

**PENGARUH *LEVERAGE*, *GROWTH*, *AUDIT TENURE*, OPINI AUDIT  
DAN KOMPENSASI BONUS TERHADAP MANAJEMEN LABA  
(STUDI KASUS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR  
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA)**



Skripsi Oleh:  
**IMEL SAVIRA**  
**01031181722022**  
**AKUNTANSI**

*Diajukan Sebagai Salah Satu Untuk Meraih Gelar Sarjana Ekonomi*

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN, RISET DAN TEKNOLOGI  
UNIVERSITAS SRIWIJAYA  
FAKULTAS EKONOMI  
2021**

**LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF**

**PENGARUH *LEVERAGE, GROWTH, AUDIT TENURE*, OPINI AUDIT,  
DAN KOMPENSASI BONUS TERHADAP MANAJEMEN LABA  
(STUDI KASUS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG  
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA)**

Disusun oleh:

Nama : Imel Savira

NIM : 01031181722022

Fakultas : Ekonomi

Jurusan : Akuntansi

Bidang Kajian/Konsentrasi : Pengauditan

Disetujui untuk digunakan dalam Ujian Komprehensif.

**Tanggal Persetujuan**

**Dosen Pembimbing**

**Tanggal: 3 Juni 2021**

**Ketua**



**Dr. Yulia Saftiana, S.E., M.Si, Ak., CA  
NIP 196707011992032003**

**Tanggal: 23 Mei 2021**

**Anggota**



**Umi Kalsum, S.E., M.Si., Ak., CA  
NIP 198207032014042001**

## LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

### PENGARUH *LEVERAGE*, *GROWTH*, *AUDIT TENURE*, OPINI AUDIT, DAN KOMPENSASI BONUS TERHADAP MANAJEMEN LABA (STUDI KASUS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA)

Disusun oleh:

Nama : Imel Savira  
NIM : 01031181722022  
Fakultas : Ekonomi  
Jurusan : Akuntansi  
Bidang Kajian/Konsentrasi : Pengauditan

Telah diuji dalam ujian komprehensif pada tanggal 2 Juli 2021 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

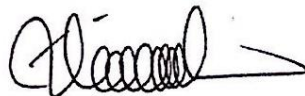
Panitia Ujian Komprehensif

Palembang, 14 Juli 2021

Ketua

Anggota

Anggota



Dr. Yulia Saftiana, S.E., M.Si., Ak., CA

Umi Kalsum, S.E., M.Si., Ak., CA

Dra. Hj. Kencana Dewi, M. Sc., Ak

NIP. 196707011992032003

NIP. 198207032014042001

NIP. 195707081987032006

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi

**ASLI**

JURUSAN AKUTANSI  
FAKULTAS EKONOMI UNSRI

14/7/2021



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

NIP. 197303171997031002

## SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan di bawah ini,

Nama : Imel Savira  
NIM : 01031181722022  
Fakultas : Ekonomi  
Jurusan : Akuntansi  
Bidang Kajian/Konsentrasi : Pengauditan

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa Skripsi yang berjudul :

**PENGARUH *LEVERAGE, GROWTH, AUDIT TENURE, OPINI AUDIT,*  
DAN KOMPENSASI BONUS TERHADAP MANAJEMEN LABA  
(STUDI KASUS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG  
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA)**

Pembimbing :

Ketua : Dr. Yulia Saftiana, S.E., M.Si, Ak., CA

Anggota : Umi Kalsum, S.E., M.Si., Ak., CA

Tanggal Ujian : 2 Juli 2021

Adalah benar hasil karya 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, 14 Juli 2021



Imel Savira  
NIM. 01031181722022

## **MOTO DAN PERSEMBAHAN**

### **Motto:**

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

**(QS. Al Baqarah: 286)**

**“Hidup adalah proses, tidak ada keberhasilan tanpa proses, tidak ada proses yang tanpa kegagalan, jangan jadikan kegagalan sebagai obsesi dan ambisi tetapi jadikan kegagalan sebagai motivasi.”**

**“Kesuksesan tidak akan mendatangimu, tetapi kamulah yang harus menjemputnya”**

**Skripsi ini kupersembahkan untuk:**

- **Allah SWT**
- **Kedua Orang Tua ku**
- **Adikku**
- **Teman-temanku**
- **Almamater**

## KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis haturkan kehadiran Allah SWT atas berkah, rahmat dan hidayahnya yang senantiasa dilimpahkan kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Pengaruh *Leverage, Growth, Audit Tenure, Opini Audit, Dan Kompensasi Bonus Terhadap Manajemen Laba (Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia)*” sebagai syarat untuk menyelesaikan program sarjana (S1) pada Program sarjana fakultas ekonomi jurusan Akuntansi Universitas Sriwijaya. Penelitian ini menggunakan data sekunder berupa data yang diperoleh dari website resmi Bursa Efek Indonesia, yaitu [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id).

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini terdapat banyak kekurangan. Oleh karena itu, segala kritik dan saran yang bersifat membangun sangat diharapkan penulis. Akhir kata penulis mohon maaf apabila ada kesalahan dan kelemahan dalam skripsi ini.

Palembang, 8 Mei 2021

Penulis,



Imel Savira

NIM. 01031181722022

## UCAPAN TERIMA KASIH

Dalam penyusunan skripsi penulis mendapatkan dukungan dari berbagai pihak. Pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada seluruh pihak atas bantuan, bimbingan, petunjuk, dorongan yang bersifat moral ataupun material dan sudah meluangkan tenaga, waktu, dan pikiran dalam proses penyusunan skripsi. Rasa terima kasih ini penulis ucapkan kepada:

1. Bapak **Prof. Dr. Ir. H. Anis Saggaff, MSCE** sebagai Rektor Universitas Sriwijaya.
2. Bapak **Prof. Dr. Mohamad Adam, S.E., ME.** sebagai Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
3. Bapak **Arista Hakiki, S.E., M.Acc., AK., CA** sebagai Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
4. Ibu **Hj. Rina Tjandrakirana DP, S.E., M.Si., AK** sebagai Dosen Pembimbing Akademik serta Pengelola Jurusan Akuntansi Kampus Palembang yang telah memberikan bimbingan, arahan dan nasehat serta semangat selama penulis menuntut ilmu di Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.
5. Ibu **Dr. Yulia Saftiana, S.E., M.E** sebagai Dosen Pembimbing 1, yang telah bersedia meluangkan waktu, pikiran dan memberikan ilmunya serta membimbing dan mengarahkan selama penyusunan skripsi ini.
6. Ibu **Umi Kalsum, S.E., M.Si., Ak., CA** sebagai Dosen Pembimbing 2 yang telah bersedia meluangkan waktu, pikiran dan memberikan ilmunya serta membimbing dan mengarahkan selama penyusunan skripsi ini.

7. Seluruh dosen penguji yang telah memberi kritik dan saran untuk memperbaiki skripsi ini.
8. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya yang telah membekali saya selama masa perkuliahan saya di Fakultas Ekonomi.
9. Staf Tata Usaha Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya Kampus Palembang.
10. Kedua orang tuaku tercinta, Ayahanda **Boyke Abdul Gofrans** dan Ibunda **Ida Nuraida** yang telah melahirkan, membesarkan, merawat, mendidik, menjaga, dan memotivasi dengan memberikan semangat dan memberikan doa yang tiada henti hingga saat ini serta kasih sayang yang tak tergantikan, sehingga penulis dapat meraih gelar Sarjana Ekonomi.
11. Adikku tersayang, Yesa Savira yang telah memberikan dukungan dari bentuk apapun dan doa yang tidak hentinya untuk penulis agar dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
12. Keluarga besar Kakek H. Eling Bohari dan Opa David yang selalu memberikan dukungan dan doa yang tulus kepada penulis.
13. Tete Heni Triana yang selalu memberikan dukungan baik moril ataupun materil di masa-masa sulit penulis serta doa yang tulus kepada penulis.
14. Febrianowen, yang selalu menemani penulis, menjadi tempat berbagi keluh kesah serta memberikan arahan dan masukan yang baik untuk penulis yang sangat membantu selama masa perkuliahan.
15. Oma Inawati, Tante Yelly Indy, dan Tante Imelda Indy yang selalu memberikan doa serta dukungan yang tulus kepada penulis.
16. Sahabat seperjuangan kuliah CAPEK AKU, Shafira Joanita, Nada Athaya, Delannisa Amastazia, Amalia Islami yang telah menemani penulis dikala susah dan senang selalu ada untuk penulis dan memberikan saran, kritik,



serta motivasi yang sangat baik untuk penulis selama masa perkuliahan hingga saat ini. Terima kasih banyak.

17. TOKAY REBORN, Febrianowen, Dicky Wijaya, Steven Davin, Nita Syilfani yang telah berbagi keceriaan sedari SMP hingga sekarang dan saling memberi motivasi hingga saat ini penulis bisa menyelesaikan skripsi ini.
18. Teman seperjuangan kuliah LEHA BOLO, Owen, Dhea, Adel, Saskia, Syanin, Faqi, Aldi, Adam, Zul yang telah menemani penulis dikala susah dan senang.
19. Kakak Devina yang selalu memberikan arahan dan tidak pernah bosan ditanya oleh penulis saat kebingungan dalam mengerjakan skripsi ini.
20. Seluruh anggota Badan Eksekutif Mahasiswa Fakultas Ekonomi (BEM FE) yang telah memberikan pengalaman dan pelajaran secara mendalam dalam kegiatan Organisasi serta kesempatannya untuk bekerjasama dalam setiap program kerja yang dijalankan.
21. Seluruh teman-teman Akuntansi Unsri 2017 yang telah memberikan bantuan, motivasi, dukungan, kritik dan saran selama masa perkuliahan yang ditempuh oleh penulis.
22. Semua pihak yang telah membantu dan memberikan dukungan baik secara langsung maupun tidak langsung yang tidak bisa saya sebutkan satu per satu selama masa perkuliahan dan penyusunan skripsi ini.

Palembang, 8 Mei 2021  
Penulis,

Imel Savira  
NIM. 01031181722022

## ABSTRAK

### PENGARUH *LEVERAGE*, *GROWTH*, *AUDIT TENURE*, OPINI AUDIT DAN KOMPENSASI BONUS TERHADAP MANAJEMEN LABA (STUDI KASUS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA)

Oleh:  
Imel Savira

Manajemen laba merupakan suatu keadaan yang dilakukan oleh manajemen dalam campur tangan proses penyusunan laporan keuangan untuk pihak eksternal sehingga dapat menaikkan, menurunkan, dan meratakan laba dari perusahaan yang dikelola dalam periode berjalan tanpa menyebabkan kenaikan.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *leverage*, *growth*, *audit tenure*, opini audit, dan kompensasi bonus terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Jenis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) untuk periode tahun 2015 sampai dengan tahun 2019 dengan sampel sebanyak 100 perusahaan. Teknik analisis data yang dipakai dalam penelitian ini adalah Regresi Linear Berganda yang menggunakan SPSS 26.0.

Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa *leverage*, *growth*, *audit tenure*, opini audit, dan kompensasi bonus tidak memiliki pengaruh terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Keterbatasan pada penelitian ini adalah hanya menggunakan perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dan yang menjadi sampel hanya perusahaan yang menerbitkan laporan keuangan dalam mata uang rupiah. Peneliti selanjutnya disarankan menambah periode pengamatan supaya hasil dari penelitian menggambarkan keadaan yang sesungguhnya.

**Kata Kunci :** *Leverage*, *Growth*, *Audit Tenure*, Opini Audit, Kompensasi Bonus, Manajemen Laba

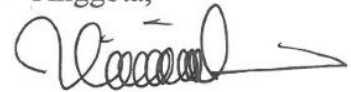
Ketua,



Dr. Yulia Saftiana, S.E., M. Si., Ak., CA

NIP. 196707011992032003

Anggota,



Umi Kalsum, S.E., M.Si., Ak

NIP. 198207032014042001

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi



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

NIP. 197303171997031002

**ABSTRACT**

**THE EFFECT OF LEVERAGE, GROWTH, AUDIT TENURE,  
AUDIT OPINION, AND BONUS COMPENSATION  
TO EARNING MANAGEMENT**

**(THE CASE OF MANUFACTURING COMPANIES LISTED IN  
INDONESIAN STOCK EXCHANGE)**

**By:**

**Imel Savira**

*Earnings management is a situation that is carried out by management in order to preparing financial reports for external parties, so it can increase, decrease, and even out of the profits of the company being managed in the current period without causing an increase.*

*This study aims to determine the effect of growth, audit tenure, audit opinion, and bonus compensation on earnings management. The type of data used in this study is secondary data in the form of company annual report. Population of this research is manufacturing companies listed in Indonesia Stock Exchange during the period of 2015 - 2019. The total samples are 100 samples. This study used multiple linier regression with SPSS 26.0.*

*The result of this study show that leverage, growth, audit tenure, audit opinion, and bonus compensation have no effect on earnings management. Limitations of this study are only uses manufacturing companies listed in Indonesia Stock Exchange and only companies that publishes their financial reports in rupiah currency. Further research is recommended to increase the observation period in order to describe the real situation.*

**Keyword : Leverage, Growth, Audit Tenure, Audit Opinion, Bonus Compensation, Earning Management**

Advisor,

Vice Advisor,



Dr. Yulia Saftiana, S.E., M. Si., Ak., CA

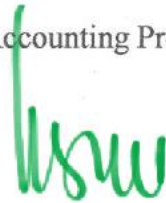
Umi Kalsum, S.E., M.Si., Ak

NIP. 196707011992032003

NIP. 198207032014042001

Acknowledge,

Head of Accounting Program



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

NIP. 197303171997031002

## SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

Kami dosen pembimbing menyatakan bahwa abstrak skripsi dari mahasiswa:

Nama : Imel Savira

NIM : 01031181722022

Fakultas : Ekonomi

Jurusan : Akuntansi

Judul Skripsi : Pengaruh *Leverage, Growth, Audit Tenure*, Opini Audit, Dan Kompensasi Bonus Terhadap Manajemen Laba (Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia)

Telah kami periksa penulisan, *grammer*, maupun penyusunan *tenses* nya dan kami setuju untuk ditempatkan pada lembar abstrak,

Palembang, Juli 2021

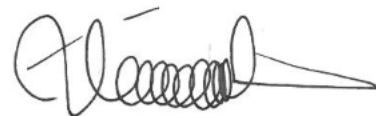
Ketua,



Dr. Yulia Saftiana, S.E., M. Si., Ak., CA

NIP. 196707011992032003

Anggota,



Umi Kalsum, S.E., M.Si., Ak

NIP. 198207032014042001

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi



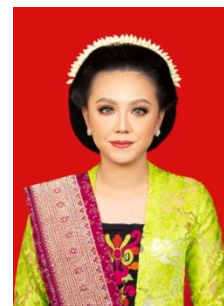
Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak., CA

NIP. 197303171997031002

## RIWAYAT HIDUP

### DATA PRIBADI

Nama Mahasiswa : Imel Savira  
Jenis Kelamin : Perempuan  
Tempat/ Tanggal Lahir : Tangerang, 3 Januari 1999  
Agama : Islam  
Status : Belum Menikah  
Alamat Rumah : Jln. Kebun Bunga, Komplek Villa Bunga Mas  
Blok C8  
Alamat Email : imelsavira01@gmail.com



### PENDIDIKAN FORMAL

Tahun 2003-2005 : TK Islam Al-Istiqomah  
Tahun 2005 – 2011 : SD Negri Jelupang 3 Tangerang Selatan  
Tahun 2011 – 2014 : SMP Xaverius 6 Palembang  
Tahun 2014 – 2017 : SMA Xaverius 3 Palembang  
Tahun 2017 – 2021 : S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya

### PENDIDIKAN NON FORMAL

Tahun 2018-2020 : Kursus Akuntansi Prospek Palembang

### PENGALAMAN ORGANISASI

Tahun 2019 : Staff Muda Dinas Sosial Masyarakat (SOSMAS) Badan  
Eksekutif Mahasiswa KM FE Unsri Kabinet Karya  
Kebaikan  
Tahun 2020 : Staff Ahli Dinas Pengembangan dan Pemberdayaan  
Sumber Daya Manusia (PPSDM) Wilayah Palembang  
Badan Eksekutif Mahasiswa KM FE Unsri Kabinet  
Candradimuka

## DAFTAR ISI

<b>LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF</b> Error! Bookmark not defined.	
<b>MOTO DAN PERSEMBAHAN</b> .....	iv
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	vi
<b>UCAPAN TERIMA KASIH</b> .....	vii
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	xvi
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	xvii
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	xviii
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	1
<b>1.1 Latar Belakang Masalah</b> .....	1
<b>1.2 Perumusan Masalah</b> .....	11
<b>1.3 Tujuan Penelitian</b> .....	11
<b>1.4 Manfaat Penelitian</b> .....	12
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b> .....	14
<b>2.1 Studi Kepustakaan</b> .....	14
<b>2.1.1 Teori Keagenan</b> .....	14
<b>2.1.2 Teori Akuntansi Positif</b> .....	17
<b>2.1.3 Leverage</b> .....	21
<b>2.1.4 Growth</b> .....	23
<b>2.1.5 Audit Tenure</b> .....	24
<b>2.1.6 Opini Audit</b> .....	25
<b>2.1.7 Kompensasi Bonus</b> .....	27
<b>2.1.8 Manajemen Laba</b> .....	29
<b>2.1.8.1 Pengertian Manajemen Laba</b> .....	29
<b>2.1.8.2 Pola Manajemen Laba</b> .....	31
<b>2.1.8.3 Motivasi Manajemen Laba</b> .....	32
<b>2.2 Penelitian Terdahulu</b> .....	33
<b>2.3 Pengembangan Hipotesis</b> .....	37
<b>2.4 Kerangka Penelitian</b> .....	41
<b>BAB III METODE PENELITIAN</b> .....	42
<b>3.1 Ruang Lingkup Penelitian</b> .....	42
<b>3.2 Rancangan Penelitian</b> .....	42
<b>3.3 Jenis Dan Sumber Data</b> .....	43
<b>3.4 Teknik Pengumpulan Data</b> .....	43

3.5	Populasi Dan Sampel .....	44
3.5.1	Populasi .....	44
3.5.2	Sampel .....	44
3.6	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel .....	45
3.6.1	Variabel Dependen.....	47
3.6.2	Variabel Independen .....	49
3.7	Teknik Analisis Data.....	52
3.7.1	Analisis Statistik Deskriptif .....	52
3.7.2	Uji Asumsi Klasik.....	52
3.7.3	Analisis Regresi Linear Berganda .....	55
3.7.4	Uji Hipotesis .....	56
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....</b>		<b>58</b>
4.1	Gambaran Umum Penelitian.....	58
4.2	Analisi Data.....	58
4.2.1	Analisis Statistik Deskriptif .....	58
4.2.2	Uji Asumsi Klasik.....	61
4.2.3	Analisis Regresi Linear Berganda .....	65
4.2.4	Uji Hipotesis .....	67
4.3	Pembahasan Hasil Analisis Data .....	69
4.3.1	Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Manajemen Laba .....	69
4.3.2	Pengaruh <i>Growth</i> Terhadap Manajemen Laba.....	70
4.3.3	Pengaruh <i>Audit Tenure</i> Terhadap Manajemen Laba .....	71
4.3.4	Pengaruh Opini Audit Terhadap Manajemen Laba .....	72
4.3.5	Pengaruh Kompensasi Bonus Terhadap Manajemen Laba .....	73
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>		<b>75</b>
5.1	Kesimpulan .....	75
5.2	Keterbatasan Penelitian.....	75
5.3	Saran .....	76
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>		<b>77</b>
<b>LAMPIRAN .....</b>		<b>81</b>

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Penelitian.....	41
Gambar 4. 1 Uji Heteroskedastisitas .....	63



## DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu.....	33
Tabel 3. 1 Kriteria Pemilihan Sampel.....	45
Tabel 3. 2 Definisi Operasional Variabel.....	45
Tabel 4. 1 Statistik Deskriptif .....	59
Tabel 4. 2 Uji Normalitas .....	61
Tabel 4. 3 Uji Multikolinearitas .....	62
Tabel 4. 4 Uji Autokorelasi .....	64
Tabel 4. 5 Analisis Regresi Linear Berganda.....	65
Tabel 4. 6 Uji Koefisien Determinasi (R <sup>2</sup> ) .....	67

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Sampel Perusahaan.....	81
Lampiran 2. Daftar Variabel.....	82

## **BAB I**

### **PENDAHULUAN**

#### **1.1 Latar Belakang Masalah**

Perkembangan dunia di era globalisasi yang semakin berkembang dengan kecanggihannya mempunyai pengaruh dalam peningkatan pertumbuhan perekonomian suatu negara dengan dukungan perkembangan dunia bisnis. Tambahan dana dari pihak luar perusahaan sangat dibutuhkan untuk kehidupan perusahaan tersebut. Maka dari itu akan timbul persaingan antar perusahaan agar tetap dapat bersaing, mempertahankan perusahaannya, dan dapat bersaing untuk menarik investor dalam memberikan dana ke perusahaan. Perusahaan harus menampilkan kinerja yang sehat dan baik dengan memberikan informasi yang berada pada laporan keuangan perusahaan tersebut (Ulfa, 2017). Perusahaan tidak boleh menggunakan cara yang curang dalam mengambil keuntungan yang sesaat, mengutamakan hidup perusahaan, dan kepentingan untuk para pemangku kepentingan dalam suatu perusahaan.

Setiap perusahaan memiliki kriteria berbeda dalam laporan keuangan sesuai kebijakan yang telah ditetapkan. Akan tetapi tidak semua perusahaan terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Perusahaan publik merupakan perusahaan yang terdaftar di pemerintah yang sebagian besar sahamnya sudah milik masyarakat dari bursa saham sehingga perusahaan wajib untuk menyajikan laporan keuangan sesuai syarat yang telah ditetapkan lembaga yang mempunyai wewenang di Indonesia yaitu

Otoritas Jasa Keuangan (OJK). Informasi laporan keuangan harus disampaikan untuk memenuhi kebutuhan dari pihak internal maupun pihak eksternal. Laporan keuangan mempunyai tujuan yaitu untuk menyampaikan informasi yang bermanfaat dalam penilaian kemampuan manajemen dalam penggunaan sumber daya perusahaan yang efektif untuk mencapai sasaran utama perusahaan (Belkaoui Riahi, 2006).

Laporan keuangan terdiri dari laporan posisi keuangan, laporan laba rugi, laporan perubahan ekuitas, laporan arus kas, dan catatan atas laporan keuangan. Seluruh bagian laporan keuangan sangat penting dan dibutuhkan untuk pengambilan keputusan. Namun, pada umumnya pemakai laporan keuangan lebih melihat pada informasi laba pada laporan laba rugi dengan tidak melihat prosedur yang digunakan dalam pencapaian laba maupun rugi dari perusahaan tersebut.

Laporan laba rugi memiliki informasi yang bermanfaat bagi pengguna informasi laporan keuangan untuk mengetahui kinerja keuangan serta kemampuan perusahaan (Hanafi & Halim, 2016). Laporan laba rugi akan memberikan informasi yang dibutuhkan oleh pemegang saham dan calon investor dalam pengambilan keputusan untuk berinvestasi menggunakan dana yang mereka miliki. Laporan laba rugi merupakan laporan yang dapat mengukur keberhasilan operasi perusahaan dalam periode tertentu (Donald et al., 2002). Informasi laba yang berada pada laporan keuangan adalah informasi yang utama dalam pengambilan keputusan untuk berinvestasi. Informasi laba sering menjadi sasaran

rekayasa melalui tindakan oportunistik manajemen dalam memaksimalkan kepuasan dengan cara memanipulasi laporan keuangan untuk menarik para calon investor yang akan menanamkan sahamnya di perusahaan. Tindakan untuk memenuhi kepentingan pribadi dilakukan dengan cara memilih kebijakan akuntansi yang dapat diatur pada bagian laba untuk dinaikkan atau diturunkan sesuai keinginannya. Hingga saat ini laporan keuangan sudah menjadi pusat perhatian sebagai sumber manipulasi dari informasi yang akan merugikan pihak yang memiliki kepentingan terhadap perusahaan. Scott (2015) mengungkapkan manajemen laba adalah pilihan dari kebijakan akuntansi yang dijalankan oleh manajer untuk tujuan yang khusus yaitu untuk menampilkan prestasi dalam menghasilkan laba pada perusahaan.

Belkaoui Riahi (2006) mengungkapkan bahwa manajemen laba terjadi saat para manajer memakai pertimbangan mereka dalam pelaporan keuangan serta struktur transaksi dalam mengubah laporan keuangan. Manajemen laba dipakai dalam mempengaruhi tingkat pendapatan pada waktu yang sudah dipastikan untuk kepentingan manajer maupun *stakeholder*. Pada saat manajer tidak mampu dalam mencapai target laba yang telah ditentukan akan menyebabkan manajemen melakukan perubahan dalam pelaporannya dengan memilih dan menerapkan metode akuntansi yang dapat menampilkan pencapaian laba yang lebih baik supaya menunjukkan bahwa perusahaan tersebut memiliki kinerja yang baik.

Manajemen laba lumayan sering terjadi di Indonesia, diantaranya adalah kasus PT Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk (AISA) yang terjadi pada tahun 2017. Terdapat perbedaan informasi di antara data internal dengan laporan keuangan tahun 2017 yang sudah diaudit. Perusahaan ini melakukan penggelembungan dana sebagai temuan pemeriksaan oleh Ernst & Young Indonesia (EY). Pada laporan investasi E&Y tertera bahwa penggelembungan dana sejumlah Rp 4 triliun pada akun persediaan, piutang usaha, dan aset tetap perusahaan. Selain itu terdapat juga penggelembungan sejumlah Rp 622 miliar pada pos penjualan dan penggelembungan lain sebesar Rp 329 miliar pada pos EBITDA (laba sebelum bunga, pajak, depresiasi, dan amortisasi) entitas bisnis makanan dari emiten tersebut. Adanya dugaan aliran dana sejumlah Rp 1,78 triliun dengan skema dari Grup AISA kepada pihak yang diduga terafiliasi dengan manajemen lama. Tidak ditemukannya pengungkapan secara memadai kepada para pemangku kepentingan (*stakeholder*) secara relevan. Dari hasil laporan EY ditemukan terdapat pencatatan keuangan yang berbeda pada data internal dengan pencatatan yang dipakai auditor keuangan pada proses pengauditan laporan keuangan tahun 2017 (Prasetyo, 2019).

Landasan teori yang dipakai sebagai acuan pada penelitian ini adalah teori keagenan dan teori akuntansi positif. Teori keagenan adalah gambaran hubungan di antara pihak investor sebagai pihak yang memiliki wewenang atau biasa disebut *principal* dengan manajer atau biasa disebut

*agent* yang diberikan wewenang. Hubungan keagenan yang seperti ini terkadang akan memunculkan masalah di antara pemegang saham dengan manajer. Konflik seperti ini terjadi karena sifat dasar manusia sebagai makhluk ekonomi yang mementingkan diri sendiri. Manajer dan pemegang saham tentunya memiliki tujuan yang berbeda sehingga setiap pihak menginginkan tujuannya terpenuhi yang akan mengakibatkan timbulnya konflik kepentingan. Sebagai pemegang saham memiliki keinginan adanya pengembalian investasi yang lebih besar dalam waktu yang cepat, sedangkan manajer memiliki keinginan kepentingannya disesuaikan dengan pemberian kompensasi atas kinerja di perusahaan yang sebesar-besarnya. Sebagai manajer sebaiknya memihak kepada kepentingan para pemegang saham dikarenakan mereka merupakan pihak yang memberikan kuasa seorang manajer dalam menjalankan perusahaan.

Teori akuntansi positif memiliki keterkaitan terhadap manajemen laba sehingga mampu meramalkan perbuatan manajer perusahaan untuk menentukan kebijakan akuntansi. Keadaan seperti ini dapat memberikan peluang bagi manajer untuk menjalankan oportunistis sesuai dengan pemilihan kebijakan akuntansi yang bertujuan untuk memperoleh keuntungan secara pribadi. Teori akuntansi positif mengasumsikan bahwa manajer mampu bersikap secara rasional serta mampu menentukan kebijakan akuntansi yang sesuai kepentingan pribadinya pada saat ia memperoleh kesempatan untuk melaksanakan oportunistis.

*Leverage* adalah susunan sekuritas dengan utang yang dipakai pada struktur modal dari sebuah perusahaan. *Leverage* merupakan rasio yang dipakai dalam mengukur seberapa jauh perusahaan dibiayai oleh hutang (Riyanto, 1995). Perusahaan yang memiliki tingkat *leverage* yang tinggi termotivasi untuk menjalankan manajemen laba untuk terhindar dari pelanggaran hutang. *Leverage* memiliki hubungan praktik terhadap manajemen laba, rasio *leverage* yang terkecil akan dilihat oleh para investor karena rasio *leverage* akan mempengaruhi resiko yang akan terjadi. Jika rasio *leverage* kecil maka kecil juga resikonya, dan begitu juga sebaliknya. Dengan cara yang seperti ini saat perusahaan memiliki rasio *leverage* yang tinggi dapat menyebabkan perusahaan akan cenderung menjalankan praktik manajemen laba dikarenakan perusahaan terancam tidak dapat mencukupi kewajibannya dengan pembayaran utang dengan tepat waktu.

*Growth* merupakan perubahan yang meningkat ataupun menurun penjualan dari suatu perusahaan. *Growth* dapat menjadi bayangan perkembangan dari suatu perusahaan serta dapat menjadi tolak ukur keberhasilan dari perusahaan. *Growth* yang stabil merupakan peluang dalam memperoleh keuntungan yang tinggi sehingga akan dipandang oleh investor. Tingkat *growth* dapat ditentukan dari bertambahnya *volume* serta adanya peningkatan harga terkhusus pada penjualan. Penjualan adalah kegiatan yang sering dilakukan oleh perusahaan dalam mencapai tujuan yang telah ditargetkan yaitu laba yang sesuai harapan. Pada akhir periode



dapat terlihat tingkat penjualan yang akan dipakai sebagai periode dasar. Tingkat *growth* yang baik dilihat dari nilai perbandingan yang semakin besar. Perusahaan yang baik dapat dilihat dari aspek penjualan setiap tahun yang mengalami peningkatan. Maka dari itu perusahaan akan dikatakan mengalami pertumbuhan yang lebih baik pada saat terdapat peningkatan secara konsisten (Swastha, 2001).

*Audit tenure* merupakan berapa lama waktu yang diperlukan dalam memenuhi kebutuhan audit klien serta mempunyai pengaruh terhadap resiko kehilangan independensi auditor. Jangka waktu hubungan antara kantor akuntan publik dan perusahaan menjadi indikasi sikap independen dari seorang auditor yang sebenarnya akan menjadi sangat sulit dalam penerapannya dikarenakan terdapat kepentingan terhadap manajemen klien (Bakar Abu, 2005).

Opini audit merupakan kebenaran atas isi laporan keuangan serta kecocokannya terhadap aturan yang sudah ditentukan. Auditor yang mengeluarkan opini diharapkan dapat menunjukkan kualitas laba di laporan keuangan. Opini yang diterima perusahaan semakin bagus akan memberi tanda bahwa kualitas laba perusahaan tersebut juga bagus dan kemungkinan terjadinya manajemen laba akan rendah (Wijayanti & Triani, 2020).

Kompensasi bonus adalah pemberian imbalan berupa uang atau barang atas jasa yang sudah diberikan karyawan kepada perusahaan

(Elfira, 2014). Manajer yang berkinerja dalam mengelola perusahaan akan melakukan manajemen laba jika perusahaan tersebut memberikan kompensasi bonus. Kinerja seorang manajer dapat dilihat dari informasi laba.

Manajemen laba merupakan suatu keadaan yang dilakukan oleh manajemen dalam campur tangan proses penyusunan laporan keuangan untuk pihak eksternal sehingga dapat menaikkan, menurunkan, dan meratakan laba dari perusahaan yang dikelola dalam periode berjalan tanpa menyebabkan kenaikan. Teknik dalam melakukan manajemen laba terdiri dari manajemen laba akrual yang dilakukan dengan memanipulasi proses penyusunan laporan keuangan dengan prinsip akuntansi yang diterima secara umum yang menghasilkan laba terlihat lebih *smooth* dan teknik manajemen laba riil yang dilakukan dengan mempengaruhi aliran kas masuk secara langsung dengan mengubah tanggal investasi atau mengubah struktur operasional perusahaan.

Terdapat faktor yang memotivasi manajer dalam melaksanakan manajemen laba, beberapa diantaranya adalah *leverage*, *growth*, *audit tenure*, opini audit, dan kompensasi bonus. Perusahaan yang mempunyai tingkat *leverage* yang tinggi menyebabkan akan melaksanakan manajemen laba dikarenakan perusahaan terancam *default* yang berarti tidak dapat melunasi kewajiban dalam membayar liabilitas pada waktu yang ditentukan. Perusahaan yang mempunyai nilai pertumbuhan penjualan yang rendah akan memiliki motivasi dalam melakukan perbuatan

manajemen laba dikarenakan perusahaan yang memiliki pertumbuhan penjualan yang tinggi akan mendapatkan kepercayaan dari masyarakat dan investor. Hubungan emosional yang kuat di antara klien dan auditor dalam jangka waktu yang panjang akan menyebabkan kompetensi kerja auditor dan kualitas auditor akan menurun, sehingga auditor akan setuju dengan rekayasa yang direncanakan kliennya yaitu seorang manajer. Pada saat perusahaan memperoleh opini yang bagus maka kualitas laba perusahaan juga semakin bagus sehingga meminimalkan terjadinya manajemen laba. Perusahaan yang mempunyai rencana untuk memberi bonus, maka seorang manajer akan cenderung untuk melaksanakan tindakan dalam mengatur laba dalam memaksimalkan bonus yang akan mereka terima

Salah satu penelitian terdahulu yang serupa dilakukan oleh Wijayanti & Triani (2020) yang menghasilkan hanya variabel independen *leverage* dan pertumbuhan perusahaan saja yang memiliki pengaruh terhadap manajemen laba, sedangkan variabel independen lainnya seperti opini audit serta *audit tenure* tidak memiliki pengaruh terhadap manajemen laba. Penelitian sekarang memiliki persamaan pada variabel independen dan dependennya. Variabel independennya yaitu *leverage*, *growth*, *audit tenure*, dan *opini audit*, sedangkan variabel dependennya adalah manajemen laba. Namun pada penelitian ini penulis menambah variabel independennya untuk menjadi pembeda pada penelitiannya, yaitu dengan menambah kompensasi bonus sebagai variabel independen. Penambahan variabel kompensasi bonus sebagai variabel independen

dikarenakan pada penelitian Manullang (2015) pada penelitiannya menghasilkan bahwa kompensasi bonus memiliki pengaruh negatif terhadap manajemen laba, sedangkan pada penelitian Arianti et al. (2019) dalam penelitiannya menghasilkan bahwa kompensasi bonus memiliki pengaruh positif terhadap manajemen laba. Penelitian Wijayanti & Triani (2020) menggunakan perusahaan pertambangan di Bursa Efek Indonesia sebagai objek penelitian, sedangkan penulis menggunakan perusahaan manufaktur di Bursa Efek Indonesia yang menjadi objek penelitian.

Alasan peneliti menjadikan perusahaan manufaktur di Bursa Efek Indonesia menjadi sampel penelitian ini dikarenakan perusahaan manufaktur memiliki 3 sub sektor industri diantaranya adalah sektor barang konsumsi yang terdiri dari 61 perusahaan, sektor aneka industri yang terdiri dari 52 perusahaan, dan sektor industri dasar & kimia yang terdiri dari 80 perusahaan sehingga dapat mencerminkan reaksi pasar modal secara menyeluruh. Perusahaan manufaktur adalah perusahaan yang mempunyai produksi berkesinambungan sehingga perlu pengelolaan modal serta aktiva secara baik supaya menghasilkan profit yang besar pada saat pengembalian investasi yang besar kepada investor sehingga dapat menarik perhatian investor untuk menanamkan modalnya kepada perusahaan.

Berdasarkan latar belakang tersebut, maka penulis akan melakukan penelitian dengan judul “Pengaruh *Leverage, Growth, Audit Tenure*, Opini

Audit dan Kompensasi Bonus terhadap Manajemen Laba (Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia).”

## 1.2 Perumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang yang telah diuraikan, maka penelitian ini memiliki rumusan masalah sebagai berikut:

1. Apakah *leverage* berpengaruh terhadap manajemen laba?
2. Apakah *growth* berpengaruh terhadap manajemen laba ?
3. Apakah *audit tenure* berpengaruh terhadap manajemen laba?
4. Apakah opini audit berpengaruh terhadap manajemen laba?
5. Apakah kompensasi bonus berpengaruh terhadap manajemen laba?

## 1.3 Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah di atas, maka tujuan yang akan dicapai dalam penelitian ini adalah:

1. Menguji *leverage* terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2019.
2. Menguji *growth* terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2019.
3. Menguji *audit tenure* terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2019.

4. Menguji opini audit terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2019.
5. Menguji kompensasi bonus terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2019.

#### **1.4 Manfaat Penelitian**

Penelitian ini diharapkan memiliki manfaat untuk berbagai kalangan, yaitu:

1. Manfaat Teoritis

Peneliti berharap dengan adanya penelitian ini mampu memberikan dampak yang positif bagi pembaca serta dapat memberikan kontribusi pada bidang akuntansi terutama mengenai pengaruh *leverage, growth, audit tenure*, opini audit, dan kompensasi bonus sebagai variabel moderasi. Diharapkan hasil penelitian ini mampu memberikan informasi serta kontribusi untuk perkembangan ilmu pengetahuan khususnya dalam bidang manajemen laba. Penelitian ini juga dapat dijadikan perbandingan dan referensi dengan penelitian yang sebelumnya.

## 2. Manfaat Praktis

### a. Bagi Perusahaan

Peneliti berharap dengan adanya penelitian ini dapat menjadi acuan perusahaan dalam mengambil keputusan yang tepat agar terhindar dari kecurangan manipulasi keuangan.

### b. Bagi Investor

Peneliti berhadap dengan adanya penelitian ini dapat menjadi sumber informasi serta acuan pertimbangan investor dalam pengambilan keputusan sehingga benar dalam berinvestasi.

### c. Bagi Akademik

Peneliti berharap dengan adanya penelitian ini dapat memberikan pengetahuan serta wawasan untuk pihak sedang yang menelaah mengenai penelitian ini dan dapat menjadikan penelitian ini sebagai acuan untuk penelitian selanjutnya yang serupa.

### Daftar Pustaka

- Alhana, Atiqah, N. A., Farhan, I., Nur, A., & Raihanah, S. (2017). A Study On Audit Opinion And Earning Management Between pn17 companies Cnd Healthy Companies. *International Journal of Business, Economics and Law*, 12(1), 6–12.
- Arianti, E., Amrul, R., & Wijayanto, S. A. (2019). Pengaruh Kompensasi Bonus, Debt Covenant Dan Firm Size terhadap Earning Management Pada Perusahaan Manufaktur. *Accounting*, 2(9), 1–19.
- Arief, F. (2018). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Struktur Kepemilikan, Pertumbuhan Penjualan Dan Komisaris Independen Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2012-2014). *Ilmiah Akuntansi*, 6(2), 119–131.
- Ariesanti, D. D. (2014). Pengaruh Mekanisme Good Corporate Governance Dan Financial Distress Terhadap Manajemen Laba ( Studi Kasus Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2009-2014). *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Universitas Telkom Bandung*, 13(2), 1–15.
- Astrini, N. R., & Muid, D. (2013). Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Perusahaan Melakukan Auditor Switching Secara Voluntary. *Diponegoro Journal of Accounting*, 2(3), 1–11.
- Astuti, A. Y., Nuraina, E., & Wijaya, A. L. (2017). Pengaruh Ukuran Perusahaan Dan Leverage Terhadap Manajemen Laba. *The 9th FIPA: Forum Ilmiah Pendidikan Akuntansi*, 5(1), 501–514.
- Astuti, I. R., & Darsono. (2012). Pengaruh Faktor Keuangan Dan NonKeuangan Terhadap Penerimaan Opini Audit Going Concern. *Accounting*, 1(1), 1–10.
- Aulia. (2015). *Metode Penelitian Kombinasi (Mix Methods)*. Bandung: Alfabeta.
- Aulia, N., & Triani, N. N. A. (2019). Pengaruh Independensi Auditor, Kualitas Audit Dan Growth Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun. *Jurnal Akuntansi*, 7(2), 1–21.
- Bakar Abu, D. (2005). Factors Influencing Auditor Independence. *Managerial Auditing Journal*, 8(20), 804–822.
- Belkaoui Riahi, A. (2006). *Teori Akuntansi*. Jakarta: Salemba Empat.
- Boynton, W. C., Johnson, R. N., & Kell, W. G. (2003). *Modern Auditing* (7th ed.). Erlangga.
- Christina, A. D., & Pangestu, N. (2019). Kualitas Audit, Karakteristik Perusahaan Dan Manajemen Laba Riil. *Media Riset Akuntansi, Auditing & Informasi*, 19(2), 191–208.



- Darmawan. (2015). Pengaruh Good Corporate Governance (GCG), Asimetri Informasi, Ukuran Perusahaan, Leverage Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (Periode 2011-2012). *Jom FEKON*, 2(1), 1–15.
- Dian, F., & Nur, E. (2013). Pengaruh Arus Kas Bebas , Ukuran KAP , Spesialisasi Industri KAP , Audit Tenur dan Independensi Auditor terhadap Manajemen Laba. *Diponegoro Journal of Accounting*, 2, 1–9.
- Donald, K. E., Weygandt, J. J., & Warfield, T. D. (2002). *Intermediate Accounting*. (10th ed.). Jakarta: Erlangga.
- Dwiarti, R., & Hasibuan, A. N. (2019). Pengaruh Profitabilitas , Resiko Keuangan Dan Pertumbuhan Perusahaan terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Kosmetik Dan Keperluan Rumah Tangga Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2017. *Jurnal Manajemen Dan Keuangan*, 8(1), 21–33.
- Fitri, A., & Muda, I. (2018). The Influence Of Good Corporate Governance , Leverage , And Profitability On Earning Management With Firm Size As Moderating Variable InTthe Banking Companies Listed In Indonesia Stock Exchange In The Period Of 2012-2016. *International Journal of Research & Review*, 5(9), 49–66.
- Ghozali, I. (2011). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program SPSS*. Semarang: Universitas Diponogoro.
- Hanafi, M. M., & Halim, A. (2016). *Analisis Laporan Keuangan* (5th ed.). Yogyakarta: UPP STIM YKPN.
- Hasanuddin, Andreas, & Rusli. (2015). Pengaruh Audit Tenure, Ukuran Kantor Akuntan Publik, Diversifikasi Geografis, Dan Leverage Terhadap Manajemen Laba. *Jom.Fekom*, 2(2), 1–15.
- Hasibuan, M. (2010). *Manajemen Sumber Daya Manusia*. Jakarta: Bumi Aksara.
- Horne, J. C. Van, & Wachowicz, J. M. (2007). *Prinsip-prinsip Manajemen Keuangan* (12th ed.). Jakarta: Salemba Empat.
- Kurniawansyah, D. (2016). Pengaruh Audit Tenure, Ukuran Auditor, Spesialisasi Audit Dan Audit Capacity Stress Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Bisnis Airlangga*, 1(1), 1–25.
- Kusumaningtyas, M., & Farida, D. N. (2016). The Influence Of Audit Committee and Ownership Structure on Ernings Management. *Dinamika Akuntansi*, 8(1), 1–13.
- Manullang, D. P. (2015). Company Size, Information Asymmetry, And Bonus Compensation On Earnings Management. *Jom FEKON*, 2(2), 1–15.

- Marwansyah. (2010). *Manajemen Sumber Daya Manusia*. Bandung: Cv Alfabeta.
- Mayasari, M., Yuliandini, A., & Permatasari, I. I. (2019). The Influence Of Corporate Governance, Company Size, And Leverage Toward Earning Management. *Jurnal Akuntansi Trisakti*, 6(1), 19–30.
- Nalarreason, K. M., T, S., & Mardiaty, E. (2019). Impact Of Leverage and Firm Size On Earnings Management in Indonesia. *International Journal of Multicultural and Multireligious Understanding*, 6(1), 19–24.
- Nugroho, B. A. (2005). *Strategi Jitu Memilih Statistik Penelitian Dengan SPSS*. Yogyakarta: Andi Offset.
- Perdana, A. A. (2019). The Influence Of Institutional Ownership , Leverage , And Audit Committee On Earnings Management : Evidence Of Companies Listed On the Indonesia Stock Exchange. *Journal of Accounting Research, Organization and Economics*, 2(2), 97–112.
- Prasetyo, H. (2019). *Hasil Investigasi Ungkap Banyak Kejanggalan di Laporan Keuangan Tiga Pilar (AISA)*. Businessinsight. <https://insight.kontan.co.id/news/hasil-investigasi-ungkap-banyak-kejanggalan-di-laporan-keuangan-tiga-pilar-aisa> diakses pada tanggal 27 Januari Pukul 18:10
- Ramadhan, R. (2017). Analisis Faktor Yang Mempengaruhi Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Tercatat di BEI. *Prosiding Seminar Nasional Dan Call For Paper Ekonomi Dan Bisnis*, 1(2), 464–476.
- Riyanto. (1995). *Dasar-dasar Pembelanjaan Perusahaan* (4th ed.). Yogyakarta: Yayasan Penerbit Gajah Mada.
- Rosadi, R. S. A., & Khoirul, A. (2019). Pengaruh Kompensasi Bonus Dan Leverage Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2009-2012). *Jurnal Akuntansi*, 1(2), 40–62.
- Savitri, E. (2014). Analisis Pengaruh Leverage dan Siklus Hidup Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Real Estate dan Property Yang Terdaftar si Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Akuntansi*, 3(1), 72–89.
- Schipper, K. (1989). Comementary On Earnings Management. *Accounting Horizons*, 3(4), 91–102.
- Scott, W. R. (2015). *Financial Accounting Theory* (7th ed.). Canada: Pearson.
- Sugiyono, D. (2007). *Statistik untuk Penelitian*. Bandung: Alfabeta.
- Sunarto. (2009). Teori Keagenan dan Manajemen Laba. *Kajian Akuntansi*, 1(1), 1–83.

- Suyoto, H., & Dwimulyani, S. (2019). Pengaruh Leverage Dan Perencanaan Pajak Terhadap Manajemen Laba Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Moderasi. *Prosiding Seminar Nasional Pakar Ke 2*, 1(2), 2.15.1-2.15.9.
- Swastha, B. D. dan T. H. H. (2001). *Analisa Perilaku Konsumen* (4th ed.). Yogyakarta: Liberty.
- Tala, O., & Karamoy, H. (2017). Analisis Profitabilitas Dan Leverage Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Di Bursa Efek Indonesia. *Accountability*, 6(1), 57–64.
- Ujiyantho, M. A., & Pramuka, B. A. (2007). Mekanisme Corporate Governance, Manajemen Laba Dan Kinerja Perusahaan. *Simposium Nasional Akuntansi*, 10(6), 1–26.
- Ulfa, H. (2017). Faktor Yang Mempengaruhi Manajemen Laba Pada Perusahaan Perbankan Di Indonesia. *Nominal*, VI(2), 80–90.
- Uma, S. (2011). *Metode Penelitian untuk Bisnis*. Salemba Empat.
- Wahyudin, R. A. & A. (2015). Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Manajemen Laba Dengan Financial Distress Sebagai Intervening. *Accounting Analysis Journal*, 4(3), 1–9.
- Wijayanti, D. E., & Triani, N. N. A. (2020). Pengaruh Leverage, Pertumbuhan Perusahaan, Audit Tanure, Dan Opini Audit Terhadap Manajemen Laba (Studi Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2017). *Jurnal Akuntansi Unesa*, 8(3), 1–9.
- Yunietha, & Agustin, P. (2017). Pengaruh Corporate Governance Dan Faktor Lainnya Terhadap Manajemen Laba Perusahaan Publik Non Keuangan. *Bisnis Dan Akuntansi*, 19(4), 292–303.