

**PENGARUH *LEVERAGE*, *MOTIVATIONAL BONUSES*, UKURAN
PERUSAHAAN, DAN KEPEMILIKAN MANAJERIAL TERHADAP
MANAJEMEN LABA**

**(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG
TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2018-2022)**

SKRIPSI

Oleh

NURUL HASANAH M. ZACH

NIM: 08020220081



**UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN AMPEL
SURABAYA**

2024

PERNYATAAN KEASLIAN

PERNYATAAN KEASLIAN

Saya, Nurul Hasanah M. Zach, 08020220081, menyatakan bahwa:

1. Skripsi saya ini adalah asli dan benar-benar hasil karya saya sendiri, dan bukan hasil karya orang lain dengan mengatasnamakan saya, serta bukan merupakan hasil peniruan atau penjiplakan (*plagiarism*) dari karya orang lain. Skripsi ini belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik baik di UIN Sunan Ampel Surabaya, maupun di perguruan tinggi lainnya.
2. Di dalam skripsi ini tidak terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar Pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya, dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh karena karya tulis skripsi ini, serta sanksi-sanksi lainnya sesuai dengan norma dan peraturan yang berlaku di UIN Sunan Ampel Surabaya.

Surabaya, 16 Februari 2024



Nurul Hasanah M. Zach

08020220081

PERSETUJUAN PEMBIMBING

PERSETUJUAN PEMBIMBING

Surabaya, 16 Februari 2024

Skripsi telah selesai dan siap untuk diuji

Dosen Pembimbing



Mochammad Ilyas Junjuran, M.A.

NIP: 199303302019031009

LEMBAR PENGESAHAN

LEMBAR PENGESAHAN

PENGARUH *LEVERAGE*, *MOTIVATIONAL BONUSES*, UKURAN PERUSAHAAN, DAN KEPEMILIKAN MANAJERIAL TERHADAP MANAJEMEN LABA

(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2018-2022)

Oleh

Nurul Hasanah M. Zach

NIM: 08020220081

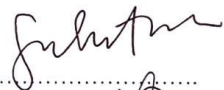
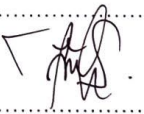
Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji
pada tanggal 14 Maret 2024
dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima

Susunan Dewan Penguji:

1. Mochammad Ilyas Junjuran, M.A
NIP. 199303302019031009
(Penguji 1)
2. Ajeng Tita Nawangsari, S.E., M.A., Ak.
NIP. 198708282019032013
(Penguji 2)
3. Selvia Eka Aristantia, M.A.
NIP. 199307302019032029
(Penguji 3)
4. Nurul Fatma Hasan, S.Si., M.E.I.
NIP. 198907112020122013
(Penguji 4)

Tanda Tangan:


.....

.....

.....

.....



Sulabaya, 14 Maret 2024

Dekan

Dekaman Arifin, S.Ag., S.S., M.E.I

NIP. 196007005142000031001

LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI



**KEMENTERIAN AGAMA
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN AMPEL SURABAYA
PERPUSTAKAAN**

Jl. Jend. A. Yani 117 Surabaya 60237 Telp. 031-8431972 Fax.031-8413300
E-Mail: perpus@uinsby.ac.id

**LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI
KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai sivitas akademika UIN Sunan Ampel Surabaya, yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Nurul Hasanah M. Zach
NIM : 08020220081
Fakultas/Jurusan : Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam/Akuntansi
E-mail address : nurulhmz2415@gmail.com

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Perpustakaan UIN Sunan Ampel Surabaya, Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif atas karya ilmiah :

☒ Sekripsi ☐ Tesis ☐ Desertasi ☐ Lain-lain (.....)
yang berjudul :

“Pengaruh *Leverage*, *Motivational Bonuses*, Ukuran Perusahaan, dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di BEI Periode 2018-2022)”

beserta perangkat yang diperlukan (bila ada). Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini Perpustakaan UIN Sunan Ampel Surabaya berhak menyimpan, mengalih-media/format-kan, mengelolanya dalam bentuk pangkalan data (database), mendistribusikannya, dan menampilkan/mempublikasikannya di Internet atau media lain secara fulltext untuk kepentingan akademis tanpa perlu meminta ijin dari saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan atau penerbit yang bersangkutan.

Saya bersedia untuk menanggung secara pribadi, tanpa melibatkan pihak Perpustakaan UIN Sunan Ampel Surabaya, segala bentuk tuntutan hukum yang timbul atas pelanggaran Hak Cipta dalam karya ilmiah saya ini.

Demikian pernyataan ini yang saya buat dengan sebenarnya.

Surabaya, 01 April 2024

Penulis

(Nurul Hasanah M. Zach)

ABSTRAK

Skripsi dengan judul “Pengaruh *Leverage*, *Motivational Bonuses*, Ukuran Perusahaan, dan Kepemilikan Manajerial terhadap Manajemen Laba”. Metode penelitian ini menggunakan kuantitatif. Memiliki tujuan menguji pengaruh *leverage*, *motivational bonuses*, ukuran perusahaan, dan kepemilikan manajerial terhadap manajemen laba pada perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI tahun 2018-2022.

Menggunakan teknik dokumentasi, dengan mengumpulkan data sekunder melalui laporan keuangan tahunan perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI tahun 2018-2022 yang dipublikasikan melalui *web* resmi perusahaan. Pengambilan sampel penelitian ini menggunakan teknik *purposive sampling*. Hasil akhir *sampling* yakni 16 perusahaan yang digunakan dengan total sebanyak 80 data selama 5 tahun amatan. Penelitian ini diolah dengan menggunakan EViews 10. Analisis data menggunakan regresi linier berganda serta uji asumsi klasik.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa *leverage*, ukuran perusahaan, dan kepemilikan manajerial tidak memiliki pengaruh terhadap manajemen laba. Namun, *motivational bonuses* menunjukkan bahwa memiliki pengaruh terhadap manajemen laba ke arah negatif. Berdasarkan hasil penelitian ini diharapkan perusahaan tetap menerapkan pengawasan yang cukup ketat kepada manajemen perusahaan agar tetap terjaga dalam tidak melakukan tindakan manajemen laba. Dengan memberikan bonus yang cukup tinggi ternyata cukup efektif dalam meminimalisir tindakan manajemen laba, sehingga kredibilitas laporan keuangan yang disampaikan ke publik juga terjaga. Rekomendasi untuk peneliti selanjutnya yakni dengan menambahkan variabel lainnya, misalkan profitabilitas dan kepemilikan institusional sebagai variabel tambahan. Serta, menambah tahun amatan atau menggunakan objek selain perusahaan perbankan.

Kata kunci: *leverage*, *motivational bonuses*, ukuran perusahaan, manajemen laba, kepemilikan manajerial

UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A

ABSTRACT

Thesis with the title "The Influence of Leverage, Motivational Bonuses, Company Size, and Managerial Ownership on Earnings Management." This research employs a quantitative method with the objective of examining the impact of leverage, motivational bonuses, company size, and managerial ownership on earnings management in banking companies listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) from 2018 to 2022.

The research utilizes documentation techniques, collecting secondary data through the annual financial reports of banking companies listed on BEI from 2018 to 2022 published on the official company websites. The sampling technique employed in this study is purposive sampling, resulting in a final sample of 16 companies with a total of 80 data points over the 5-year observation period. The data is processed using EViews 10, and the analysis involves multiple linear regression as well as classic assumption tests.

The research findings indicate that leverage, company size, and managerial ownership do not have a significant impact on earnings management. However, motivational bonuses show a negative influence on earnings management. Based on these results, companies continue to implement strict supervision of management to prevent earnings management actions. The provision of bonuses proves to be effective in minimizing earnings management, thereby preserving the credibility of financial reports presented to the public. Recommendations for future researchers include adding other variables, such as profitability and institutional ownership, as additional factors. Additionally, extending the observation period or using subjects other than banking companies could be explored in further studies.

Keywords: *leverage, motivational bonuses, company size, earnings management, managerial ownership*

UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A

DAFTAR ISI

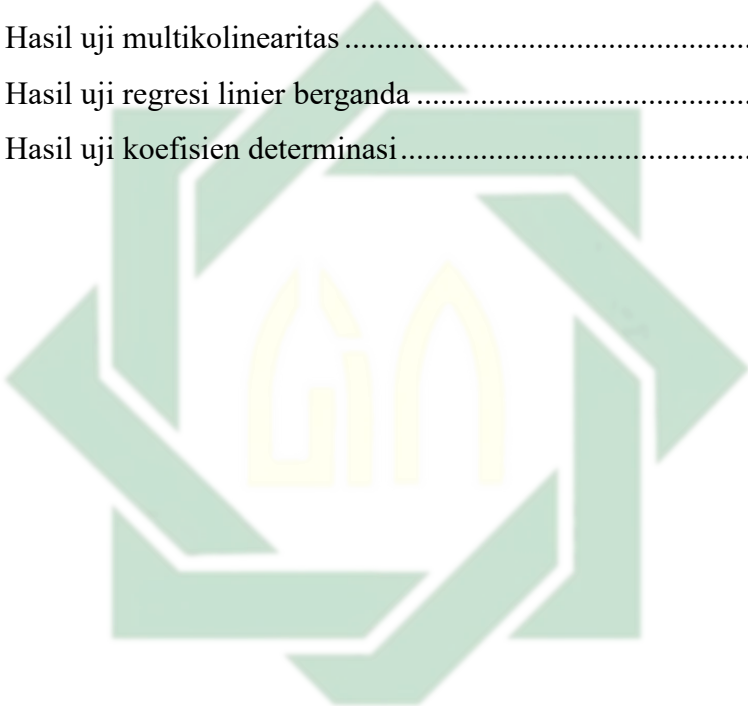
HALAMAN SAMPUL DEPAN	i
HALAMAN SAMPUL DALAM.....	i
PERNYATAAN KEASLIAN.....	ii
DECLARATION	iii
PERSETUJUAN PEMBIMBING	iv
LEMBAR PENGESAHAN	v
LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI.....	vi
ABSTRAK	vii
ABSTRACT	viii
KATA PENGANTAR.....	ix
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah	20
1.3 Tujuan Penelitian.....	21
1.4 Manfaat Penelitian.....	21
BAB 2 KAJIAN PUSTAKA	21
2.1 Landasan Teori	21
2.1.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	21

2.1.2 Teori Akuntansi Positif (<i>Positive Accounting Theory</i>)	24
2.1.3 Manajemen Laba	25
2.1.4 <i>Leverage</i>	28
2.1.5 <i>Motivational Bonuses</i>	30
2.1.6 Ukuran Perusahaan	31
2.1.7 Kepemilikan Manajerial	32
2.2 Penelitian Terdahulu	33
2.3 Pengembangan Hipotesis	54
2.4 Kerangka Konseptual	59
BAB 3 METODE PENELITIAN	61
3.1 Jenis Penelitian	61
3.2 Tempat atau Lokasi penelitian	61
3.3 Definisi Operasional	62
3.3.1 Manajemen Laba	62
3.3.2 <i>Leverage</i>	64
3.3.3 <i>Motivational Bonuses</i>	65
3.3.4 Ukuran Perusahaan	65
3.3.5 Kepemilikan Manajerial	66
3.4 Populasi dan Sampel	67
3.5 Jenis dan Sumber Data	69
3.6 Teknik Pengumpulan Data	70
3.7 Teknik Analisis Data	70
3.7.1 Statistik Deskriptif	70
3.7.2 Uji Asumsi Klasik	70
3.7.3 Uji pemilihan model estimasi	72

3.7.4 Penentuan Model terbaik	73
3.7.5 Pengujian Hipotesis	75
BAB 4 HASIL DAN PEMBAHASAN	78
4.1 Deskripsi Umum Objek Penelitian.....	78
4.1.1 Lokasi Penelitian	78
4.1.2 Karakteristik Sampel Penelitian.....	78
4.2 Analisis Data	79
4.2.1 Analisis Data Statistik Deskriptif.....	79
4.2.2 Uji Pemilihan Model Estimasi.....	81
4.2.3 Penentuan Model terbaik	83
4.2.4 Uji Asumsi Klasik.....	83
4.2.5 Uji Hipotesis	86
4.3 Pembahasan	90
4.3.1 Leverage dan Manajemen Laba	90
4.3.2 Pengaruh Motivational Bonuses terhadap Manajemen Laba	94
4.3.3 Ukuran Perusahaan dan Manajemen Laba	99
4.3.4 Kepemilikan Manajerial dan Manajemen Laba.....	102
BAB 5 PENUTUP.....	108
5.1 Kesimpulan.....	108
5.2 Saran	110
DAFTAR PUSTAKA.....	112
LAMPIRAN.....	120

DAFTAR TABEL

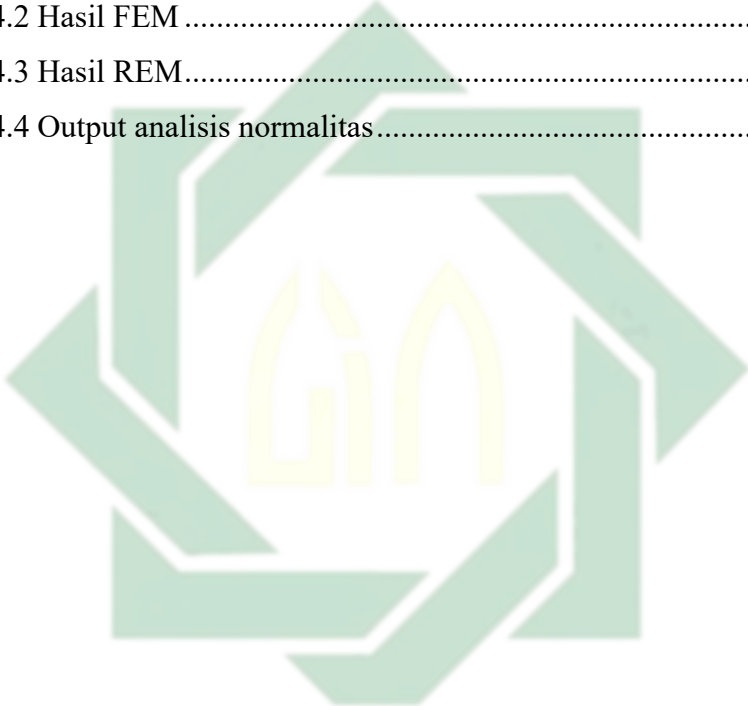
Tabel 3.1 Hasil setelah dilakukan purposive sampling	68
Tabel 4.1 Analisis statistik deskriptif	79
Tabel 4.2 Hasil uji chow test CEM dan FEM	83
Tabel 4.3 Hasil uji hausman test REM	83
Tabel 4.4 Hasil uji normalitas	84
Tabel 4.5 Hasil uji multikolinearitas	85
Tabel 4.6 Hasil uji regresi linier berganda	86
Tabel 4.7 Hasil uji koefisien determinasi	88



UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A

DAFTAR GAMBAR

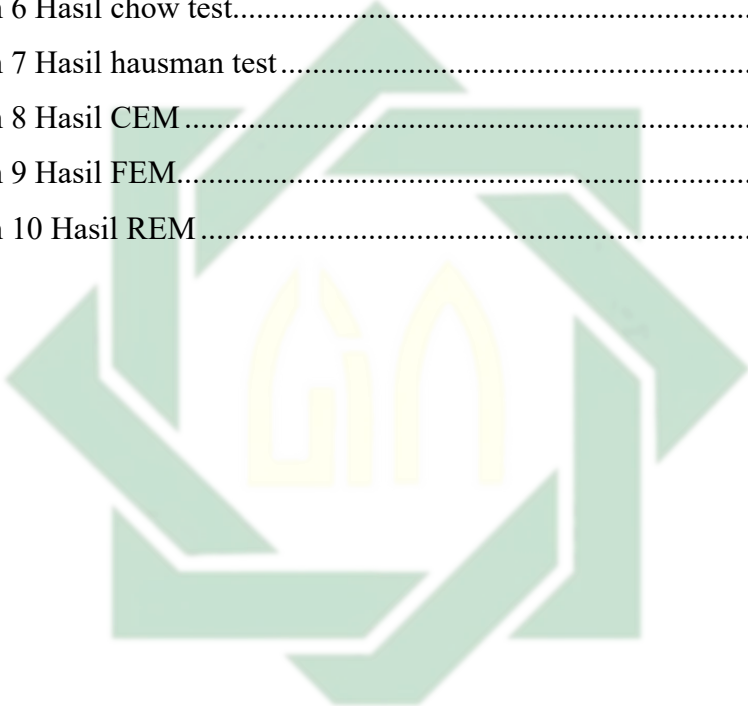
Gambar 1.1 Fraud yang terjadi di Indonesia.....	6
Gambar 1.2 Media pengungkapan terjadinya fraud.....	6
Gambar 1.3 Industri yang paling dirugikan karena fraud	7
Gambar 2.1 Kerangka Konseptual	60
Gambar 4.1 Hasil CEM	81
Gambar 4.2 Hasil FEM	82
Gambar 4.3 Hasil REM.....	82
Gambar 4.4 Output analisis normalitas.....	84



UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar sampel perusahaan perbankan.....	120
Lampiran 2 Hasil analisis statistik deskriptif.....	121
Lampiran 3 Hasil uji Normalitas.....	121
Lampiran 4 Hasil analisis uji multikolinearitas	122
Lampiran 5 Hasil uji regresi linier berganda.....	122
Lampiran 6 Hasil chow test.....	123
Lampiran 7 Hasil hausman test.....	123
Lampiran 8 Hasil CEM	123
Lampiran 9 Hasil FEM.....	124
Lampiran 10 Hasil REM.....	124



UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A

DAFTAR PUSTAKA

- Adyastuti, N. A., & Khafid, M. (2022). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Arus Kas Bebas, Leverage, dan Profitabilitas terhadap Manajemen Laba dengan Kompensasi Bonus sebagai Variabel Moderating. *Kompak: Jurnal Ilmiah Komputerisasi Akuntansi*, 6(2), 2071–2084. <https://doi.org/https://doi.org/10.33395/owner.v6i2.830>
- Agustia, Y. P., & Suryani, E. (2021). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas dan Leverage Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi*, 10(2), 387–401. <https://doi.org/10.37932/ja.v10i2.437>
- Alexandra, C., & Eriandani, R. (2022). Pengaruh Kekuatan Pasar dan Persaingan Industri terhadap Hubungan Tata Kelola Perusahaan dan Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi Dan Bisnis*, 21(1), 30–46. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.20961/jab.v22i1.692>
- Andy Surya Dharma, S. A., & Wirama, D. G. (2020). Pengaruh Perubahan Leverage pada Manajemen Laba. *E-Jurnal Akuntansi*, 30(6), 1344. <https://doi.org/10.24843/eja.2020.v30.i06.p01>
- Arthawan, P. T., & Wirasedana, I. W. P. (2018). Pengaruh Kepemilikan Manajerial , Kebijakan Utang dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 22, 1–29. <https://doi.org/https://doi.org/10.24843/EJA.2018.v22.i01.p01>
- Association of Certified Fraud Examiners Indonesia. (2019). Survei Fraud Indonesia 2019. *Indonesia Chapter #111*, 53(9), 1–76. <https://acfe-indonesia.or.id/survei-fraud-indonesia/>
- Astuti, A. Y., Nuraina, E., & Wijaya, A. L. (2017). Pengaruh ukuran perusahaan dan leverage terhadap manajemen laba. *The 9th FIPA: Forum Ilmiah Pendidikan Akuntansi - Universitas PGRI Madiun*, 5(1), 501–515. <http://prosiding.unipma.ac.id/index.php/FIPA/article/view/297/278>

- Azmi, Z., & Aprayuda, R. (2021). Apakah Kompensasi Eksekutif Bank dapat Mempengaruhi Manajemen Laba? *Jurnal Kajian Akuntansi*, 5(2), 193. <https://doi.org/10.33603/jka.v5i2.4871>
- Cahyadi, I. M. K., & Mertha, M. (2019). Pengaruh Good Corporate Governance dan Ukuran Perusahaan Pada Manajemen Laba. *E-Jurnal Akuntansi*, 27, 173. <https://doi.org/10.24843/eja.2019.v27.i01.p07>
- Dahayani, N. K. S., Budiarta, I. K., & Suardikha, I. M. S. (2017). Pengaruh Kebijakan Dividen pada Manajemen Laba dengan Good Corporate Governance sebagai Moderasi. *E-Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Universitas Udayana*, 4, 1395–1424.
- Dennis Sundvik. (2016). Earnings Management in Response To Corporate Tax Rate Changes. *Jurnal Akuntansi Perpajakan*, 9(1), 1–140. <https://doi.org/https://doi.org/10.26905/ap.v9i1.9665>
- Dewi, P. E. P., & Wirawati, N. G. P. (2019). Pengaruh Leverage Terhadap Manajemen Laba Dengan Corporate Governance Sebagai Variabel Pemoderasi. *E-Jurnal Akuntansi*, VIII, 505. <https://doi.org/10.24843/eja.2019.v27.i01.p19>
- Dharma, S. A. A. S., & Wirama, D. G. (2020). Pengaruh Perubahan Laverage pada Manajemen Laba. *E-Jurnal Akuntansi*, 30(6), 1344–1355. <https://doi.org/https://doi.org/10.24843/EJA.2020.v30.i06.p01>
- E Janrosl, V. S., & Lim, J. (2019). Analisis Pengaruh Good Corporate Governance terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Perbankan yang terdaftar di BEI. *Owner*, 3(2), 226. <https://doi.org/10.33395/owner.v3i2.144>
- Fatimah, D. (2019). Pengaruh Board Diversity terhadap Manajemen Laba. *Journal of Applied Accounting and Taxation*, 4(2), 223–233. <https://doi.org/10.30871/jaat.v4i2.908>

- Felicya, C., & Sutrisno, P. (2020). Pengaruh Karakteristik Perusahaan, Struktur Kepemilikan Dan Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi*, 22(1), 129–138. <https://doi.org/10.34208/jba.v22i1.678>
- Filiana, F., & Bandi, B. (2022). Earnings Management, Debt Maturity, Dividend Policy and Future Performance of Manufacturing Companies in Indonesia. *Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 6(2), 394. <https://doi.org/10.23887/jia.v6i2.33233>
- Fitriyani, D., Prasetyo, E., Mirdah, A., & Putra, W. E. (2014). Pengaruh Manajemen Laba terhadap Kinerja Perusahaan dengan Kualitas Audit sebagai Variabel Pemoderasi. *Jurnal Dinamika Akuntansi*, 133. <https://doi.org/https://doi.org/10.15294/jda.v6i2.3252>
- Ghozali, Imam. (2021). *Aplikasi Analisis Multivariate*. Semarang:Badan Penerbit Universitas Diponegoro
- Gujarati, Damodar N. & Porter, Dawn C. (2015). *Dasar-Dasar Ekonometrika*. Jakarta:Salemba Empat.
- Harianto, S. (2022). Political Connection, Auditor Quality, Family Ownership, and Earnings Management: Real and Accrual. *Journal of Economics, Business, & Accountancy Ventura*, 25(2), 204. <https://doi.org/10.14414/jebav.v25i2.3012>
- Hartono, Jogyanto. (2004). *Metodologi Penelitian Bisnis*. Yogyakarta:BPFE-Yogyakarta.
- Hendi, H., & Erika, E. (2022). Faktor yang Mempengaruhi Manajemen Laba dimoderasi oleh Ukuran Perusahaan. *Owner*, 6(1), 872–884. <https://doi.org/10.33395/owner.v6i1.656>
- Irman, M., Anjani, S. P., & Bisnis, F. (2023). Manajemen Laba dan Kecurangan Laporan Keuangan: Industri Pariwisata dan Rekreasi di Indonesia. *Jurnal Reviu Akuntansi Keuangan*, 13(2), 392–411. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.36080/jak.v7i1.584>

- Isyrohil, M., Imam, S., & Zaki, B. (2021). Earnings Management for Bonus Compensation. *Trikonomika*, 20(1), 17–24. <https://doi.org/10.23969/trikononika.v20i1.1635>
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Racial diversity and its asymmetry within and across hierarchical levels: The effects on financial performance. *Human Relations*, 72(10), 1671–1696. <https://doi.org/10.1177/0018726718812602>
- Jones, J. J. (1991). Earnings Management During Import Relief Investigations. *Journal of Accounting Research*, 29(2), 193. <https://doi.org/10.2307/2491047>
- Junjuran, M. I., & Nawangsari, A. T. (2021). *Pengolahan Data Statistik dengan Menggunakan EViews dalam Penelitian Bisnis*.
- Karen, J., & Oktavia. (2019). Pengaruh Karakteristik Organ Tata Kelola Perusahaan terhadap Praktik Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi*, 19(1), 1–16. <http://ejournal.ukrida.ac.id/ojs/index.php/Akun/article/download/1688/1768>
- Kurniawan, R., & Fuad, F. (2022). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Manajemen Laba Perusahaan Manufaktur. *Owner*, 6(4), 3566–3578. <https://doi.org/10.33395/owner.v6i4.1181>
- Kusumawardani, N. F., & Dewi, R. R. (2018). Motivasi Bonus, Pajak, Dan Utang Dalam Tindakan Manajemen Laba (Studi Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2015). *Media Riset Akuntansi, Auditing & Informasi*, 16(1), 79–90. <https://doi.org/10.25105/mraai.v16i1.2072>
- Lestari, N., & Ningrum, S. A. (2018). Pengaruh Manajemen Laba dan Tax Avoidance terhadap Nilai Perusahaan dengan Kualitas Audit sebagai Variabel Moderasi. *Journal of Applied Accounting and Taxation Article History*, 3(1), 99–109. <https://doi.org/10.5281/zenodo.1305187>
- Lestiani, G. D., & Widarjo, W. (2021). Kompensasi Bonus dan Manajemen Laba Riil: Peran Moderasi Komite Audit. *Jurnal Kajian Akuntansi*, 5(2), 212. <https://doi.org/10.33603/jka.v5i2.3978>

- Liemmmuel, S. E., & Eriandani, R. (2022). Relevance of Accounting Information: Audit Quality and Earnings Management as Moderating Variable. *Jurnal Dinamika Akuntansi*, 14(2), 138–155. <https://doi.org/https://doi.org/10.15294/jda.v14i2.37575>
- Lubis, I., & Suryani. (2018). Pengaruh Tax Planning, Beban Pajak Tangguhan dan Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 7(1), 41–58. <https://journal.budiluhur.ac.id/index.php/akeu/article/view/584/497>
- Manuhutu, D. P. I., & Setyadi, E. J. (2016). Pengaruh Good Corporate Governance dan Kompensasi Bonus Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2014. *Kompartemen*, XIV(2), 137–151. <https://doi.org/10.30595/kompartemen.v14i2.1775>
- Mardianto, M. (2020). Analisis Pengaruh Struktur Kepemilikan, Ukuran dan Pertumbuhan Perusahaan terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan BEI Tahun 2014-2018. *Journal of Applied Accounting and Taxation*, 5(2), 222–232. <https://doi.org/10.30871/jaat.v5i2.2305>
- Mardianto, M., & Chintia, C. (2022). Analisis Karakteristik Dewan Direksi dan Struktur Kepemilikan terhadap Manajemen Laba Perusahaan di BEI 2016-2020. *Owner*, 6(1), 269–281. <https://doi.org/10.33395/owner.v6i1.556>
- Mardianto, M., & Khellystina, K. (2021). Analisis Pengaruh Komposisi Kepemilikan Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Journal of Applied Accounting and Taxation*, 6(2), 147–160. <https://doi.org/10.30871/jaat.v6i2.3343>
- Mei Rinta. (2021). Ukuran Dewan Direksi, Aktivitas Komite Audit Dan Ukuran Komite Audit Terhadap Manajemen Laba. *Journal of Accounting Science*, 5(1), 89–103. <https://doi.org/10.21070/jas.v5i1.1336>

- Metha Nurfitriasi, D., & Febriantina Istiqomah, D. (2022). Pengaruh Manajemen Laba Terhadap Agresivitas Pajak: Corporate Governance Sebagai Variabel Moderasi. *Journal of Applied Accounting and Taxation Article History*, 7(2), 70–80. <https://doi.org/https://doi.org/10.30871/jaat.v7i2.4495>
- Moses, O. D. (1987). Income smoothing and incentives: empirical tests using accounting changes. *The Accounting Review*, 62(2), 358–377. <http://web.a.ebscohost.com/ehost/detail/detail?sid=de4bd403-8819-4167-afea-97cf89709f2d@sessionmgr4003&crlhashurl=login.aspx?direct=true&scope=site&db=bth&AN=4478528&msid=-427778771&hid=4207&vid=0&bdata=Jmxhbm9cHQYnImc2l0ZT1laG9zdC1s>
- Musofwan, S. A., & Widyaningsih, A. (2022). Manajemen Laba dalam Memediasi Pengaruh Profitabilitas Terhadap Corporate Social Responsibility. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan*, 10(3), 581–599. <https://doi.org/https://doi.org/10.17509/jrak.v10i3.52348>
- Narsa, N. P. D. R. H., Afifa, L. M. E., & Wardhaningrum, O. A. (2023). Fraud triangle and earnings management based on the modified M-score: A study on manufacturing company in Indonesia. *Heliyon*, 9(2), e13649. <https://doi.org/10.1016/j.heliyon.2023.e13649>
- Nirmanggi, I. P., & Muslih, M. (2020). Pengaruh Operating Profit Margin, Cash Holding, Bonus Plan, dan Income Tax terhadap Perataan Laba. *Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 5(1), 25. <https://doi.org/10.23887/jia.v5i1.23210>
- Nugrahanti, Y. W., & Nugroho, A. T. (2022). Do Political Connections, Ownership Structure, and Audit Quality Affect Earnings Management? *Jurnal Akuntansi Dan Bisnis*, 22(1), 47. <https://doi.org/10.20961/jab.v22i1.766>
- Nurcholisah, K., Purnamasari, P., & Bandung, U. I. (2023). Analisis Tren Kecurangan Laporan Keuangan Pebankan: Pre an Post Pandemic Covid di Indonesia. 13(1), 202–215. <https://doi.org/10.22219/jrak.v13i1.25647>

- Nurfitriasih, M., & Istiqomah, F. (2022). Pengaruh Manajemen Laba Terhadap Agresivitas Pajak. *Journal of Applied Accounting and Taxation*, 7(2), 70–80. <https://doi.org/10.30871/jaat.v7i2.4495>
- Panjaitan, D. K., & Muslih, M. (2019). Manajemen Laba: Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Manajerial Dan Kompensasi Bonus (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2017). *Jurnal Aset (Akuntansi Riset)*, 11(1), 1–20. <https://doi.org/10.17509/jaset.v11i1.15726>
- Pratiwi, H. G., & Nurdin, F. (2016). Earnings Management in Response To Corporate Tax Rate Changes. *Jurnal Akuntansi Perpajakan*, 9(1), 1–140. <https://doi.org/https://doi.org/10.26905/ap.v9i1.9665>
- Puspaningrum, F. E. & F. I. (2022). Moderasi Kepemilikan Manajerial terhadap Hubungan Profitabilitas, Leverage, Free Cash Flow, dan Manajemen Laba. *Vol. 6 No.(1)*, 28–42. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.21043/malia.v6i1.10685>
- Rohmah, N. W., & Meirini, D. (2023). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Kepemilikan Manajerial, dan Gender Diversity terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Indeks LQ45 BEI Periode 2016-2020). *Kompartemen : Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 20(2), 301. <https://doi.org/10.30595/kompartemen.v20i2.13924>
- Romadani, M., & Aryani, Y. A. (2021). Factors Influencing Earnings Management in Railway Companies in Asia Pacific Region. *Jurnal Akuntansi Dan Bisnis*, 21(1), 1–17. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.20961/jab.v21i1.632>
- Rosadi, D. (2012). Ekonometrika dan Analisis Runtun Waktu Terapan. In *Andi Offset* (Vol. 1).
- Sari, N. P., & Khafid, M. (2020). Peran Kepemilikan Manajerial dalam Memoderasi Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan, Kebijakan Dividen Terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan BUMN. *Moneter - Jurnal*

Akuntansi Dan Keuangan, 7(2), 222–231.
<https://doi.org/10.31294/moneter.v7i2.8773>

Savitri, D., & Priantinah, D. (2019). Pengaruh Leverage terhadap Manajemen Laba dengan Corporate Governance sebagai Variabel Pemoderasi pada Perusahaan Manufaktur Sektor Aneka Industri yang Terdaftar di BEI Periode 2013-2016. *Nominal: Barometer Riset Akuntansi Dan Manajemen*, 8(2), 179–193.
<https://doi.org/10.21831/nominal.v8i2.26543>

Sugiyono. (2019). *Metode Penelitian Kuantitatif*. Bandung:Alfabeta

Tetradia, K., & Priantinah, D. (2023). Pengaruh Leverage, Cash Holding, Ukuran Perusahaan, dan Kualitas Audit terhadap Manajemen Laba dengan Kepemilikan Manajerial sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Nominal*, 12(2), 227–241. <https://doi.org/10.21831/nominal.v12i2.59214>

Wanti, N., & Dillak, V. J. (2019). Pengaruh Profitabilitas, Struktur Modal, kepemilikan Publik, dan Bonus Plan terhadap Income Smoothing (Studi Kasus pada Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada Tahun 2014-2017). *Jurnal Akuntansi, Audit Dan Sistem Informasi Akuntansi*, 3(1), 1–23.
<https://doi.org/https://doi.org/10.36555/jasa.v3i1.477>

Watts, R. L., & Zimmerman, J. L. (1990). Accounting Year Theory: Ten Perspective. *Review Literature And Arts Of The Americas*, 65(1), 131–156.
<http://www.jstor.org/stable/247880>

Widarjono, Agus. (2013). *Ekonometrika Pengantar dan Aplikasinya Disertai Panduan EViews*. Yogyakarta:UPP STIM YKPN.

Wirayana, I. M. A., & Sudana, I. P. (2018). Pengaruh Konsentrasi Kepemilikan dan Kompetensi Dewan Komisaris pada Manajemen Laba di Perusahaan Perbankan. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 22, 1–23.
<https://doi.org/https://doi.org/10.24843/EJA.2018.v22.i03.p18>