan dan Leverage terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia.

Sulistiawan, dkk. 2011. *Creative Accounting: Mengungkap Manajemen Laba dan Skandal Akuntansi*. Jakarta: Salemba Empat.

Utari, R. J., Gustini, E., & Tripermata, L. (2018). PENGARUH PROFITABILITAS, FINANCIAL LEVERAGE, DAN DIVIDEND PAYOUT RATIO TERHADAPPERATAAN LABA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTARDI BEI TAHUN 2015. *Jurnal Ekonomi Global Masa Kini*, 8(2).

Veronica, Aries. 2015. *The Influence of Leverage and Its Size on the Earnings Management*. ISSN 2222-1697 *Research Journal of Finance and Accounting* Vol.6, No.8, 2015. IISTE. Palembang.

Widiatmoko, J., & Mayangsari, I. (2016). *The Impact of Deferred Tax Assets, Discretionary Accrual, Leverage, Company Size and Tax Planning Oarnings Management Practices*. *Jurnal Dinamika Manajemen*, 7(1), 22-31.

Wiyadi., Trisnawati, Rina., Sasongko, Noer., dan Fauzi, Ichwani. 2015. *The Effect Of Information Asymmetry, Firm Size, Leverage, Profitability And Employee Stock Ownership On Earnings Management With Accrual Model*. *International Journal of Business, Economics and Law* (ISSN 2289-1552), Vol. 8, Issue 2 (December 2015), Pages 21-30. Hartanto, H. K., Paramita, P. D., & Fathoni, A. (2018). The effect of profitability, leverage, and liquidity to dividend policy with good corporate governance as intervening variables (in textil and garment company listed in bei period of 2012-2016). *Journal of management*, 4(4).

www.finance.detik.com

www.idnfinancials.com