

**“PENGARUH ASIMETRI INFORMASI, *LEVERAGE* DAN
UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP MANAJEMEN LABA
DENGAN KOMITE AUDIT SEBAGAI VARIABEL MODERASI
(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI
Tahun 2019 – 2022)”**

SKRIPSI

**Oleh
NUR INDAH SAFITRI
NIM: 08010220027**



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN AMPEL
SURABAYA
2024**

PERNYATAAN

Saya, Nur Indah Safitri, 08010220027, menyatakan bahwa:

1. Skripsi saya isi 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 disajikan 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, 28 Oktober 2024



Nur Indah Safitri
NIM. 08010220027

Surabaya, 17 September 2024

Skripsi telah selesai dan siap diuji

Dosen Pembimbing,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Ade Irma Suryani Lating', with a stylized, cursive script.

Ade Irma Suryani Lating, M.S.A, CSRS

LEMBAR PENGESAHAN

PENGARUH ASIMETRI INFORMASI, *LEVERAGE*, DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP MANAJEMEN LABA DENGAN KOMITE AUDIT SEBAGAI VARIABEL MODERASI

**(Studi empiris pada Perusahaan Manufaktur yang telah
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2019 – 2022)**

Oleh

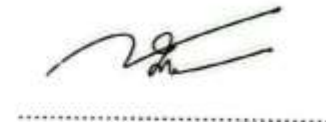
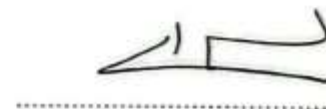
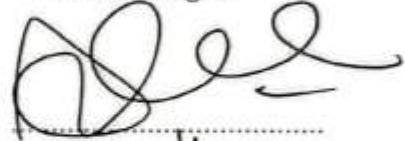
Nur Indah Safitri
NIM: 08010220027

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal 18 November 2024
dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima

Susunan Dewan Penguji:

1. Ade Irma Suryani Lating, M.S.A. CSRS
NIP. 199110012019032020
(Penguji 1)
2. Ashari Lintang Yudhanti, M.Ak
NIP. 199411082019032021
(Penguji 2)
3. Ajeng Tita Nawangsari, S.E., M.A., Ak
NIP. 198708282019032013
(Penguji 3)
4. Nufaisa, S.Sos.I., M.Ak
NIP. 198907312019032014
(Penguji 4)

Tanda Tangan



Surabaya, 18 November 2024

Dekan,

Dr. Sirajul Arifin, S.Ag., S.S., M.E.I.

DECLARATION

I, Nur Indah Safitri, 08010220027, menyatakan bahwa:

- 1. My thesis is genuine and truly my own creation and is not another's person work made under my name, nor a piracy or plagiarism. This has never been submitted to obtain an academic degree in UIN Sunan Ampel Surabaya, or in any other universities/collages.*
- 2. This thesis does not contain any work or opinion written or published by anyone, unless clearly acknowledged or referred to by quoting the author's name and stated in the References.*
- 3. This statement is true, if on the future this statement is proven to be fraud and dishonest, I agree to receive an academic sanction in the form of removal of the degree obtained through this thesis, and other sanctions in accordance with the prevailing norms and regulation in UIN Sunan Ampel Surabaya.*

Surabaya, 24 September 2024

Nur Indah Safitri
NIM. 08010220027

LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI
KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

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

Nama : Nur Indah Safitri
NIM : 08010220027
Fakultas/Jurusan : FEBI/Akuntansi
E-mail address : nurindahni547@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 ASIMETRI INFORMASI, LEVERAGE DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP
MANAJEMEN LABA DENGAN KOMITE AUDIT SEBAGAI VARIABEL MODERASI (Studi Empiris pada
Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2019 – 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 Mei 2025

Pemulis



(NUR INDAH SAFITRI)

ABSTRAK

Pertumbuhan ekonomi di Indonesia mulai pulih kembali di tahun 2022 dari kondisi Pandemi COVID-19 yang terjadi pada tahun 2020. Diantara beberapa sektor, salah satunya perusahaan manufaktur yang berkontribusi besar dalam ekonomi Indonesia yang dimana perusahaan manufaktur juga dituntut menghadapi tantangan kompleks ini dengan tetap menjaga efisiensi, kualitas dan keuntungan. Oleh karena itu, manajemen yang baik dibutuhkan karena laporan keuangan rentan terhadap manajemen laba karena tuntutan pihak eksternal dan juga kondisi setelah dilandanya pandemi. Teori agensi menjadi teori utama dalam penelitian ini dimana hubungan antara pihak *agent* (pemilik, manajemen) dengan pihak *principal* (*shareholder*, *stakeholder*, *kreditur*). Teori sinyal menjadi teori pendukung untuk memberikan sinyal berupa gambaran informasi kepada publik untuk mengambil keputusan. Dalam beberapa tahun terakhir, terjadi peningkatan perhatian terhadap kualitas laporan hasil audit, terutama dalam kasus-kasus manipulasi laporan keuangan yang berdampak besar pada kepercayaan investor. Misalnya, PT Indofarma Tbk (INAF) dan anak perusahaan yang tengah tersangkut kasus indikasi penyimpangan yang menyebabkan kerugian negara.

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisa pengaruh asimetri informasi, *leverage*, dan ukuran perusahaan terhadap manajemen laba dengan komite audit sebagai variabel moderasi. Penelitian ini menggunakan sampel pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2019-2022. Total sampel yang dilakukan pengujian berjumlah 340 sampel dengan metode pengambilan *sample purposive sampling*. Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini menggunakan analisis regresi data panel yang diuji dengan menggunakan alat uji E-Views versi 12.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial, asimetri informasi dan *leverage* tidak berpengaruh terhadap manajemen laba, sedangkan ukuran perusahaan berpengaruh secara parsial terhadap manajemen laba. Variabel komite audit sebagai variabel moderasi mampu memperlemah pengaruh asimetri informasi terhadap manajemen laba. Namun, komite audit tidak mampu memoderasi pengaruh *leverage* terhadap manajemen laba. Di sisi lain, komite audit mampu memperkuat pengaruh ukuran perusahaan terhadap manajemen laba.

Kata Kunci: Asimetri Informasi, Komite Audit, *Leverage*, Manajemen Laba Ukuran Perusahaan

ABSTRACT

Economic growth in Indonesia begins to recover in 2022 from the condition of the COVID-19 pandemic that occurred in 2020. Among several sectors, one of the manufacturing companies that contributed significantly to the Indonesian economy is where manufacturing firms are also charged with facing this complex challenge by improving efficiency, quality and profitability. Therefore, good management is needed because financial reporting is vulnerable to profit management due to external demands and also post-pandemic conditions. The agency theory became the main theory in this study where the relationship between the agents (owner, management) and the principal (shareholder, stakeholder, creditor). In recent years, there has been increasing attention to the quality of audit reports, especially in cases of manipulation of financial statements which have a major impact on investor confidence. For example, PT Indofarma Tbk (INAF) and its subsidiaries are currently involved in cases indicating irregularities that have caused state losses.

The study aims to analyze the impact of information asymmetry, leverage, and size of the company on profit management with the audit committee as a moderation variable. The study used samples from manufacturing companies listed on the Indonesian Stock Exchange (BEI) for the period 2019-2022. The total samples tested amounted to 340 samples using purposive sampling. The data analysis technique used in this study uses panel data regression analysis tested using the E-Views version 12 test tool.

The research results indicate that, partially, information asymmetry and leverage do not affect earnings management, while firm size has a partial effect on earnings management. The audit committee as a moderating variable is able to weaken the influence of information asymmetry on earnings management. However, the audit committee is not able to moderate the influence of leverage on earnings management. On the other hand, the audit committee is able to strengthen the influence of firm size on earnings management.

Keywords: *Audit Committee, Company Size, Earnings Management, Information Asymmetry, Leverage*

DAFTAR ISI

Table of Contents

LEMBAR PENGESAHAN	i
PERNYATAAN	i
DECLARATION	ii
KATA PENGANTAR	iv
ABSTRAK	vi
ABSTRACT	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	12
1.3 Tujuan Penelitian	13
1.4 Manfaat Penelitian	14
1.4.1 Manfaat Teoritis	14
1.4.2 Manfaat Praktis	14
BAB 2 LANDASAN TEORI	15
2.1 Teori Agensi	15
2.2 Teori Sinyal	17
2.3 Manajemen Laba	18
2.3.1 Faktor – Faktor Pendorong Manajemen Laba	20
2.3.2 Pola Manajemen Laba	22
2.3.3 Teknik Manajemen Laba	23
2.4 Asimetri Informasi	25
2.5 Leverage	26
2.6 Ukuran Perusahaan	27
2.7 Komite Audit	29
2.8 Penelitian Terdahulu	31
2.9 Pengembangan Hipotesis Peneliti	36

2.9.1	Pengaruh Asimetri Informasi terhadap Manajemen Laba.....	36
2.9.2	Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Manajemen Laba	38
2.9.3	Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba	39
2.9.4	Komite Audit sebagai Variabel Moderasi mampu memperlemah Pengaruh Asimetri Informasi terhadap Manajemen Laba.....	41
2.9.5	Komite Audit sebagai Variabel Moderasi mampu memperkuat Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Manajemen Laba	42
2.9.6	Komite Audit sebagai Variabel Moderasi mampu memperlemah Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba.....	44
2.10	Kerangka Konseptual.....	47
BAB 3 METODE PENELITIAN		48
3.1	Jenis Penelitian.....	48
3.2	Lokasi Penelitian.....	48
3.3	Populasi dan Sampel Penelitian	48
3.4	Definisi Operasional	49
3.4.1	Variabel Dependen.....	50
3.4.2	Variabel Independen	53
3.4.3	Variabel Moderasi.....	55
3.5	Jenis dan Sumber Data.....	57
3.6	Teknik Pengumpulan Data.....	57
3.7	Teknik Analisis Data.....	57
3.7.1	Analisis Statistik Deskriptif	58
3.7.2	Estimasi Model Data Panel	58
3.7.3	Uji Asumsi Klasik.....	62
3.7.4	Analisis Regresi Data Panel	65
3.7.5	<i>Moderated Regression Analysis (MRA)</i>	66
3.7.6	Uji Hipotesis	68
BAB 4 METODE PENELITIAN		70
4.1	Deskripsi Objek Penelitian.....	70
4.1.1	Lokasi Penelitian.....	70
4.2	Analisis Data.....	71
4.2.1	Analisis Statistik Deskriptif	71
4.2.2	Estimasi Model Data Panel	73
4.2.3	Uji Asumsi Klasik.....	75

4.2.4	Analisis Regresi Data Panel	78
4.2.5	Moderated Regression Analysis (MRA).....	79
4.2.6	Uji Hipotesis	80
4.3	Hasil Pembahasan	85
4.3.1	Pengaruh Asimetri Informasi terhadap Manajemen Laba.....	85
4.3.2	Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Manajemen Laba	87
4.3.3	Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba.....	91
4.3.4	Komite Audit mampu Memperlemah Pengaruh Asimetri Informasi terhadap Manajemen Laba.....	94
4.3.5	Komite Audit tidak mampu memoderasi Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Manajemen Laba.....	97
4.3.6	Komite Audit mampu memperkuat Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba.....	100
BAB 5	PENUTUP	104
5.1	Kesimpulan	104
5.2	Saran	105

UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu	36
Tabel 3. 1 Hasil Seleksi Sampel Perusahaan Manufaktur	49
Tabel 3. 2 Definisi Operasional	55
Tabel 4. 1 Hasil Uji Parsial	82



UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A

DAFTAR GAMBAR

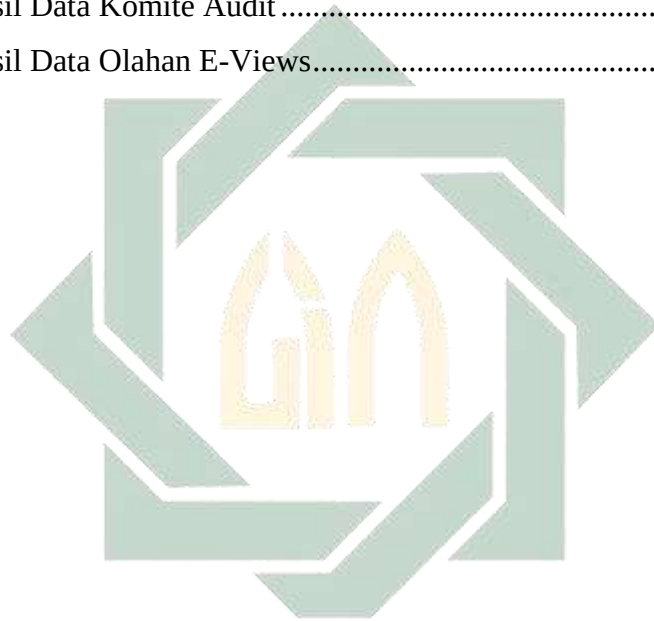
Gambar 1.1 Pertumbuhan Ekonomi Indonesia tahun 2019-2022	1
Gambar 2.1 Kerangka Konseptual	47
Gambar 4. 1 Analisis Statistik Deskriptif	71
Gambar 4. 2 Hasil Uji Chow	74
Gambar 4. 3 Hasil Uji Hausman	74
Gambar 4. 4 Hasil Uji Multikolinearitas	77
Gambar 4. 5 Hasil Uji Harvey	77
Gambar 4. 6 Hasil Koefisien Determinasi persamaan 1 & 3	81



UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Hasil Tabulasi Data Manajemen Laba.....	117
Lampiran 2 Hasil Data Asimetri Informasi.....	127
Lampiran 3 Hasil Data Leverage	137
Lampiran 4 Hasil Data Ukuran Perusahaan	140
Lampiran 5 Hasil Data Komite Audit	143
Lampiran 6 Hasil Data Olahan E-Views.....	146



UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A

DAFTAR PUSTAKA

- Ahmad Abbas, Zainal Said, Bahtiar, K. N. (2019). *Manajemen Laba : Suatu Perspektif Islam dan Pembuktian Empiris*. Dirah.
- Andrayani, T., Fitriasuri, F., & Terzaghi, M. T. (2019). Pengaruh Perencanaan Pajak, Kepemilikan Manajerial, Ukuran Perusahaan dan Aktiva Pajak Tangguhan Terhadap Praktek Manajemen Laba. *Mbia*, 17(3), 37–48. <https://doi.org/10.33557/10.33557/mbia.v17i3.176>
- Andrei Shleifer, & Vishny, R. W. (1997). A Survey of Corporate Governance Andrei. *PhD Proposal*, 1(2), 737–783.
- Artha Mezya Amara Putri, H. T. P. (2023). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba Dengan Komite Audit Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Ekonomi Trisakti*, 3(1), 1229–1238. <https://doi.org/10.25105/jet.v3i1.16050>
- Atmamiki, K. T., & Priantinah, D. (2023). Pengaruh Leverage, Cash Holding, Ukuran Perusahaan, dan Kualitas Audit terhadap Manajemen Laba. *Nominal Barometer Riset Akuntansi Dan Manajemen*, 12(2), 227–241.
- Audit, I. K. (2023). *Ikatan Komite Audit Indonesia*. Ikai.Id. <https://ikai.id/tentang-komite-audit/>
- Ayu Apriliani Hidayat, Ahmad Juanda, A. W. J. (2019). Pengaruh Asimetri Informasi dan Leverage terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2018. *Jurnal Akademi Akuntansi*, 2, 145–154.
- Basrian, P. B., Oktavia, R., & Tubarat, C. P. T. (2021). Beban Pajak Tangguhan, Leverage, Asimetri Informasi Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 26(1), 43–54. <https://doi.org/10.23960/jak.v26i1.130>
- Basuki, A. T. (2017). Pengantar Ekonometrika (Dilengkapi Penggunaan Eviews). *Danisa Media*, 135.
- Basuki, A. T., & Prawoto, N. (2019). Analisis Regresi Dalam Penelitian Ekonomi dan Bisnis (Dilengkapi Aplikasi SPSS dan Eviews). *PT Rajagrafindo Persada, Depok*, 18, 1–52.
- Binus, A. (2017). *KASUS PT. TIGA PILAR SEJAHTERA*. 2021. <https://accounting.binus.ac.id/2021/12/27/kasus-fraud-pt-tiga-pilar-sejahtera-masalah-fraud/>

- Brigitta, A., & Susanto, L. (2022). *Faktor Yang Berpengaruh Terhadap Manajemen Laba Dengan Komite Audit Sebagai Variabel Moderasi*. IV(3), 1401–1411.
- Budi Cahyono, D. W. (2018). Pengaruh Asimetri Informasi Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba. *Balance Vocation Accounting Journal*, 1(2), 1. <https://doi.org/10.31000/bvaj.v1i2.472>
- Chairunnisa, A., Pahala, I., & Nasution, H. (2022). Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan, Opini Audit dan Manajemen Laba. *E-Jurnal Akuntansi*, 32(11), 3336. <https://doi.org/10.24843/eja.2022.v32.i11.p10>
- Chua, J., Ruandi, W. T., Pangaribuan, F. A. R., Zain, J., Ekonomi, F., & Indonesia, U. P. (2022). Determinants of profit management with moderate audit committee (case study on manufacturing companies listed on bej, 2018-2020). *Journal of Economic, Business and Accounting*, 6, 1014–1020.
- Costa, C. M., & Soares, J. M. M. valeso. (2022). Standard Jones and Modified Jones : An Earnings. *Journal of Contemporary Administration*, 26(2), 1–13.
- Dewi, P. E. P., & Wirawati, N. G. P. (2019). Pengaruh Leverage Terhadap Manajemen Laba Dengan Corporate Governance Sebagai Variabel Pemoderasi. *E-Jurnal Akuntansi*, 27, 505. <https://doi.org/10.24843/eja.2019.v27.i01.p19>
- Dr. Solimun, Ir., MS. (2011). *Analisis Variabel Moderasi dan Mediasi*. Program Studi Statistika - Universitas Brawijaya.
- Dwi Indri Syahputri, N. (2023). *The Effect of Information Asymmetry, Accounting Conservatism, and Firm Size Against Earning Management with Good Corporate Governance as Moderating Variables*. 13(2), 163–176.
- Eka Dyah Wijayanti, A. H. M. (2018). *Pengaruh Diversifikasi Perusahaan dan Asimetri Informasi terhadap Manajemen Laba dengan Kepemilikan Institusional sebagai Variabel Moderasi*. <https://doi.org/10.25105/semnas.v0i0.3425>
- Ekonomi, M. S. (2022). *Pertumbuhan Ekonomi Indonesia 2019, 2020, 2021, 2022*. Studiekonomi.Com. <https://studiekonomi.com/ekonomi-indonesia/pertumbuhan-ekonomi-indonesia-2019-2020-2021/>
- Eny Suheny. (2019). Pengaruh Corporate Governance, Ukuran Perusahaan, Leverage, Dan Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Ekonomi Vokasi*, 2(1), 1–18. <https://e-jurnal.lppmunsera.org/index.php/JEV/article/view/1060/925>

- Felicya Nathaly, & Yuniarwati. (2022). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage, Dan Profitabilitas Terhadap Praktik Manajemen Laba. *Jurnal Paradigma Akuntansi*, 4(3), 1179–1186. <https://doi.org/10.24912/jpa.v4i3.19757>
- Fiqriansyah, R., Amandayu, I., Br Tarigan, K., & Orchidia, W. (2024). Manajemen Laba dengan Pendekatan Model Jones. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan West Science*, 3(01), 39–46. <https://doi.org/10.58812/jakws.v3i01.910>
- Ghozali. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 25* (9th ed.). Badan Penerbit Undip.
- Gujarati, D. N. (1972). Basic Econometrics. In *The Economic Journal* (Vol. 82, Issue 326). <https://doi.org/10.2307/2230043>
- Hanafi, R. (2020). Strategi Manajemen Laba Dari Leverage: Bukti Empiris Perusahaan Keluarga Dan Non-Keluarga. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi*, 22(2), 201–210. <https://doi.org/10.34208/jba.v22i2.700>
- Hendrawaty, E. (2017). *Excess cash dalam Perspektif Teori Keagenan*. AURA CV. Anugrah Utama Raharja.
- I N Wijaya. (2018). Manajemen laba: perilaku manajemen. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Bisnis*, 6(1), 1–21.
- Ii, T., Salsabila, N. A., Juliarto, H. K., & Syawal, A. F. (2022). *Analisis Regresi Data Panel Pada. December*, 241–253.
- Ikatan Akuntansi Indonesia. (2016). *Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan No. 1. 01(01)*, 1–79.
- Indriasih, D. (2020). *Kompetensi Auditor Internal & Karakter Komite Audit (terhadap Fraudulent Financial Reporting)* (Sixteen, Ed.; pertama). CV. Cendekia Press.
- Kalihanuraga, R. T. (2018). *Pengaruh Strategi Bisnis, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Leverage dan Umur Perusahaan terhadap Manajemen Laba*. UIN Syarif Hidayatullah.
- Keppres. (2023). Penetapan Berakhirnya Status Pandemi Corona Virus Disease 2019 (COVID-19) di Indonesia. *Database Peraturan*, 167292, 8 AGUSTUS 2023. Penetapan Berakhirnya Status Pandemi Corona Virus Disease 2019 (COVID-19) di Indonesia
- Kholis, Azizul, Erlina, A. (2020). The Effect of Information Asymmetry, Financial Performance, Financial Leverage, Managerial Ownership on Earnings Management with the Audit Committee as Moderation Variables.

Jurnal Mantik, 4(3), 1734–1745.
<https://iocscience.org/ejournal/index.php/mantik>

Lindawati. (2019). The effect of good corporate governance, leverage and company size on profit management. *Scientific Journal of Reflection: Economic, Accounting, Management and Bussines*, 2(1), 41–50.
<https://doi.org/10.5281/zenodo.2533429>

Mannuela, C., & Kurniawati, K. (2024). Komite Audit Memoderasi Pengaruh Asimetri Informasi, Leverage Dan Kinerja Keuangan Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Aplikasi Akuntansi*, 9(1), 17–33.
<https://doi.org/10.29303/jaa.v9i1.414>

Maulina, R., Nasrizal, & Hariyani, E. (2018). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage, Asimetri Informasi Dan Kompensasi Bonus Terhadap Manajemen Laba. *JOM Fekon*, 1, 1–13.

Michael C.Jensen, W. H. M. (1976). THEORY OF THE FIRM: MANAGERIAL BEHAVIOR, AGENCY COSTS AND OWNERSHIP STRUCTURE. *Human Relations*, 72(10), 305–360.
<https://doi.org/10.1177/0018726718812602>

Michael Spence. (1973). Job Market Signaling. *The Quarterly Journal of Economics*, 87(3), 355–374.

Nainggolan, Y. T., & Karunia, E. (2022). Leverage, corporate governance dan profitabilitas sebagai determinan earnings management. *Akuntabel*, 19(2), 420–429. <https://doi.org/10.30872/jakt.v19i2.10752>

Napitupulu. (2021). *Penelitian Bisnis: Teknik dan Analisis Data dengan SPSS - STATA- EVIEWS* (1st ed.). Madenatera. <https://doi.org/10.22146/jp.22592>

Oktoriza, L. A., W, A. I., & Surjawati. (2018). Pengaruh Komisaris Independen , Komite Audit , Kualitas Audit , Kepemilikan Institusional Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Asimetri Informasi. *Dinamika Sosial Budaya*, 20(1), 50–58.

Paramita Sofia, I., & Dasmaran, V. (2021). Tata Kelola Perusahaan Yang Baik Dan Manajemen Laba Di Indonesia. *International Journal of Digital Entrepreneurship and Business (IDEB)*, 2(1), 53.
<https://ejournal.jic.ac.id/ideb/>

Paramitha, D. K., & Idayati, F. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi (JIRA)*, 9(2), 1–18.
<http://jurnalmahasiswa.stiesia.ac.id/index.php/jira/article/view/2801>

- Patricia M. Dechow, Richard G. Sloan, A. Ps. (1995). Detecting Earnings Management. *The Accounting Review*, 2(1), 8–10. <https://doi.org/10.5694/j.1326-5377.1952.tb109167.x>
- Prof. Dr. Sugiyono. (2020). *Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif dan R&D* (M. Dr. Ir. Sutopo. S.Pd, Ed.; Edisi kesu). CV. ALFABETA.
- Rahmania, M. Z., Lating, A. I. S., & Aristantia, S. E. (2022). Pengaruh Kompensasi Bonus Dan Dividend Payout Ratio Terhadap Praktik Perataan Laba. *Media Mahardhika*, 20(2), 276–286. <https://doi.org/10.29062/mahardhika.v20i2.395>
- Rahmawati, D. S. (2019). Pengaruh Asimetri Informasi, Tingkat Leverage dan Ukuran Perusahaan Terhadap Praktik Manajemen Laba. *JRAK: Jurnal Riset Akuntansi Dan Komputerisasi Akuntansi*, 10(1), 87–110. <https://doi.org/10.33558/jrak.v10i1.1646>
- Raihan, H., & Herawaty, V. (2019). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Manajemen Laba Dengan Komite Audit Sebagai Variabel Moderasi. *Prosiding Seminar Nasional Cendekiawan*, 1–7. <https://doi.org/10.25105/semnas.v0i0.5842>
- Rieke Pernamasari, J. T. (2022). The Effect of Information Asymmetry and Debt on Accrual Earnings Management: Firm Size as a Moderating Variable. *International Journal of Multidisciplinary Research and Analysis*, 05(08), 2110–2118. <https://doi.org/10.47191/ijmra/v5-i8-27>
- Rohayati, E. (2020). Pengaruh Asimetri Informasi dan Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba pada Sub Sektor Industri Rokok yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2017. *Eksis: Jurnal Ilmiah Ekonomi Dan Bisnis*, 10(2), 116. <https://doi.org/10.33087/eksis.v10i2.173>
- Rossa, V., & Rachmawati, D. (2021). *Dari Pandemi Menjadi Endemi Covid-19, Tiga Tahapan Ini Harus Diperhatikan*. Suara.Com. <https://www.suara.com/health/2021/10/23/160647/dari-pandemi-menjadi-endemi-covid-19-tiga-tahapan-ini-harus-diperhatikan?page=all>
- R.Scott, W. (2015). Financial accounting theory / William R. Scott. – Seventh edition. Includes. In M. Farrell (Ed.), *Essentials of Logistics and Management, the Global Supply Chain, Third Edition* (seventh ed). Pearson. <https://doi.org/10.1201/b16379>
- Saputri, S. K., Dewi, M. K., Tinggi, S., Ekonomi, I., Dan, P., & Padang, P. (2024). Pengaruh Profitabilitas dan Leverage Terhadap Manajemen Laba Pada Sektor Keuangan Perbankan yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2022. 4, 8768–8781.

- Siswanto, E. (2021). *Buku Ajar Manajemen Keuangan Dasar*.
- Statistik, B. P. (2023). *Pengertian Pendapatan Nasional*. Bps.Ho.Id. <https://www.bps.go.id/subject/11/produk-domestik-bruto--lapangan-usaha-.html>
- Suartana, L. K. Y. E. dan I. W. (2018). The Influence of Information Asymmetry, Agency Cost and Institutional Ownership on Income Smoothing. *E-Jurnal Akuntansi*, 24, 451. <https://doi.org/10.24843/eja.2018.v24.i01.p17>
- Subramanyam, K. R. (2019). Analisis Laporan Keuangan: Financial Statements Analysis Buku 1 Edisi 11. In *Salemba Empat*.
- Sulistyanto, S. (2018). *Manajemen Laba: Teori dan Model Empiris* (A. Listyandari, Ed.; II). PT. Grasindo.
- Supriyono, R. A. (2018). *Akuntansi Keperilakuan*. Gajah Mada Univeristy Press.
- Syaddyah, A. Y., Ratnawati, V., & Wahyuni, N. (2020). Pengaruh Asimetri Informasi, Perencanaan Pajak, dan Kompensasi Bonus Terhadap Manajemen Laba. *The Journal of Taxation*, 1(2), 190–219. <http://ejournal.uin-suska.ac.id/index.php/jot/article/view/12586>
- Thabrani, G. (2022). *Sistem Informasi Manufaktur: Pengertian, Model, Contoh Penerapan, dsb*. Serupa.Id. <https://serupa.id/sistem-informasi-manufaktur-pengertian-model-contoh-penerapan-dsb/>
- Tony Sudirgo, V. J. (2020). the Influence of Information Asymmetry, Profitability, Leverage, and Growth on Earnings Management. *Jurnal Paradigma Akuntansi*, 2(4), 1641. <https://doi.org/10.24912/jpa.v2i4.9359>
- Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 20 Tahun. (2008). *Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 20 Tahun 2008* (Issue 1).
- Wahyuni, M. (2020). *Statistik Deskriptif untuk Penelitian Olah Data Manual dan SPSS Versi 25*.
- Ward, S. P., Ward, D. R., & Deck, A. B. (1993). Certified public accountants: Ethical perception skills and attitudes on ethics education. *Journal of Business Ethics*, 12(8), 601–610. <https://doi.org/10.1007/BF01845897>
- Wirianata, H. (2020). Analysis of Factors Affecting Earnings Management Moderated by Institutional Ownership. *Jurnal Akuntansi*, 24(1), 1. <https://doi.org/10.24912/ja.v24i1.638>
- Yanti, T. R., & Ery Setiawan, P. (2019). Pengaruh Asimetri Informasi, Ukuran Perusahaan, Leverage dan Profitabilitas pada Manajemen Laba. *E-Jurnal Akuntansi*, 27, 708. <https://doi.org/10.24843/eja.2019.v27.i01.p26>

Yulianto, A., & Aryati, T. (2022). Pengaruh Leverage, Asimetri Informasi Dan Persistensi Laba Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Ekonomi Trisakti*, 2(2), 1129–1142. <https://doi.org/10.25105/jet.v2i2.14557>



UIN SUNAN AMPEL
S U R A B A Y A