



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, KOMISARIS
INDEPENDEN, *LEVERAGE*, DAN PROFITABILITAS
TERHADAP MANAJEMEN LABA (STUDI EMPIRIS
PADA PERUSAHAAN PERTAMBANGAN YANG
TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2016-2020)**

SKRIPSI

Annisa Almukarromah

1802015169

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
JAKARTA
2022



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, KOMISARIS
INDEPENDEN, *LEVERAGE*, DAN PROFITABILITAS
TERHADAP MANAJEMEN LABA (STUDI EMPIRIS
PADA PERUSAHAAN PERTAMBANGAN YANG
TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2016-2020)**

SKRIPSI

Annisa Al-Mukarromah

1802015169

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
JAKARTA
2022

PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi dengan judul **“PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, KOMISARIS INDEPENDEN, LEVERAGE, DAN PROFITABILITAS TERHADAP MANAJEMEN LABA (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN PERTAMBANGAN YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2016 – 2020”** merupakan hasil karya sendiri dan sepanjang pengetahuan dan keyakinan saya tidak mencantumkan tanpa pengakuan bahan-bahann yang telah dipublikasikan sebelumnya atau ditulis oleh orang lain, atau sebagian bahan yang pernah diajukan untuk gelar ijazah pada Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA atau peruguruan tinggi lainnya. semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk telah saya nyatakan dengan benar. Apabila ternyata di kemudian hari penulisan Skripsi ini merupakan hasil plagiat atau penjiplakan terhadap karya orang lain, maka saya bersedia mempertanggung jawabkan sekaligus bersedia menerima sanksi berdasarkan aturan di Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.

Jakarta, 13 Juli 2022

Yang menyatakan



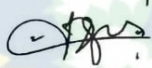

(Annisa Al-Mukarromah)

NIM 1802015169

PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI


JUDUL : PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN,
KOMISARIS INDEPENDEN, *LEVERAGE*,
DAN PROFITABILITAS TERHADAP
MANAJEMEN LABA (STUDI EMPIRIS
PADA PERUSAHAAN PERTAMBANGAN
YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2016-
2020
NAMA : ANNISA AL-MUKARROMAH
NIM : 1802015169
PROGRAM STUDI : AKUNTANSI
TAHUN AKADEMIK : 2021-2022

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

Pembimbing I	Fitrisia, S.E., Ak., M.Si., CA.	
Pembimbing II	Ade Maya Saraswati, S.E., M.M	

Mengetahui,

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


Meita Larasati S.Pd., M.Sc.

PENGESAHAN SKRIPSI

Skripsi dengan judul:

**PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, KOMISARIS INDEPENDEN,
LEVERAGE, DAN PROFITABILITAS TERHADAP MANAJEMEN LABA
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN PERTAMBANGAN YANG
TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2016-2020**

Yang disusun oleh:
Annisa Al-Mukarromah
1802015169

Telah diperiksa dan diperintahkan di depan panitia ujian kesarjanaan strata – satu
(S1) Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah
Prof. DR. HAMKA
Pada tanggal: 28 Juli 2022

Tim Penguji:

Ketua, merangkap anggota:

(Rito, S.E., Ak., M.Si.)

Sekretaris, Merangkap anggota :

(Ahmad Sonjaya, S.E., M.Si.)

Anggota :

(Ir. Tukirin, M.M.)

Mengetahui,

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

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

(Meita Larasati, S.Pd., M.Sc.)

(Dr. Zulpahmi, S.E., M.Si.)

PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademik Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Annisa Al-Mukarromah
NIM : 1802015169
Program Studi : S1 Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu dan pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA Hak bebas Royalti Noneksklusif (Nonexclusive Royalty-Free Right) atas karya ilmiah saya yang berjudul "PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, KOMISARIS INDEPENDEN, LEVERAGE, DAN PROFITABILITAS TERHADAP MANAJEMEN LABA (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN PERTAMBANGAN YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2016-2020) beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif 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 peneliti/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 13 Juli
Yang menyatakan,



Annisa Al-Mukarromah
NIM 1802015169

ABSTRAKSI

Annisa Al-Mukarromah (1802015169)

Pengaruh Ukuran Perusahaan, Komisaris Independen, Leverage, dan Profitabilitas (Studi Empiris pada perusahaan Pertambangan yang terdaftar di BEI Tahun 2016-2020).

Skripsi. Program Sarjana Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. Dr. HAMKA. 2021. Jakarta

Kata kunci : Ukuran Perusahaan, Komisaris Independen, Leverage, Profitabilitas, dan Manajemen Laba.

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui apakah Ukuran Perusahaan, Komisaris Independen, Leverage, dan Profitabilitas secara bersama-sama berpengaruh terhadap Manajemen Laba studi empiris pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2020. Sampel pada penelitian ini berjumlah 35 data yang terdiri dari 7 (tujuh) perusahaan pertambangan. Sampel dipilih dengan menggunakan teknik *purpose sampling*. Jenis data yang digunakan adalah data sekunder serta teknik pengumpulannya menggunakan metode documenter yaitu pengambilan data berupa laporan keuangan (*annual report*) perusahaan pertambangan dengan melakukan pengolahan data analisis statistik deskriptif, analisis regresi linier berganda, uji asumsi klasik yaitu uji normalitas, uji multikolinearitas, uji heteroskedastisitas, uji autokorelasi, dan hipotesis, dan yang terakhir analisis koefisien determinasi (R^2).

Penelitian ini diolah menggunakan bantuan *software SPSS 25* dan menghasilkan persamaan $Y = 12.993 - 0.351(\text{SIZE}) - 0.159(\text{PDKI}) - 5.332(\text{LEV}) - 4.640(\text{ROA}) + e$. Berdasarkan persamaan tersebut hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial Ukuran Perusahaan memiliki $t_{\text{hitung}} -3.867 > t_{\text{tabel}} 2.042$ dan nilai signifikansinya $0.001 < 0.05$ maka dapat disimpulkan bahwa H_1 diterima yang berarti bahwa Ukuran Perusahaan berpengaruh negatif terhadap Manajemen Laba. Komisaris Independen memiliki $t_{\text{hitung}} -0.143 < t_{\text{tabel}} 2.042$ dan nilai signifikansinya $0.888 > 0,05$ maka dapat disimpulkan H_2 ditolak yang berarti bahwa Komisaris Independen tidak berpengaruh terhadap Manajemen Laba. Leverage memiliki t_{hitung}

$-4.742 > t_{\text{tabel}} 2.042$ dan nilai signifikansinya $0.000 < 0.05$ dapat disimpulkan H_3 diterima yang berarti bahwa Leverage berpengaruh negatif terhadap Manajemen Laba. Profitabilitas memiliki $t_{\text{hitung}} -1.959 < t_{\text{tabel}} 2.042$ dan nilai signifikansinya $0.059 > 0.05$ maka dapat disimpulkan H_4 ditolak yang berarti bahwa Profitabilitas tidak berpengaruh terhadap Manajemen Laba.

Berdasarkan uji hipotesis koefisien regresi berganda secara simultan (Uji F) diperoleh nilai Fhitung sebesar $7.900 > F_{\text{tabel}} 2.690$ dengan tingkat signifikansi sebesar 0.000 Sebab nilai signifikansi $0.000 < 0.05$, yang berarti variabel independen yaitu Ukuran Perusahaan, Komisaris Independen, Leverage dan Profitabilitas secara simultan berpengaruh terhadap variabel dependen yaitu Manajemen Laba. Nilai $d_{\text{adjusted}} R\text{-Square}$ (R^2) dengan nilai signifikansi sebesar sebesar 51.3% , dan sisanya sebesar 48.7% dibuktikan oleh variabel lain yang tidak diteliti dalam penelitian ini seperti Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Dewan Direksi, dan Arus Kas Operasi yang diperkirakan berpengaruh terhadap Manajemen Laba.

ABSTRACT

Annisa Al-Mukarromah (1802015169)

Effect of Company Size, Independent Commissioner, Leverage, and Profitability (Empirical Study on Mining Companies listed on the Indonesian Stock Exchange 2016-2020).

Thesis. Bachelor Degree Program of Accounting Study. Faculty of Economic and Business University of Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA. 2022. Jakarta.

Keywords: firm size, independent commissioner, leverage, profitability, and earnings management.

The purpose of this study is to find out whether company size, independent commissioner, leverage, and profitability together have an effect on earnings management in an empirical study of mining companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2016-2020. The sample in this study amounted to 35 data consisting of 7 (seventy) mining companies. The sample was selected using a purpose sampling technique. The type of data used is secondary data and its collection techniques using the documentary method, namely collecting data in the form of financial reports (annual reports) of mining companies by processing descriptive statistical analysis data, multiple linear regression analysis, classical assumption tests, namely normality tests, multicollinearity tests, heteroscedasticity tests, autocorrelation tests, and hypotheses, and the last analysis of the coefficient of determination (R^2).

This research was processed using SPSS 25 software and resulted in the equation $Y = 12,993 - 0.351(\text{SIZE}) - 0.159(\text{PDKI}) - 5.332(\text{LEV}) - 4.640(\text{ROA}) + e$. Based on these equations, the results of the study indicate that partially Company Size has $t_{\text{count}} -3,867 > t_{\text{table}} 2,042$ and its significance value is $0.001 < 0.05$, so it can be concluded that H1 is accepted, which means that Company Size has a negative effect on Earnings Management. The Independent Commissioner has $t_{\text{count}} -0.143 < t_{\text{table}} 2.042$ and the significance value is $0.888 > 0.05$, so it can be concluded that H2 is rejected, which means that the Independent Commissioner has no effect on Earnings Management. Leverage has $t_{\text{count}} -4.742 > t_{\text{table}} 2.042$ and

the significance value is $0.000 < 0.05$. It can be concluded that H3 is accepted, which means that Leverage has a negative effect on Earnings Management. Profitability has $t_{\text{count}} -1.959 < t_{\text{table}} 2.042$ and the significance value is $0.059 > 0.05$ so it can be concluded that H4 is rejected, which means that profitability has no effect on Earnings Management.

Based on the simultaneous multiple regression coefficient hypothesis test (F test) the F_{count} value is $7.900 > F_{\text{table}} 2.690$ with a significance level of 0.000. Because the significance value is $0.000 < 0.05$, which means that the independent variables namely Company Size, Independent Commissioner, Leverage and Profitability simultaneously affect the the dependent variable is Earnings Management. The value of adjusted R-Square (R^2) with a significance value of 51.3%, and the remaining 48.7% is evidenced by other variables not examined in this study such as Managerial Ownership, Institutional Ownership, Board of Directors, and Operating Cash Flows which are estimated to affect Management Profit.

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarokatuh,

Alhamdulillahirobbil'alamin. Puji dan syukur saya panjatkan kehadirat Allah SWT atas rahmat dan hidayah-Nya, sehingga saya dapat menyelesaikan Skripsi dengan judul **“Pengaruh Ukuran Perusahaan, Komisaris Independen, Leverage, dan Profitabilitas (Studi Empiris pada perusahaan Pertambangan yang terdaftar di BEI Tahun 2016-2020)”**. Shalawat serta salam juga saya haturkan kepada junjungan kita Nabi Muhammad SAW yang telah menuntun serta membawa seluruh umatnya menuju zaman yang terang benderang seperti saat ini .

Dalam penyelesaian skripsi ini penulis terdapat banyaknya hambatan serta kendala,

namun peneliti menyadari bahwa skripsi ini tidak mungkin terselesaikan dengan baik tanpa adanya dukungan, bantuan, bimbingan, serta doa dukungan dan berbagai pihak, tidak lupa penulis mengucapkan terima kasih dan penghargaannya kepada :

1. Bapak Prof. Dr. H. Gunawan Suryoputro, M. Hum selaku rektor Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA (UHAMKA).
2. Bapak Dr. Zulpahmi., SE., M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA (UHAMKA).
3. Bapak Sumardi., SE., M.Si. selaku Wakil Dekan I Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA (UHAMKA).
4. Bapak M. Nurrasyidin., SE., M.Si selaku Wakil Dekan II Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA (UHAMKA).
5. Bapak Edi Setiawan., SE., MM selaku Wakil Dekan III Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA (UHAMKA).
6. Bapak Dr. Tohirin, SHI., M.Pd.I selaku Wakil Dekan IV Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA (UHAMKA)
7. Ibu Meita Larasati, S.Pd, M.Sc selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi.
8. Ibu Fitriisia, S.E.,Ak.,M.Si.,CA selaku Dosen Pembimbing I yang telah bersedia meluangkan waktu dan pikirannya, bimbingan, koreksi, serta arahan

selama penyusunan dan pembuatan skripsi ini.

9. Ibu Ade Maya Saraswati SE., MM selaku Dosen Pembimbing II yang telah bersedia meluangkan waktu dan pikirannya, bimbingan, koreksi, serta arahan selama penyusunan dan pembuatan skripsi ini.
10. Penulis juga ingin mengucapkan terima kasih kepada kedua orang tua, bapak Usep Agustina dan Ibu Rika yanti, dan juga adik saya Hasbyallah dan kakak saya Rijal Muttaqqin yang telah memberikan doa dan dukungannya kepada penulis.
11. Bintang, Sheila, Nurani, Dian, Farih, teman kosan bu yana, dan teman-teman saya lainnya yang selalu membantu dan memberikan dukungan dalam menyelesaikan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa terdapat banyak kekurangan dan kekeliruan pada saat menyusun dan membuat Skripsi, oleh karena itu penulis mengharap kritik serta saran yang membangun agar terciptanya Skripsi yang baik dan sempurna. Penulis berharap Skripsi ini bisa dijadikan sebagai sarana dan referensi untuk menambah pengetahuan bagi pembaca dan pihak-pihak yang berkaitan.

Wassalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakaatuh.

Jakarta, 13 Juli 2022



Annisa AlMukarromah
NIM. 1802015169

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
PERNYATAAN ORISINALITAS	ii
PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI	iii
PENGESAHAN SKRIPSI	iv
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS	v
ABSTRAKSI	vi
ABSTRACT	viii
KATA PENGANTAR	xi
DAFTAR ISI	xii
DAFTAR TABEL	xvi
DAFTAR GAMBAR	xvii
DAFTAR LAMPIRAN	xviii
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Permasalahan..	6
1.2.1 Identifikasi Masalah	6
1.2.2 Pembatasan Masalah	6
1.2.3 Perumusan Masalah	7
1.3 Tujuan Penelitian	7
1.4 Manfaat Penelitian	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	9
2.1 Hasil Penelitian Terdahulu.....	9
2.2 Telaah Pustaka	25
2.2.1 Laporan Keuangan.....	25
2.2.1.1 Pengertian Laporan Keuangan	25
2.2.1.2 Tujuan Laporan Keuangan.....	26
2.2.1.3 Analisis Laporan Keuangan.....	26

2.2.2	<i>Manajemen Laba</i>	27
2.2.2.1	<i>Pengertian Manajemen Laba</i>	27
2.2.2.2	<i>Motivasi Manajemen Laba</i>	28
2.2.2.3	<i>Pola Manajemen Laba</i>	29
2.2.2.4	<i>Indikator Pengukuran Manajemen Laba</i>	30
2.2.3	<i>Ukuran perusahaan</i>	31
2.2.3.1	<i>Pengertian Ukuran Perusahaan</i>	31
2.2.3.2	<i>Indikator Ukuran Perusahaan</i>	31
2.2.4	<i>Komisaris Independen</i>	32
2.2.4.1	<i>Pengertian Komisaris Independen</i>	32
2.2.4.2	<i>Indikator Pengukuran Komisaris Independen</i>	33
2.2.5	<i>Leverage</i>	33
2.2.5.1	<i>Pengertian Leverage</i>	33
2.2.5.2	<i>Indikator Pengukuran Leverage</i>	34
2.2.6	<i>Profitabilitas</i>	35
2.2.6.1	<i>Pengertian Profitabilitas</i>	35
2.2.6.2	<i>Indikator Pengukuran Profitabilitas</i>	35
2.3	<i>Kerangka Pemikiran Teoritis</i>	35
2.4	<i>Rumusan Hipotesis</i>	38
	BAB III METODE PENELITIAN	40
3.1	<i>Metodologi Penelitian</i>	40
3.2	<i>Operasionalisasi Variabel</i>	40
3.3	<i>Populasi dan Sampel</i>	43
3.4	<i>Teknik Pengumpulan Data</i>	45
3.4.1	<i>Tempat dan Waktu</i>	45
3.4.2	<i>Teknik Pengolahan dan Analisis Data</i>	46
3.5	<i>Alat Analisis</i>	46
3.5.1	<i>Analisis Akuntansi</i>	46
3.5.2	<i>Analisis Statistik Deskriptif</i>	46
3.5.3	<i>Analisis Regresi Linear Berganda</i>	47
3.5.4	<i>Uji Asumsi Klasik</i>	47

3.5.4.1 Uji Normalitas	48
3.5.4.2 Uji Multikolinearitas	48
3.5.4.3 Uji Heteroskedasitas.....	49
3.5.4.4 Uji Autokorelasi.....	49
3.5.4.5 Uji Hipotesis	49
3.5.4.5.1 Uji Parsial <i>t</i>	50
3.5.4.5.2 Uji Simultan <i>F</i>	50
3.5.4.5.3 Koefisien Determinasi R^2	51
BAB V PEMBAHASAN	53
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	53
4.1.1 Lokasi Penelitian.	53
4.1.2 Sejarah Singkat Lokasi Penelitian.	53
4.1.3 Profil Singkat Perusahaan.....	52
4.2 Hasil Pengolahan Data dan Pembahasan.	56
4.2.1 Ukuran Perusahaan.....	56
4.2.2 Komisaris Independen.....	60
4.2.3 Leverage.....	62
4.2.4 Profitabilitas.	64
4.2.5 Manajemen Laba.	66
4.3 Analisis Akuntansi.	74
4.3.1 Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba.....	74
4.3.2 Pengaruh Komisaris Independen terhadap Manajemen Laba	76
4.3.3 Pengaruh Leverage terhadap Manajemen Laba	78
4.3.4 Pengaruh Profitabilitas terhadap Manajemen Laba.....	80
4.3.5 Pengaruh Ukuran Perusahaan, Komisaris Independen, Leverage, dan Profitabilitas terhadap Manajemen Laba.....	82
4.4 Analisis.....	84
4.4.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	84
4.4.2 Analisis Regresi Linear Berganda.	86
4.4.2.1 Model Regresi Linear Berganda.....	86
4.4.2.2 Uji Asumsi Klasik.....	87

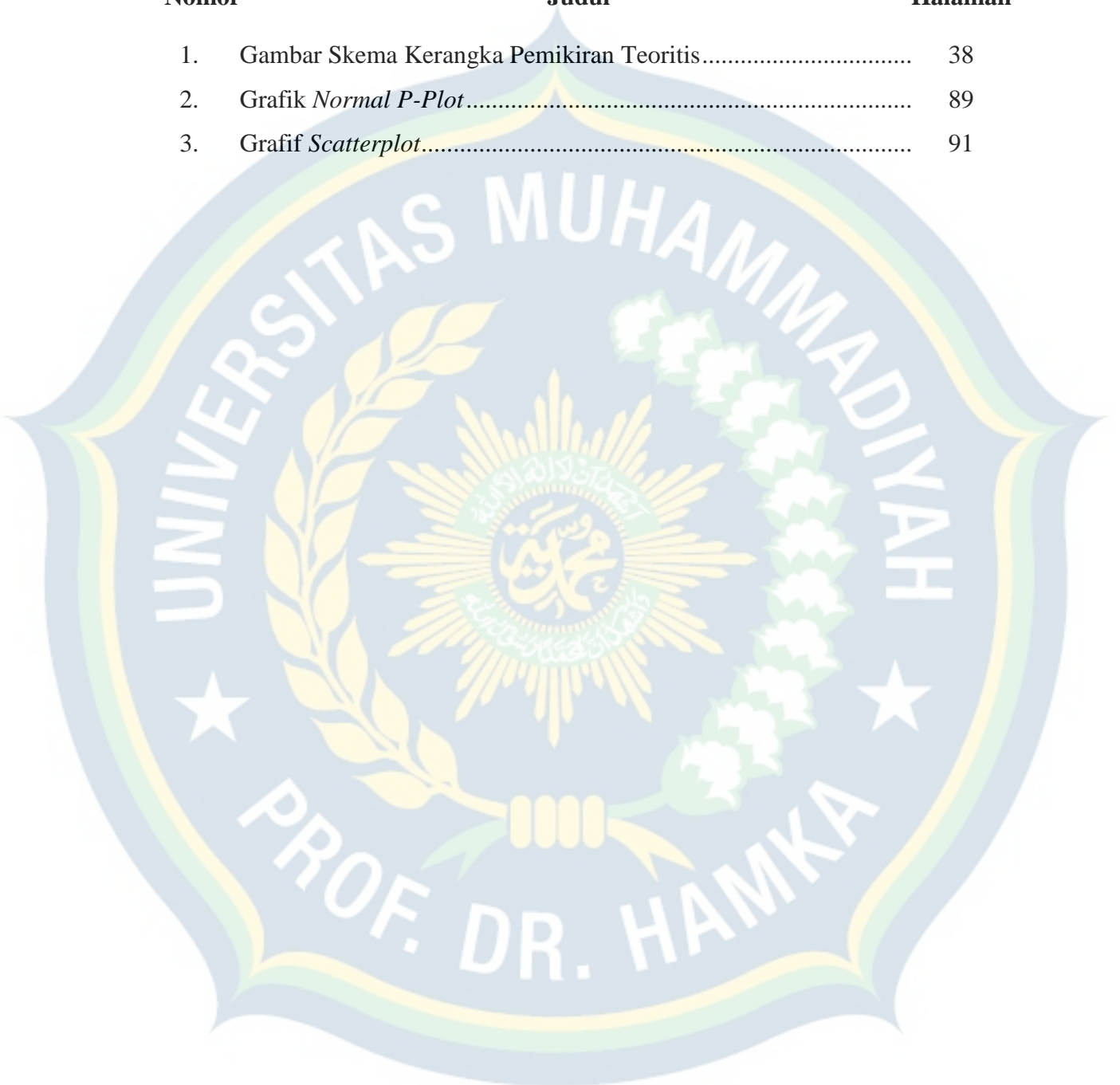
4.4.3 Uji Hipotesis...	92
4.4.3.1 Uji Parsial <i>t</i>	92
4.4.3.2 Uji Simultan <i>F</i>	94
4.4.3.3 Analisis Koefisien Korelasi dan Determinasi..	95
4.5 Interpretasi Hasil Penelitian.....	96
4.5.1 Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba.....	97
4.5.2 Pengaruh Komisaris Independen terhadap Manajemen Laba.....	98
4.5.3 Pengaruh Leverage terhadap Manajemen Laba.....	99
4.5.4 Pengaruh Profitabilitas terhadap Manajemen Laba.....	99
BAB V PENUTUP	101
5.1 Kesimpulan.....	101
5.2 Saran.....	103
DAFTAR PUSTAKA	107
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Nomor	Judul	Halaman
1.	Ringkasan Penelitian terdahulu	15
2.	Operasionalisasi Variabel.....	41
3.	Kriteria Pemilihan Sampel	44
4.	Daftar Nama Perusahaan	45
5.	Data Laporan Keuangan Perusahaan Sektor Pertambangan	56
6.	Perusahaan Sektor Pertambangan Ukuran Perusahaan	59
7.	Perusahaan Sektor Pertambangan Komisaris Independen	61
8.	Perusahaan Sektor Pertambangan Leverage	63
9.	Perusahaan Sektor Pertambangan Profitabilitas.....	65
10.	Perusahaan Sektor Pertambangan Total Accruals.....	68
11.	Perusahaan Sektor Pertambangan <i>Nondiscretionary Accruals</i>	70
12.	Perusahaan Sektor Pertambangan <i>Discretionary Accruals</i>	72
13.	Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba	75
14.	Pengaruh Komisaris Independen terhadap Manajemen Laba	76
15.	Pengaruh Leverage terhadap Manajemen Laba	78
16.	Pengaruh Profitabilitas terhadap Manajemen Laba	80
17.	Pengaruh Ukurn Perusahaan, Komisaris Independen, Leverage, dan Profitabilitas terhadap Manajemen Laba.....	82
18.	Hasil Uji Analisis Statistik Deskriptif	85
19.	Hasil Uji Analisis Regresi Linear Berganda	86
20.	Hasil Uji Normalitas	88
21.	Hasil Uji Multikolinearitas	90
22.	Hasil Uji Autokorelasi.....	92
23.	Hasil Uji t	93
24.	Hasil Uji F	95
25.	Hasil Uji Koefisien Korelasi	95
26.	Hasil Uji Koefisien Determinasi	96

DAFTAR GAMBAR

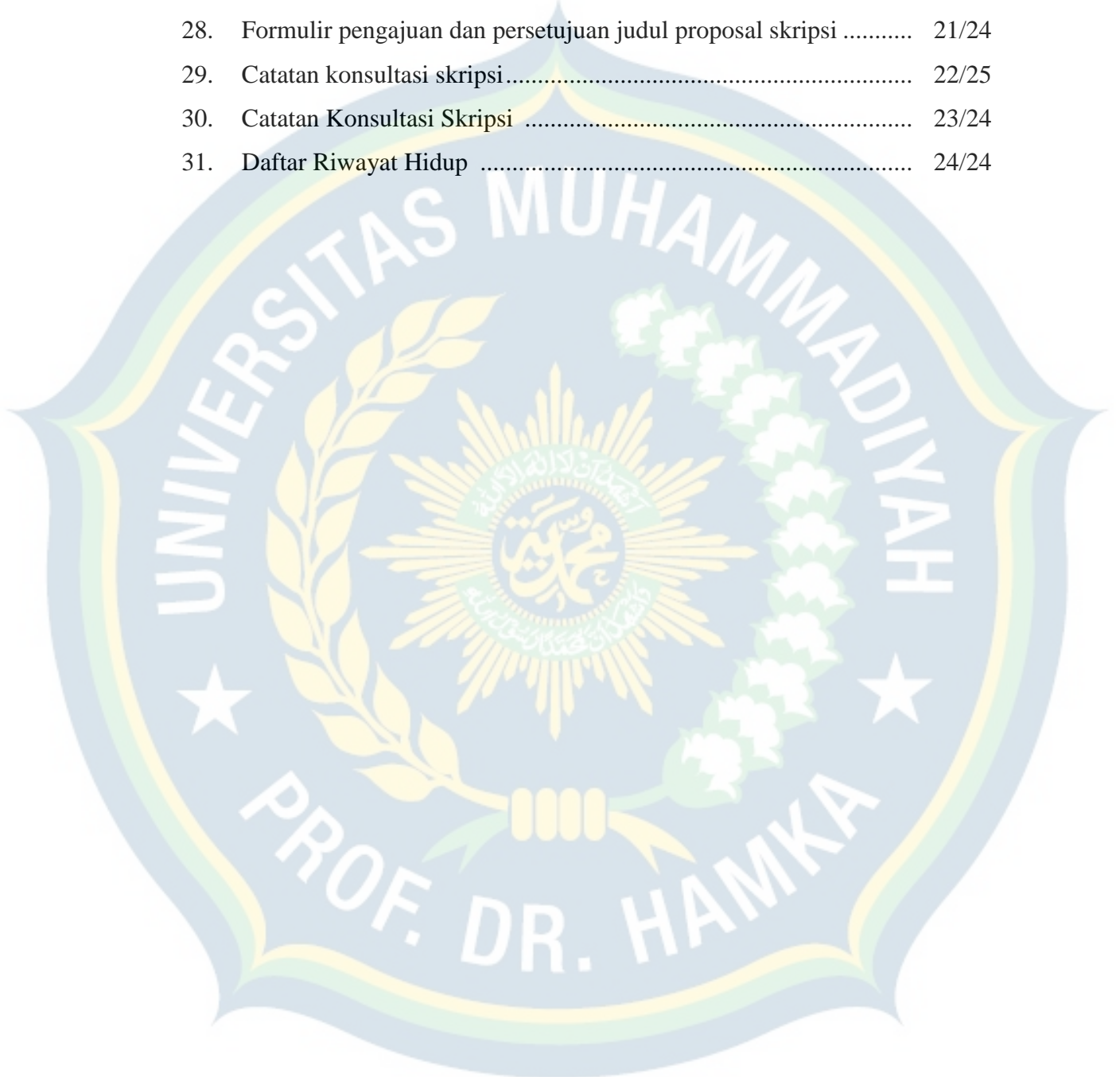
Nomor	Judul	Halaman
1.	Gambar Skema Kerangka Pemikiran Teoritis.....	38
2.	Grafik <i>Normal P-Plot</i>	89
3.	Grafik <i>Scatterplot</i>	91



DAFTAR LAMPIRAN

Nomor	Judul	Halaman
1.	Daftar Sampel Penelitian.....	1/24
2.	Perolehan Nilai Ukuran Perusahaan (X_1).....	2/24
3.	Perolehan Nilai Komisaris Independen (X_2).....	3/24
4.	Perolehan Nilai <i>Leverage</i> (X_3).....	4/24
5.	Perolehan Nilai Profitabilitas (X_4).....	5/24
6.	Perolehan Nilai Manajemen Laba (X_5).....	6/24
7.	Hasil Olahan <i>Software</i> spss versi 25.....	7/24
8.	Hasil Uji Analisis Statistik Deskriptif.....	7/24
9.	Hasil Uji Analisis Regresi Linear Berganda.....	7/24
10.	Hasil Uji Normalitas.....	8/24
11.	Grafik Normal <i>P-Plot</i>	8/24
12.	Hasil Uji Multikolinearitas.....	9/24
13.	Grafik Scatterplot.....	9/24
14.	Uji Autokorelasi.....	10/24
15.	Hasil Uji t.....	10/24
16.	Hasil Uji F.....	10/24
17.	Hasil Uji Koefisien Korelasi.....	11/24
18.	Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	11/24
19.	Titik persentase distribusi t.....	12/24
20.	Titik persentase distribusi F.....	13/24
21.	Laporan posisi keuangan konsolidasian PT Golden Energy Mines Tbk Tahun 2016.....	14/24
22.	Laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain PT Golden Energy Mines Tbk Tahun 2016.....	15/24
23.	Laporan arus kas konsolidasian PT Golden Energy Mines Tbk Tahun 2016.....	16/24
24.	Catatan atas laporan keuangan PT Golden Energy Mines Tbk Tahun 2016.....	17/24

25.	Formulir Pengajuan Perubahan Judul Skripsi	18/24
26.	Surat tugas	19/24
27.	Formulir pengajuan judul proposal skripsi.....	20/24
28.	Formulir pengajuan dan persetujuan judul proposal skripsi	21/24
29.	Catatan konsultasi skripsi.....	22/25
30.	Catatan Konsultasi Skripsi	23/24
31.	Daftar Riwayat Hidup	24/24



BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Laporan keuangan merupakan sumber informasi yang dapat digunakan oleh pihak luar yang berkepentingan dengan perusahaan. Tujuan penyusunan laporan keuangan adalah untuk memberikan informasi mengenai tanggung jawab manajemen dalam mengelola aset perusahaan (Wastam, 2018: 4). Laporan keuangan tahunan memuat informasi mengenai posisi keuangan, kinerja keuangan, dan arus kas entitas yang berguna bagi sebagian besar pengguna laporan keuangan dalam pembuatan keputusan ekonomi.

Laporan laba/rugi merupakan salah satu laporan keuangan yang disusun oleh manajemen. Laporan laba/rugi berisi informasi laba/rugi yang sangat penting bagi berbagai pengguna informasi. Informasi tentang laba/rugi suatu perusahaan dapat digunakan sebagai ukuran kinerja suatu perusahaan. Laba juga dilihat sebagai dasar penetapan kebijakan, pembayaran dividen, penetapan pajak, dan pengambilan keputusan (Pranaditya *et al.*, 2021:30).

Informasi laba digunakan sebagai target manipulasi melalui tindakan oportunistik manajemen untuk mencapai kepuasannya. Tindakan manajemen oportunistik dilakukan dengan memilih kebijakan akuntansi tertentu. Kebijakan akuntansi dipilih untuk memungkinkan perusahaan meningkatkan atau menurunkan laba sehingga laporan keuangan perusahaan tampak baik dimata investor dan pemegang saham. Perilaku manajemen yang digambarkan diatas disebut dengan istilah manajemen laba (Gustita. *et al.*, 2021:9).

Manajemen laba didefinisikan sebagai tindakan memanipulasi laporan keuangan untuk mengelabui pemangku kepentingan yang ingin mengetahui kinerja dan kondisi keuangan. Sulistyanto (2008:6) berpendapat bahwa manajemen laba adalah alat yang digunakan oleh manajer perusahaan untuk memanipulasi informasi yang terkandung dalam laporan keuangan dengan tujuan untuk menyesatkan *stakeholder* yang ingin mengetahui kinerja dan kondisi perusahaan. Manajemen laba terjadi ketika manajer menggunakan pertimbangan dalam laporan keuangan dan penyusunan transaksi untuk merubah laporan keuangan dan memanipulasi jumlah pendapatan yang dihasilkan untuk memberikan gambaran yang tidak realistis mengenai kondisi keuangan perusahaan, sehingga dapat mempengaruhi keputusan ekonomi yang dibuat oleh para pengguna laporan seperti pemegang saham.

Beberapa fenomena mengenai manajemen laba yang terjadi pada perusahaan besar seperti perusahaan pertambangan yaitu PT Timah Tbk memberikan laporan keuangan fiktif pada 2015. Hal itu dilakukan guna menutupi kinerja keuangan perusahaan yang terus mengkhawatirkan. Kerugiannya mencapai Rp 59 miliar, namun manajemen melaporkan bahwa PT Timah mampu menerapkan langkah-langkah efisiensi dan strategi yang tepat untuk menunjukkan kinerja keuangan yang positif. Selain laba yang turun, PT Timah juga mengalami peningkatan utang. Utang perseroan pada 2013 hanya sebesar Rp 263 miliar, namun pada 2015 meningkat menjadi Rp 2,3 triliun. (tambang.co.id).

Fenomena lain juga terjadi pada PT Ancora Mining Service (AMS). Hal ini dilaporkan pada 2011 oleh Forum Masyarakat Peduli Keadilan (FMPK) ke Direktorat Jenderal Pajak (DJP) Perbendaharaan atas dugaan manipulasi laporan keuangan. Beberapa penyimpangan ditemukan dalam laporan keuangan tahunan, yang terdiri dari neraca, laporan laba rugi dan laporan perubahan modal per 31 Desember 2008. Seorang juru bicara FMPK mengatakan pendapatan Rp 34,9 miliar menunjukkan bukti operasi, tetapi tidak ada langkah dalam investasi. FMPK juga menemukan bukti piutang senilai Rp 5,3 miliar namun tidak ada kejelasan transaksi. (nasional.republika.co.id)

Terdapat banyak faktor yang mengakibatkan terjadinya manajemen laba di dalam perusahaan, faktor yang mempengaruhi manajemen laba salah satunya adalah ukuran perusahaan. Ukuran perusahaan merupakan skala yang digunakan untuk mengukur besar atau kecilnya suatu perusahaan berdasarkan total aktiva, penjualan, dan kapitalisasi pasar (Toni. *et al.*, 2021:13). Semakin tinggi total aset, pendapatan dan kapitalisasi pasar, semakin positif arus kas perusahaan, hal ini menunjukkan prospek yang baik untuk jangka waktu yang relatif lama.

Penelitian yang dilakukan oleh Amelia dan Hermawati (2016) menunjukkan bahwa ukuran perusahaan memiliki pengaruh yang positif signifikan terhadap manajemen laba. Hal ini membuktikan bahwa perusahaan dengan ukuran kecil maupun besar memiliki potensi untuk melakukan manajemen laba. Berbeda dengan penelitian yang dilakukan oleh Pratama (2016) yang menyatakan bahwa ukuran perusahaan tidak berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba. Ukuran perusahaan bukanlah alasan untuk terlibat dalam manajemen laba, karena

perusahaan besar dan kecil memiliki kepentingan yang sama untuk menunjukkan keberadaan mereka kepada pemegang saham.

Faktor yang mempengaruhi manajemen laba selanjutnya adalah komisaris independen, komisaris independen memiliki fungsi mengawasi kinerja manajemen, sedangkan dewan direksi merupakan pihak yang menjalankan fungsi operasional perusahaan. Komisaris Independen berfungsi memberikan nasihat kepada direksi agar perusahaan tidak melakukan perbuatan melanggar hukum yang merugikan perseroan, *shareholders* dan *stakeholders* (Hery, 2017:84).

Hasil dari penelitian terdahulu yang dilakukan oleh Kurnia (2016) menunjukkan bahwa komisaris independen memiliki pengaruh yang signifikan terhadap manajemen laba. Seorang komisaris independen yang tidak ada hubungannya dengan perusahaan dapat berkontribusi melindungi kepentingan pemegang saham melalui pengawasan. Berbeda dengan penelitian Clarissa dan Ventje (2018), menunjukkan bahwa komisaris independen tidak mempengaruhi manajemen pendapatan perusahaan.

Leverage merupakan salah satu faktor yang dapat mempengaruhi manajemen laba dalam perusahaan. *Leverage* adalah hutang yang digunakan perusahaan untuk mendanai asetnya dalam rangka menjalankan kegiatan operasional perusahaan. Rasio *leverage* adalah hubungan antara total kewajiban dengan total aset. Semakin besar tingkat *leverage* menggambarkan semakin tinggi nilai perusahaan. Rasio *leverage* dapat digunakan untuk mengukur baik persentase hutang dalam suatu struktur modal maupun kemampuan suatu perusahaan untuk membayar hutangnya (Mardianto, 2009:268).

Hasty dan Herawaty (2017) melakukan penelitian yang menyelidiki hubungan antara *leverage* dan manajemen laba. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *leverage* memiliki dampak positif terhadap manajemen laba. *Leverage* Tinggi dapat mengurangi jumlah dana tambahan atau pinjaman karena kreditur mencari jaminan untuk dana pinjaman tersebut. Namun hal ini berbeda dengan penelitian yang dilakukan oleh Lily dan Elizabeth (2016) yang membuktikan bahwa *leverage* tidak memberikan pengaruh yang signifikan terhadap manajemen hasil.

Faktor selanjutnya yang mempengaruhi manajemen laba adalah Profitabilitas. Profitabilitas menggambarkan kemampuan seorang manajer untuk menghasilkan keuntungan dengan menggunakan aset yang digunakan dalam kegiatan usahanya. Profitabilitas memberikan informasi penting bagi pihak luar dan investor. Semakin tinggi profitabilitas suatu perusahaan maka semakin tinggi kinerja dan keuntungan perusahaan tersebut. Profitabilitas adalah rasio yang digunakan untuk mengukur suatu perusahaan atau kemampuannya dalam menghasilkan laba (Toni2015:8).

Menurut penelitian yang dilakukan oleh Olifia dan Herman (2017), tingkat profitabilitas mempengaruhi tindakan manajemen laba yang dilakukan oleh suatu perusahaan. Namun Agustia dan Suryani (2018) menyatakan bahwa profitabilitas tinggi atau rendah tidak mempengaruhi tingkat manajemen laba karena investor cenderung mengabaikan informasi profitabilitas yang ada .

Berdasarkan latar belakang di atas, penulis tertarik untuk melakukan penelitian yang berjudul **“Pengaruh Ukuran Perusahaan, Komisaris Independen, Leverage, dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris pada**

Perusahaan Pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2020).”

1.2 Permasalahan

1.2.1 Identifikasi Masalah

Berdasarkan latar belakang masalah yang dipaparkan di atas, penelitian ini mengidentifikasi masalah sebagai berikut:

1. Bagaimana pengaruh Ukuran Perusahaan secara parsial terhadap Manajemen laba?
2. Bagaimana pengaruh Komisaris Independen secara parsial terhadap Manajemen Laba?
3. Bagaimana pengaruh *Leverage* secara parsial terhadap Manajemen Laba?
4. Bagaimana pengaruh Profitabilitas secara parsial terhadap Manajemen Laba?
5. Bagaimana pengaruh Ukuran Perusahaan, Komisaris Independen, *Leverage* dan Profitabilitas secara simultan terhadap Manajemen Laba?

1.2.2 Pembatasan Masalah

Dalam penelitian ini, peneliti membatasi ruang lingkup masalah yang dibahas yaitu variabel Ukuran Perusahaan yang diproksikan oleh *Size*, Komisaris Independen yang diproksikan oleh Komisaris Independen, *Leverage* yang diproksikan oleh *Debt to Asset Ratio (DAR)*, Profitabilitas yang diproksikan oleh *Return on Asset (ROA)* dan Manajemen Laba yang di proksikan oleh *Discretionary Accruals*. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder berupa laporan keuangan perusahaan sektor pertambangan yang terdaftar di BEI periode 2016-2020.

1.2.3 Perumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang dan identifikasi yang telah dipaparkan di atas, maka rumusan masalah dalam penelitian ini yaitu “Bagaimana pengaruh Ukuran Perusahaan, Komisaris Independen, *Leverage*, dan Profitabilitas terhadap Manajemen Laba?”.

1.3 Tujuan Penelitian

Berdasarkan Rumusan masalah yang telah dipaparkan diatas, maka tujuan dari penelitian ini secara rinci dapat dinyatakan sebagai berikut:

1. Untuk mengetahui pengaruh Ukuran Perusahaan secara parsial terhadap Manajemen Laba.
2. Untuk mengetahui pengaruh Komisaris Independen secara parsial terhadap Manajemen Laba.
3. Untuk mengetahui pengaruh *Leverage* secara parsial terhadap Manajemen Laba
4. Untuk mengetahui pengaruh Profitabilitas secara parsial terhadap Manajemen Laba
5. Untuk mengetahui pengaruh Ukuran Perusahaan, Komisaris Independen, *Leverage* dan Profitabilitas secara simultan terhadap Manajemen Laba.

1.3 Manfaat Penelitian

1.3.1 Bagi Akademik

1.3.1.1 Bagi Fakultas Ekonomi dan Bisnis UHAMKA

1. Diharapkan hasil dari penelitian ini dapat menjadi referensi dan menambah literatur tentang pengaruh ukuran perusahaan, komisaris independen, leverage,

dan profitabilitas terhadap manajemen laba.

2. Temuan dari penelitian ini diharapkan dapat memberikan informasi tentang faktor-faktor yang dapat mempengaruhi manajemen laba. Serta dapat digunakan untuk mengetahui pentingnya unsur-unsur yang mampu mempengaruhi manajemen laba.
3. Menginspirasi penelitian masa depan yang akan menghasilkan temuan lebih baik mengenai masalah yang diangkat dalam penelitian ini.

1.3.1.2 Bagi Peneliti

1. Penelitian ini dapat menambah wawasan bagi peneliti mengenai manajemen laba dan faktor-faktor yang mampu mempengaruhinya.
2. Dapat mengaplikasikan pengetahuan teoritis pada saat perkuliahan dengan melakukan penelitian ini.
3. Menjadi acuan dalam mengelola manajemen laba dalam kehidupan sehari-hari.

1.3.2 Bagi Praktis

1.3.2.1 Bagi Perusahaan

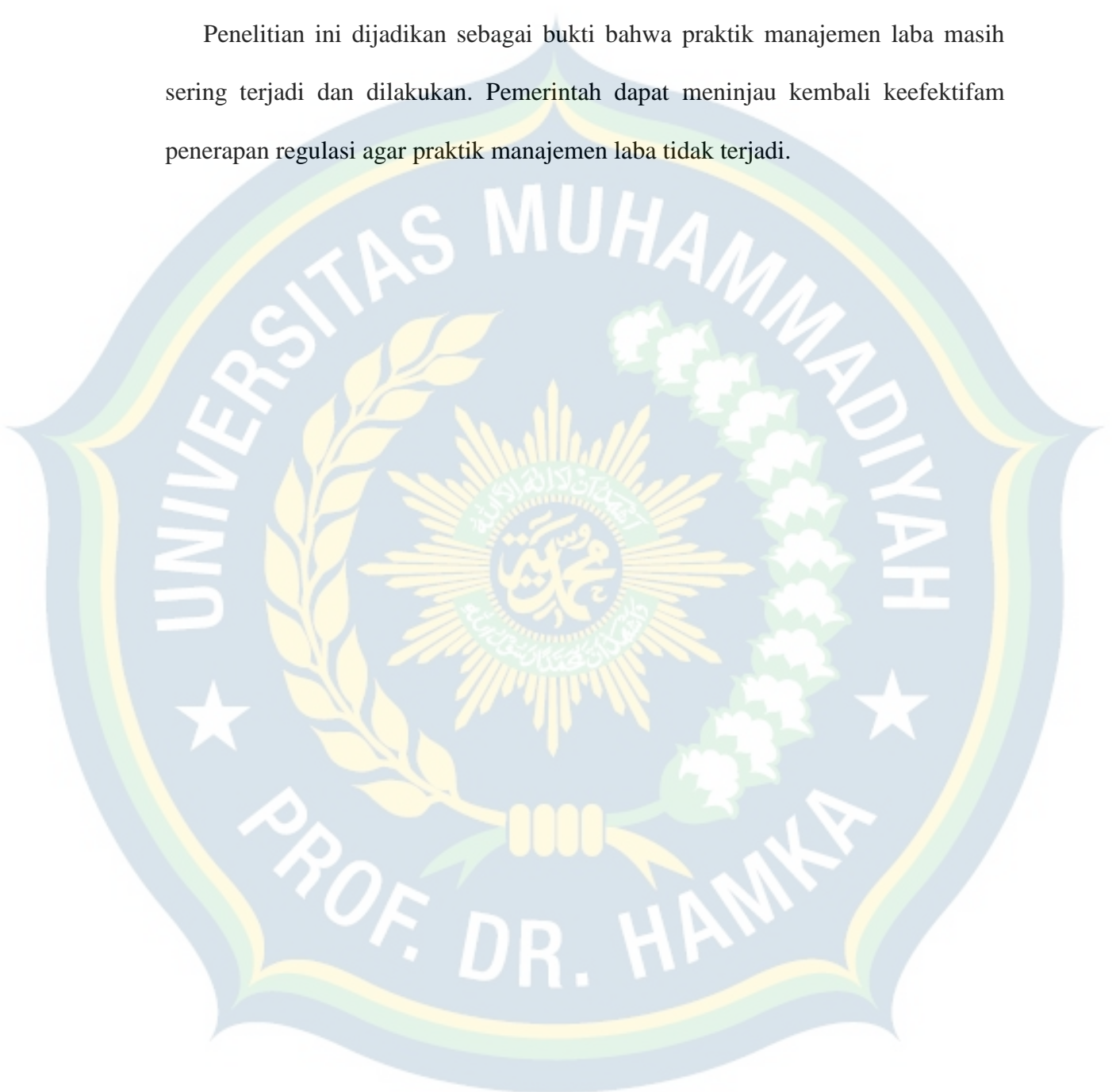
Diharapkan dapat dijadikan acuan para praktisi untuk lebih berhati-hati kepada para manajernya agar melakukan tindakan pengawasan yang lebih ketat dalam menyusun laporan keuangan sehingga dapat mempertahankan relevansi nilai akuntansi.

1.3.2.2 Bagi Investor dan Calon Investor

Penelitian ini dapat dimanfaatkan sebagai bahan pertimbangan dalam melakukan pemilihan investasi pada perusahaan yang akan diinvestasikan dananya dengan memperhatikan aspek-aspek yang dapat mempengaruhi manajemen laba.

1.3.2.3 Bagi Pemerintah

Penelitian ini dijadikan sebagai bukti bahwa praktik manajemen laba masih sering terjadi dan dilakukan. Pemerintah dapat meninjau kembali keefektifan penerapan regulasi agar praktik manajemen laba tidak terjadi.



DAFTAR PUSTAKA

- 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), 2018, 63-74, 10(1), 71–82. <https://doi.org/10.17509/jaset.v10i1.12571>
- Alexander, N., & Hengky, H. (2017). Factors Affecting Earnings Management in the Indonesian Stock Exchange. *GATR Journal of Finance and Banking Review*, 2(2), 08–14. [https://doi.org/10.35609/jfbr.2017.2.2\(2\)](https://doi.org/10.35609/jfbr.2017.2.2(2))
- Amelia, W., & Hernawati, E. (2016). Pengaruh Komisaris Independen, Ukuran Perusahaan, dan Profitabilitas terhadap Manajemen Laba. *NeO~Bis*, 10(1), 62–77. <http://journal.trunojoyo.ac.id/neo-bis/article/view/1584>
- Arviana, N., Akhmad Saebani, & Munasiron Miftah. (2020). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Manajemen Laba. *Jurnal Syntax Transformation*, 1(8), 499–508. <https://doi.org/10.46799/jst.v1i8.138>
- Ari Pranaditya. 2021. *Pengaruh Pertumbuhan Penjualan dan Leverage terhadap Manajemen Laba yang dimediasi Profitabilitas Dimoderisasi dengan Pajak Tangguhan*. Jakarta. Media Sains Indonesia
- Atri Faranita, W., & Darsono. (2017). Pengaruh leverage, Struktur Kepemilikan, Dan kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba. *Diponegoro Journal Of accounting*, 6(3), 1–12. <http://ejournal-s1.undip.ac.id/index.php/accounting>
- Bambang Wahyudiono. 2014. *Mudah Membaca Laporan Keuangan*. Jl. Gunung Sahari III/7, Jakarta. Raih Asa Sukses.
- Debnath, P. (2017). Assaying the Impact of Firm's Growth and Performance on Earnings Management: An Empirical Observation of Indian Economy. *International Journal of Research in Business Studies and Management*, 4(2), 30–40. <https://doi.org/10.22259/ijrbsm.0402003>
- Effendi, Muh. Arief. 2016. *The Power of Good Corporate Governance: Teori dan Implementasi*. Jakarta.
- Fahmi, Irham. 2017. *Analisis Laporan Keuangan*. Bandung: Alfabeta

- Elizabeth Sugiarto Dermawan, L. Y. (2020). Pengaruh Leverage, Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Paradigma Akuntansi*, 2(4), 1799. <https://doi.org/10.24912/jpa.v2i4.9376>
- Gras-Gil, E., Palacios Manzano, M., & Hernández Fernández, J. (2016). Investigating the relationship between corporate social responsibility and earnings management: Evidence from Spain. *BRQ Business Research Quarterly*, 19(4), 289–299. <https://doi.org/10.1016/j.brq.2016.02.002>
- Gusti Puti. 2019. *Akuntansi Manajemen*. Ponorogo. Uwais Inspirasi Indonesia.
- Gustita & Rahmini. 2021. *Monograf Pengaruh Leverage terhadap Manajemen Laba dengan Corporate Governance pada perusahaan pertambangan*. Tulung, klaten Jawa Tengah. Anggota IKAPI No. 181/JTE/2019.
- Hadijah Febriana. 2021. *Dasar-dasar Analisis Laporan Keuangan*. Bandung. Media Sins Indonesia.
- Hanafi, Mahduh dan Abdul Halim, 2012, *Analisis Laporan Keuangan*. Yogyakarta: (UPP) STIM YKPN.
- Handono Mardiyanto. 2009. *Intisari Manajemen Keuangan*. Jakarta. Grasindo.
- Hasnati. 2014. *Komisaris Independen & Komite Audit: Organ Perusahaan yang berperan untuk mewujudkan Good Corporate Governance di Indonesia*. Bantul, Yogyakarta. Absolute Media.
- Hery. 2015. *Analisis Kinerja Manajemen*. Jakarta. Gramedia Widiasarana Indonesia.
- Hery. 2017. *Riset Akuntansi*. Jakarta. PT Grasindo, Anggota IKAPI.
- Ibrahim, A. E. A. (2018). Accounting Research Journal. *Emerald.Com*, 21(2), 167–194. <http://dx.doi.org/10.1108/10309610810905944>
- Indracahya, E., & Faisol, D. A. (2017). The Effect of Good Corporate Governance Elements, Leverage, Firm Age, Company Size and Profitability On Earning Management. *Profita: Komunikasi Ilmiah Akuntansi Dan Perpajakan*, 10(2), 203–227.
- Lilik Purwanti. 2021. *Weton: Penentu Praktik Manajemen Laba*. Pandan Wangi, Blimbing, Kota Malang. Penerbit Pleneh.

- Nagian Toni. 2021. *Praktik Perataan Laba (Income Smoothing) Perusahaan: Strategi peningkatan Profitabilitas, Financial Leverage, dan Kebijakan Dividen bagi Perusahaan*. Indramayu. Penerbit Adab CV. Adanu Abimata. Anggota IKAPI: 354/JBA/2020.
- Nalarreason, K. M., T. S., & Mardiaty, E. (2019). Impact of Leverage and Firm Size on Earnings Management in Indonesia. *International Journal of Multicultural and Multireligious Understanding*, 6(1), 19. <https://doi.org/10.18415/ijmmu.v6i1.473>
- Pratama, Y. M. (2016). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage, Kebijakan Dividen, Kepemilikan Institusional Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Manajemen Laba. *JOMFekom*, 4(1), 11. <https://media.neliti.com/media/publications/125589-ID-analisis-dampak-pemekaran-daerah-ditinja.pdf>
- Profitabilitas, P. (2013). *Pengaruh profitabilitas, leverage, umur, dan ukuran perusahaan terhadap manajemen laba*.
- Puspitasari, N. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan, dan Kebijakan Dividen Terhadap Manajemen Laba dengan kepemilikan Manajerial Sebagai Variabel Moderating. *Jurnal Akuntansi*.
- Söderlund, K. (2011). *IFRS and Earnings Management in Finland*. 20(1), 1–12.
- Sulistyanto. 2008. *Manajemen Laba: Teori dan Model Empiris*. Jakarta. PT Grasindo.
- Toto Prihadi. 2019. *Analisis Laporan Keuangan*. Jl Palmerah Barat. Jakarta. PT Gramedia Pustaka Utama.
- Wastam Wahyu. 2018. *Dasar-Dasar Analisa Laporan Keuangan*. Sidoharjo, Kec. Pulung, Kab. Ponorogo. Uwais Inspirasi Indonesia.
- Taco, C., & Ilat, V. (2016). Pengaruh Earning Power, Komisaris Independen, Dewan Direksi, Komite Audit dan Ukuran Perusahaan Terhadap manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Emba: Jurnal Riset Ekonomi, Manajemen, Bisnis Dan Akuntansi*, 4(4), 873–884.
- Tala, O., & Karamoy, H. (2017). Analisis Profitabilitas Dan Leverage Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Di Bursa Efek Indonesia. *Accountability*, 6(1), 57. <https://doi.org/10.32400/ja.16027.6.1.2017.57-64>
- Utami, P. S., & Meiranto, W. (2017). Analisis Faktor yang Mempengaruhi Manajemen Laba Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2017. *Diponegoro Journal of Accounting*, 6(3), 2337–3806. <http://jea.ppj.unp.ac.id/index.php/jea/issue/view/9>

Vakilifard, H., & Mortazavi, M. S. S. (2016). The Impact of Financial Leverage on Accrual-Based and Real Earnings Management. *International Journal of Academic Research in Accounting, Finance and Management Sciences*, 6(2), 53–60. <https://doi.org/10.6007/ijarafms/v6-i2/2039>

Wiratna Sujarweni. 2017. *Analisis Laporan Keuangan: teori, aplikasi, dan hasil penelitian*. Yogyakarta. Pustaka Baru.

