

**KETERKAITAN TRANSAKSI PIHAK BERELASI DENGAN
MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
PADA PERIODE 2020-2022**



Skripsi Oleh :

Muhammad Horiko Fadilah

01031282025045

AKUNTANSI

Diajukan sebagai Salah Satu Syarat Untuk Meraih Gelar

Sarjana Ekonomi

KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN, RISET, DAN TEKNOLOGI

UNIVERSITAS SRIWIJAYA

FAKULTAS EKONOMI

2024

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

KETERKAITAN TRANSAKSI PIHAK BERELASI DENGAN
MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2020-2022

Disusun Oleh :

Nama : Muhammad Horiko Fadilah

NIM : 01031282025045

Jurusan : Akuntansi

Mata Kuliah Skripsi : Pengauditan

Telah diuji dalam Ujian Komprehensif pada tanggal 20 Februari 2024 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia Ujian Komprehensif
Palembang, 14 Maret 2024

Ketua,

Anggota,



Dr. Tertiarto Wahyudi, S.E., MAFIS., Ak., CPA
NIP. 196310041990031002



Dr. Yulia Saftiana, SE., M.Si., Ak
NIP. 195808281988101001

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



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

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF

**KETERKAITAN TRANSAKSI PIHAK BERELASI DENGAN
MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA PADA PERIODE 2020-2022**

Disusun oleh:

Nama : Muhammad Horiko Fadilah

NIM : 01031282025045

Fakultas : Ekonomi

Jurusan : Akuntansi

Bidang Kajian/Konsentrasi : Pengauditan

Disetujui untuk digunakan dalam ujian seminar proposal.

Tanggal Persetujuan

19 Januari 2024

Dosen Pembimbing



Dr. Tertiaro Wahyudi, S.E., MAFIS., Ak.

NIP 196310041990031002

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan di bawah ini,

Nama : Muhammad Horiko Fadilah

NIM : 01031282025045

Fakultas : Ekonomi

Jurusan : Akuntansi

Bidang Kajian : Pengauditan

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul :

KETERKAITAN TRANSAKSI PIIAK BERELASI DENGAN MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PADA PERIODE 2020-2022

Pembimbing : Dr. Tertiarto Wahyudi, S.E., MAFIS., Ak., CPA

Tanggal Ujian : 20 Februari 2024

Adalah benar hasil karya saya sendiri. Dalam skripsi ini tidak ada kutipan hasil karya orang lain yang tidak saya sebutkan 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, 15 Maret 2024

aan,



Muhammad Horiko Fadlah
NIM. 01031282025045



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

Jalan Palembang-Prabumulih Kilometer 32 Indralaya Ogan Ilir Kode Pos 30662
Telepon: (0711) 580964, Faksimile (0711) 580-964
Laman: <http://fe.unsri.ac.id> email: dekan@fe.unsri.ac.id

DATA ALUMNI FAKULTAS EKONOMI UNIVERSITAS SRIWIJAYA
YUDISIUM KE-171 Periode Maret 2024
Jurusan/Program Studi S1 Akuntansi Asal SMU (Palembang)

A. DATA ALUMNI

1. Nama Lengkap : Muhammad Horiko Fadilah
2. NIM : 01031282025045
3. Tempat/Tgl lahir : Palembang/31/03/2002
4. Jenis Kelamin : Laki-laki
5. Agama : Islam
6. Tinggi/Berat Badan : 165/65
7. Golongan Darah : B
8. Alamat Sekarang : JL MAY SABARA NO 796
9. Email : 01031282025045@student.unsri.ac.id
10. No Telpon/HP 1 : 085809926625
11. Telah bekerja di : -
12. Judul Skripsi : Keterkaitan Transaksi Pihak Berelasi dengan Manajemen Laba pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada Periode 2020-2022
13. Lulus Ujian Komprehensif guna mencapai gelar Ak
- Tanggal ujian : 20/02/2024
- Lama Studi : 4 tahun
- IPK : 3,71
- Predikat : Dengan Pujian
- beasiswa : -
- Suliet/TOEFL : 420

B. DATA ORANG TUA

1. Nama Ayah : Zulkifli
2. Pekerjaan : Pegawai Swasta
3. No Telpon/HP Ayah : 085788113798
4. Nama Ibu : Halima Tussakdiah
5. Pekerjaan : Ibu Rumah Tangga
6. No Telpon/HP Ibu : 085788113796
7. Alamat : JL May Sabara No 796

Mengetahui:

Ketua Jurusan/Prodi (S1) Akuntansi,

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



Indralaya, 14/03/2024

Mahasiswa ybs,

Muhammad Horiko Fadilah
NIM.01031282025045



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

Jalan Palembang- Prabumulih Kilometr 32 Indralaya Ogan Ilir Kode Pos 30662
Telpon (0711) 580964, Faksimilie (0711) 580-964
Laman: <http://fe.unsri.ac.id> email : dekan@fe.unsri.ac.id

MATRIKS PERBAIKAN

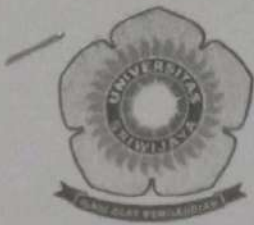
UJIAN KOMPREHENSIF

Nama : Muhammad Horiko Fadilah
NIM : 01031282025045
Judul : KETERKAITAN TRANSAKSI PIHAK BERELASI DENGAN
MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA PADA PERIODE 2020-2022

No.	Dosen Penguji	Uraian Perbaikan	Tindak Lanjut	Paraf
1.	Dr. Yulia Saftiana, SE.,M.Si., Ak NIP. 196707011992032003	<ol style="list-style-type: none">1. Menambah alasan lebih lengkap terkait pemilihan variabel kontrol dan ditambahkan pada latar belakang2. Penjelasan lebih lengkap landasan teori pada hipotesis3. Menghapus Uji Validitas Data yang tidak terpakai4. Memperbaiki pembahasan dan kesimpulan agar sesuai dengan cara baca hasil uji penelitian	<p>Sudah Diperbaiki</p> <p>Sudah Diperbaiki</p> <p>Sudah Diperbaiki</p> <p>Sudah Diperbaiki</p>	

Inderalaya, 14 Maret 2024
Ketua Jurusan Akuntansi,

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



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

Jalan Palembang- Prabumulih Kilometr 32 Indralaya Ogan Ilir Kode Pos 30662
Telpon (0711) 580964, Faksimilie (0711) 580-964
Laman: <http://fe.unsri.ac.id> email : dekan@fe.unsri.ac.id

MATRIKS PERBAIKAN

DRAFT SKRIPSI

Nama : Muhammad Horiko Fadilah

NIM : 01031282025045

Judul : KETERKAITAN TRANSAKSI PIHAK BERELASI DENGAN
MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA PADA PERIODE 2020-2022

No.	Dosen Penguji	Uraian Perbaikan	Tindak Lanjut	Paraf
1.	Dr. Tertiaro Wahyudi, S.E., MAFIS., Ak., CPA NIP. 196310041990031002	-	-	
2.	Dr. Yulia Saftiana, SE.,M.Si., Ak NIP. 196707011992032003	1. Menambah alasan lebih lengkap terkait pemilihan variabel kontrol dan ditambahkan pada latar belakang 2. Penjelasan lebih lengkap landasan teori pada hipotesis 3. Menghapus Uji Validitas Data yang tidak terpakai	Sudah Diperbaiki Sudah Diperbaiki Sudah Diperbaiki	



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

Jalan Palembang- Prabumulih Kilometr 32 Indralaya Ogan Ilir Kode Pos 30662
Telpon (0711) 580964, Faksimilie (0711) 580-964
Laman: <http://fe.unsri.ac.id> email : dekan@fe.unsri.ac.id

		4. Memperbaiki pembahasan dan kesimpulan agar sesuai dengan cara baca hasil uji penelitian	Sudah Diperbaiki	
--	--	--	------------------	--

Inderalaya, 14 Maret 2024
Ketua Jurusan Akuntansi,

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

SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

Saya dosen pembimbing skripsi menyatakan bahwa abstrak skripsi dalam bahasa Inggris dari mahasiswa :

Nama : Muhammad Horiko Fadilah

NIM : 01031282025045

Jurusan : Akuntansi

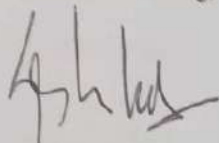
Mata Kuliah : Pengauditan

Judul Skripsi : Keterkaitan Transaksi Pihak Berelasi Dengan Manajemen Laba Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Periode 2020-2022

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

Palembang, 14 Maret 2024

Dosen Pembimbing,

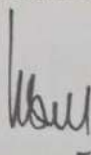


Dr. Tertiarto Wahyudi, SE.,MAFIS., Ak

NIP. 196310041990031002

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi



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

NIP. 197303171997031002

ABSTRACT

Linkage of Related Party Transactions with Profit Management in Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange in the 2020-2022 Period

By :

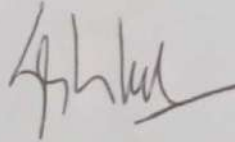
Muhammad Horiko Fadilah

This research aims to find out the correlation between Related Party Transactions (X1) and Profit Management (Y) in the financial reports of Manufacturing Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange in 2020-2022. The type of research used is associative. The purpose of manufacturing companies selected as research samples is to avoid differences in characteristics between manufacturing and non-manufacturing companies. Apart from that, the sample criteria used are manufacturing companies that are registered on the Indonesia Stock Exchange up to 31 December 2019, have complete data on the Indonesia Stock Exchange for the 2020-2022 period, consistently use the rupiah currency in preparing financial reports within the research period, and consistently carry out transactions with related parties at least once during the research period.

The type of data used in this research is quantitative data. The data source used in this research is secondary data. The technique used by researchers to collect the data needed in research is documentation. This research uses analytical techniques in the form of Descriptive Statistical Tests and Hypothesis Tests in the form of Correlation Coefficient Tests using assistance from Microsoft Excel. The research results show that Related Party Transactions (X1) and Earnings Management (Y) only show a correlation level of -0.0076, a very low correlation value indicating that there is no significant relationship between these two variables.

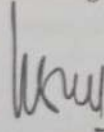
Keywords: *Linkages, Related Party Transactions, Profit Management*

Chairman,



Dr. Tertiaro Wahyudi, S.E., MAFIS., Ak., CPA
NIP. 196310041990031002

Acknowledge by,
Head of Accounting Department



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

ABSTRAK

Keterkaitan Transaksi Pihak Berelasi dengan Manajemen Laba pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada Periode 2020-2022

Oleh :

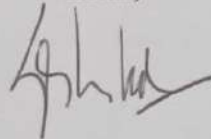
Muhammad Horiko Fadilah

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui bagaimana korelasi antara Transaksi Pihak Berelasi (X1) dan Manajemen Laba (Y) pada laporan keuangan Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2020-2022. Jenis penelitian yang digunakan adalah asosiatif. Adapun tujuan perusahaan manufaktur dipilih sebagai sampel penelitian adalah untuk menghindari perbedaan karakteristik antara perusahaan manufaktur dan non-manufaktur. Selain itu kriteria sampel yang dipakai adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia maksimal sampai dengan 31 Desember 2019, memiliki kelengkapan data di Bursa Efek Indonesia untuk periode 2020-2022, secara konsisten menggunakan mata uang rupiah dalam penyusunan laporan keuangan dalam rentang periode penelitian, dan secara konsisten melakukan transaksi dengan pihak berelasi minimal sekali selama rentang periode penelitian.

Jenis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data kuantitatif. Sumber data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder. Teknik yang digunakan peneliti untuk mengumpulkan data yang dibutuhkan dalam penelitian adalah dokumentasi. Penelitian ini menggunakan teknik analisis berupa Uji Statistik Deskriptif dan Uji Hipotesis berupa Uji Koefisien Korelasi dengan menggunakan bantuan dari Microsoft Excel. Hasil penelitian menunjukkan bahwa Transaksi Pihak Berelasi (X1) dan Manajemen Laba (Y) hanya menunjukkan tingkat korelasi sebesar $-0,0076$, nilai korelasi yang sangat rendah itu menunjukkan bahwa tidak ada hubungan yang signifikan antara kedua variabel tersebut.

Kata Kunci: Keterkaitan, Transaksi Pihak Berelasi, Manajemen Laba

Ketua,

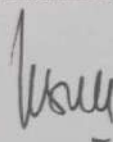


Dr. Tertiaro Wahyudi, S.E., MAFIS., Ak., CPA

NIP. 196310041990031002

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi



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

NIP. 197303171997031002



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

Jalan Palembang-Prabumulih Kilometer 32 Indralaya Ogan Ilir Kode Pos 30062
Telepon (0711) 580964, Faksimile (0711) 580-964
Laman : <http://fe.unsri.ac.id> email: dekan@fe.unsri.ac.id

LEMBAR PERSETUJUAN PERBAIKAN SKRIPSI

KETERKAITAN TRANSAKSI PIHAK BERELASI DENGAN MANAJEMEN LABA PADA
PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2020-2022

Disusun Oleh :

Nama : Muhammad Horiko Fadilah
NIM : 01031282025045
Jurusan : Akuntansi
Mata Kuliah Skripsi : Pengauditan

Telah diuji dalam Ujian Komprehensif pada Senin, 20 Februari 2024 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia Ujian Komprehensif
Palembang, 14 Maret 2024

Dosen Penguji Skripsi

No	Dosen Penguji	Tanda Tangan
1.	<u>Dr. Tertiarto Wahyudi, S.E., MAFIS., Ak., CPA</u> NIP. 196310041990031002	
2.	<u>Dr. Yulia Saftiana, SE., M.Si., Ak</u> NIP. 195808281988101001	

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi

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



KEMENTERIAN PENDIDIKAN KEBUDAYAAN RISET DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS SRIWIJAYA
FAKULTAS EKONOMI
JURUSAN AKUNTANSI

Jalan Raya Palembang-Prabumulih Km. 32 Indralaya (Ogan Ilir)
Kode Pos 30662 Telp. (0711) 580964, 580646, Fax (0711) 580964
Laman: <https://fe.unsri.ac.id> – email: dekanfe@unsri.ac.id

TANDA TERIMA

Telah diterima Skripsi/Jurnal 1 Eksemplar dan CD yang berisi Skripsi dan Jurnal dari Mahasiswa/i :

Nama : Muhammad Horiko Fadilah

NIM : 01031282025045

Judul Skripsi : Keterkaitan Transaksi Pihak Berelasi Dengan Manajemen Laba Pada
Perusahaan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2022

Jurusan : Akuntansi

NO	NAMA PEMBIMBING / PENGUJI	SKRIPSI	CD	TANDA TANGAN
1.	<u>Dr. Tertiarto Wahyudi, S.E., MAFIS., Ak., CPA</u> NIP. 196310041990031002	1 Eks	1 Buah	
2.	<u>Dr. Yulia Saftiana, SE., M.Si., Ak</u> NIP. 195808281988101001	1 Eks	1 Buah	

Indralaya, 14 Maret 2024

Muhammad Horiko Fadilah

NIM. 01031282025045

SURAT KETERANGAN PENGECEKAN SIMILARITY

Saya yang bertanda tangan di bawah ini

Nama : Muhammad Horiko Fadilah
Nim : 01031282025045
Program Studi : Akuntansi
Fakultas : Ekonomi

Menyatakan bahwa benar hasil pengecekan similarity Skripsi/~~Tesis/Disertasi/Lap. Penelitian~~ Keterkaitan Transaksi Pihak Berelasi Dengan Manajemen Laba Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2022 adalah 14%. Dicek oleh :

1. Dosen Pembimbing

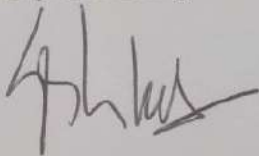
2. UPT Perpustakaan

3. Operatur Fakultas.....

Demikianlah surat keterangan ini saya buat dengan sebenar-benarnya dan dapat saya pertanggung jawabkan.

Palembang, 14 Maret 2023

Menyetujui,
Dosen pembimbing



Dr. Tertiarto Wahyudi, S.E., MAFIS., Ak., CPA
NIP. 196310041990031002

Yang Menyatakan,



Muhammad Horiko Fadilah
NIM. 01031282025045

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Allah SWT atas rahmat dan karunia-nya sehingga saya dapat menyelesaikan penelitian Skripsi ini yang berjudul Keterkaitan “Transaksi Pihak Berelasi dengan Manajemen Laba pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada Periode 2020- 2022”. Skripsi ini adalah untuk memenuhi salah satu syarat kelulusan dalam meraih derajat sarjana Ekonomi program Strata Satu (S-1) Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

Skripsi ini membahas mengenai apakah perusahaan yang melakukan transaksi pihak berelasi juga memperlihatkan manipulasi laba rugi. Untuk mendapat informasi tersebut, penulis mengevaluasi korelasi antara manajemen laba dan transaksi pihak berelasi. Hubungan yang positif akan menampilkan bukti jika perusahaan memakai transaksi pihak berelasi bersamaan dengan alat manajemen laba lainnya atau minimal menampilkan jika transaksi pihak berelasi menunjukkan sinyal adanya manajemen laba.

Palembang, 15 Januari 2024

Penulis

UCAPAN TERIMA KASIH

Selama penelitian dan penyusunan skripsi ini, penulis tidak luput dari berbagai kendala. Kendala tersebut dapat diatasi berkat bantuan, bimbingan dan dukungan dari berbagai pihak. Penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih kepada.

1. Orang tua.
2. Dosen pembimbing/Promotor yang telah mengorbankan waktu, tenaga dan pikiran untuk membimbing serta memberikan saran dalam menyelesaikan skripsi ini.
3. Ketua/Sekretaris Jurusan/Ketua Program Studi.
4. Para dosen dan dosen penguji yang telah membantu memberikan kritik dan saran.

ABSTRAK

Muhammad Horiko Fadilah, 2024: Keterkaitan Transaksi Pihak Berelasi dengan Manajemen Laba pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada Periode 2020- 2022

Kata Kunci : Keterkaitan, Transaksi Pihak Berelasi, Manajemen Laba

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui bagaimana korelasi antara Transaksi Pihak Berelasi (X1) dan Manajemen Laba (Y) pada laporan keuangan Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2020-2022. Jenis penelitian yang digunakan adalah asosiatif. Adapun tujuan perusahaan manufaktur dipilih sebagai sampel penelitian adalah untuk menghindari perbedaan karakteristik antara perusahaan manufaktur dan non-manufaktur. Selain itu kriteria sampel yang dipakai adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia maksimal sampai dengan 31 Desember 2019, memiliki kelengkapan data di Bursa Efek Indonesia untuk periode 2020-2022, secara konsisten menggunakan mata uang rupiah dalam penyusunan laporan keuangan dalam rentang periode penelitian, dan secara konsisten melakukan transaksi dengan pihak berelasi minimal sekali selama rentang periode penelitian.

Jenis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data kuantitatif. Sumber data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder. Teknik yang digunakan peneliti untuk mengumpulkan data yang dibutuhkan dalam penelitian adalah dokumentasi. Penelitian ini menggunakan teknik analisis berupa Uji Statistik Deskriptif dan Uji Hipotesis berupa Uji Koefisien Korelasi dengan menggunakan bantuan dari Microsoft Excel. Hasil penelitian menunjukkan bahwa Transaksi Pihak Berelasi (X1) dan Manajemen Laba (Y) hanya menunjukkan tingkat korelasi sebesar -0,0076, nilai korelasi yang sangat rendah itu menunjukkan bahwa tidak ada hubungan yang signifikan antara kedua variabel tersebut.

ABSTRACT

Muhammad Horiko Fadilah, 2024: Keterkaitan Transaksi Pihak Berelasi dengan Manajemen Laba pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada Periode 2020- 2022

Keywords: *Linkages, Related Party Transactions, Profit Management*

This research aims to find out the correlation between Related Party Transactions (X1) and Profit Management (Y) in the financial reports of Manufacturing Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange in 2020-2022. The type of research used is associative. The purpose of manufacturing companies selected as research samples is to avoid differences in characteristics between manufacturing and non-manufacturing companies. Apart from that, the sample criteria used are manufacturing companies that are registered on the Indonesia Stock Exchange up to 31 December 2019, have complete data on the Indonesia Stock Exchange for the 2020-2022 period, consistently use the rupiah currency in preparing financial reports within the research period, and consistently carry out transactions with related parties at least once during the research period.

The type of data used in this research is quantitative data. The data source used in this research is secondary data. The technique used by researchers to collect the data needed in research is documentation. This research uses analytical techniques in the form of Descriptive Statistical Tests and Hypothesis Tests in the form of Correlation Coefficient Tests using assistance from Microsoft Excel. The research results show that Related Party Transactions (X1) and Earnings Management (Y) only show a correlation level of -0.0076, a very low correlation value indicating that there is no significant relationship between these two variables.

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR.....	i
UCAPAN TERIMA KASIH	ii
ABSTRAK	iii
DAFTAR ISI.....	v
DAFTAR TABEL.....	vii
DAFTAR GAMBAR	viii
DAFTAR LAMPIRAN	ix
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah	9
1.3 Tujuan Penelitian.....	9
1.4 Manfaat Penelitian.....	10
1.4.1 Manfaat Teoritis	10
1.4.2 Manfaat Praktis	10
BAB II STUDI KEPUSTAKAAN.....	12
2.1 Landasan Teori	12
2.1.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	11
2.1.2 Transaksi Pihak Berelasi (<i>Related Party Transactions</i>).....	13
2.1.3 Manajemen Laba (<i>Earnings Management</i>).....	15
2.2 Penelitian Terdahulu.....	17
2.3 Alur Pikir.....	20
2.4 Hipotesis.....	21
BAB III METODE PENELITIAN.....	23
3.1 Ruang Lingkup Penelitian	23
3.2 Rancangan Penelitian	23
3.3 Jenis dan Sumber Data	24

3.4 Populasi dan Sampel.....	24
3.5 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	25
3.5.1 Transaksi Pihak Berelasi (<i>Related Party Transactions</i>)	28
3.5.2 Manajemen Laba (<i>Earnings Management</i>).....	29
3.5.3 Variabel Kontrol	32
3.5.3.1 Big-4 <i>Audit firms</i>	32
3.5.3.2 <i>Firms size</i>	33
3.5.3.3 Profitabilitas Perusahaan (<i>Return of Assets</i>)	34
3.5.3.4 <i>Leverage</i>	34
3.5.3.5 Operasi Arus Kas (<i>Cash Flow Operation</i>).....	35
3.6 Teknik Analisis Data.....	36
3.6.1 Uji Statistik Deskriptif.....	36
3.6.2 Uji Hipotesis.....	36
3.6.2.1 Uji Koefisien Korelasi	36
 BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	 39
4.1 Hasil Penelitian	39
4.1.1 Uji Statistik Deskriptif	39
4.1.2 Koefisien Korelasi	41
4.2 Pembahasan	43
4.2.1 Pembahasan Korelasi antar Variabel penelitian	43
4.2.2 Pembahasan Korelasi antar Variabel penelitian Berdasarkan skala asetnya	46
 BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	 52
5.1 Kesimpulan.....	52
5.2 Saran.....	52
5.3 Keterbatasan Penelitian	53

Daftar Pustaka

Lampiran-lampiran

DAFTAR TABEL

Tabel 2.2 Penelitian Sebelumnya	17
Tabel 3.4 Populasi dan Sampel Penelitian	25
Tabel 3.5 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	26
Tabel 4.1.1 Hasil Statistik Deskriptif Variabel DAC, RPT, CFO, <i>Leverage</i> , ROA, <i>Firm Size</i>	39
Tabel 4.1.2 Korelasi Antar Variabel Penelitian	42
Tabel 4.2.2.1 Korelasi Antar Variabel Penelitian Berdasarkan Perusahaan dengan Aset Skala Kecil	47
Tabel 4.2.2.2 Korelasi Antar Variabel Penelitian Berdasarkan Perusahaan dengan Aset Skala Besar	49

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.3 Alur Pikir.....	20
----------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran I : Daftar Nama dan Kode Emiten Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2022 yang Menjadi Sampel penelitian.....
- Lampiran II : Daftar Transaksi Pihak Berelasi / *Related Party Transaction* (RPT) Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2022 yang Menjadi Sampel penelitian Penelitian.....
- Lampiran III : Daftar Manajemen Laba / *Earnings Management* (DAC) Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2022 yang Menjadi Sampel penelitian Penelitian.....
- Lampiran IV : Daftar Ukuran Performa Operasional Firma Audit Big-4 Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2022 yang Menjadi Sampel penelitian.....
- Lampiran V : Daftar *Firm size* Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2022 yang Menjadi Sampel penelitian
- Lampiran VI : Daftar Profitabilitas Perusahaan (*Return on Assets*) Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2022 yang Menjadi Sampel Penelitian.....
- Lampiran VII : Daftar *Leverage* Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2022 yang Menjadi Sampel Penelitian
- Lampiran VIII : Daftar Operasi Arus Kas (*Cash Flow Operation*) Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2022 yang Menjadi Sampel Penelitian.....
- Lampiran IX : Daftar *Firm size* Perusahaan Manufaktur dengan Aset Skala Kecil yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2022 yang Menjadi Sampel penelitian

Lampiran X : Daftar *Firm size* Perusahaan Manufaktur dengan Aset Skala Kecil yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2022 yang Menjadi Sampel penelitian

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Lingkungan pasar yang menawarkan beragam pilihan instrumen keuangan jangka panjang yang mampu atau pantas diperdagangkan, melalui pinjaman seperti hutang atau menggunakan modal yang dimiliki sendiri, termasuk yang dipublikasikan oleh perusahaan swasta, *public authorities*, ataupun pemerintah (Husnan, 2003). Pasar modal berdasarkan Undang-Undang Pasar Modal Nomor 8 Tahun 1995 menyatakan bahwasanya "keseluruhan tindakan yang terkait mengenai perdagangan efek dan penawaran umum, perusahaan publik yang memiliki kaitan terhadap pengaruh yang dipublikasikan, juga profesi dan lembaga yang punya kaitan dengan efek". Perbedaan dari pasar modal dibandingkan pasar lainnya ialah produk yang diperjualbelikan. Pasar modal bisa disebut dengan pasar abstrak, dikarenakan yang diperniagakan biasanya merupakan dana-dana jangka panjang, seperti dana yang terkait dengan investasi lebih dari satu tahun. Menurut Usman (1990:62), biasanya surat-surat berharga penting yang diperjualbelikan di pasar modal normalnya digolongkan sebagai surat utang atau surat utang aset. Sekuritas hutang pada umumnya disebut obligasi, sementara kepemilikan aset pada umumnya disebut saham.

Transaksi pihak berelasi dalam pasar modal mencakup transaksi antara entitas yang memiliki hubungan terkait, seperti perusahaan dengan pemegang saham atau

surat berharga yang bersifat kepemilikan. Pengungkapan transparan mengenai transaksi semacam ini penting untuk menjaga integritas pasar modal dan memastikan perlindungan investor. Transaksi pihak berelasi adalah transaksi antara dua entitas yang memiliki hubungan khusus dan ketergantungan yang dapat mempengaruhi keputusan transaksi tersebut. Ini mencakup penjualan, pembelian, pinjaman, pengalihan aset, dan transaksi lainnya dengan tujuan mendukung bisnis dan pemangku kepentingan. Namun, karena potensi konflik kepentingan, regulasi ketat sering diperlukan untuk memastikan keadilan dan kepatuhan prinsip akuntansi serta menghindari manfaat yang tidak adil. Pemahaman yang tepat tentang transaksi pihak berelasi penting untuk menjaga integritas dan transparansi dalam laporan keuangan.

Transaksi pihak berelasi menyediakan sarana yang berpotensi untuk orang dalam bisa mengambil dana dari para pemilik saham mayoritas dengan transaksi independen (Ryngaert & Thomas, 2012) dan membuat peluang bagi pemangku kepentingan dalam mengambil dana dari pemilik saham. Bukti sebelumnya juga menunjukkan bahwa adanya transaksi pihak berelasi bisa memberi sinyal jika ada anggota internal perusahaan yang berniat melakukan transaksi demi kepentingan sendirinya antara para eksekutif dengan perusahaan, direktur perusahaan dan pemilik saham utama, atau atau setidaknya terlihat ada tindakan manajemen yang patut dipertanyakan, selayaknya manajemen laba (Kohlbeck & Mayhew, 2017). Penelitian sebelumnya memperlihatkan bahwa jika perusahaan terlibat dalam aktivitas penipuan maka mereka cenderung terlibat dengan transaksi pihak berelasi.

(Beasley *et al.*, 2010). Tidak jelas apakah transaksi pihak berelasi berkaitan dengan manajemen laba.

Manajemen laba merupakan metode yang dipakai organisasi dalam melakukan manipulasi laporan keuangan guna menciptakan kesan positif tentang kinerja, meskipun tidak selalu mencerminkan kenyataan. Tujuannya bisa mencakup pencapaian target laba atau menciptakan kesan positif di mata investor dan pemangku kepentingan. Praktik manajemen laba melibatkan strategi seperti menunda pengakuan biaya, mengubah metode akuntansi, menilai ulang aset, atau mengubah asumsi dalam peramalan. Meskipun secara hukum sah, tindakan yang ekstrem dan manipulatif dapat membahayakan integritas laporan keuangan dan menimbulkan risiko hukum. Oleh karena itu, penting untuk mematuhi prinsip-prinsip akuntansi dan menerapkan transparansi serta etika untuk menghindari praktik manajemen laba yang tidak etis.

Dalam transaksi antara pihak berelasi, manajemen laba bisa terjadi melalui berbagai cara, termasuk penentuan harga produk atau layanan, pengaturan waktu transaksi, serta penilaian aset yang terlibat. Semua ini memberikan fleksibilitas kepada manajemen dalam mengendalikan laporan keuangan, yang bisa menciptakan fluktuasi yang tidak wajar dalam laba, mencapai target laba, atau memenuhi ekspektasi pemangku kepentingan. Sebagai contoh, harga barang yang dijual kepada entitas pihak berelasi dapat diatur lebih rendah dari nilai pasar, yang akan mengurangi pendapatan dan laba yang diakui dalam periode tersebut. Sebaliknya, harga dapat diatur lebih tinggi untuk meningkatkan pendapatan dan laba. Karena itu, praktik manajemen laba dalam transaksi pihak berelasi adalah

objek penelitian yang memerlukan pengawasan dan pengungkapan untuk meminimalkan praktik yang tidak etis dan memastikan integritas laporan keuangan.

Contoh skandal manajemen laba yang terkenal dan mendunia adalah skandal Enron. Ini adalah skandal dimana terjadi kasus yang dilakukan oleh perusahaan Enron, selama periode tujuh tahun tersebut, mereka secara konsisten meningkatkan catatan laba bersih perusahaan dengan mengalihkan tanggung jawab hutang dari anak perusahaan yang belum diintegrasikan, yang pada akhirnya menyebabkan kebangkrutan. Bahwasanya di Indonesia, tidak ada perusahaan yang terlibat dalam Transaksi Pihak Berelasi yang berkaitan dengan manajemen laba. Kesimpulan yang bisa diambil berdasarkan hasil penelitian ini adalah bahwa keberadaan transaksi pihak berelasi oleh perusahaan di Indonesia tidak setiap waktu mengindikasikan peningkatan dalam pelaksanaan praktik manajemen laba.

Literatur sebelumnya mengenai transaksi pihak berelasi, mendokumentasikan bahwa terdapat bukti pada *shareholder* yang memegang kendali perusahaan di Tiongkok yang melakukan transaksi pihak berelasi di periode pra-IPO dan indikasi transaksi pihak berelasi terkait dengan manajemen laba aktual pada aktivitas transaksi pihak berelasi yang oportunistik Chen *et al.*, (2011). Jian & Wong (2008) mendapati bahwasanya mayoritas pemilik emiten di China melakukan manajemen laba lewat transaksi pihak berelasi. Aharony *et al.*, (2010) mendapatkan konklusi pada penelitian mereka bahwasanya 185 perusahaan IPO Tiongkok memanfaatkan transaksi pihak berelasi secara oportunistik selama 1999-2001 untuk menyembunyikan laba yang dilaporkan..

Selain itu, studi lanjutan juga menampilkan bahwasanya transaksi pihak berelasi mampu untuk digunakan sebagai suatu metode tersendiri dalam pengelolaan laba yang diakui dan tidak selalu dalam bentuk akrual tetapi bisa juga dalam bentuk tunai (Jian & Wong, 2008, Chen *et al.*, 2011). Meskipun begitu, keterlibatan dalam transaksi pihak berelasi menunjukkan aktivitas transaksi yang mementingkan diri sendiri dan oportunistik di pihak manajemen perusahaan (Kohlbeck dan Mayhew, 2017). Seandainya transaksi pihak berelasi digunakan sebagai metode tersendiri dalam menyusun laba yang dilaporkan, perusahaan mempunyai opsi untuk memanfaatkan manajemen laba yang diakui, manajemen laba aktual, transaksi pihak berelasi, atau kombinasi alat dalam mengelola laba yang dinyatakan.

Berdasarkan wawasan temuan penelitian dari Cohen & Zarowin (2010), bisnis mengelola keuntungan aktual dan kumulatifnya melalui penawaran saham musiman (SEO). Penelitian Irani & Oesch (2016) menunjukkan bahwasanya perusahaan merespons kurangnya cakupan analisis dengan cara mengurangi manajemen laba aktual dan kemudian meningkatkan manajemen laba yang diamati. Zang (2012) menunjukkan hasil bagi regulator negara bagian yang menggunakan pengelolaan pendapatan aktual dan kumulatif, bukan berdasarkan biaya relatif dari masing-masing alat pengelolaan pendapatan. Zang (2012) juga menunjukkan transaksi pihak berelasi juga mampu dimanfaatkan dengan oportunistis dalam mengumpulkan laba yang diakui, dan hasilnya menyiratkan bahwasanya perusahaan kemungkinan memanfaatkan strategi manajemen laba yang berbeda.

Zang (2012) menginvestigasi kemungkinan transaksi pihak berelasi melibatkan akuntansi akrual atau manajemen laba riil.

Transaksi dengan para pihak yang berelasi juga dapat dilakukan demi tujuan bisnis yang sah dan tidak digunakan semata-mata untuk mengambil alih dan mengeksploitasi pihak-pihak berelasi lainnya. Sudut pandang lain melihat transaksi pihak berelasi sebagai suatu instrumen keuangan sah yang dirancang dengan baik untuk memenuhi target ekonomi perusahaan atau organisasi dengan transaksi yang lebih menghemat biaya. Penelitian sebelumnya (Gordon *et al.*, 2004 dan Kohlbeck & Mayhew, 2010) memperlihatkan bahwasanya bahwa transaksi pihak berelasi yang melibatkan bisnis kompleks tidak secara sistematis terkait dengan penurunan nilai perusahaan. Ryngaert & Thomas (2012) mendapat temuan bahwa transaksi pihak berelasi yang terjadi sebelum pihak lawan menjadi pihak berelasi tidak berdampak negatif terhadap laba atau kesulitan keuangan. Transaksi pihak berelasi dapat digunakan sebagai alat manipulasi laba yang tidak selalu didasarkan pada manajemen laba berbasis akrual, maka transaksi pihak berelasi dapat digunakan untuk memanipulasi laba riil, sehingga terdapat hubungan positif dengan variabel-variabel yang mewakili manajemen laba riil.

Hasil penelitian tersebut didukung oleh literatur mengenai manajemen laba dan transaksi pihak berelasi lain. Dimana literatur tersebut menunjukkan bahwa perusahaan yang diamati menggunakan manajemen laba akrual, manajemen laba riil atau keduanya (Zang., 2012). Hal ini juga terlihat melalui penelitian terhadap transaksi pihak berelasi yang sudah ada sebelumnya (Jian & Wong, 2008, Chen *et al.*, 2011). Penelitian telah dilakukan dalam konteks manajemen laba melalui

pendekatan berbasis akrual atau lewat aktivitas riil dalam situasi yang memberi peluang dalam melakukan manipulasi. Studi sebelumnya juga telah menginvestigasi kemungkinan pemanfaatan transaksi pihak berelasi sebagai bentuk pendukung dalam praktek manajemen laba. (Thomas *et al.*, 2004; Jian and Wong., 2008; Aharony *et al.*, 2010).

Walau begitu, penelitian yang dijelaskan sebelumnya berada dilingkup pada konteks Amerika Serikat. Penelitian tersebut belum tentu memberikan hasil yang sama bila dilakukan di negara dengan kelembagaan yang berbeda. Sebuah pertanyaan penting, yaitu apakah perusahaan melakukan transaksi pihak berelasi demi manajemen laba. Sehingga, penulis bertujuan demi menyelidiki bagaimana korelasi di antara transaksi pihak berelasi dengan manajemen laba. Penelitian yang dijalankan ini akan berkontribusi dalam memberi pengetahuan untuk menjawab pertanyaan di atas.

Penulis berusaha mengetahui apakah perusahaan melakukan transaksi pihak berelasi juga memperlihatkan manipulasi laba rugi. Untuk mendapat informasi tersebut, penulis mengevaluasi korelasi di antara manajemen laba dengan transaksi pihak berelasi. Hubungan yang menunjukkan positif bisa menampilkan bukti jika perusahaan memakai transaksi pihak berelasi bersamaan dengan alat manajemen laba lainnya atau minimal menampilkan jika transaksi pihak berelasi memberi indikasi. Validitas memperlihatkan bahwasanya manajer perusahaan lebih sering ikut campur dalam fenomena laporan oportunistik lainnya (Kohlbeck & Mayhew, 2017). Data yang dipakai di penelitian sebagai sampel pengujian hipotesis berhubungan dengan transaksi pihak berelasi (*related party transaction*),

manajemen laba (*earnings management*), dan data keuangan perusahaan manufaktur di Bursa Efek Indonesia dengan menggunakan rentang pengamatan mulai tahun 2020 sampai tahun 2022.

Untuk memperoleh data penelitian sesuai dengan ruang lingkup observasi perusahaan manufaktur yang terpilih adalah yang terdaftar di BEI sampai dengan 31 Desember 2019. Variabel kontrol yang dipilih dan akan dipakai penulis adalah *Big-4 Audit firms*, *Firms size*, *Profitabilitas*, *Leverage*, dan operasi arus kas (*Cash Flow Operation*). Rasio di atas menampilkan efektivitas perusahaan untuk memperoleh laba dari total aset yang diinvestasikan (Marlius & Afriyeni, 2019). Tujuan dari penggunaan variabel kontrol berikut adalah untuk menghilangkan atau mengurangi pengaruh dari faktor-faktor lain yang tidak diinginkan atau tidak terkendali yang dapat memengaruhi hasil penelitian.

Dengan memakai variabel-variabel kontrol tersebut, peneliti dapat memastikan bahwa perubahan dalam variabel yang sedang diamati hanya disebabkan oleh variabel independen yang sedang diuji, dan oleh faktor-faktor lain yang terkendali. Hal ini membantu meningkatkan validitas dan reliabilitas hasil penelitian ekonomi. Alasan perusahaan manufaktur dipilih pada penelitian ini berdasarkan atas pertimbangan penulis, karena lebih dari 25% dari entitas yang tercatat di dalam Bursa Efek Indonesia merupakan perusahaan manufaktur. Selain itu, perusahaan manufaktur normalnya memiliki tingkat kompleksitas bisnis yang lebih tinggi bila diperbandingkan dengan perusahaan non-manufaktur.

Selanjutnya, alasan perusahaan manufaktur dipilih karena karakteristik khusus industri ini, yang melibatkan proses produksi fisik dan kepemilikan aset yang signifikan. Biaya produksi yang mencolok dalam industri manufaktur, termasuk biaya bahan baku dan fasilitas produksi, dapat menciptakan insentif bagi praktik manajemen laba. Dengan persaingan dan risiko pasar yang tinggi, manajemen laba dapat menjadi pilihan alternatif. Kompleksitas rantai pasokan dalam industri manufaktur juga dapat menciptakan kesempatan untuk transaksi pihak berelasi. Dengan memfokuskan penelitian pada perusahaan manufaktur, dapat diperoleh pemahaman yang lebih mendalam tentang keterkaitan di antara transaksi pihak berelasi dengan manajemen laba dalam konteks produksi fisik dan rantai pasokan yang lebih kompleks.

1.2 Perumusan Masalah

Atas dasar konteks yang habis dijelaskan sebelumnya oleh penulis sehingga, perumusan permasalahan terhadap penelitian ini adalah sebagai halnya berikut:

1. Apakah dalam transaksi pihak berelasi (*related party transaction*) berhubungan dengan manajemen laba (*earnings management*).

1.3 Tujuan Penelitian

Atas dasar hal-hal yang habis dijelaskan sebelumnya oleh penulis sehingga, tujuan jatau target dari penelitian ini adalah sebagai halnya berikut:

1. Meneliti apakah dalam transaksi pihak berelasi (*related party transaction*) berhubungan dengan manajemen laba (*earnings management*).

1.4 Manfaat Penelitian

1.4.1 Manfaat Teoritis

Penelitian atau analissi yang dilakukan, diharap bisa menyumbangkan wawasan atau pemahaman yang bisa memberi kontribusi pemahaman dalam literatur terkait pertanyaan tentang bagaimana transaksi pihak berelasi digunakan dalam manajemen laba dan serta variabel-variabel yang bisa membuktikannya.

1.4.2 Manfaat Praktis

1. Untuk para investor, bisa membantu mereka dalam mematuhi regulasi keuangan yang berlaku, karena di banyak yurisdiksi, perusahaan harus mengungkapkan transaksi dengan pihak berelasi dalam laporan keuangan mereka. Selain itu, transparansi dalam hal ini juga dapat meningkatkan reputasi perusahaan, memperkuat kepercayaan dari para pemegang saham, investor, dan juga para pemangku kepentingan lainnya yang terlibat, karena mereka akan merasa bahwa perusahaan beroperasi dengan integritas dan etika yang tinggi dalam pengelolaan laba dan transaksi dengan pihak berelasi.
2. Untuk Auditor, Manajemen laba terkait dengan transaksi pihak berelasi di mana perusahaan dapat memanfaatkan hubungan tersebut untuk memberi pengaruh laporan keuangan dengan cara menurunkan atau menaikkan harga dalam transaksi guna mencapai laba yang diinginkan. Sementara auditor memainkan peran penting dalam menilai kepatuhan dengan standar akuntansi dan mengidentifikasi potensi konflik kepentingan. Regulasi dan pengungkapan

ketat diperlukan untuk menjaga transparansi dan mengawasi praktik yang tidak etis.

3. Untuk pemegang saham, memberikan Informasi yang bisa meningkatkan transparansi, membantu pemegang saham mengidentifikasi risiko potensial, dan memungkinkan evaluasi yang lebih baik terhadap investasi mereka.

DAFTAR PUSTAKA

- Abdullah, M. W., Hermawan, & Bayan, A. M. (2020). Interaction of Independent Commissioners Against Earning Management Determinants. *International Journal of Engineering Technologies and Management Research*, 7(4), 31-38. <https://doi.org/10.29121/ijetmr.v7.i4.2020.573>
- Abdul Wahab, E.A., Haron, H., Lok, C.L., & Yahya, S. (2011). Does corporate governance matter? Evidence form related party transactions in Malaysia. *Advances in Financial Economics*, 14: 131-164. <https://ssrn.com/abstract=1949801>
- Afriyeni, & Marlius, D. (2019). Analisis Faktor-Faktor Yang Berpengaruh Terhadap Ketepatan Waktu Penyampaian Laporan Keuangan pada Perusahaan Yang Listing di Bursa Efek Indonesia. *Diponegoro Journal of Accounting*, 4(1), 1– 17. <https://doi.org/10.31219/osf.io/rv4qf>
- Aharony, J., Wang, J., & Yuan, H. (2010). Tunneling as an incentive for earnings management during the IPO process in China. *Journal of Accounting and Public Policy*, 29, 1-26. <https://doi.org/10.1016/j.jaccpubpol.2009.10.003>
- Beasley, M. S., Carcello, J. V., Hermanson, D. R., & Neal, T. L. (2010). *Fraudulent Financial Reporting: 1998-2007, An Analysis of U.S. Public Companies*. Published by the Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO), New York, NY, May 2010.
- Chen, C.-L., Chen, C.-Y., & Weng, P.-Y. (2020). Do Related Party Transactions Always Deteriorate Earnings Informativeness? *The North American Journal of Economics and Finance*, 101270. doi:10.1016/j.najef.2020.101270
- Chen, J. J., Cheng, P., & Xiao, X. (2011). Related party transactions as a source of earnings management. *Applied Financial Economics* 21, 165-181. <http://dx.doi.org/10.1080/09603107.2010.528361>

- Cheung, Y., Rau, P., & Stouraitis, A. (2006). Tunneling, propping, and expropriation: evidence from connected party transactions in Hong Kong☆. *Journal of Financial Economics*, 82(2), 343–386. doi:10.1016/j.jfineco.2004.08.012
- Chien, C. Y., & Hsu, J. C. (2010). The role of corporate governance in related party transactions. *SSRN eLibrary*. <https://ssrn.com/abstract=1539808>
- Choi, H., & Cho, J. (2020). Related-party transactions and post-earnings announcement drift: Evidence from the Korean stock market. *Finance Research Letters*, 101915. <https://doi.org/10.1016/j.frl.2020.101915>
- Cohen, D., & Zarowin, P. (2010). Accrual-based and real earnings management activities around seasonedcohen equity offerings. *Journal of Accounting and Economics*, 50(1), 2–19. <https://doi.org/10.1016/j.jacceco.2010.01.002>
- El-Helaly, M. (2016). Related party transactions and accounting quality in Greece. *International Journal of Accounting & Information Management*, Vol. 24 No. 4, pp. 375-390. <https://doi.org/10.1108/IJAIM-04-2016-0044>
- El-Helaly, M., Georgiou, I., & Lowe, A.D. (2018). The Interplay between Related Party Transactions and Earnings Management: *The role of Audit Quality*. *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation*. <https://doi.org/10.1016/j.intaccaudtax.2018.07.003>
- Ge, W., Drury, D. H., Fortin, S., Liu, F., & Tsang, D. (2010). Value relevance of disclosed related party transactions. *Advances in Accounting*, 26(1), 134–141. doi:10.1016/j.adiac.2010.02.004
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IB SPSS 25 (9th ed)*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gordon, E.A., Henry, E. & Palia, D. (2004). Related party transactions: Associations with firm value. *SSRN eLibrary*. <http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.558983>

- Gordon, E. A., & Henry, E. (2005). Related Party Transactions and Earnings Management. *SSRN Electronic Journal*. doi:10.2139/ssrn.612234
- Hwang, N.-C. R., Chiou, J.-R., & Wang, Y.-C. (2013). Effect of disclosure regulation on earnings management through related-party transactions: Evidence from Taiwanese firms operating in China. *Journal of Accounting and Public Policy*, 32(4), 292–313. doi:10.1016/j.jaccpubpol.2013.04.003
- IAI. (2019). *Standar Akuntansi Keuangan. Salemba Empat*.
- Ikatan Akuntan Indonesia (IAI). 2012. *Pengungkapan Pihak-pihak Berelasi*. Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan No. 7 (Revisi 2010). DSAK-IAI, Jakarta.
- IKAI. (2022). *Tentang Komite Audit*. Ikatan Komite Audit Indonesia. <https://www.ikai.id/tentang-komite-audit/>
- Irani, R. M., & Oesch, D. (2016). Analyst Coverage and Real Earnings Management: Quasi-Experimental Evidence. *JOURNAL OF FINANCIAL AND QUANTITATIVE ANALYSIS*, 51(2), 1-39. <https://ssrn.com/abstract=253060>
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). *Theory of The Firm : Managerial Behavior , Agency Costs and Ownership Structure*.
- Jian, M., & Wong, T. J. (2008). Propping through related party transactions. *Review of Accounting Studies*, 15(1), 70–105. doi:10.1007/s11142-008-9081-4
- Jones, J. J. (1991). Earnings management during import relief investigations. *Journal of Accounting Research*, 29, 193-228.
- Kohlbeck, M., & Mayhew, B. W. (2010). Valuation of firms that disclose related party transactions. *Journal of Accounting and Public Policy*, 29, 115-137. <https://doi.org/10.1016/j.jaccpubpol.2009.10.006>

- Kohlbeck, M., & Mayhew, B.W. (2017). Are Related Party Transactions Red Flags? *Contemporary Accounting Research*, 34, 900-928. <https://ssrn.com/abstract=2427439>
- Lo, A. W. Y., & Wong, R. M. K. (2016). Silence is golden? Evidence from disclosing related-party transactions in China. *Journal of Accounting and Public Policy*, 35(5), 540–564. doi:10.1016/j.jaccpubpol.2016.06.002
- Jian, M., & T. J. Wong. (2003). Earnings Management and Tunneling through Related Party Transactions: Evidence from Chinese Corporate Groups. *Proceedings of Amerika Accounting Association. Annual Conference Paper*. <https://dx.doi.org/10.2139/ssrn.424888>
- Ryngaert, M., & Thomas, S. (2012). Not all related party transactions (RPTs) are the same: Ex ante versus ex post RPTs. *Journal of Accounting Research*, 50, 845-882. <https://doi.org/10.1111/j.1475-679X.2012.00437>.
- Safitri, T. A. (2013). Asimetri Informasi dan Underpricing. *JDM (Jurnal Dinamika Manajemen)*, 4(1), 1–9. <https://doi.org/10.15294/JDM.V4I1.2419>
- Sarwono, J. 2006. Metode Penelitian Kuantitatif dan Kualitatif. Graha Ilmu. Yogyakarta.
- Schipper, K. (1989). Financial Market Pricing of Earnings Quality: Evidence from a Multi-Factor Return Model. *Commentary on Earnings Management. Accounting Horizons*, 3, 91-102.
- Scott, William R.. (2015). *Financial Accounting Theory (7th)*. Canada: Pearson
- Sekaran, Uma, & Roger Bougie. 2016. *Research Methods For Business : A Skill-Building Approach*. Edisi 7. Chichester-West Sussex : John Wiley & Sons.
- Shieh, T., & Tsui, J. (2002). Corporate Governance in Emerging Markets: An Asian Perspective. *International Accounting and Finance Handbook*. <https://www.oecd.org/corporate/ca/corporategovernanceprinciples/2484773.pdf>

- Suad Husnan, 2003, *Manajemen Keuangan Teori dan Penerapan (keputusan Jangka Pendek)*, Edisi keempat, BPFE, Yogyakarta.
- Sugiyono. (2014). *Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif dan R&D*. CV. Alfabeta.
- Sulistiyanto, H. S. 2008. *Manajemen Laba: Teori dan Model Empiris*. Grasindo.
- Supriyono, R.A. 2000. *Akuntansi Biaya : Perencanaan dan Pengendalian Biaya serta Pembuatan Keputusan*. Edisi Kedua. Buku Kedua. BPFE: Yogyakarta.
- Thomas, W. B., Herrmann, D. R., & Inoue, T. (2004). Earnings management through affiliated transactions. *Journal of International Accounting Research* 3, 1-25. <https://doi.org/10.2308/jiar.2004.3.2.1>
- Usman, Marzuki Dkk, 1990. *ABC Pasar Modal Indonesia*, Institut Bankir Indonesia Kerjasama dengan ISEI Jakarta
- Wang, H.-D., Cho, C.-C., & Lin, C.-J. (2019). Related party transactions, business relatedness, and firm performance. *Journal of Business Research*, 101, 411–425. doi:10.1016/j.jbusres.2019.01.066
- Wijaya, C. (2014). Hubungan Transaksi Pihak Berelasi Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di Bei Selain Sektor Keuangan Periode 2010-2012. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Universitas Surabaya* Vol.3 No.2.
- Zang, A. (2012). Evidence on the trade-off between real activities manipulation and accrual-based earnings management. *The Accounting Review*, 87 (2), 675-703. <https://ssrn.com/abstract=1891759>

(www.idx.co.id)