



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**PENGARUH PROFITABILITAS, *LEVERAGE* DAN UKURAN  
PERUSAHAAN TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PT  
INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK TAHUN 2011-2020**

SKRIPSI

Yuyun  
1802025121

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
PROGRAM STUDI MANAJEMEN  
JAKARTA  
2022



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**PENGARUH PROFITABILITAS, *LEVERAGE* DAN UKURAN  
PERUSAHAAN TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PT  
INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK TAHUN 2011-2020**

SKRIPSI

Yuyun  
1802025121

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
PROGRAM STUDI MANAJEMEN  
JAKARTA

2022

## LEMBAR PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa Skripsi dengan judul “PENGARUH PROFITABILITAS, *LEVERAGE* DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PT INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK 2011-2020” 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 diajukan untuk gelar atau ijazah pada Universitas Muhammadiyah Prof. Dr. HAMKA.

Semua sumber baik yang dikutip maupun yang 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 mempertanggungjawabkannya sekaligus bersedia menerima sanksi berdasarkan aturan yang berlaku di Universitas Muhammadiyah Prof. Dr. HAMKA.

Jakarta, 13 Juli 2022

Yang Menyatakan



Yuyun

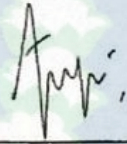
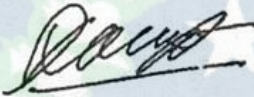


## LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI


JUDUL : PENGARUH PROFITABILITAS, *LEVERAGE* DAN  
UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP  
MANAJEMEN LABA (Pt Indofood Sukses Makmur  
Tbk)

NAMA : YUYUN  
NIM : 1802025121  
PROGRAM STUDI : MANAJEMAN  
TAHUN AKADEMIK : 2022

Skripsi ini telah disetujui oleh Dosen Pembimbing untuk diujikan dalam ujian Skripsi:

Pembimbing I	Tupi Setyowati, SE., MM	
Pembimbing II	Komara, Drs., SE., MM	

Mengetahui,  
Ketua Program Studi Manajemen  
Fakultas Ekonomi dan Bisnis UHAMKA

  
Dr. Adityo Ari Wibowo, M.M



## LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Skripsi Dengan Judul :

**PENGARUH PROFITABILITAS, *LEVERAGE* DAN UKURAN  
PERUSAHAAN TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PT  
INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK TAHUN 2011-2020**

Yang disusun oleh :

Yyun  
1802025121

Telah diperiksa dan dipertahankan di depan panitia ujian Kerjasama Stara (S1)  
Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof.

Dr. HAMKA

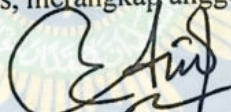
Pada Tanggal :8 Juli 2022

**Tim Penguji**

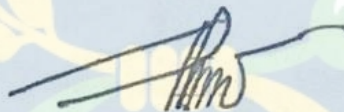
Ketua, merangkap anggota :



Dr. Asep Sutarman, *MBA*  
Sekretaris, merangkap anggota :

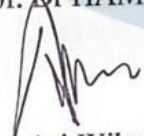


Edi Setiawan, SE., MM.  
Anggota :



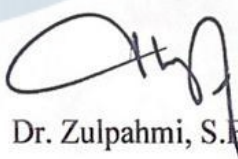
Yusdi Daulay, SE., MM.  
Mengetahui,

Ketua Program Studi Manajemen  
Fakultas Ekonomi Dan Bisnis  
Universitas Muhammadiyah  
Prof. Dr HAMKA



Dr. Aditiyo Ari Wibowo, M.M.

Dekan Fakultas Ekonomi Dan  
Bisnis Universitas  
Muhammadiyah Prof. Dr  
HAMKA



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 dibawah ini :

Nama : Yuyun  
Nim : 1802025121  
Program Studi : Manajemen  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis UHAMKA  
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 PROFITABILITAS, LEVERAGE DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP MANAJEMEN LABA PT INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK”** beserta perangkat yang ada (Jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Universitas Muhammadiyah Prof. Dr. HAMKA berhak menyimpan, mengahlimediakan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat dan mempublikasikan skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, Agustus 2022  
Yang Menyatakan,



YUYUN



## ABSTRAKSI

Yuyun (1802025121)

### **PENGARUH PROFITABILITAS, *LEVERAGE* DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP MANAJEMEN LABA PT INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK.**

Program Studi Manajemen, Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. Dr HAMKA 2022, Jakarta

Kata Kunci : Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan, Manajemen Laba

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui bagaimana pengaruh profitabilitas, leverage dan ukuran perusahaan terhadap manajemen laba pada PT Indofood Sukses Makmur Tbk tahun 2011-2022. Variabel Profitabilitas diukur dengan ROA (*Return On Assets*), Leverage dengan DAR (*Debt to Assets Ratio*) dan Ukuran Perusahaan dilihat dari Tingkat Kapitalisasi Pasar. Jenis penelitian ini adalah statistik deskriptif dengan pendekatan kuantitatif. Populasi dalam penelitian ini adalah laporan keuangan PT Indofood Sukses Makmur Tbk tahun 2011-2020. Sumber data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder yang didapat melalui Bursa Efek Indonesia. Teknik pengumpulan datanya menggunakan teknik dokumentasi, untuk teknik analisis data didalam penelitian ini adalah Analisis Regresi Berganda dengan menggunakan Aplikasi SPSS Versi 25. Hasil dari penelitian ini menunjukkan secara parsial profitabilitas berpengaruh positif dan signifikan terhadap manajemen laba, hal ini ditunjukkan dengan nilai  $t_{hitung} 4,524 < t_{tabel} 2,030$  dengan signifikansi 0,000. Leverage tidak berpengaruh positif dan signifikan terhadap manajemen laba dengan hasil yang didapat sebesar  $t_{hitung} -1,480 > t_{tabel} 2,030$  signifikansi 0,148. Ukuran Perusahaan tidak berpengaruh positif dan signifikan terhadap manajemen laba, hal ini ditunjukkan dari hasil  $t_{hitung} -1,350 > t_{tabel} 2,030$  dengan signifikansi 0,186. Dan secara simultan Profitabilitas, Leverage dan ukuran perusahaan Berpengaruh Signifikan terhadap manajemen laba dengan hasil  $F_{hitung} 9,573 > F_{tabel} 2,87$  dengan signifikansi 0,000.

## **ABSTRACT**

Yuyun (1802025121)

### ***THE EFFECT OF PROFITABILITY, LEVERAGE AND COMPANY SIZE ON EARNINGS MANAGEMENT PT INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK.***

*Management Study Program, Faculty of Economics and Business, University of Muhammadiyah Prof. Dr HAMKA 2022, Jakarta*

*Keywords: Profitability, Leverage, Company Size, Earnings Management*

*This study aims to determine how the effect of profitability, leverage and firm size on earnings management at PT Indofood Sukses Makmur Tbk in 2011-2022. Profitability variables are measured by ROA (Return On Assets), Leverage by DAR (Debt to Assets Ratio) and Company Size as seen from the Market Capitalization Level. This type of research is descriptive statistics with a quantitative approach. The population in this study is the financial statements of PT Indofood Sukses Makmur Tbk in 2011-2020. Sources of data used in this study is secondary data obtained through the Indonesia Stock Exchange. The data collection technique uses documentation techniques, for the data analysis technique in this study is Multiple Regression Analysis using the SPSS Version 25 Application. The results of this study show that partially profitability has a positive and significant effect on earnings management, this is indicated by the value of  $t_{count} 4,524 < t_{table} 2,030$  with a significance of 0.000. Leverage has no positive and significant effect on earnings management with the results obtained at  $t_{count} -1.480 > t_{table} 2.030$ , significance 0.148. Company size has no positive and significant effect on earnings management, this is indicated by the results of  $t_{count} -1.350 > t_{table} 2.030$  with a significance of 0.186. And simultaneously Profitability, Leverage and company size have a significant effect on earnings management with the results of  $F_{count} 9.573 > F_{table} 2.87$  with a significance of 0.000.*



## KATA PENGANTAR

*Assalamualaikum Warahmatullahi Wabarakatuh,*

Alhamdulillah puji syukur saya sebagai penulis ucapkan kepada Allah SWT. Atas segala nikmat yang telah diberikan kepada penulis baik nikmat Iman, Islam, panjang umur, rezeki yang melimpah dan nikmat sehat. Sehingga penulis mampu menyelesaikan karya tulis sebagai Tugas Akhir dengan judul “Pengaruh Profitabilitas, *Leverage* Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba Pada Pt Indofood Sukses Makmur Tbk Tahun 2011-2020”.

Karya tulis ini ditujukan untuk memenuhi salah satu syarat dalam menempuh jenjang S1 Program Studi Manajemen, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA. Dalam penyusunan Karya Tulis ini penulis banyak mendapatkan bantuan serta dukungan dari berbagai pihak yang telah memberikan masukan, motivasi, waktu, serta pengalaman yang sangat berarti. Oleh karena itu izinkan penulis untuk mengucapkan terimakasih kepada:

1. Almarhumah Ibu saya dan juga kepada Ayah saya yang tiada hentiinya mendoakan dan memberi dukungan juga menjadi motivasi saya dalam menjalankan perkuliahan dan dalam menyelesaikan tugas akhir kuliah saya.
2. Kepada bapak Prof Dr. Gunawan Suryoputro, M. Hum, selaku Rektor di Universitas Muhammadiyah Prof. Dr HAMKA.
3. Kepada bapak Dr. Zulpahmi, S.E., M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
4. Kepada bapak Dr. Adityo Ari Wibowo, M.M selaku KA Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
5. Kepada Ibu Tupi Setyowati, SE., MM selaku Dosen Pembimbing Satu yang telah membantu meluangkan waktu dan memberikan ilmu serta motivasi kepada saya dalam menyelesaikan tugas akhir saya.
6. Kepada Bapak Komara, Drs., SE., MM selaku Dosen Pembimbing Dua yang telah membantu meluangkan waktu dan memberikan ilmu serta motivasi kepada saya dalam menyelesaikan tugas akhir saya.

7. Bapak/Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA yang telah memberikan penulis ilmu yang sangat berharga dalam melaksanakan kegiatan perkuliahan sampai saat ini.
8. Kepada keluarga saya yang selalu memberi semangat, masukan dan saran dalam menyelesaikan proses pengerjaan tugas akhir saya.
9. Kepada sepupu Saya Viola, Aning, Elsa dan Nina yang telah memberi semangat dalam menyelesaikan tugas akhir saya.
10. Kepada teman saya Abiniara dan Leni yang sudah menemani saya selama 4 tahun masa perkuliahan saya.
11. Kepada teman seperantauan saya Kiki, Dwi, Yosi, Firbi, Tuti, Nefisa, Tris, Fatra dan Ina yang selalu kebersamai saya dan selalu memberikan motivasi untuk menyelesaikan tugas akhir saya.

Penulis sangat menyadari bahwa dalam penulisan, Karya tulis ini masih memiliki banyak kekurangan dan jauh dari sempurna karena keterbatasan pengetahuan dan pengalaman penulis tentang teta Bahasa dan ruang lingkup permasalahan. Semoga karya tulis skripsi ini bermanfaat bagi semua pihak-pihak yang membacanya pada umumnya dan bagi penulis khususnya. Terimakasih.

*Wassalamu 'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh*

Jakarta, Agustus 2022  
Penulis

YUYUN



## DAFTAR ISI

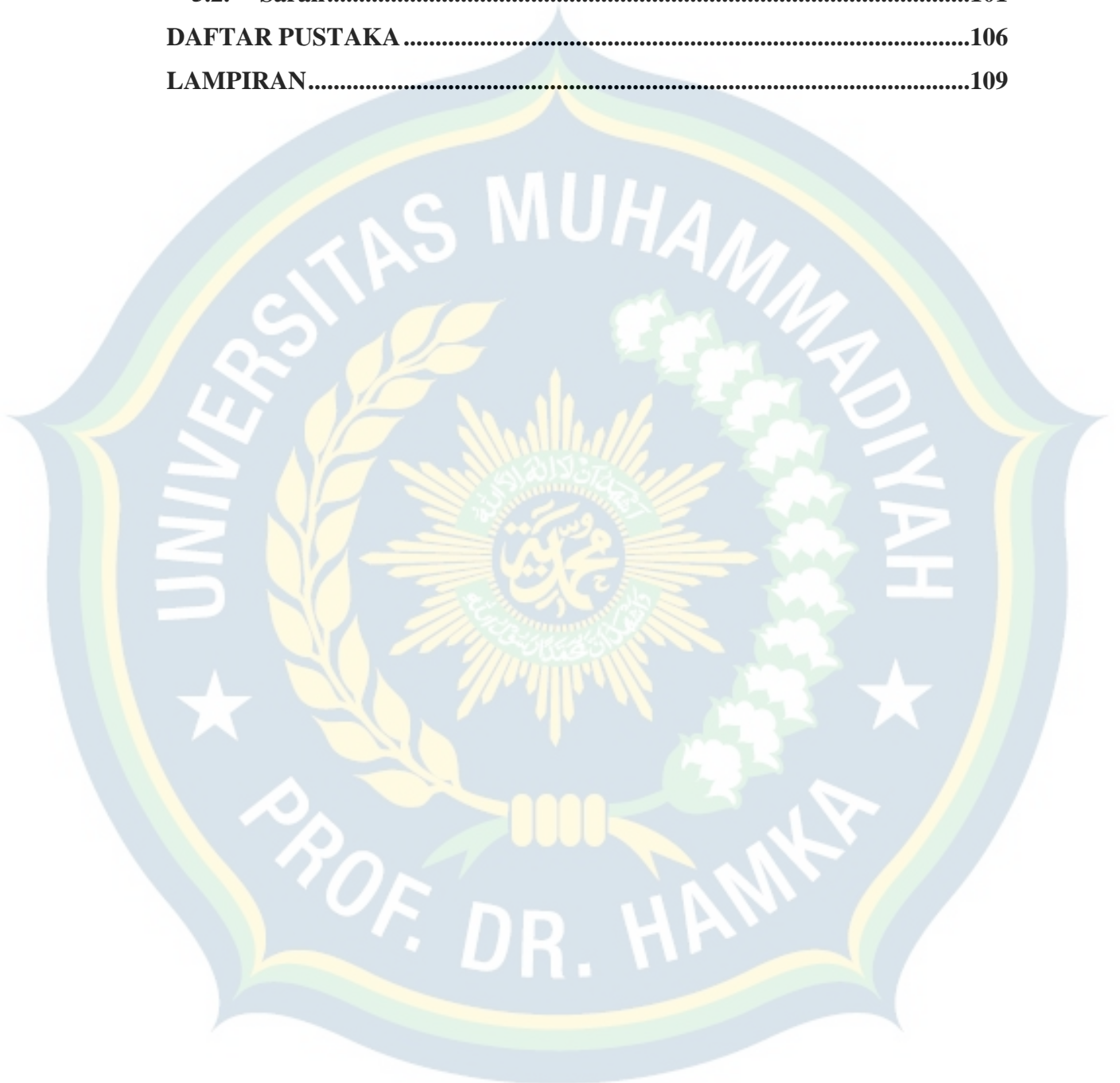
HALAMAN JUDUL .....	i
LEMBAR PERNYATAAN ORISINALITAS .....	ii
LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI.....	iii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI .....	iv
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS .....	v
ABSTRAKSI.....	vi
ABSTRACT .....	vii
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN .....	xvi
<b>BAB I PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
<b>1.1 Latar Belakang .....</b>	<b>1</b>
<b>1.2 Permasalahan.....</b>	<b>9</b>
<b>1.2.1 Identifikasi Masalah.....</b>	<b>9</b>
<b>1.2.2 Pembatasan..Masalah.....</b>	<b>10</b>
<b>1.2.3 Rumusan..Masalah .....</b>	<b>10</b>
<b>1.3 Tujuan Penelitian .....</b>	<b>11</b>
<b>1.4 Manfaat Penelitian .....</b>	<b>11</b>
<b>BAB II TUNJAUAN PUSTAKA .....</b>	<b>13</b>
<b>2.1. Gambaran Penelitian Terdahulu .....</b>	<b>13</b>
<b>2.2. Telaah Pustaka.....</b>	<b>37</b>
<b>2.2.1. Teori Manajemen Laba .....</b>	<b>37</b>
<b>2.2.1.1. Pengertian Manajemen Laba.....</b>	<b>37</b>
<b>2.2.1.2. Bentuk – Bentuk Manajemen Laba .....</b>	<b>37</b>
<b>2.2.1.3. Motivasi Manajemen Laba.....</b>	<b>41</b>
<b>2.2.1.4. Pendekatan Manajemen Laba....</b>	<b>43</b>

<b>2.2.2. Manajemen Keuangan .....</b>	<b>44</b>
2.2.2.1 <i>Laporan Keuangan.....</i>	45
2.2.2.2 <i>Analisis Laporan Keuangan.....</i>	46
2.2.2.3 <i>Rasio Keuangan .....</i>	47
<b>2.2.3. Profitabilitas.....</b>	<b>49</b>
<b>2.2.4. Leverage .....</b>	<b>51</b>
<b>2.2.5. Ukuran Perusahaan.....</b>	<b>52</b>
<b>2.2.6. Kerangka Pemikiran Teoritis.....</b>	<b>54</b>
<b>2.3. Hipotesis .....</b>	<b>56</b>
<b>BAB III METODELOGI PENELITIAN.....</b>	<b>59</b>
<b>3.1. Metode Penelitian .....</b>	<b>59</b>
<b>3.2. Operasional Variabel .....</b>	<b>59</b>
<b>3.2.1. Variabel Terikat .....</b>	<b>60</b>
<b>3.2.2. Variabel Bebas .....</b>	<b>62</b>
3.2.2.1 <i>Profitabilitas .....</i>	62
3.2.2.2 <i>Leverage.....</i>	63
3.2.2.3 <i>Ukuran Perusahaan .....</i>	63
<b>3.3. Populasi Dan Sampel.....</b>	<b>64</b>
<b>3.3.1. Populasi .....</b>	<b>64</b>
<b>3.3.2. Sampel .....</b>	<b>65</b>
<b>3.4. Teknik Pengumpulan Data.....</b>	<b>65</b>
<b>3.4.1 Tempat Dan Waktu Penelitian.....</b>	<b>65</b>
<b>3.4.2 Teknik Pengumpulan Data.....</b>	<b>65</b>
<b>3.5. Teknik Pengolahan Data.....</b>	<b>66</b>
<b>3.5.1. Statistik Deskriptif.....</b>	<b>66</b>
<b>3.5.2. Uji Asumsi Klasik.....</b>	<b>66</b>
3.5.2.1 <i>Uji Normalitas.....</i>	67
3.5.2.2 <i>Uji Multikolinieritas.....</i>	67
3.5.2.3 <i>Uji Heteroskedastisitas .....</i>	68
3.5.2.4 <i>Uji Autokorelasi .....</i>	68
<b>3.5.3. Analisis Regresi Linier Berganda .....</b>	<b>70</b>



<b>3.5.4. Pengujian Hipotesis .....</b>	<b>71</b>
3.5.4.1. Uji T .....	71
3.5.4.2. Uji F .....	71
3.5.4.3. Analisis Koefisien Determinasi ( <i>Adjusted R<sup>2</sup></i> ) .....	72
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>73</b>
<b>4.1. Gambaran Penelitian. ....</b>	<b>73</b>
4.1.1. Lokasi Penelitian .....	73
4.1.2. Sejarah Singkat PT Indofood Sukses Makmur Tbk .....	73
4.1.3. Visi Dan Misi PT Indofood Sukses Makmur Tbk. ....	76
4.1.4. Struktur Organisasi PT Indofood Sukses Makmur Tbk.....	76
<b>4.2. Hasil Pengolahan Data Dan Pembahasan .....</b>	<b>78</b>
<b>4.2.1. Hasil Pengolahan Data .....</b>	<b>78</b>
4.2.1.1. Deskripsi Dataan .....	78
<b>4.2.2. Analisis Data .....</b>	<b>79</b>
4.2.1.2. Uji Statistik Deskriptif.....	79
<b>4.2.3. Uji Asumsi Klasik.....</b>	<b>80</b>
4.2.3.1. Uji Normalitas.....	80
4.2.3.2. Uji Multikolinieritas.....	83
4.2.3.3. Uji Heteroskedastisitas .....	84
4.2.3.4. Uji Autokorelasi .....	85
<b>4.2.4. Analisis Regresi Linier Berganda, . ....</b>	<b>87</b>
<b>4.2.5. Uji Hipotesis.....</b>	<b>89</b>
4.2.5.1. Uji T .....	89
4.2.5.2. Uji F .....	90
4.2.5.3. Uji Koefisien Determinasi ( <i>Adjusted R<sup>2</sup></i> ) .....	91
<b>4.3. Pembahasan .....</b>	<b>92</b>
<b>4.3.1. Pengaruh Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba.....</b>	<b>92</b>
<b>4.3.2. Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Manajemen Laba .....</b>	<b>93</b>
<b>4.3.3. Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba.....</b>	<b>94</b>
<b>4.3.4. Pengaruh Profitabilitas, <i>Leverage</i> Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba .....</b>	<b>95</b>

<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>100</b>
<b>5.1. Kesimpulan .....</b>	<b>100</b>
<b>5.2. Saran.....</b>	<b>101</b>
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>106</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>109</b>





## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1 Kerangka Pemikiran Konseptual .....	55
Gambar 2 Lokasi PT Indofood Sukses Makmur Tbk.....	73
Gambar 3 Struktur Organisasi PT Indofood Sukses Makmur Tbk.....	77
Gambar 4 Normal P-P Plot of Regression Standardized Residual .....	82
Gambar 5 Kurva Histogram.....	83
Gambar 6 Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	85

## DAFTAR TABEL

Tabel 1 Laporan Keuangan PT. Indofood Sukses Makmur Tbk .....	8
Tabel 2 Ringkasan Penelitian Terdahulu .....	26
Tabel 3 Ringkasan Oprasional .....	64
Tabel 4 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	79
Tabel 5 Hasil Uji Normalitas .....	81
Tabel 6 Hasil Uji Multikolinieritas .....	84
Tabel 7 Hasil Uji Autokorelasi .....	86
Tabel 8 Hasil Uji Autokorelasi (Theil-Nagar d) .....	87
Tabel 9 Hasil Uji Linier Berganda .....	88
Tabel 10 Hasil Uji Signifikasi Parsial (Uji T) .....	89
Tabel 11 Hasil Uji Simultan (Uji F).....	90
Tabel 12 Hasil Uji Koefisien Determinasi (Adjusted R2) .....	91



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Perhitungan Profitabilitas (ROA).....	110
Lampiran 2 Data Perhitungan Leverage (DAR) .....	111
Lampiran 3 Data Perhitungan Ukuran Perusahaan .....	112
Lampiran 4 Total Piutang PT Indofoof Sukses Makmur Tbk .....	113
Lampiran 5 Data Perhitungan Discretionary accruals (DA) .....	114
Lampiran 6 Lanjutan Perhitungan Discretionary accruals (DA) .....	115
Lampiran 7 Lanjutan Perhitungan Discretionary accruals (DA) .....	116
Lampiran 8 Lanjutan Perhitungan Discretionary accruals (DA) .....	117
Lampiran 9 Menghitung Koefisien Regresi .....	118
Lampiran 10 Lanjutan Perhitungan Discretionary accruals (DA) .....	119
Lampiran 11 Lanjutan Perhitungan Discretionary accruals (DA) .....	120
Lampiran 12 Lanjutan Perhitungan Discretionary accruals (DA) .....	121
Lampiran 13 Data X1, X2, X3 dan Y .....	122
Lampiran 14 Output SPSS .....	123
Lampiran 15 Output SPSS .....	124
Lampiran 16 Output SPSS .....	125
Lampiran 17 Formulir Pengajuan Judul Proposal Skripsi .....	126
Lampiran 18 Formulir Persetujuan Judul Proposal Skripsi .....	127
Lampiran 19 Surat Tugas Dosen Pembimbing .....	128
Lampiran 20 Lembar Konsultasi Dospem 1 .....	130
Lampiran 21 Lembar Konsultasi Dospem 2 .....	131
Lampiran 22 Lembar Riwayat Hidup .....	132

## BAB I

### PENDAHULUAN

#### 1.1. Latar Belakang

Perusahaan adalah lokasi terwujudnya proses produksi dan tempat perkumpulan semua faktor produksi. Ada banyak sekali perusahaan Indonesia pada saat ini dari perusahaan yang terdaftar di pemerintahan maupun perusahaan yang tidak terdaftar di pemerintahan. Di Era globalisasi ini, kondisi perekonomian yang semakin pesat dan perkembangan bisnis yang semakin kompetitif dari pada sebelumnya telah menjadi tantangan dan juga peluang bagi perusahaan untuk lebih mengembangkan lagi bisnis perusahaannya. Oleh sebab itu, agar lebih kompetitif dari perusahaan lainya, kita perlu memaksimalkan kinerja bisnis perusahaan

Berkembangnya perekonomian di Indonesia seperti saat ini menimbulkan banyak cara bagi manajer perusahaan untuk mengembangkan perusahaannya dari perusahaan yang kecil ke perusahaan yang lebih besar, pihak perusahaan harus menyajikan informasi yang dibutuhkan oleh pihak yang memerlukan informasi yaitu, *stakeholder* dan para investor. Informasi yang dibutuhkan adalah berupa informasi kinerja suatu perusahaan yang berbentuk laporan keuangan perusahaan, dari laporan keuangan para pengguna informasi dapat mengetahui bagaimana kinerja perusahaan pada setiap periodenya semakin membaik atau semakin memburuk. Masalah yang kerap sekali terjadi didalam penyajian laporan keuangan perusahaan adalah kebenaran dari informasi keuangan itu sendiri, untuk dapat mempertahankan investor ataupun menarik investor perusahaan kerap sekali melakukan manipulasi pada informasi keuangan yang disajikan pada laporan keuangannya.



Pada laporan keuangan laba adalah salah satu informasi penting yang digunakan untuk menilai kinerja manajemen perusahaan. Laba juga menjadi salah satu informasi penting yang paling dibutuhkan oleh pihak lain dalam menilai kinerja suatu perusahaan. Semakin tinggi laba yang dihasilkan perusahaan maka perusahaan tersebut berhasil dalam mengelola usahanya, begitu juga sebaliknya jika laba yang didapatkan perusahaan rendah maka perusahaan tidak berhasil dalam mengelola usahanya. Untuk dapat menghasilkan laba yang maksimal pihak manajemen perusahaan kerap melakukan tindakan manipulasi pada laporan keuangan perusahaan dengan cara menambah ataupun mengurangi laba yang diperoleh perusahaan sesuai dengan target yang telah ditentukan. Tindakan yang dilakukan manajemen perusahaan terhadap informasi keuangan ini biasa dikenal dengan manajemen laba (*earnings management*).

Manajemen laba dianggap sebagai penggunaan teknik akuntansi, yang tujuan utamanya adalah untuk menyiapkan laporan keuangan sedemikian rupa sehingga aktivitas bisnis perusahaan, serta situasi keuangannya, disajikan dalam hasil paling positif. Banyak kebijakan dan prinsip akuntansi mengharuskan manajer membuat keputusan untuk tujuan ini. Oleh karena itu, manajemen laba memantau bagaimana kebijakan akuntansi dapat digunakan dan laporan keuangan diproduksi untuk meningkatkan atau mengimbangi pendapatan bisnis (Vagner et al. 2021).

Manajemen laba sebagai generator dan perilaku administrator "bermain" saat menentukan tingkat pendapatan. Manajemen perusahaan paling tertarik menjalankan bisnis nirlaba. Tujuan akhir dari manajemen dalam manajemen hasil adalah untuk menipu pengguna. Pihak-pihak yang terkena

dampak praktik manajemen pendapatan termasuk calon investor, kreditur, pemasok, badan pengatur, dan pemangku kepentingan lainnya (Hendra, Koesharjono, and Priantono 2018).

Beberapa tahun yang lalu sempat terjadi kasus manajemen laba yang dilakukan oleh perusahaan PT Asuransi Jiwasraya. Dimana perusahaan asuransi jiwa tertua di Indonesia itu mengalami tekanan pada likuiditasnya, September 2019 ekuitas PT Asuransi Jiwasraya tercatat negatif Rp23,92 triliun. Untuk kembali sehat Jiwasraya membutuhkan uang sebesar Rp32,89 triliun. Sebenarnya kasus Jiwasraya ini telah terjadi sejak lama, pada tahun 2006 Kementerian BUMN dan Otoritas Jasa Keuangan (OJK) menyatakan ekuitas Jiwasraya tercatat negatif Rp3,29 triliun. Dan pada tahun 2008, Badan Pemeriksa Keuangan (BPK) memberikan opini disclaimer untuk laporan keuangan 2006-2007 lantaran penyajian informasi cadangan tidak dapat diyakini kebenarannya. Defisit Jiwasraya semakin lebar, yakni Rp5,7 triliun pada 2008 dan Rp6,3 triliun pada 2009. Padatahun 2017 Kondisi keuangan Jiwasraya Kembali membaik dengan raihan pendapatan premi dari produk JS Saving Plan mencapai Rp21 triliun. Selain itu, Jiwasraya mendapatkan laba sebesar Rp2,4 triliun, laba Jiwasraya naik 37,64 persen dari tahun 2016, sejak tahun 2013-2017 pendapatan premi Jiwasraya terus meningkat.

Pada tahun 2018 Direktur Pengawasan Asuransi OJK, menerbitkan surat pengesahan cadangan premi 2016 sebesar Rp10,9 triliun dan pada bulan yang sama, Direktur Utama Jiwasraya (HR) dan Direktur Keuangan Jiwasraya (HP) dicopot. Nasabah mulai mencairkan JS Saving Plan karena mencium kebobrokan direksi lama. Lalu pada Mei 2018, pemegang saham menunjuk direktur utama baru



Jiwasraya. Di bawah kepemimpinan direksi baru, mengetahui dan melaporkan karena terdapat kejanggalan laporan keuangan kepada Kementerian BUMN. Indikasi dari kejanggalan tersebut benar terjadi, karena hasil audit Kantor Akuntan Publik (KAP) *Price Waterhouse Coopers* (PWC) atas laporan keuangan 2017 mengoreksi laporan keuangan interim dari laba sebesar Rp2,4 triliun menjadi hanya Rp428 miliar. Dan pada Agustus 2018, Menteri BUMN mengumpulkan direksi untuk mendalami potensi gagal bayar perseroan. Ia juga meminta BPK dan BPKP untuk melakukan audit investigasi terhadap Jiwasraya, lalu pada Oktober-November 2018, masalah tekanan likuiditas Jiwasraya mulai tercium kembali kepublik. Jiwasraya mengumumkan tidak dapat membayar klaim polis jatuh tempo nasabah JS Saving Plan sebesar Rp802 miliar. Direktur utama Jiwasraya mengungkapkan bahwa membutuhkan dana sebesar Rp32,89 triliun untuk memenuhi rasio *leverage* (RBC) 120 persen tidak hanya itu, aset perusahaan tercatat hanya sebesar Rp23,26 triliun, sedangkan kewajibannya mencapai Rp50,5 triliun. Akibatnya, ekuitas Jiwasraya negatif sebesar Rp27,24 triliun. Sementara itu, liabilitas dari produk JS Saving Plan yang bermasalah tercatat sebesar Rp15,75 triliun.

Pada 10 November 2019, Kementerian Badan Usaha Milik Negara menyetujui pelaporan dugaan penipuan di Jiwasraya ke Kejaksaan Agung. Ini terjadi setelah pemerintah memeriksa laporan keuangan perusahaan yang dianggap tidak jelas. Kementerian Badan Usaha Milik Negara juga menyebut investasi Jiwasraya utamanya adalah gorengan. Inilah salah satu permasalahan tunggakan asuransi Jiwas Raya. Di penghujung tahun 2019, penyidikan Kejaksaan Agung terhadap kasus dugaan korupsi Jiwasraya mengungkapkan bahwa investasi tersebut

melanggar prinsip kehati-hatian. Jaksa Agung bahkan menyebut Jiwasraya telah menginvestasikan 95 trust pada aset berisiko.

Alhasil, KPK terus melakukan pemantauan mengenai perkembangan proses kasus praduga antikorupsi di balik defisit anggaran Jiwasraya. Badan Pemeriksa Keuangan (BPK) kemudian mengeluarkan keterangan resmi terkait skandal Jiwas Raya. Salah satunya, pendapatan perusahaan sejak 2006, disebut palsu karena bergerak di bidang teknologi akuntansi (cnnindonesia.com). Sebenarnya masih banyak lagi perusahaan di Indonesia yang melakukan manajemen laba pada usahanya dengan tujuan untuk mengambil keuntungan bagi usahanya.

Sebenarnya ada banyak sekali variabel yang dapat mempengaruhi suatu perusahaan untuk melakukan manajemen laba usahanya seperti pada penelitian yang dilakukan oleh Lili Pangih (2018) dan Kurnia, Wulandari (2019) yang menyatakan bahwa Profitabilitas yang diukur dengan menggunakan ROA berpengaruh signifikan terhadap Manajemen Laba. Menurut penelitian Yusak, Tufiq (2021) Habibie, Prasetya (2022) dan Cornelia, Adi (2022) bahwa Leverage yang diukur dengan DAR berpengaruh positif dan signifikan terhadap manajemen laba. Dan menurut penelitian Romadhanian, Lahaya (2021) yang menyatakan bahwa Ukuran Perusahaan yang dilihat dari tingkat kapitalisasi pasarnya berpengaruh terhadap manajemen laba. Dalam penelitian ini peneliti menggunakan tiga variabel yang diduga dapat mempengaruhi manajemen melakukan perubahan pada laba usahanya yaitu ada profitabilitas, leverage dan ukuran perusahaan. Perbedaan penelitian yang dilakukan ini dengan penelitian sebelumnya adalah pada variabel yang digunakan, objek penelitian dan periode yang digunakan lebih lama



dan juga untuk melihat ukuran perusahaan pada penelitian ini peneliti menggunakan tingkat kapitalisasi pasar.

Profitabilitas digunakan melihat kemampuan perusahaan untuk menghasilkan keuntungan dengan menggunakan semua keahlian dan sumber dayanya, baik dari kegiatan penjualan maupun penggunaan asset dan modal (Hery 2018) Dan dalam menghasilkan keuntungan dari tingkat penjualan, asset dan modal saham tertentu (Sihimbing: 2018), kemampuan suatu perusahaan dalam menghasilkan laba setiap periodenya. Rasio Profitabilitas di dalam penelitian ini di ukur dengan menggunakan *Return on Asset (ROA)*. *Return on Asset (ROA)* digunakan untuk mengetahui seberapa besar laba yang dihasilkan perusahaan dari total asset yang dimiliki perusahaan, semakin tinggi ROA maka semakin tinggi pula laba yang dapat diperoleh perusahaan.

Faktor lain yang juga dapat mempengaruhi manajemen manajemen laba adalah tingkat leverage perusahaan. Hal ini dikarenakan perusahaan termotivasi untuk menunjukkan reputasi yang baik tidak hanya bagi investor, tetapi juga bagi kreditur sebagai pemberi pinjaman (Padmini and Ratnadi 2020). Rasio Leverage atau yang sering dikenal sebagai rasio Solvabilitas merupakan rasio yang digunakan dalam mengukur sejauh mana asset perusahaan dibiayai oleh utang perusahaan. Dengan kata lain leverage digunakan untuk mengukur seberapa besar beban utang yang harus menjadi tanggungan perusahaan dalam proses pemanuan asetnya (Hery, 2018; 162) atau Kemampuan perusahaan dalam pemanfaatan kewajiban dan pembelanjaan perusahaan. Apabila tingkat *leverage* disuatu perusahaan tinggi maka, hutang yanf dimiliki perusaha jugia tinggi, hal ini dapat menjadi alasan

manajer melakukan manipulasi laba, agar terhindar ancaman dari keterlambatan dalam pembayaran hutang perusahaan. Salah satu rasio leverage adalah *Debt to Asset Ratio* (DAR), merupakan rasio hutang yang digunakan untuk mengukur perbandingan antara total hutang dengan total aktiva.

Menurut Mahawyaharti dan Budiasih, Ukuran perusahaan merupakan perbandingan yang digunakan untuk menunjukkan besar atau kecilnya perusahaan tersebut, hal ini dapat di lihat dari total aset, penjualan bersih dan kapitalisasi pasar. Adapun indikator yang dipakai untuk mengetahui ukuran suatu perusahaan, seperti banyaknya aktiva yang dimiliki perusahaan juga, jumlah karyawan didalam suatu perusahaan, total penjualan yang dicapai oleh perusahaan dalam suatu periode, serta jumlah saham yang beredar. Ukuran perusahaan menjadi salah satu dari banyak beberapa banyak faktor yang dipilih untuk melakukan manajemen laba yang pada perusahaan (Wulandari Soliyah 2021). Didalam perusahaan yang ukurannya lebih besar umumnya kinerjanya lebih diperhatikan oleh publik dengan demikian, mereka harus melaporkan kondisi keuangan mereka secara nyata secara atau secara transparan. Sedangkan perusahaan yang ukurannya lebih kecil cenderung melakukan manajemen laba dengan cara melaporkan laba yang lebih besar dari aslinya, agar dapat menunjukkan kinerja yang perusahaan baik kepada public. Dalam penelitian ini, Ukuran Perusahaan dilihat dengan nilai daripada kapitalisasi pasarnya dengan cara melakukan perkalian antar jumlah saham yang beredar dengan harga saham pada saat itu (Natalie Cheryl 2021).

PT Indofood Sukses Makmur Tbk atau Indofood adalah produsen berbagai jenis makanan dan minuman. Perusahaan ini didirikan pada tanggal 14 Agustus



1990 dengan nama PT Panganjaya Intikusuma dan berganti nama menjadi Indofood Sukses Makmur pada tanggal 5 Februari 1994. Awalnya, Indofood telah berkembang menjadi perusahaan solusi makanan yang komprehensif, melayani semua tahapan mulai dari pembuatan makanan hingga pembuatan bahan mentah hingga pemrosesan dan produk akhir di pasar.

Alasan peneliti melakukan penelitian ini adalah untuk mengetahui apakah faktor-faktor tersebut dapat mempengaruhi manajemen laba dan adakah kemungkinan terjadinya manajemen laba pada PT Indofood Sukses Makmur, mengingat PT Indofood merupakan salahsatu perusahaan besar di Indonesia. Jadi peneliti memutuskan untuk melakukan penelitian dengan melihat apakah ada pengaruh antara profitabilitas yang dilihat dengan menggunakan ROA, leverage yang dilihat dengan menggunakan DAR dan ukuran perusahaan yang dilihat dari kapitalisasi pasar terhadap manajemen laba dengan menggunakan model Jones Dimodifikasi dengan metode *Discretionary Accruals*. Objek penelitian yang peneliti pilih dalam penelitian ini adalah PT Indofood Sukses Makmur Tbk periode 2011-2020, dengan menggunakan laporan Triwulan pada setiap periodenya selama 10 tahun terakhir. Berikut ini merupakan ringkasan laporan keuangan dari PT Indofood :

**Tabel 1**

### Laporan Keuangan PT Indofood Sukses Makmur Tbk

Periode	Total Aset	Liabilitas	Laba Kotor	Laba Bersih
31/12/2010	47.275.955	22,432,117	12,470,452	2,952,858
31/12/2011	53.585.933	21,975,708	12,583,066	5,017,425
31/12/2012	59.324.207	25,181,533	13,566,095	4,779,446
31/12/2013	78.092.789	39,719,660	14,329,854	3,416,635
31/12/2014	85.938.885	44,710,509	17,049,806	5,146,323
31/12/2015	91.831.526	48,709,933	17,258,058	3,709,501
31/12/2016	82.174.515	38,233,092	19,428,440	5,266,906
31/12/2017	88.400.877	41,182,764	19,868,522	5,145,063
31/12/2018	96.537.796	46,620,996	20,212,005	4,961,851
31/12/2019	96.198.559	41,996,071	22,716,361	5,902,729
31/12/2020	163.136.516	83,998,472	26,752,044	8,752,066

Sumber: [www.idnfinancials.com](http://www.idnfinancials.com)

Berdasarkan latar belakang dari permasalahan yang telah diuraikan maka, peneliti tertarik menela`ah lebih lanjut apakah terdapat faktor yang mempengaruhi seorang manajer melakukan manajemen laba. Pada penelitian ini hanya akan berfokus kepada profitabilitas, leverage dan ukuran perusahaan, dariitu peneliti membulatkan untuk mengambil judul penlelitian skripsi: **“Pengaruh Profitabilitas, Leverage Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba PT. Indofood Sukses Makmur Tbk”**.

## 1.2. Permasalahan

### 1.2.1. Identifikasi Masalah

Berdasarkan latar belakang masalah di atas, dapat diidentifikasi masalah penelitian sebagai berikut :



1. Untuk mengetahui apakah objek daripada penelitian yang dilakukan ini melakukan praktikkan manajemen laba
2. Apakah terdaptnya manipulasi informasi yang berupa pemalsuan laporan keuangan dari pihak manajemen perusahaan yang mengakibatkan kerugian pada pihak yang menggunakan informasi.
3. Terdapat faktor yang dapat mempengaruhi perusahaan melakukan manajemen laba dalam skala yang tidak sesuai dengan skala akuntansi yang telah ditetapkan.

### **1.2.2. Pembatasan Masalah**

Pembatasan masalah dilakukan untuk memfokuskan penelitian pada topik, mencegah pembahasan menjadi terlalu luas, dan menghindari menyesatkan kesimpulan yang dihasilkan. Dalam penelitian ini, penulis membatasi masalah pada prediktor independen, pengaruh profitabilitas (X1) yang diukur *return on assets* (ROA), dan leverage yang diukur dengan rasio utang terhadap aset (DAR) Dan ukuran perusahaan, hal ini dapat dilihat dari besarnya kapitalisasi pasar perusahaan dan variabel dependen yang dipengaruhi Management laba (Y) menggunakan Modified Jones. Analisis penelitian ini pada PT Indofood Sukses Makmur Tbk meliputi periode 2011-2020 dan data pelaporan keuangan yang digunakan adalah laporan triwulanan selama beberapa tahun terakhir.

### **1.2.3. Rumusan Masalah**

Berdasarkan latar belakang sebelumnya, maka masalah yang dirumuskan dalam penelitian ini adalah sebagai berikut :

1. Bagaimana Profitabilitas mempengaruhi manajemen laba PT Indofood Sukses Makmur Tbk ?
2. Bagaimana *Leverage* dapat mempengaruhi manajemen laba PT Indofood Sukses Makmur Tbk ?
3. Bagaimana Ukuran perusahaan dapat mempengaruhi manajemen laba PT Indofood Sukses Makmur Tbk ?
4. Bagaimana Profitabilitas, *Leverage*, dan Ukuran perusahaan mempengaruhi Manajemen laba PT Indofood Sukses Makmur Tbk ?

### **1.3. Tujuan Penelitian**

Berdasarkan perumusan masalah yang telah diidentifikasi, peneliti memiliki tujuan sebagai berikut :

1. Untuk mengetahui pengaruh profitabilitas terhadap manajemen laba pada PT Indofood Sukses Makmur Tbk Tahun 2011-2020.
2. Untuk mengetahui pengaruh *leverage* terhadap manajemen laba PT Indofood Sukses Makmur Tbk.
3. Untuk mengetahui pengaruh antara ukuran perusahaan terhadap manajemen laba PT Indofood Sukses Makmur Tbk.
4. Untuk mengetahui pengaruh profitabilitas, *leverage* dan ukuran perusahaan terhadap manajemen laba PT Indofood Sukses Makmur Tbk.

### **1.4. Manfaat Penelitian**

Selain tujuan penelitian diatas, dalam penelitian mini riset ini diharapkan akan bermanfaat sebagai berikut :



### 1. Bagi Peneliti

Hasi penelitian ini diharapkan memberikan nilai tambah berupa pengetahuan dan wawasan mengenai faktor yang dapat mempengaruhi manajemen laba terkhususnya profitabilitas, *leverage* dan ukuran perusahaan.

### 2. Bagi Perusahaan

Khususnya bagi PT Indofood Sukses Makmur Tbk, hasil dari penelitian ini semoga bisa berguna untuk dasar pengambilan keputusan sehingga dapat meningkatkan kinerja perusahaan.

### 3. Bagi Peneliti yang Akan Datang

Hasil dari penelitian ini di harapkan dapat memberikan bisa menjadi salah satu referensi untuk melakukan penelitian dimasa yang akan datang.

### 4. Bagi Pihak Lain.

Hasil penelitian ini diharapkan dapat menjadi bahan evaluasi dan masukan untuk para investor dalam pengambilan keputusan untuk melakukan investasi pada PT Indofood Sukses Makmur Tbk.

## DAFTAR PUSTAKA

- Almumani, Abdelkarim Mohammad Yousef. 2018. "An Empirical Study on Effect of Profitability Ratios & Market Value Ratios on Market Capitalization of Commercial Banks in Jordan." *International Journal of Business and Social Science* 9(4): 39–45. www.ijbssnet.com.
- Anindya, Wina, Etna Nur, and Afri Yuyetta. 2020. "Pengaruh Leverage, Sales Growth, Ukuran Perusahaan Dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba." *Journal of Accounting* 9(3): 1–14.
- Ayu Ida Widya Puspitasari, Ketut Muliarta. 2018. "Pengaruh Kapitalisasi Pasar Pada Manajemen Laba Dengan Dewan Komisaris Independen Dan Kualitas Auditor Sebagai Pemoderasi Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Udayana ( Unud ), Bali , Indonesia Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Udayana ( Unud )." *Jurnal Akuntansi* 22: 1909–35.
- Benazir. 2019. "Pengaruh Profitabilitas, Leverage Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba Pada Pt. Waskita Karya (Persero) Tbk." *Skripsi*.
- Calista Cindy, Tanusdjaja Hendang. 2021. "Pengaruh Profitability, Free Cash Flow, Dan Leverage Terhadap Earnings Management." *Multi Paradigma Akuntansi* III(4): 1527–36.
- Cornelia, Eva, and Waskito Adi. 2022. "Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Free Cash Flow Dan Asimetri Informasi Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2016-2019." *Kajian Ekonomi dan Kebijakan Publik* 7(1).
- Effendi, Erfan, and Rike Rahmadanti. 2021. "The Effect of Disclosure of Other Comprehensive Income , Profitability , Leverage , and Company Size on Earnings Management ( Study on Financing Institutions Sub-Sector Service Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2018-2019 Period )." *Enrichment: Journal of Management* 12(1): 243–52.
- Febria, Dilla. 2020. "Pengaruh Leverage, Profitabilitas Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Manajemen Laba." *Journal of Management & Business* 3(2).
- Feny, Mardianto. 2020. "Pengaruh Profitabilitas, Leverage , Ukuran Perusahaan Dan Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba Di Bursa Efek Indonesia." *Skripsi*.
- Ghozali, Imam. 2018. *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS* 25. 9th ed. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gusti I Ayu Ratna Dewi, Ni Made Rahindayati, Made Lokamana Permanakusuma. 2019. "Pengaruh Faktor Internal Perusahaan Terhadap Manajemen Laba." *Sains, Akuntansi dan Manajemen (JSAM)* 1(4): 550–75.



- Habibie, Syachrul Yudi, and Mutiara Tresna Parasetya. 2022. "Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Likuiditas, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2016-2020)." *Diponegoro Journal Of Accounting* 11(1): 1–14.
- Hendra, Joni, Hery Koesharjono, and Seger Priantono. 2018. "Implication of Good Corporate Governance and Leverage on Earnings Management." *International Journal of Social Science and Business* 2(1): 1–9.
- Hery. 2018. *Analisis Laporan Keuangan*. cetakan 3. ed. Adipramono. Jakarta: PT Grasindo.
- Jelanti, Desi. 2020. "Pengaruh Rasio Profitabilitas, Free Cash Flow, Dan Leverage Terhadap Manajemen Laba." *Jurnal Madani: Ilmu Pengetahuan, Teknologi, dan Humaniora* 3(2): 289–303.
- Kamsir. 2019. *Analisis Laporan Keuangan*. Pertama. ed. Cetakan Keduabelas. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.
- Lestari, Kurnia Cahya, and S. Oky Wulandari. 2019. "Pengaruh Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba." *Akademik Akuntansi* 2(1).
- Lili Panggih Rahayu. 2018. "Pengaruh Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Moderasi." *Jurnal Ekobis Dewantara* 1(2): 1689–99.
- Mudrajad, Kuncoro. 2018. *Sekolah Tinggi Ilmu Manajemen Metode Kuantitatif Teori Dan Aplikasi Untuk Bisnis Dan Ekonomi*. Edisi 5. Yogyakarta.
- Natalie Cheryl. 2021. 1 Skripsi *Pengaruh Market Capitalization Layer Terhadap Perbedaan Return Saham Pada Perusahaan Sektor Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2020*.
- Padmini, Luh Siwi, and Ni Made Dwi Ratnadi. 2020. "The Effect of Free Cash Flow, Dividend Policy, and Financial Leverage on Earnings Management." *American Journal of Humanities and Social Sciences Research* 4(1): 195–201.
- Prima Yofi Agustina, Elly Suryani. 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)." *Akuntansi Riset* 10(1): 63–74.
- Purnama, Yusak Maleakhi, and Taufiq Eindye. 2021. "Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Firm Size, Dan Earnings Power Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Sektor Properti Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia." *Journal of Accounting, Finance, Taxation, and Auditing (JAFTA)* 3(1): 71–94.
- Romadhaniah, Riri, and Ibnu Abni Lahaya. 2021. "Pengaruh Siklus Hidup Perusahaan, Ukuran Perusahaan, Dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba." *Akuntabel* 18(4): 776–89.
- Sudaryono. 2019. *Metodelogi Penelitian: Kuantitatif, Kualitatif, Dan Mix Method*.

Ketiga. Kota Depok: PT Rajagrafindo Persada.

Susilayanto. 2018. *Manajemen Laba*. Cetakan 2. ed. Arita Listyandari. Jakarta: PT Grasindo.

Trianjani, Rizky, Dewa Putra, and Khrisna Mahardika. 2020. "Pengaruh Profitabilitas, Leverage Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba (Perusahaan Transportasi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2018)." *e-Proceeding of Manajemen* 7(1): 927–34.

Vagner, Ladislav, Katarina Valaskova, Pavol Durana, and George Lazaroiu. 2021. "Earnings Management: A Bibliometric Analysis." *Economics and Sociology* 14(1): 249–62.

Widodo. 2019. *Metodelogi Penelitian Populer & Praktis*. Edisi 1. Depok: Rajawali Pers.

Wulandari Soliyah, Suganda Asep Dadan. 2021. "Determining Factors of Earnings Management Based on Accrual Model." *Jurnal Akuntansi dan Auditing Indonesia* 25(1): 97–108. <https://doi.org/10.20885/jaai.vol25.i ss1.art5>.