

**PENGARUH MOTIVASI BONUS,
KEPEMILIKAN MANAJERIAL,
KOMISARIS INDEPENDEN, DAN UKURAN
PERUSAHAAN TERHADAP MANAJEMEN LABA**

**(Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi yang
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2021)**



Disusun Oleh :

MUHAMMAD QORI FATRA

01031381722166

AKUNTANSI

(Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Meraih Gelar Sarjana Ekonomi)

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN,
RISET DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS SRIWIJAYA
FAKULTAS EKONOMI
2023**

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF

PENGARUH MOTIVASI BONUS, KEPEMILIKAN MANAJERIAL, KOMISARIS INDEPENDEN DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP MANAJEMEN LABA

**(Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi yang
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2021)**

Disusun Oleh:

Nama : Muhammad Qori Fatra
NIM : 01031381722166
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian/Konsentrasi : Akuntansi Manajemen

Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif.

Tanggal Persetujuan

Dosen Pembimbing

Tanggal : 20 Juli 2023



Asfeni Nurullah, S.E., M.Acc., Ak
NIP. 198807122014042001

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

PENGARUH MOTIVASI BONUS, KEPEMILIKAN MANAJERIAL, KOMISARIS INDEPENDEN, DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP MANAJEMEN LABA

Nama : Muhammad Qori Fatra

NIM : 01031381722166

Fakultas : Ekonomi

Jurusan : Akuntansi

Bidang Kajian : Akuntansi Manajemen

Telah diuji dalam ujian komprehensif pada tanggal 04 Agustus 2023 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia Ujian Komprehensif,
Palembang, 04 Agustus 2023

Ketua,



Asfeni Nurullah, S.E., M.Acc., Ak
NIP. 198801122014042001

Anggota,



Abukosim, S.E., M.M., Ak
NIP. 196205071995121001

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi

ASLI
JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI UNSRI

22/2023
6/11


Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak, CA
NIP. 197303171997031002

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Muhammad Qori Fatra

NIM : 01031381722166

Fakultas : Ekonomi

Jurusan : Akuntansi

Bidang Kajian : Akuntansi Manajemen

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul :

**PENGARUH MOTIVASI BONUS,
KEPEMILIKAN MANAJERIAL, KOMISARIS INDEPENDEN,
DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP MANAJEMEN LABA**

Pembimbing : Asfeni Nurullah, S.E., M.Acc., Ak

Tanggal Ujian : 04 Agustus 2021

Adalah benar hasil karya saya sendiri. Dalam skripsi ini tidak ada kutipan hasil karya orang lain yang tidak disebutkan sumbernya.

Demikianlah pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, dan apabila pernyataan saya ini tidak benar di kemudian hari, saya bersedia dicabut predikat kelulusan dan gelar kesarjanaan.

Palembang, 3 November 2023

Pembuat Pernyataan,



Muhammad Qori Fatra
01031381722166

MOTTO

لَا يُكَلِّفُ اللَّهُ نَفْسًا إِلَّا وُسْعَهَا...

“Allah tidak membebani seseorang melainkan sesuai dengan kesanggupannya...”

- Q.S. Al Baqarah : 286

... إِنَّ اللَّهَ لَا يُغَيِّرُ مَا بِقَوْمٍ حَتَّىٰ يُغَيِّرُوا مَا بِأَنْفُسِهِمْ ...

“...Sesungguhnya Allah tidak merubah keadaan sesuatu kaum sehingga mereka merubah keadaan yang ada pada diri mereka sendiri...”

- Q.S. Ar Ra'd : 11

وَأَنَّ لَيْسَ لِلْإِنْسَانِ إِلَّا مَا سَعَىٰ وَأَنَّ سَعْيَهُ سَوْفَ يُرَىٰ

ثُمَّ يُجْزَاهُ الْجَزَاءَ الْأَوْفَىٰ وَأَنَّ إِلَىٰ رَبِّكَ الْمُنْتَهَىٰ

“dan bahwa manusia hanya memperoleh apa yang telah diusahakannya, dan sesungguhnya usahanya itu kelak akan diperlihatkan (kepadanya),

kemudian akan diberi balasan kepadanya dengan balasan yang paling sempurna, dan sesungguhnya kepada Tuhanmulah kesudahannya (segala sesuatu)”

- Q.S. An Najm : 39 – 42

... وَمَنْ يَتَّقِ اللَّهَ يَجْعَلْ لَهُ مَخْرَجًا , وَيَرْزُقْهُ مِنْ حَيْثُ لَا يَحْتَسِبُ

وَمَنْ يَتَّوَكَّلْ عَلَى اللَّهِ فَهُوَ حَسْبُهُ إِنَّ اللَّهَ بَالِغُ أَمْرِهِ قَدْ جَعَلَ اللَّهُ لِكُلِّ شَيْءٍ قَدْرًا

“ ...siapa yang bertakwa kepada Allah, niscaya Dia akan membukakan jalan keluar baginya. dan menganugerahkan kepadanya rezeki dari arah yang tidak dia duga.

Siapa yang bertawakal kepada Allah, niscaya Allah akan mencukupkan (keperluan)-nya. Sesungguhnya Allahlah yang menuntaskan urusan-Nya. Sungguh, Allah telah membuat ketentuan bagi setiap sesuatu.”

- Q.S. At Thalaq : 2 – 3

KATA PENGANTAR

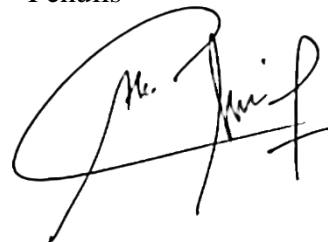
Puji syukur hanyalah milik Allah SWT., Tuhan seluruh alam yang telah memberikan rahmat dan kekuatan-Nya kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini. Shalawat serta salam kepada suri tauladan yaitu Nabi Muhammad SAW., yang datang membawa petunjuk bagi umat dan diharapkan darinya syafa'at. Berkat Rahmat Allah, peneliti dapat menyelesaikan skripsi dengan judul "Pengaruh Motivasi Bonus, Kepemilikan Manajerial, Komisaris Independen, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba. Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat kelulusan dalam meraih gelar Sarjana Ekonomi Program Strata Satu (S1) Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

Skripsi ini membahas mengenai bagaimana Pengaruh Motivasi Bonus, Kepemilikan Manajerial, Komisaris Independen, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba. Data yang digunakan dalam penelitian ini merupakan data sekunder yang didapatkan melalui website Bursa Efek Indonesia (www.idx.co.id).

Penulis menyadari bahwa masih banyak terdapat kekurangan dalam penyusunan dan penyajian skripsi ini. Penulis memohon maaf apabila terdapat kesalahan baik yang disengaja maupun yang tidak disengaja. Penulis berharap penelitian yang telah dilakukan dapat bermanfaat bagi berbagai pihak.

Palembang, 3 November 2023

Penulis



Muhammad Qori Fatra

NIM. 01031381722166

UCAPAN TERIMA KASIH

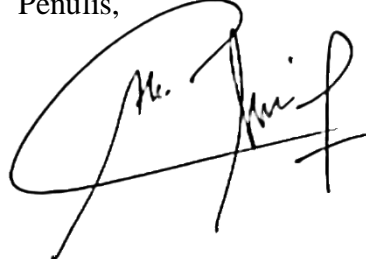
Penulis menyadari bahwa penulisan skripsi ini tidak terlepas dari dukungan berbagai pihak. Pada kesempatan ini penulis secara khusus menyampaikan ucapan terima kasih secara tulus kepada semua pihak yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini. Penulis banyak menerima bantuan bimbingan, petunjuk, dan dorongan dari berbagai pihak baik bersifat moral maupun material. Rasa terima kasih penulis ucapkan kepada :

1. Allah SWT., yang telah melimpahkan Hidayah, Rahmat, dan PertolonganNya kepada penulis hingga dapat menyelesaikan penulisan skripsi dengan baik.
2. Bapak **Prof. Dr. Taufiq Marwa, S.E., M.Si.** selaku Rektor Universitas Sriwijaya.
3. Bapak **Prof. Dr. Mohd Adam, S.E., M.E.** selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
4. Bapak **Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak, CA** selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
5. Ibu **Asfeni Nurullah, S.E., M.Acc., Ak** selaku Dosen Pembimbing Skripsi. Terima kasih banyak atas waktu yang sudah Ibu luangkan untuk memberikan ilmu, motivasi, kritik, saran serta doa sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
6. Ibu **Prof. Dr. Luk Luk Fuadah, S.E., M.B.A., Ak** selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah membimbing selama masa perkuliahan.
7. Bapak **Abukosim, S.E., M.M., Ak** selaku Dosen Penguji Ujian Komprehensif yang telah memberikan kritik dan saran untuk perbaikan skripsi ini.
8. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya yang telah memberikan ilmu yang bermanfaat kepada penulis semasa perkuliahan.
9. Seluruh Staff Akademik, Tata Usaha dan Perpustakaan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya atas segala bantuan yang sudah diberikan.
10. Seluruh Anggota Keluarga, terkhusus untuk Ibu, Bapak, dan Kakak-kakak atas segala cinta, kasih sayang, bantuan dan dukungan kepada penulis.
11. Seluruh Teman Akuntansi 2017, Rekan Organisasi, Rekan Kerja, dan Orang-orang baik yang pernah saya temui.

Semoga Allah SWT. membalas semua kebaikan yang telah kalian berikan kepada penulis.

Palembang, 3 November 2023

Penulis,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Mu. Qori Fatra', with a large, sweeping initial stroke.

Muhammad Qori Fatra
NIM. 01031381722166

SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

Kami Dosen Pembimbing menyatakan bahwa abstrak skripsi dari mahasiswa:

Nama : Muhammad Qori Fatra

NIM : 01031381722166

Fakultas : Ekonomi

Jurusan : Akuntansi

Bidang Kajian : Akuntansi Manajemen

Judul Skripsi : Pengaruh Motivasi Bonus, Kepemilikan Manajerial, Komisaris Independen, dan Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2021).

Telah kami periksa cara penulisan, *grammar*, maupun susunan *tenses*-nya dan kami setuju untuk ditempatkan pada lembar abstrak.

Palembang, 3 November 2023

Dosen Pembimbing,



Asfeni Nurullah, S.E., M. Acc., Ak
NIP. 198807122014042001

**Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi**



Arista Hakiki, S.E., M. Acc., Ak., CA
NIP. 197303171997031002

ABSTRAK

PENGARUH MOTIVASI BONUS, KEPEMILIKAN MANAJERIAL, KOMISARIS INDEPENDEN, DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP MANAJEMEN LABA

Oleh :

Muhammad Qori Fatra

Penelitian ini bertujuan untuk mendapatkan bukti empiris pengaruh motivasi bonus, kepemilikan manajerial, komisaris independen, dan ukuran perusahaan terhadap manajemen laba pada perusahaan sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2018-2021. Teori agensi dan teori sinyal digunakan sebagai kajian teoritis dalam penelitian ini. Teknik analisis data pada penelitian ini menggunakan analisis regresi linear berganda. Penelitian ini menggunakan data sekunder yang diperoleh dari Bursa Efek Indonesia. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah metode *purposive sampling* sehingga diperoleh sebanyak 71 sampel. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa variabel motivasi bonus, kepemilikan manajerial, komisaris independen, dan ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap manajemen laba.

Kata Kunci : Motivasi Bonus, Kepemilikan Manajerial, Komisaris Independen, Ukuran Perusahaan, Manajemen Laba.

Dosen Pembimbing,



Asfeni Nurullah S.E., M. Acc., Ak

NIP. 198807122014042001

**Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi**



Arista Hakiki, S.E., M. Acc., Ak., CA

NIP. 197303171997031002

ABSTRACT

THE EFFECT OF BONUS MOTIVATION, MANAGERIAL OWNERSHIP, INDEPENDENT COMMISSIONER, AND FIRM SIZE TOWARD EARNINGS MANAGEMENT

By :

Muhammad Qori Fatra

This research aims to get the empirical evidence of the effect of bonus motivation, managerial ownership, independent commissioner, and firm size toward earnings management in Indonesia consumer goods companies listed on Indonesia Stock Exchange during 2018 to 2021. Agency theory and signalling theory used as a theoretical study in this research. The data analysis technique in this research is using multiple linear regression analysis method. This research uses secondary data obtained from Indonesia Stock Exchange. The sample in this research was obtained by using purposive sampling method as many as 71 sample. The results of this research indicate that bonus motivation, managerial ownership, independent commissioner, and firm size have no effect toward earnings management.

Keyword : Bonus Motivation, Managerial Ownership, Independent Commissioner, Firm Size, Earnings Management.

Supervisor,



Asfeni Nurullah, S.E., M. Acc., Ak
NIP. 198807122014042001

**Acknowledge,
Head of Accounting Department**



Arista Hakiki, S.E., M. Acc., Ak., CA
NIP. 197303171997031002

RIWAYAT HIDUP

DATA PRIBADI

Nama : Muhammad Qori Fatra
Jenis Kelamin : Laki-laki
Tempat/ Tanggal Lahir : Sungai Pinang, 28 Maret 2000
Agama : Islam
Status : Belum Menikah
Alamat Rumah : Dusun VI Desa Sungai Pinang, Kec. Muara Lakitan,
Kab. Musi Rawas, 31666
Email : qorifatramuhammad28@gmail.com



PENDIDIKAN FORMAL

Sekolah Dasar : SD Negeri 02 Sungai Pinang
Sekolah Menengah Pertama : SMP Negeri 39 Palembang
Sekolah Menengah Atas : MA Darul Ishlah Lubuklinggau

PENGALAMAN ORGANISASI

1. Ikatan Remaja Masjid Agung (IRMA) Palembang. 2019 – 2021.
2. Lembaga Dakwah Kampus (LDK) Nadwah Universitas Sriwijaya. 2019 – 2020.
3. Forum Silaturahmi Studi Ekonomi Islam (FoSSEI) Sumbagsel. 2018 – 2019.
4. Lembaga Dakwah Fakultas (LDF) Ukhuwah FE Universitas Sriwijaya. 2017 – 2019
5. Badan Eksekutif Mahasiswa (BEM) Universitas Sriwijaya. 2017.
6. Ikatan Mahasiswa Akuntansi (IMA) FE UNSRI. 2017.
7. Ikatan Keluarga Mahasiswa Silampari (IKMS) Unsri. 2017.

PENGALAMAN MAGANG DAN PEKERJAAN

1. PT. PLN (Persero) UPDK Keramasan. November – Desember 2020.
2. KAP Achmad Rifa'i & Bunyamin. Februari – Maret 2021.
3. KAP Wandestarido. Januari – Mei 2022.
4. KJA Rahmad Basuki. Mei – Oktober 2022.
5. Kampus 3 Ponpes Muqimus Sunnah Palembang. Juli 2023 – Sekarang.

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF	ii
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	iii
SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH.....	iv
MOTTO.....	v
KATA PENGANTAR	vi
UCAPAN TERIMA KASIH	vii
SURAT PERNYATAAN ABSTRAK.....	ix
ABSTRAK	x
ABSTRACT	xi
RIWAYAT HIDUP	xii
DAFTAR ISI	xiii
DAFTAR TABEL	xvi
DAFTAR GAMBAR	xvii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xviii
PENDAHULUAN	19
1.1. LATAR BELAKANG	19
1.2. RUMUSAN MASALAH.....	24
1.3. TUJUAN PENELITIAN.....	25
1.4. MANFAAT PENELITIAN	25
TINJAUAN PUSTAKA.....	Error! Bookmark not defined.
2.1. AGENCY THEORY	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.
2.2. SIGNALLING THEORY	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.
2.3. MOTIVASI BONUS.....	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.
2.4. KEPEMILIKAN MANAJERIAL.....	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.
2.5. KOMISARIS INDEPENDEN	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.
2.6. UKURAN PERUSAHAAN.....	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.
2.7. MANAJEMEN LABA	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.
2.8. HIPOTESIS	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.
2.8.1. Motivasi Bonus Terhadap Manajemen Laba	Error! Bookmark not defined.

2.8.2. Kepemilikan Manajerial Terhadap Manajemen Laba	Error! Bookmark not defined.
2.8.3. Komisaris Independen Terhadap Manajemen Laba ..	Error! Bookmark not defined.
2.8.4. Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba	Error! Bookmark not defined.
2.9. MODEL PENELITIAN	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.
METODOLOGI PENELITIAN	Error! Bookmark not defined.
3.1. RUANG LINGKUP PENELITIAN	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.
3.2. RANCANGAN PENELITIAN	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.
3.3. JENIS DAN SUMBER DATA	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.
3.4. TEKNIK PENGUMPULAN DATA	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.
3.5. POPULASI DAN SAMPEL	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.
3.5.1. Populasi	Error! Bookmark not defined.
3.5.2. Sampel	Error! Bookmark not defined.
3.6. TEKNIK ANALISIS DATA	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.
3.6.1. Uji Asumsi Klasik	Error! Bookmark not defined.
3.6.2. Analisis Regresi Linier Berganda.....	Error! Bookmark not defined.
3.6.3. Pengujian Hipotesis	Error! Bookmark not defined.
3.6.4. Koefisien Determinasi	Error! Bookmark not defined.
3.7. DEFINISI OPERASIONAL DAN PENGUKURAN VARIABEL.....	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.
3.7.1. Manajemen Laba	Error! Bookmark not defined.
3.7.2. Motivasi Bonus.....	Error! Bookmark not defined.
3.7.3. Kepemilikan Manajerial.....	Error! Bookmark not defined.
3.7.4. Komisaris Independen	Error! Bookmark not defined.
3.7.5. Ukuran Perusahaan	Error! Bookmark not defined.
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	Error! Bookmark not defined.
4.1. GAMBARAN UMUM PENELITIAN	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.
4.2. DATA OUTLIER	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.
4.3. UJI ANALISIS DESKRIPTIF	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.
4.4. UJI ASUMSI KLASIK.....	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.
4.4.1. Uji Normalitas	Error! Bookmark not defined.
4.4.2. Uji Multikolinearitas.....	Error! Bookmark not defined.
4.4.3. Uji Heteroskedastisitas	Error! Bookmark not defined.
4.5. UJI HIPOTESIS	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.
4.5.1. Analisis Regresi Linear Berganda	Error! Bookmark not defined.
4.5.2. Uji Statistik T (Uji Regresi Secara Parsial)	Error! Bookmark not defined.
4.5.3. Uji Statistik F (Uji Simultan)	Error! Bookmark not defined.

4.5.4. Koefisien Determinasi (R Square).....	Error! Bookmark not defined.
4.6. PEMBAHASAN HIPOTESIS	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.
4.6.1. Pengaruh Motivasi Bonus Terhadap Manajemen Laba	Error! Bookmark not defined.
4.6.2. Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap Manajemen Laba	Error! Bookmark not defined.
4.6.3. Pengaruh Komisaris Independen Terhadap Manajemen Laba...	Error! Bookmark not defined.
4.6.4. Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba	Error! Bookmark not defined.
KESIMPULAN, SARAN DAN IMPLIKASI.....	Error! Bookmark not defined.
5.1. KESIMPULAN.....	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.
5.2. SARAN	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.
5.3. IMPLIKASI	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.
5.4. KETERBATASAN PENELITIAN	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.
DAFTAR PUSTAKA	74
LAMPIRAN	Error! Bookmark not defined.

DAFTAR TABEL

- Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu..... **Error! Bookmark not defined.**
- Tabel 3. 1 Hasil Penarikan Sampel Penelitian **Error! Bookmark not defined.**
- Tabel 4. 1 Hasil Uji Analisis Deskriptif..... **Error! Bookmark not defined.**
- Tabel 4. 2 Hasil Uji Normalitas **Error! Bookmark not defined.**
- Tabel 4. 3 Hasil Uji Multikolinearitas **Error! Bookmark not defined.**
- Tabel 4. 4 Hasil Uji Analisis Regresi Linear Berganda **Error! Bookmark not defined.**
- Tabel 4. 5 Hasil Uji Statistik T **Error! Bookmark not defined.**
- Tabel 4. 6 Hasil Uji Statistik F (Uji Simultan)..... **Error! Bookmark not defined.**
- Tabel 4. 7 Koefisien Determinasi (Adjusted R Square) **Error! Bookmark not defined.**

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Model Penelitian.....	44
Gambar 4. 1 Grafik Histogram.....	Error! Bookmark not defined.
Gambar 4. 2 Grafik Linear Regression Plot.....	Error! Bookmark not defined.
Gambar 4. 3 Gambar Scatterplot	Error! Bookmark not defined.

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Sampel Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 2. Uji Analisis Deskriptif	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 3. Uji Normalitas Pendekatan Histogram.....	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 4. Uji Normalitas Pendekatan <i>Probability Plot of Regression Standardize</i>	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 5. Uji Normalitas Pendekatan Kolmogorov-Smirnov.	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 6. Uji Multikolinearitas	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 7. Uji Heteroskedastisitas	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 8. Uji Analisis Regresi Linear Berganda.....	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 9. Uji Statistik T.....	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 10. Uji Statistik F	Error! Bookmark not defined.
Lampiran 11. Koefisien Determinasi (R Square) ..	Error! Bookmark not defined.

BAB I

PENDAHULUAN

1.1. Latar Belakang

Laporan keuangan merupakan produk utama di bidang akuntansi. Laporan keuangan merupakan jembatan informasi yang menghubungkan antara perusahaan dengan pihak eksternal dari perusahaan, termasuk investor. Laporan keuangan digunakan sebagai alat utama para investor agar dapat mengevaluasi capaian prestasi dari manajemen. Selain untuk memberikan informasi, laporan keuangan tentu sangat berguna dalam pengambilan keputusan pada perusahaan, serta sebagai tolak ukur atau acuan dalam pengambilan keputusan yang berkaitan dengan investasi serta peminjaman dana bagi pihak eksternal (Cahyadi & Mertha, 2019).

Salah satu elemen yang dapat digunakan sebagai informasi untuk pengambilan keputusan dalam laporan keuangan adalah laporan laba rugi. Laporan laba rugi merupakan salah satu elemen laporan keuangan yang paling mudah dibaca dan dimengerti oleh pengguna laporan keuangan karena pada laporan laba rugi, pembaca dapat dengan mudah menilai kinerja perusahaan dalam waktu atau periode tertentu, yang dapat dilihat dari seberapa besar jumlah laba atau rugi perusahaan tersebut.

Namun, di dalam laporan laba rugi masih terdapat kelemahan yang masih belum dapat terselesaikan. Diantaranya adalah metode pengakuan berbasis akrual maupun kebijakan akuntansi lainnya yang beragam, yang berpotensi untuk jadi peluang bagi manajer dalam memanipulasi laporan keuangan. Manajer dapat memodifikasi laporan keuangan agar terlihat mencapai kinerja yang optimal dimata eksternal. Perilaku inilah yang kemudian lebih dikenal dengan sebutan manajemen laba (Kusumawardani & Dewi, 2016).

Salah satu kasus yang sangat fenomenal mengenai praktik manajemen laba di dunia keuangan adalah kasus Enron Corporation, yang memanipulasi laporan keuangannya agar tetap terlihat “cantik” di mata pembaca laporan keuangan, untuk mempertahankan harga sahamnya. Dalam kasus ini, Enron melakukan sejumlah pinjaman tanpa menerbitkannya pada laporan keuangan agar tidak mempengaruhi

keputusan investor agar tetap berinvestasi pada perusahaan tersebut, serta untuk menjaga agar harga saham tetap stabil. Total utang yang disembunyikan oleh Enron adalah sebesar USD 1,2 Miliar. Selain itu, Enron juga melakukan penggelembungan pendapatan hingga USD 600 Juta. Hal ini dilakukan dengan cara mengakui pinjaman yang dijamin oleh saham entitas sebagai pendapatan atau penjualan. Salah satu faktor *fraud* (kecurangan) ini dapat terjadi karena pihak manajemen serta beberapa staf akuntansi pada perusahaan Enron juga berasal dari KAP Arthur Andersen yang merupakan Kantor Akuntan Publik (KAP) yang bertugas dalam melakukan audit terhadap perusahaan Enron (Benston & Hartgraves, 2002). Menurut teori agensi, hal ini dapat terjadi karena adanya asimetri informasi antara pihak manajemen sebagai agen dan pihak pemegang saham atau pemilik perusahaan.

Demikian halnya yang terjadi di Indonesia, pada kasus PT Kimia Farma pada tahun 2002 contohnya, yang terbukti telah melakukan kesalahan pencatatan pada penjualan sehingga laba meningkat sebesar Rp 32,7 miliar untuk tahun buku 2001. Pada saat itu laba dilaporkan adalah Rp 132 miliar. Namun, setelah dilakukannya audit ulang, laba PT Kimia Farma ternyata hanya sebesar Rp 99,5 miliar (Anggana dan Prastiwi, 2013). Selain itu, kasus lain yang terjadi adalah kasus PT Kereta Api Indonesia (KAI) yang terjadi tahun 2005. PT KAI melaporkan laba Rp 6,90 miliar, padahal seharusnya rugi sebesar Rp 63 miliar (www.liputan6.com).

Selain dari contoh diatas, kasus manajemen laba yang terjadi baru-baru ini adalah kasus PT. Garuda Indonesia Tbk. yang melakukan manajemen laba dengan mencatat utang dari Mahata Aero Teknologi sebesar USD 239 Juta sebagai pendapatan dalam laporan keuangan. Menurut Christian et al. (2021), PT. Garuda Indonesia Tbk. setidaknya telah melakukan 3 (tiga) tindak manajemen laba, yaitu sebagai berikut :

1. PT. Garuda Indonesia Tbk. mengakui pendapatan terlalu dini, karena pendapatan kompensasi yang diperoleh melalui kontrak kerjasama dengan Mahata Aero Teknologi pada Tahun 2018 belum memenuhi kriteria untuk diakui sebagai pendapatan.

2. PT. Garuda Indonesia Tbk. diindikasikan telah melakukan pengakuan pendapatan palsu. Hal tersebut didukung oleh analisis bahwa terdapat pertumbuhan yang pesat pada piutang usaha perusahaan, namun tidak diiringi dengan pertumbuhan yang pesat pada tingkat penjualan usaha. Tindakan ini dilakukan diduga karena perusahaan bermaksud untuk menutupi kerugian yang ada dengan mengakui pendapatan palsu.
3. PT. Garuda Indonesia Tbk. menyembunyikan kerugian yang ada pada perusahaan. Indikasi tersebut dikarenakan terdapat kenaikan nilai utang usaha pada pihak berelasi yang tidak wajar.

Dari contoh-contoh kasus diatas, dapat diduga bahwa praktik manajemen laba ini muncul karena adanya dampak dari teori keagenan (*Agency Theory*), yang menimbulkan konflik dua kepentingan antara pemilik dan manajer. Manajer sebagai agen, bertanggung jawab terhadap pemilik untuk memaksimalkan laba perusahaan dan memperoleh imbalan apabila target tersebut tercapai. Namun disisi lain, manajer juga akan bertindak untuk mengutamakan kepentingan dirinya sendiri. Hingga manajer dapat memutuskan agar mengambil beberapa keputusan yang berhubungan dengan penyusunan laporan keuangan, serta pelaporan aktivitas yang dapat menyebabkan informasi laba berubah (Deviyanti & Sudana, 2018). Oleh karena itulah, diperlukan sebuah pengawasan agar tindakan manajemen laba dapat lebih diminimalisir seperti pembentukan dewan komisaris yang diwakili oleh pihak independen atau kepemilikan perusahaan oleh pihak manajemen agar dapat menghindari konflik kepentingan seperti yang telah dijelaskan.

Selain dampak dari *agency theory*, tindakan manajemen laba tersebut juga dapat dipicu oleh adanya *signalling theory*. Berdasarkan *signalling theory*, manajer memiliki kecenderungan untuk selalu dapat menunjukkan kinerja perusahaan yang unggul kepada pemilik perusahaan dengan berbagai cara, termasuk kemungkinan untuk memodifikasi laporan keuangan dengan berbagai metode akuntansi. Hal ini juga dapat didukung oleh beberapa faktor seperti adanya motivasi bonus dalam suatu perusahaan yang dapat mendorong adanya kemungkinan manajer dalam melakukan tindak manajemen laba (Deviyanti & Sudana, 2018).

Praktik manajemen laba dapat dipengaruhi oleh beberapa faktor, salah satunya adalah rencana bonus atau insentif (bonus plan hypothesis) bagi manajer yang dapat mencapai target yang telah ditentukan oleh perusahaan. Pada umumnya, bonus diberikan jika kinerja telah mencapai target perusahaan, ditandai dengan perolehan laba. Dengan adanya bonus, diharapkan manajer dapat meningkatkan kinerjanya dalam meningkatkan laba perusahaan dengan maksimal (Lailiyah & Suryono, 2019). Bonus merupakan insentif bagi manajer jika dapat mengelola laba dengan baik, karena itulah manajer akan termotivasi untuk mengelola laba dengan sedemikian rupa, agar dapat mencapai target yang telah ditentukan (Arthawan & Wirasedana, 2018). Berdasarkan *signalling theory*, manajer akan berusaha secara maksimal untuk dapat melaporkan laporan keuangan dengan kinerja yang baik (memperoleh laba).

Namun, tindakan manajemen laba dapat diminimalisir jika adanya kepemilikan manajerial. Karena berdasarkan teori agensi, manajemen dengan kepemilikan saham yang tinggi akan bertindak seperti pemilik perusahaan, tentu dengan hal ini konflik kepentingan antara pemilik dan *agent* seperti yang dimaksudkan didalam teori agensi akan dapat diminimalisir. Manajer dengan kepemilikan saham yang tinggi, akan selalu berusaha agar menyusun laporan keuangan dengan kualitas yang baik (Arthawan & Wirasedana, 2018). Dengan mempunyai kepemilikan saham, maka manajer akan memiliki fungsi sebagai *principal* (pemilik) maupun sebagai *agent*, sehingga konflik kepentingan antara kedua belah pihak dapat diminimalisir. Manajer dengan kepemilikan saham, dapat menyesuaikan tujuan antara kedua belah pihak tanpa perbedaan informasi yang signifikan, sehingga kemungkinan resiko terjadinya manajemen laba dapat diminimalisir (Panjaitan & Muslih, 2019). Maka dengan adanya kepemilikan saham manajerial diharapkan dapat meminimalisir terjadinya praktik manajemen laba.

Selain dari sisi manajer, praktik manajemen laba juga dapat dikurangi dengan pengawasan dari Dewan Komisaris, khususnya Komisaris Independen. Adanya Dewan komisaris terutama komisaris independen tentu sangat berperan penting dalam melakukan pengawasan terhadap manajemen agar penyusunan laporan keuangan perusahaan dilakukan dengan kredibel (Sudirman, 2018), karena

Komisaris Independen adalah anggota Dewan Komisaris yang berasal dari luar perusahaan publik serta tidak memiliki hubungan istimewa apapun dengan pihak manajemen perusahaan. Dengan alasan tersebut, serta dengan tugas dan tanggung jawab Dewan Komisaris termasuk Komisaris Independen dalam melakukan pengawasan terhadap manajemen, maka dapat meminimalisir terjadinya praktik manajemen laba.

Selain itu, ukuran perusahaan merupakan salah satu faktor yang dapat menyebabkan adanya praktik manajemen laba. Ukuran perusahaan dapat diukur dari total nilai aset, total penjualan, jumlah tenaga kerja dan lain sebagainya. Penelitian ini menggunakan total nilai aset perusahaan, karena total nilai aset merupakan nilai yang relatif stabil dalam menilai ukuran perusahaan (Arthawan & Wirasedana, 2018). Ukuran perusahaan merupakan salah satu faktor yang dapat mempengaruhi manajemen dalam praktik manipulasi laba, karena perusahaan yang besar cenderung lebih diperhatikan oleh masyarakat sehingga mereka akan lebih berhati-hati dalam melakukan pelaporan keuangan. Semakin besar ukuran perusahaan, informasi yang tersedia untuk investor dalam pengambilan keputusan investasi saham akan semakin banyak. Perusahaan besar akan selalu menciptakan kesan yang baik pada masyarakat tentang kinerja perusahaan tersebut. Hal ini pun, menjadi dasar bagi manajemen dalam melakukan praktik manajemen laba (Muhammadinah, 2016). Menurut Arthawan & Wirasedana (2018), ukuran perusahaan dapat diidentifikasi berdasarkan total nilai aktiva, tingkat laba bersih, total penjualan, jumlah tenaga kerja, dan sebagainya. Semakin besar ukuran suatu perusahaan, maka semakin baik ataupun stabil dalam melakukan pelaporan keuangan. Dan perusahaan yang besar biasanya sudah memiliki Sistem Pengendalian Internal (SPI) yang cukup baik. Oleh karena itu, perusahaan besar akan lebih berhati-hati dalam menyusun laporan keuangan karena pengawasan yang lebih ketat baik dari Sistem Pengendalian Internal (SPI) maupun masyarakat secara umum, sehingga resiko terjadinya manajemen laba dapat diminimalisir.

Pada penelitian sebelumnya, Deviyanti & Sudana (2018) menemukan pengaruh yang negatif antara ukuran perusahaan dengan manajemen laba. Karena ukuran perusahaan yang besar dapat menyebabkan biaya politik perusahaan

semakin besar. Hal inilah yang memungkinkan manajer perusahaan untuk memilih kebijakan akuntansi yang menanggukhan laba periode berjalan pada laba periode selanjutnya. Namun, Cahyadi & Mertha (2019) menemukan pengaruh positif dan signifikan antara ukuran perusahaan dan manajemen laba. Hal tersebut diindikasikan oleh adanya tekanan bagi perusahaan besar agar dapat memenuhi ekspektasi dari investor. Tekanan inilah yang mendorong manajemen agar berupaya untuk selalu terlihat baik kinerjanya di mata investor. Maka dari itu, peneliti menggunakan variabel ukuran perusahaan ini karena masih terdapat ketidak konsistenan pada hasil penelitian sebelumnya.

Alasan peneliti menggunakan perusahaan sektor industri barang konsumsi sebagai sampel dalam penelitian ini adalah karena pernah terdapat beberapa kasus manajemen laba yang terjadi pada perusahaan sektor industri barang konsumsi, seperti kasus kecurangan (*fraud*) yang terjadi pada perusahaan Kimia Farma dan Indo Farma pada tahun 2001-2002. Pada kasus PT. Kimia Farma, pihak manajemen perusahaan tersebut telah melakukan tindak manajemen laba dengan cara melakukan *overstated* pada nilai persediaan dan penjualan perusahaan agar menghasilkan laba yang tinggi (Prasetyo et al., 2019). Sedangkan pada kasus PT. Indo Farma, manajemen perusahaan tersebut terbukti telah melakukan tindak manajemen laba dengan melakukan *overstated* pada nilai persediaan dan penjualan, serta adanya penjualan fiktif pada akhir periode agar dapat melaporkan nilai laba yang tinggi pada laporan keuangan (Hernawan, 2010).

Dengan penjelasan diatas, maka peneliti akan melakukan penelitian dengan judul “Pengaruh Motivasi Bonus, Kepemilikan Manajerial, Komisaris Independen dan Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2020)”.

1.2. Rumusan Masalah

Berdasarkan dari latar belakang yang telah dibahas, maka rumusan masalah yang dapat peneliti simpulkan adalah sebagai berikut :

1. Apakah motivasi bonus berpengaruh secara positif terhadap manajemen laba ?
2. Apakah kepemilikan manajerial berpengaruh secara negatif terhadap manajemen laba ?
3. Apakah komisaris independen berpengaruh secara negatif terhadap manajemen laba?
4. Apakah ukuran perusahaan berpengaruh secara negatif terhadap manajemen laba?

1.3. Tujuan Penelitian

Berdasarkan pada rumusan masalah yang telah dipaparkan diatas, maka tujuan penelitian ini adalah sebagai berikut :

1. Menguji secara empiris pengaruh motivasi bonus secara positif terhadap manajemen laba.
2. Menguji secara empiris pengaruh kepemilikan manajerial secara negatif terhadap manajemen laba.
3. Menguji secara empiris pengaruh komisaris independen secara negatif terhadap manajemen laba.
4. Menguji secara empiris pengaruh ukuran perusahaan secara negatif terhadap manajemen laba.

1.4. Manfaat Penelitian

- a. Manfaat Teoritis
 1. Bagi Peneliti, penelitian ini digunakan untuk memperluas literasi keilmuan serta pengaplikasian ilmu yang telah dibagikan oleh pengajar dan dipahami selama menempuh di perguruan tinggi.
 2. Bagi Peneliti Selanjutnya, penelitian ini diharapkan dapat digunakan sebagai referensi yang berhubungan dengan manajemen laba.

b. Manfaat Praktis

1. Bagi Investor, digunakan sebagai tambahan informasi dan salah satu pertimbangan dalam mengambil keputusan untuk berinvestasi di masa depan.
2. Bagi Masyarakat, digunakan sebagai informasi dalam mengambil keputusan untuk menjadi pihak ketiga.
3. Bagi Praktisi atau Pihak Manajemen, digunakan sebagai tambahan informasi dan salah satu pertimbangan untuk pengambilan keputusan dalam membuat kebijakan perusahaan di masa depan

DAFTAR PUSTAKA

- Alperi, M. (2017). *Statistika Pendidikan Lanjutan*. Bengkulu : Penerbit Vanda.
- Amaliyah, F., & Herwiyanti, E. (2020). Pengaruh Keputusan Investasi, Ukuran Perusahaan, Keputusan Pendanaan dan Kebijakan Deviden terhadap Nilai Perusahaan Sektor Pertambangan. *Jurnal Penelitian Ekonomi Dan Bisnis*, 5(1), 39–51. <https://doi.org/10.33633/jpeb.v5i1.2783>
- Amelia, W., & Hernawati, E. (2016). Pengaruh Komisaris Independen, Ukuran Perusahaan Dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba. *NeO~Bis*, 10(1), 62–77.
- Anabella, C. N., & Wijaya, H. (2022). Pengaruh Komisaris Independen dan Demografi Komisaris terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan IPO pada Tahun 2015-2019. *Forum Ekonomi*, 24(1), 144–154.
- Arthawan, P. T., & Wirasedana, I. W. P. (2018). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kebijakan Utang dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 22(1), 1–29. <https://doi.org/https://doi.org/10.24843/EJA.2018.v22.i01.p01>
- Asy-Syarif, A. J., & Sasongko, N. (2021). Pengaruh Kompensasi Bonus, Kepemilikan Manajerial, Diversifikasi Perusahaan, Ukuran Kap, dan Financial Stability Terhadap Manajemen Laba. *Proceding Seminar Nasional Kewirausahaan*, 2(1), 47–59. <http://dx.doi.org/10.30596%2Fsnk.v2i1.8218>
- Bahri, S., & Arrosyid, Y. P. (2021). Struktur Kepemilikan, Good Corporate Governance, Leverage, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba. *RISTANSI: Riset Akuntansi*, 2(1), 59–77. <https://doi.org/10.32815/ristansi.v2i1.424>
- Barvidi, D. N. S. (2015). Pengungkapan Sukarela Dan Manajemen Laba Terhadap Biaya Modal Ekuitas Dengan Informasi Asimetri Sebagai Variabel Intervening. *AKRUAL*, 7(1), 41–59.
- BEI. (2020). *Laporan Keuangan dan Tahunan*. Bursa Efek Indonesia. <https://www.idx.co.id/perusahaan-tercatat/laporan-keuangan-dan-tahunan/>
- Benston, G. J., & Hartgraves, A. L. (2002). Enron: what happened and what we can learn from it. *Journal of Accounting and Public Policy*, 21(2), 105–127.

[https://doi.org/https://doi.org/10.1016/S0278-4254\(02\)00042-X](https://doi.org/https://doi.org/10.1016/S0278-4254(02)00042-X)

- Cahyadi, I. M. K., & Mertha, I. M. (2019). Pengaruh Good Corporate Governance dan Ukuran Perusahaan Pada Manajemen Laba. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 27(1), 173–200.
- Christian, N., Jessica, & Rionaldo, L. (2021). Pendeteksian Financial Shenanigans pada Laporan Keuangan PT Garuda Indonesia Tbk. *Jurnal Maneksi*, 10(1), 66–75.
- Deviyanti, N. W. T., & Sudana, I. P. (2018). Pengaruh Bonus , Ukuran Perusahaan , dan Leverage pada Manajemen Laba. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 23(2), 1415–1441.
- Ghozali, I. (2005). *Metode Penelitian Bisnis* (5th ed.). Jakarta: Erlangga.
- Ghozali, I. (2011). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program SPSS*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ghozali, I. (2016). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 23 (Edisi 8)*. Semarang : Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Hernawan. (2010). Analisis Penelusuran Transaction Fraud Dalam Perekayasaan Pelaporan Keuangan. *Jurnal Ekonomi, Bisnis Dan Kewirausahaan (JEBIK)*, 1(2). <https://doi.org/10.26418/jebik.v1i2.695>
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of the Firm : Managerial Behavior , Agency Costs and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics*, 3(4), 305–360. [https://doi.org/10.1016/0304-405X\(76\)90026-X](https://doi.org/10.1016/0304-405X(76)90026-X)
- Karina, K., & Sutarti, S. (2021). Pengaruh Ukuran Perusahaan Dan Corporate Governance Terhadap Manajemen Laba Di Industri Perbankan Indonesia. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Kesatuan*, 9(1), 111–120. <https://doi.org/10.37641/jiakes.v9i1.487>
- Khotimah, D. N., Endiana, I. D. M., & Arizona, I. P. E. (2021). Pengaruh Kompensasi Bonus Dan Leverage Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2009-2012). *Karya Riset Mahasiswa Akuntansi*, 2(2), 40–62.
- Komala, P. S., Endiana, I. D. M., Kumalasari, P. D., & Rahindayati, N. M. (2019). Pengaruh profitabilitas, solvabilitas, likuiditas, keputusan investasi dan keputusan pendanaan terhadap nilai perusahaan. *Universitas Mahasaraswati*

Denpasar, 2013, 40–50.

- Kurnia, L., & Arafat, M. Y. (2015). Pengaruh Manajemen Laba Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Biaya Modal Ekuitas Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Ilmiah Wahana Akuntansi, 10(1)*, 45–70.
- Kusumawardani, N. F., & Dewi, R. R. (2016). Motivasi Bonus , Pajak , Dan Utang Dalam Tindakan Manajemen Laba (Studi Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia). *Media Riset Akuntansi, Auditing & Informasi, 16(1)*, 79–90.
- Lailiyah, M. Q., & Suryono, B. (2019). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Kompensasi Bonus, dan Pajak Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur yang ada di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi, 8(10)*.
- Lesmana, T., Iskandar, Y., & Heliani. (2020). Pengaruh Kinerja Keuangan terhadap Nilai Perusahaan pada Perusahaan Rokok yang Terdaftar di BEI. *Jurnal Proaksi, 2*, 25–34.
- Lubis, H. Z., & Pratiwi, D. (2020). Pengaruh Asimetri Informasi Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Properti Yang Terdaftar Di BEI. *Scenario (Seminar of Social Sciences Engineering and Humaniora)*, 235–248.
- Mahadewi, A. A. I. S., & Krisnadewi, K. A. (2017). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Institusional dan Proporsi Dewan Komisaris Independen Pada Manajemen Laba. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana, 18(1)*, 443–470.
- Miraza, F., Bakkareng, ;, Delvianti, ;, Akuntansi, J., Ekonomi, F., & Padang, U. E. (2022). the Effect of Bonus, Taxes and Foreign Ownership Mechanism on Transfer Pricing on Manufacturing Companies Listed on Idx 2017-2019. *Pareso Jurnal, 4(1)*, 253–272. <https://investigasi.tempo.com>
- Muhammadinah. (2016). Pengaruh Profitabilitas, Resiko Keuangan, Ukuran Perusahaan, Growth, Struktur Kepemilikan Manajerial Dan Dividend Payout Ratio Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Sektor Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *I-Finance, 2(1)*, 35–54.
- Nanda, U. L., & Somantri, Y. F. (2021). Pengaruh Komisaris Independen Terhadap

- Manajemen Laba Pada Perusahaan Bank Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Riset Keuangan Dan Akuntansi*, 6(1), 13–19. <https://doi.org/10.25134/jrka.v6i1.3403>
- Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 33/POJK.04/2014 tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten Atau Perusahaan Publik, (2014).
- Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 57/POJK.04/2017, tentang Penerapan Tata Kelola Perusahaan Efek yang Melakukan Kegiatan Usaha Sebagai Penjamin Emisi Efek dan Perantara Pedagang Efek (2017).
- Oktavia, R., & Paramitha, M. (2021). Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Leverage, Kompensasi Bonus Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Syntax Fusion*, 1(11).
- Panjaitan, D. K., & Muslih, M. (2019). Manajemen Laba: Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Manajerial dan Kompensasi Bonus (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2017). *Jurnal ASET (Akuntansi Riset)*, 11(1), 1–20. <https://doi.org/10.17509/jaset.v11i1.15726>
- Prasetyo, E., Chairunnas, A., & Argaheni, N. B. (2019). Studi Komparatif Kecurangan Di Negara Barat dengan Negara Timur. *Jurnal Proaksi Universitas Muhammadiyah Cirebon*.
- Prastiyanti, S., & Mahardhika, A. S. (2022). Analisis Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Firm Size, dan Profitabilitas Terhadap Tindakan Tax Avoidance. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Manajemen, Bisnis Dan Akuntansi (JIMMBA)*, 4(4), 513–526. <https://doi.org/10.32639/jimmba.v4i4.136>
- Saftiana, Y., Mukhtaruddin, Putri, K. W., & Ferina, I. S. (2017). Corporate Governance Quality , Firm Size and Earnings Management : Empirical study in Indonesia Stock Exchange. *Investment Management and Financial Innovations*, 14(4). [https://doi.org/10.21511/imfi.14\(4\).2017.10](https://doi.org/10.21511/imfi.14(4).2017.10)
- Scott, W. R. (2000). *Financial Accounting Theory*. Pearson Education.
- Sekaran, U., & Bougie, R. (2017). *Metode penelitian untuk bisnis : pendekatan pengembangan-keahlian* (K. M. Yon (trans.); 6th ed.). Jakarta : Salemba Empat.
- Senoaji, K., & Opti, S. (2021). Pengaruh Komisaris Independen, Ukuran

- Perusahaan, Leverage Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal SIKAP (Sistem Informasi, Keuangan, Auditing Dan Perpajakan)*, 5(2), 239–250.
<http://jurnal.usbypkp.ac.id/index.php/sikap/article/view/584>
- Setyorini, F., & Nurhayati, I. (2022). Pengaruh Pajak (ETR), Tunneling Incentive (TNC), Mekanisme Bonus (ITRENDLB), dan Firm Size (SIZE) Terhadap Keputusan Transfer Pricing. *JIMAT (Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi)*, 13(1), 233–242.
- Sholichah, F., & Kartika, A. (2022). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage, Profitabilitas Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Manajemen Laba. *Syntax Literate: Jurnal Ilmiah Indonesia*, 7(1).
- Siyoto, S., & Sodik, M. A. (2015). *Dasar Metodologi Penelitian* (Ayup (ed.); 1st ed.). Yogyakarta : Literasi Media Publishing.
- Spence, M. (1973). Job Market Signaling. *The Quarterly Journal of Economics*, 87(3), 355–374. <https://doi.org/https://doi.org/10.2307/1882010>
- Sucofindo. (2020). *Industri Barang dan Konsumsi*. <https://www.sucofindo.co.id/id/industri-barang-dan-konsumsi#:~:text=Sektor industri barang dan konsumsi,peralatan rumah tangga dan lainnya>.
- Sudirman, G. (2018). Pengaruh Komite Audit Komisaris Independen dan Ukuran KAP Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Aneka Industri yang Terdaftar Pada BEI Tahun 2012-2015. *Keberlanjutan*, 2(2). <https://doi.org/10.32493/keberlanjutan.v2i2.y2017.p652-677>