

**PENGARUH TRANSAKSI PIHAK BERELASI DAN  
*CORPORATE GOVERNANCE* TERHADAP  
MANAJEMEN LABA  
STUDI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI  
INDONESIA**



**SKRIPSI**

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA  
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR  
SARJANA STRATA SATU DALAM ILMU AKUNTANSI  
SYARIAH**

**Disusun Oleh:**

**DITA DAMAYANTI**

**NIM. 17108040092**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI SYARIAH  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA  
2021**

**PENGARUH TRANSAKSI PIHAK BERELASI DAN  
*CORPORATE GOVERNANCE* TERHADAP  
MANAJEMEN LABA  
STUDI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI  
INDONESIA**



**SKRIPSI**

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA  
STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
YOGYAKARTA  
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR  
SARJANA STRATA SATU DALAM ILMU AKUNTANSI  
SYARIAH**

**Disusun Oleh:**

**DITA DAMAYANTI**

**NIM. 17108040092**

**Dosen Pembimbing Skripsi:**

**ROSYID NUR ANGGARA PUTRA. S.Pd., M. Si.**

**NIP. 19880524 201503 1 010**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI SYARIAH  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA**

**2021**

## PENGESAHAN TUGAS AKHIR



KEMENTERIAN AGAMA  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM

Jl. Marsda Adisucipto Telp. (0274) 550821, 512474 Fax. (0274) 586117 Yogyakarta 55281

### PENGESAHAN TUGAS AKHIR

Nomor : B-862/Un.02/DEB/PP.00.9/08/2021

Tugas Akhir dengan judul : PENGARUH TRANSAKSI PIHAK BERELASI DAN CORPORATE GOVERNANCE TERHADAP MANAJEMEN LABA STUDI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI INDONESIA

yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : DITA DAMAYANTI  
Nomor Induk Mahasiswa : 17108040092  
Telah diujikan pada : Senin, 23 Agustus 2021  
Nilai ujian Tugas Akhir : A-

dinyatakan telah diterima oleh Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

#### TIM UJIAN TUGAS AKHIR



Ketua Sidang  
Rosyid Nur Anggara Putra, SPd., M.Si.  
SIGNED

Valid ID: 813279c5639c5



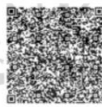
Penguji I  
Dr. Ibi Satibi, S.H.I., M.Si.  
SIGNED

Valid ID: 812cc090a855d



Penguji II  
Galuh Tri Pambekti, S.E.I., M.E.K.  
SIGNED

Valid ID: 812d90a79a28d



Yogyakarta, 23 Agustus 2021  
UIN Sunan Kalijaga  
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam  
Dr. Aldawitzi S.Ag., M.Ag.  
SIGNED

Valid ID: 812d907c286c5

# SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI

## SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Saudari Dita Damayanti

Kepada

**Yth. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam**

**UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta**

*Assalamualaikum Wr. Wb*

Setelah membaca, meneliti, memberikan pengarahannya, dan mengoreksi serta perbaikan seperlunya, maka kami berpendapat bahwa skripsi saudara :

Nama : Dita Damayanti

NIM : 17108010092

Judul Skripsi : **“Pengaruh Transaksi Pihak Berelasi dan *Corporate Governance* Terhadap Manajemen Laba Studi Pada Perusahaan Manufaktur Di Indonesia”.**

Sudah dapat diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Program Studi Akuntansi Syariah Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Strata Satu dalam Ilmu Akuntansi Syariah

Dengan ini kami mengharapkan agar skripsi Saudari tersebut dapat segera dimunaqasyahkan. Atas perhatiannya kami ucapkan terimakasih.

*Wassalamualaikum Wr. Wb.*

Yogyakarta, 12 Agustus 2021

Pembimbing



**Rosvid Nur Anggara Putra. S.Pd., M.si**  
**NIP. 19880524 201503 1 010**

## SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Dita Damayanti

NIM : 17108040092

Program Studi : Akuntansi Syariah

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul **“PENGARUH TRANSAKSI PIHAK BERELASI DAN CORPORATE GOVERNANCE TERHADAP MANAJEMEN LABA STUDI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI INDONESIA”** adalah benar-benar merupakan hasil karya penyusun sendiri, bukan duplikasi ataupun seduran dari karya orang lain kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebut dalam *bodynote* dan daftar pustaka. Apabila di lain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penyusun.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi.

Yogyakarta, 12 Agustus 2021

Yang Menyatakan,



Dita Damayanti

NIM. 17108040092

## SURAT PERNYATAAN MEMAKAI JILBAB

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Dita Damayanti

NIM : 17108040092

Program Studi : Akuntansi Syariah

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa saya tidak menuntut kepada jurusan Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomu dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta (atas pemakaian jilbab ijasah Strata Satu saya) jika kemudia hari terdapat hal-hal yang tidak diinginkan berkaitan dengan hal tersebut.

Demikian surat pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya dan penuh kesadaran untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

Yogyakarta, 12 Agustus 2021

Yang Menyatakan,



Dita Damayanti

NIM. 17108040092

## HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIK

Sebagai civitas akademik UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Dita Damayanti  
NIM : 17108040092  
Program Studi : Akuntansi Syariah  
Jenis Karya : Skripsi

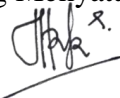
Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta Hak Bebas Royalti Noneksklusif atas karya ilmiah saya yang berjudul:

**“Pengaruh Transaksi Pihak Berelasi dan *Corporate Governance* Terhadap Manajemen Laba Studi Pada Perusahaan Manufaktur di Indonesia”**

Berserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Non Eksklusif ini, UIN Sunan Kalijaga berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat dan mempublikasikan tugas akhir saya selama mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di: Yogyakarta  
Pada Tanggal: 30 Agustus 2021  
Yang Menyatakan



(Dita Damayanti)

## HALAMAN MOTTO

*“Allah Tidak Membebani Seseorang  
Melainkan Sesuai Dengan Kesanggupannya”*

*-QS. Al-Baqarah [2]: 286-*

*“Tidak Ada Sesuatu Yang Mustahil Untuk  
Dikerjakan, Hanya Saja Tidak Ada Sesuatu  
Yang Mudah Untuk Dilakukan”*

*-Napoleon Bonaparte-*

*“Hidup Itu Seperti Secangkir Kopi. Dimana  
Pahit dan Manis Melebur, Bertemu Dalam  
Kehangatan”*

*-Dee Lestari-*



## **HALAMAN PERSEMBAHAN**

Puji Syukur kehadiran Allah SWT dan sholawat serta salam  
tercurah kepada Nabi Agung Muhammad SAW

Karya sederhana ini kupersembahkan untuk:

### **Ibu, Ibu, Ibu dan Bapak serta Adikku**

(Ibu Bandiyatun, Bapak Sudiyono dan Adik Faradila Azmi.  
Ketiga sosok yang menjadi tujuan utama dalam hidupku yang  
selalu memberikan nasehat, dorongan dan semangat.

Terimakasih ya Allah engkau telah memberikanku  
kesempatan hadir diantara mereka)

### **DPS Tercinta dan Orang Tua Keduaku**

(Bapak Rosyid Nur Anggara Putra dan Ibu Wijayati Lasmi,  
terimakasih atas segala bimbingan, kasih sayang dan juga  
kesabaran yang diberikan. Mohon maaf atas segala khilaf dan  
dosa)

Sahabat-sahabatku yang tidak dapat disebutkan satu per satu,  
terimakasih telah menemani, memberikan support dan selalu  
memberikan semangat. Dan juga terimakasih untuk sahabat  
yang selalu ada disaat peneliti membutuhkan bantuan dan  
motivasi penyemangat.

# PEDOMAN TRANSLITERASI

## PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB LATIN

Transliterasi kata-kata arab yang digunakan dalam penyusunan skripsi ini berpedoman pada Surat Keputusan Bersama Menteri Agama dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan Republik Indonesia Nomor: 158/1987 dan 0543b/U/1987

### A. Konsonan Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Ba'	B	Be
ت	Ta'	T	Te
ث	Sa'	š	Es (dengan titik di atas)
ج	Jim	J	Je
ح	Ha'	ħ	Ha (dengan titik di bawah)
خ	Kha'	Kh	Ka dan ha
د	Dal	D	De
ذ	Dzal	Ž	Zet (dengan titik di atas)

ر	Ra'	R	Er
ز	Zai	Z	Zet
س	Sin	S	Es
ش	Syin	Sy	Es dan ye
ص	Shad	ş	Es (dengan titik di bawah)
ض	Dhad	đ	De (dengan titik di bawah)
ط	Tha'	ţ	Te (dengan titik di bawah)
ظ	Zha	ẓ	Zet (dengan titik di bawah)
ع	'ain	‘	Koma terbalik di atas
غ	Gain	G	Ge
ف	Fa'	F	Ef
ق	Qaf	Q	Ki
ك	Kaf	K	Ka
ل	Lam	L	El
م	Mim	M	Em
ن	Nun	N	En
و	Waw	W	We
هـ	Ha'	H	Ha
ء	Hamzah	ﺀ	Apostref
ي	Ya	Y	Ye

## B. Konsonan Rangkap karena *Syaddah* Ditulis Rangkap

مُتَعَدِّدَةٌ	Ditulis	<i>Muta'addidah</i>
عِدَّةٌ	Ditulis	<i>'iddah</i>

## C. Ta'Marbuttah

Semua *ta'* marbuttah ditulis dengan *h*, baik berada pada kata tunggal ataupun berada di tengah penggabungan kata (kata yang diikuti oleh kata sandang “al”). Ketentuan ini tidak diperlukan bagi kata-kata arab yang sudah terserap dalam bahasa Indonesia, seperti shalat, zakat dan sebagainya kecuali dikehendaki atas aslinya.

حِكْمَةٌ	Ditulis	<i>ḥikmah</i>
عِلَّةٌ	Ditulis	<i>'illah</i>
كَرَامَةُ الْأَوْلِيَاءِ	Ditulis	<i>Karāmah al auliyā`</i>

## D. Vokal Pendek dan Penerapannya

—	Fathah	Ditulis	A
◌َ	Kasrah	Ditulis	I
◌ِ	Dammah	Ditulis	U

فَعَلَ	Fathah	Ditulis	<i>Fa'ala</i>
ذُكِرَ	Kasrah	Ditulis	<i>zūkira</i>
يَذْهَبُ	Dammah	Ditulis	<i>yažhabu</i>

### E. Vokal Panjang

1. fathah + alif	Ditulis	<i>ā</i>
جَاهِلِيَّةٌ	Ditulis	<i>jāhiliyyah</i>
2. fathah + ya' mati	Ditulis	<i>ā</i>
تَنْسَى	Ditulis	<i>tansā</i>
3. kasrah + ya' mati	Ditulis	<i>ī</i>
كَرِيمٌ	Ditulis	<i>karīm</i>
4. dhammah + wawu mati	Ditulis	<i>ū</i>
فُرُودٌ	Ditulis	<i>furūd</i>

### F. Vokal Rangkap

1. fathah + ya' mati	Ditulis	<i>ai</i>
بَيْنَكُمْ	Ditulis	<i>bainakum</i>
2. fathah + wawu mati	Ditulis	<i>au</i>
قَوْلٌ	Ditulis	<i>qaul</i>

### G. Vokal Pendek yang Berurutan dalam Satu Kata yang Dipisahkan dengan Apostof

أَنْتُمْ	Ditulis	<i>a'antum</i>
----------	---------	----------------

أَعِدَّتْ	Ditulis	<i>u'iddat</i>
لَئِنْ شَكَرْتُمْ	Ditulis	<i>la'in syakartum</i>

## H. Kata Sandang Alif + Lam

1. Bila diikuti huruf *qamariyyah* maka ditulis menggunakan huruf awal “al”

الْقُرْآنُ	Ditulis	<i>al-Qur'ān</i>
الْقِيَاسُ	Ditulis	<i>al-Qiyās</i>

2. Bila diikuti huruf *syamsiyyah* maka ditulis sesuai dengan huruf pertama *Syamsiyyah* tersebut

السَّمَاءُ	Ditulis	<i>al-samā'</i>
الشَّمْسُ	Ditulis	<i>al-syams</i>

## I. Penulisan Kata-Kata dalam Rangkaian Kalimat

ذَوِي الْفُرُودِ	Ditulis	<i>Zawī al-furūd</i>
أَهْلُ السُّنَّةِ	Ditulis	<i>Ahl al-sunnah</i>

## KATA PENGANTAR



Puji syukur kehadiran Tuhan Yang Maha Esa atas segala rahmat, taufik dan hidayah-Nya sehingga peneliti dapat menyelesaikan penyusunan skripsi dengan judul ***“Pengaruh Transaksi Pihak Berelasi dan Corporate Governance pada Perusahaan Manufaktur di Indonesia”*** tepat pada waktunya. Penelitian ini merupakan tugas akhir pada Program Studi Akuntansi Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai syarat untuk memperoleh gelar sarjana strata satu.

Proses penelitian yang dilakukan bukan tidak ada hambatan, melainkan penuh dengan lika-liku yang membuat peneliti harus bekerja keras dalam mengumpulkan data-data yang sesuai dengan maksud dan tujuan melakukan penelitian. Dalam penyusunan skripsi ini, peneliti memperoleh banyak bantuan dari berbagai pihak, untuk itu dengan segala ketulusan dan kerendahan hati peneliti mengucapkan banyak terimakasih kepada:

1. Prof. Dr. Phil. Al-Makin, S.Ag., MA. selaku Rektor Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Dr. Afdawaiza, S.Ag., M.Ag selaku Dekan Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.

3. Rosyid Nur Anggara Putra. S.Pd., M.Si. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Syariah sekaligus Dosen Pembimbing Skripsi (DPS) yang telah memberikan banyak bantuan dan meluangkan waktunya serta pemikirannya untuk membimbing peneliti sampai akhir penelitian penelitian ini.
4. Dr. Ibi Satibi, S.H.I., M.Si. selaku Dosen Penasihat Akademik (DPA) yang senantiasa membimbing, memotivasi dan memberikan bantuan kepada peneliti selama menempuh pendidikan.
5. Seluruh Dosen Program Studi Akuntansi Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam yang senantiasa membimbing jiwa raga peneliti untuk bisa membahagiakan Ayahanda dan Ibunda Tercinta.
6. Seluruh pegawai dan staf Tata Usaha Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.
7. Kedua orangtua peneliti, Bandiyatun dan Sudiyono, yang selalu memberikan kasih sayang, doa, nasehat, dan dukungan kepada peneliti dan adik peneliti tercinta, Faradila Azmi, terimakasih atas segala doa dan dukungan.
8. Orang tua asuh peneliti, Ibu Wijayati Lasmi, yang telah memberikan dukungan secara materiil sehingga peneliti dapat menyelesaikan penelitian tugas akhir ini.



9. Sahabat kuliah Yanu dan Alif terimakasih telah membantu ketika peneliti kesusahan dan terimakasih telah memberikan warna pada masa perkuliahan peneliti.
10. Teman-teman kos wisma adji dan teman-teman wonoland, Lia, Faqih, Mbak Erna, Mbak Narsih, Sana, Wiyah, Mas Bagus, Mba Tania, Mba Virda, Mas Anang yang selalu memberikan semangat serta dorongan kepada peneliti untuk segera menyelesaikan penelitian ini.
11. Rekan-rekan Akuntansi Syariah 2017 yang telah memberikan kontribusi baik langsung maupun tidak langsung dalam penyusunan tugas akhir.
12. Teman-teman KKN Desa Binangun Watumalang Mas Adi, Ucup, Fahmi, Syafik, Toni, Dita, Dykha, Winda, Susan, serta adek-adek TPQ Watumalang, Bapak dan Ibu Kades yang memberikan arti kebersamaan dan kehangatan. Serta, semangat yang membara saat menyelesaikan program selama KKN, kalian luar biasa.
13. Dan semua pihak yang tidak dapat peneliti sebutkan satu persatu yang membantu peneliti untuk menyelesaikan penelitian ini.

Kepada semua pihak tersebut, semoga mendapat balasan dan ridho dari Allah SWT atas segala bantuan, bimbingan, serta do'a yang diberikan kepada peneliti. Dalam penyusunan skripsi ini, peneliti menyadari bahwa banyak terdapat

keterbatasan kemampuan, pengalaman dan pengetahuan sehingga skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan. Oleh karena itu, kritik dan saran yang bersifat membangun sangat peneliti harapkan. Akhirnya besar harapan peneliti semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat dan sumbangan bagi kemajuan perkembangan ilmu pengetahuan terutama dalam bidang Akuntansi Syariah.

Yogyakarta, 04  
Agustus 2021



Dita Damayanti  
NIM. 17108040092



## DAFTAR ISI

PENGESAHAN TUGAS AKHIR.....	iii
SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI.....	iv
SURAT PERNYATAAN KEASLIANSURAT PERNYATAAN MEMAKAI JILBAB .....	v
SURAT PERNYATAAN MEMAKAI JILBAB .....	vi
HALMAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIK .....	vii
HALAMAN MOTTO .....	viii
HALAMAN PERSEMBAHAN .....	ix
PEDOMAN TRANSLITERASI.....	x
KATA PENGANTAR .....	xv
DAFTAR ISI .....	xix
DAFTAR TABEL.....	xxii
DAFTAR GAMBAR .....	xxiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xxiv
ABSTRAK .....	xxv
ABSTRACT.....	xxvi
BAB 1.....	1
PENDAHULUAN .....	1
A. Latar Belakang .....	1
B. Rumusan Masalah .....	9
D. Manfaat Penelitian .....	10
BAB II.....	13
LANDASAN TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS .....	13
A. Landasan Teori .....	13
1. Teori Keagenan ( <i>Agency Theory</i> ) .....	13
2. <i>Shari'ah Enterprise Theory</i> .....	16
3. Manajemen Laba .....	20
4. Transaksi Pihak Berelasi .....	24
5. Tata Kelola Perusahaan .....	27

	XX
B. Telaah Pustaka	32
C. Pengembangan Hipotesis	40
D. Kerangka Pemikiran	46
BAB III.....	47
METODOLOGI PENELITIAN .....	47
A. Jenis Penelitian	47
B. Populasi dan Sampel	47
C. Jenis dan Sumber Data	48
D. Definisi Operasional Variabel	49
E. Teknik Analisis Data	54
BAB IV .....	63
HASIL DAN PEMABAHASAN .....	63
A. Deskripsi Objek Penelitian	63
B. Analisis Statistik Deskriptif	65
C. Estimasi Regresi Data Panel	69
D. Uji Hipotesis	72
E. Pembahasan	77
1. Pengaruh Transaksi Pihak Berelasi terhadap Manajemen Laba .....	78
2. Pengaruh Dewan Komisaris Independen terhadap Manajemen Laba .....	80
3. Pengaruh Ukuran Dewan Direksi terhadap Manajemen Laba .....	81
4. Pengaruh CEO <i>Duality</i> terhadap Manajemen Laba	82
BAB V.....	84
PENUTUP .....	84
A. Kesimpulan	84
B. Keterbatasan	85

C. Saran.....	85
DAFTAR PUSTAKA .....	87
LAMPIRAN .....	97



**DAFTAR TABEL**

Tabel 2.1 Ringkasan Penelitian Terdahulu .....	33
Tabel 3. 1Pengambilan Sampel .....	48
Tabel 4.1 Daftar Perusahaan Sampel Penelitian.....	63
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif.....	65
Tabel 4.3 Uji Chow.....	70
Tabel 4.4 Uji <i>Hausman</i> .....	71
Tabel 4.5 Uji <i>Lagrange Multiplier</i> .....	71
Tabel 4.6 Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	73
Tabel 4.7 Uji Statistik F .....	74
Tabel 4.8 Uji Signifikansi Parameter Individu .....	75
Tabel 4.9 Ringkasan Hasil Pengujian Hipotesis.....	78

**DAFTAR GAMBAR**

Gambar 2. 1 Kerangka Konseptual.....46



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Perusahaan Sampel Penelitian.....	97
Lampiran 2 Hasil Output Excel.....	98
Lampiran 3 Hasil Output Eviews.....	105
Lampiran 4 <i>Curriculum Vitae</i> .....	112





## ABSTRAK

Manajemen laba merupakan tindakan kecurangan yang dilakukan manajemen untuk memengaruhi nilai laba perusahaan dalam upaya memaksimalkan keuntungan pribadi dan merugikan pengguna pelaporan keuangan. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh transaksi pihak berelasi dan *corporate governance* terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2016-2019. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini sebanyak 43 perusahaan dan diuji dengan menggunakan metode regresi berganda. Transaksi pihak berelasi diukur dengan variabel *dummy*, sedangkan *corporate governance* diproksikan dengan dewan komisaris independen, ukuran dewan direksi dan *CEO duality* dan manajemen laba diukur menggunakan model Jones yang dimodifikasi. Hasil penelitian menunjukkan bahwa transaksi pihak berelasi dan dewan komisaris independen tidak berpengaruh terhadap manajemen laba, sedangkan ukuran dewan direksi dan *CEO duality* berpengaruh secara positif dan signifikan terhadap manajemen laba.

**Kata kunci** : Transaksi Pihak Berelasi, Dewan Komisaris Independen, Ukuran Dewan Direksi, *CEO Duality*

## **ABSTRACT**

*Earnings management is a fraudulent act by management to influence the value of company profits in an effort to maximize personal profits and harm users of financial reporting. This study aims to determine the effect of related party transactions and corporate governance on earnings management in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2016-2019 period. The sample used in this study were 43 companies and tested using multiple regression methods. Related party transactions are measured by a dummy variable, while corporate governance is proxied by an independent board of commissioners, the size of the board of directors and CEO duality and earnings management is measured using a modified Jones model. The results showed that related party transactions and independent board of commissioners had no effect on earnings management, while the size of the board of directors and CEO duality had a positive and significant effect on earnings management. Keywords: Related Party Transactions, Independent Board of Commissioners, Board of Directors Size, CEO Duality*

**Keywords** : *Related Party Transactions, Independent Commissioners, Board of Directors Size, CEO Duality.*

## BAB 1

### PENDAHULUAN

#### A. Latar Belakang

Praktik manajemen laba merupakan topik yang sering diperbincangkan karena memberikan efek negatif pada kualitas laporan keuangan dan pasar keuangan (Ahsan Habib et al., 2017). Laba dijadikan tolak ukur keberhasilan kinerja keuangan sebuah perusahaan (Al-Haddad & Whittington, 2019). Manajer bertanggungjawab untuk bisa meningkatkan laba yang dihasilkan perusahaan atau membuat laba yang dihasilkan tampak stabil sehingga dapat menarik investor. Oleh karena itu, adanya tanggung jawab tersebut memungkinkan manajer melakukan praktik manajemen laba (Bouaziz et al., 2020).

Praktik manajemen laba telah menimbulkan beberapa kasus dalam pelaporan keuangan. Kasus-kasus diluar negeri yang terjadi diantaranya yaitu ENRON, AdelphiaCom, WorldCom dan Merck. Di Indonesia juga terdapat kasus yang serupa, yaitu pada PT Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk (AISA). PT Tiga Pilar Sejahtera Food adalah sebuah perusahaan yang bergerak pada bidang barang konsumsi (Laut, 2020). Ernst & Young (EY)

merupakan salah satu firma Big Four yang berhasil mengungkap kasus yang menjerat AISA dalam laporan Hasil Investigasi berbasis Fakta pada tahun 2017. Berdasarkan hasil investigasi, AISA diduga melakukan penggelembungan dana sebesar 4 triliun dengan cara melakukan kredit ke beberapa bank atas nama AISA, melakukan pencairan dana deposito berjangka, transfer dana ke bank serta memberikan pembiayaan beban pihak berelasi. Selain dugaan kecurangan tersebut, AISA juga disebut tidak melakukan pengungkapan penuh transaksi pihak berelasi (Ningrum & Hadi, 2019).

Transaksi pihak berelasi adalah transaksi antar perusahaan dalam suatu kelompok bisnis yang sama atau transaksi dengan pemegang saham maupun transaksi dengan anggota dewan direksi (Abdullah, 2015). Menurut Habib et al. (2017) transaksi pihak berelasi dapat dipandang sebagai salah satu peluang yang dapat dimanfaatkan untuk melakukan manipulasi laba. Kesempatan untuk melakukan manajemen laba bisa timbul karena adanya konflik kepentingan sehingga mengakibatkan asimetri informasi antara manajer dan investor. Ada banyak bukti tentang konsekuensi negatif dari transaksi pihak berelasi diantaranya yaitu penurunan kekayaan pemegang saham, penurunan kualitas akuntansi dalam perusahaan dan kemungkinan

peningkatan kecurangan keuangan (El-Helaly et al., 2018).

Transaksi pihak berelasi mencakup berbagai jenis transaksi bisnis antara perusahaan dengan anak perusahaannya, perusahaan asosiasi, *joint venture*, dan manajer atau direktur. Transaksi pihak berelasi biasanya melibatkan pihak-pihak yang tidak independen dalam sebuah perusahaan sehingga menimbulkan konflik kepentingan dan menyebabkan pasar keuangan tidak berfungsi (Marchini et al., 2018).

Di sisi lain, transaksi pihak berelasi dianggap sebagai alat potensial untuk mentransfer kekayaan dari perusahaan ke pihak berelasi. Hal ini dibuktikan dengan penyalahgunaan transaksi pihak berelasi untuk memfasilitasi manajemen laba (Alhadab et al., 2020). Kohlbeck & Mayhew (2017) juga menjelaskan bahwa penyalahgunaan transaksi pihak berelasi menimbulkan tindakan manajemen sentris dan dugaan penipuan. Bagi manajemen transaksi pihak berelasi dapat dianggap sebagai peluang untuk menyalahgunakan pengelolaan pendapatan seperti manipulasi laba (Mahtani, 2019). Penelitian Haji-Abdullah & Wan-Hussin (2015) membuktikan bahwa transaksi pihak berelasi dapat memberikan dampak secara positif dan signifikan terhadap praktik manajemen laba. Berbeda dengan

Alhadab et al. (2020) penelitian yang dilakukan memberikan hasil bahwa praktik manajemen laba dalam perusahaan tidak dipengaruhi transaksi pihak berelasi. Selain itu, efek negatif penyalahgunaan transaksi pihak berelasi dapat dikurangi dengan menerapkan mekanisme tata kelola perusahaan yang baik (Al-Haddad & Whittington, 2019). Masalah penyalahgunaan transaksi bisa menjadi lebih serius di negara berkembang dibandingkan negara maju karena tata kelola perusahaan yang lemah (Alhadab et al., 2020).

Tata kelola perusahaan yang lemah akan menimbulkan potensi pengabaian kontrol oleh manajemen puncak untuk mengeksploitasi sumber daya perusahaan (El Diri et al., 2020). Tata kelola perusahaan dapat digunakan untuk memitigasi adanya praktik manajemen laba, memberikan kewenangan pemangku kepentingan untuk memantau kinerja manajer, melindungi investasi pemegang saham, mengurangi asimetri informasi dan untuk memastikan keandalan laporan kinerja manajerial (Lin et al., 2016). Dewan komisaris independen, ukuran dewan direksi dan *CEO duality* merupakan mekanisme tata kelola perusahaan yang digunakan dalam penelitian ini.

Independensi dewan merupakan faktor terpenting untuk menentukan efektivitas dewan dalam mengurangi

kebijakan opportunistik manajer. Hal ini berlaku bagi independensi dewan komisaris karena sedikitnya jumlah dewan independen dalam perusahaan merupakan indikasi bahwa perusahaan melakukan tindakan kecurangan (Daghni et al., 2016). Dengan adanya dewan komisaris independen dalam perusahaan, diharapkan dapat membatasi upaya manajer melakukan manajemen laba. Dewan komisaris independen dapat didefinisikan sebagai anggota dewan yang berasal dari luar perusahaan dan tidak terafiliasi dengan perusahaan serta tidak bertanggungjawab atas operasional perusahaan.

Ukuran dewan mengacu pada jumlah direktur baik direktur eksekutif maupun non eksekutif yang terdapat pada sebuah perusahaan (Alareeni, 2018). Dewan yang lebih besar kemungkinan memiliki direktur yang lebih berpengalaman dan lebih profesional (Yawson, 2006). Oleh karena itu, dengan adanya jumlah dewan yang lebih banyak kemungkinan perusahaan melakukan manajemen laba menjadi berkurang. Disisi lain, dewan direksi yang lebih kecil dapat mengambil keputusan secara dinamis, fungsional dan efisien sehingga menghambat perilaku oportunistik manajerial dan mengurangi manajemen laba (Saona et al., 2020). Iraya et al. (2015) menemukan bahwa dengan meningkatkan proporsi dewan direksi dalam perusahaan akan menyebabkan peningkatan

praktik manajemen laba. Selain itu, tingginya praktik manajemen laba juga terjadi karena dewan direksi juga bertugas sebagai dewan komisaris atau disebut dengan *CEO duality* (Phandeirot, 2017).

*CEO duality* terjadi ketika satu individu menempati posisi sebagai dewan direksi sekaligus dewan komisaris. Zouari et al. (2015) dalam penelitian yang dilakukan di Prancis memberikan hasil *CEO duality* berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba. Berdasarkan teori keagenan, seharusnya dilakukan pemisahan antara posisi CEO dan posisi *chairman*. Ketika perusahaan dapat memisahkan kedua posisi ini berarti reputasi perusahaan bagus karena mengikuti tata kelola perusahaan yang baik (Phandeirot, 2017). Perusahaan yang didalamnya terdapat dualitas CEO memiliki tingkat kepatuhan yang lebih rendah, akan meningkatkan masalah keagenan dan mengurangi transparansi pengungkapan laporan keuangan (Saona et al., 2020). Adanya *CEO duality* dapat menimbulkan konsentrasi kekuasaan di satu orang. Konsentrasi kekuasaan memiliki dua peran yang berbeda, yaitu sebagai ketua dan kepala eksekutif yang menjalankan tugas yang sama. Ketua bertanggungjawab untuk atas pelaksanaan agenda rapat dewan dan melakukan *monitoring*. Permasalahannya adalah untuk perusahaan



yang CEO dan ketuanya merupakan *CEO duality*, kemungkinan akan dikenakan tindakan penegakan akuntansi (Amjad Iqbal et al., 2015).

Pada penelitian terdahulu seperti pada penelitian yang dilakukan oleh Al-Haddad & Whittington (2019); Alhadab et al. (2020); El-Helaly et al. (2018); El Diri et al. (2020); Haji-Abdullah & Wan-Hussin (2015); Ilmas et al. (2018); Mahrani & Soewarno (2018); Marchini et al. (2018); Orazalin (2019) memiliki hasil pengaruh transaksi pihak berelasi dan *corporate governance* terhadap manajemen laba yang beragam. Penelitian Alhadab et al. (2020) mengungkapkan bahwa transaksi pihak berelasi tidak memengaruhi praktik manajemen laba. Sedangkan penelitian (Haji-Abdullah & Wan-Hussin, 2015; Marchini et al., 2018) mengungkapkan bahwa transaksi pihak berelasi memengaruhi praktik manajemen laba secara positif dan signifikan. Sehingga peneliti akan menguji kembali pengaruh transaksi pihak berelasi.

Selanjutnya, (Khalil & Ozkan, 2016; Mahrani & Soewarno, 2018) mengungkapkan bahwa sedikitnya jumlah dewan komisaris dapat meningkatkan praktik manajemen laba. Sebaliknya (Al-Haddad & Whittington, 2019) menemukan bahwa dengan dewan komisaris independen akan menambah adanya praktik manajemen

laba. Iqbal & Fachriyah (2007) mengungkapkan bahwa ukuran dewan direksi memiliki hasil signifikan dengan koefisien positif. Hal tersebut berarti meningkatnya jumlah dewan akan meningkatkan praktik manajemen laba. Berbeda dengan penelitian (Alareeni, 2018) yang mengungkapkan bahwa meningkatnya jumlah dewan dalam perusahaan, maka akan mengurangi praktik manajemen laba.

Penelitian ini mengacu pada penelitian yang dilakukan oleh Alhadab et al. (2016). Topik penelitian ini bukanlah sesuatu yang murni memiliki kebaruan namun ada beberapa perbedaan dengan penelitian terdahulu diantaranya sampel penelitian, objek penelitian serta periode pengamatan.

Seluruh perusahaan manufaktur yang telah *listing* di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2016-2019 merupakan objek dalam penelitian ini. Bursa Efek Indonesia dipilih karena merupakan *platform* yang dianggap memiliki data lengkap dan dapat mewakili jumlah perusahaan manufaktur yang ada di Indonesia. Dalam penelitian ini menambahkan variabel tata kelola perusahaan sebagai variabel independen. Variabel tata kelola perusahaan ditambahkan berdasarkan rekomendasi pada *future research* penelitian Alhadab et al. (2020).

Berdasarkan uraian di atas, peneliti tertarik untuk melakukan penelitian dengan judul:

**“Pengaruh Transaksi Pihak Berelasi Dan *Corporate Governance* Terhadap Manajemen Laba Studi Pada Perusahaan Manufaktur Di Indonesia”**

**B. Rumusan Masalah**

Berdasarkan latar belakang yang telah disampaikan, maka muncul pertanyaan yakni.

1. Bagaimana pengaruh transaksi pihak berelasi terhadap praktik manajemen laba dalam sebuah perusahaan?
2. Bagaimana pengaruh dewan komisaris independen terhadap praktik manajemen laba pada sebuah perusahaan?
3. Bagaimana pengaruh ukuran dewan direksi terhadap praktik manajemen laba pada sebuah perusahaan?
4. Bagaimana pengaruh *CEO duality* terhadap praktik manajemen laba pada sebuah perusahaan

**C. Tujuan Penelitian**

Tujuan penelitian ini adalah untuk mendiskripsikan berbagai macam faktor yang turut memengaruhi manajemen laba pada perusahaan manufaktur yang *listing* di Bursa Efek Indonesia periode 2016-2019.

#### **D. Manfaat Penelitian**

##### 1. Bagi Perusahaan

Hasil penelitian ini diharapkan dapat digunakan sebagai informasi bagi pengguna laporan keuangan agar digunakan untuk mempertimbangkan keputusan yang akan diambil sehingga akan menghasilkan keputusan yang tepat.

##### 2. Bagi Akademisi

Hasil dalam penelitian yang dilakukan, diharapkan dapat digunakan untuk membantu mengembangkan ilmu pengetahuan akuntansi dan juga diharapkan dapat digunakan sebagai sumber rujukan penelitian untuk penelitian selanjutnya.

##### 3. Bagi Masyarakat

Penelitian ini diharapkan dapat menambah informasi dan juga wawasan masyarakat mengenai praktik manajemen laba yang ada di Indonesia.

#### **E. Sistematika Pembahasan**

Untuk memperoleh gambaran dan memudahkan pembahasan dalam bab ini, maka disediakan sistematika penelitian yang merupakan garis besar dari bab ini. Adapun sistematika penelitian adalah sebagai berikut:

Bab I Pendahuluan terdiri atas beberapa sub bab, diantaranya latar belakang masalah, rumusan masalah, tujuan dan manfaat penelitian, serta sistematika pembahasan. Latar belakang masalah berisi permasalahan dan fenomena yang melatar belakangi penelitian sehingga dapat memunculkan adanya rumusan masalah. Kemudian rumusan masalah dijawab pada tujuan dan manfaat penelitian. Sub bab terakhir dari bab pertama yaitu sistematika pembahasan. Sistematika pembahasan dituliskan untuk menggambarkan alur penelitian.

Bab II Kerangka Teori dan Pengembangan Hipotesis. Subbab pertama yakni kerangka teori menjelaskan teori yang relevan dengan tema penelitian. Selain itu, kerangka teori juga berisi telaah pustaka dari penelitian terdahulu dengan topik yang relevan. Teori dan telaah pustaka digunakan sebagai landasan penelitian yang dilakukan. Selanjutnya yaitu penyusunan hipotesis penelitian. Kemudian, penyusunan kerangka berpikir yang tujuan penelitiannya untuk mempermudah memahami hubungan antar variabel penelitian.

Bab III Metodologi Penelitian berisi deskripsi bagaimana penelitian ini akan dilakukan secara operasional. Pada bab ini menjelaskan objek penelitian yang berisi, tentang jenis penelitian, sumber data penelitian, populasi serta sampel. Selanjutnya yaitu

menjelaskan teknik pengumpulan data dan metode analisis yang digunakan. Terakhir, metodologi penelitian juga menjelaskan definisi setiap variabel penelitian dan cara mengukur variabel penelitian.

Bab IV Hasil dan Pembahasan. Dalam bab ini memaparkan hasil pengujian yang telah dilakukan. Hasil data yang telah diuji diinterpretasikan untuk mengetahui makna dari angka yang diperoleh.

Bab V Penutup berisi kesimpulan, keterbatasan serta saran. Berdasarkan hasil pengujian dan interpretasi yang dilakukan maka kesimpulan penelitian dituliskan pada bab ini. Selanjutnya, bab ini menjelaskan keterbatasan penelitian yang dilakukan peneliti. Terakhir yaitu saran untuk penelitian selanjutnya agar penelitian dimasa yang mendatang memberikan hasil penelitian yang lebih baik.

## **BAB V**

### **PENUTUP**

#### **A. Kesimpulan**

Berdasarkan hasil pengujian data menggunakan regresi data panel dengan sampel sebanyak 43 perusahaan manufaktur untuk periode 2016-2019 dapat ditarik kesimpulan sebagai berikut:

1. Transaksi pihak berelasi tidak memengaruhi praktik manajemen laba. Hal tersebut mungkin saja terjadi karena transaksi tidak digunakan untuk ketika perusahaan melakukan manajemen laba akrual karena adanya peraturan pengungkapan transaksi pihak berelasi.
2. Dewan komisaris independen tidak memengaruhi praktik manajemen laba karena ditambahkannya anggota dewan komisaris independen hanya untuk memenuhi regulasi yang ada dan juga untuk menaikkan citra perusahaan.
3. Ukuran dewan direksi berpengaruh secara positif dan signifikan. Hal tersebut dapat diartikan bahwa tinggi jumlah dewan direksi maka akan meningkatkan praktik manajemen laba.

4. *CEO duality* berpengaruh secara positif dan signifikan terhadap manajemen laba. Artinya dengan adanya dualitas CEO akan meningkatkan praktik manajemen laba.

## **B. Keterbatasan**

1. Jangka waktu penelitian yang hanya pada periode 2016-2019 menjadi salah satu keterbatasan dalam penelitian ini karena hasil akhir penelitian kurang memberikan hasil yang variatif.
2. Sampel penelitian yang hanya terbatas pada perusahaan manufaktur menyebabkan hasil yang diperoleh tidak dapat digeneralisasikan untuk seluruh perusahaan yang ada di Indonesia.

## **C. Saran**

1. Penelitian selanjutnya diharapkan dapat menambah jumlah tahun pengamatan sehingga memperoleh hasil yang lebih beragam.
2. Penelitian yang akan datang diharapkan dapat menambah variabel-variabel yang mungkin mempengaruhi tindakan manipulasi laba sehingga akan memberikan hasil yang beragam. Penelitian



selanjutnya dapat menambahkan variabel ukuran komite audit dan kualitas audit.



## DAFTAR PUSTAKA

- Abed, S., Al-Attar, A., & Suwaidan, M. (2011). Corporate Governance And Earnings Management: Jordanian Evidence. *International Business Research*.  
<https://doi.org/10.5539/ibr.v5n1p216>
- Agyeman, B. (2020). Is Board Size A Determinant Of Earnings Management? *Journal Of Business And Social Science Review*. Ahmaddien, I., & Susanto, B. (2020). Eviews 9: Analisis Regresi Data Panel. In *Ideas Publishing*.
- Al-Haddad, L., & Whittington, M. (2019). The Impact Of Corporate Governance Mechanisms On Real And Accrual Earnings Management Practices: Evidence From Jordan. *Corporate Governance (Bingley)*.  
<https://doi.org/10.1108/Cg-05-2018-0183A1>
- Azeez, H. A. R., Sukoharsono, E. G., Roekhudin, & Andayani, W. (2019). The Impact Of Board Characteristics On Earnings Management In The International Oil And Gas Corporations. *Academy Of Accounting And Financial Studies Journal*.
- Alareeni, B. (2018). Does Corporate Governance Influence Earnings Management In Listed Companies In Bahrain Bourse? *Journal Of Asia Business Studies*.  
<https://doi.org/10.1108/Jabs-06-2017-0082>
- Alhadab, M., Clacher, I., & Keasey, K. (2016). A Comparative Analysis Of Real And Accrual Earnings Management Around Initial Public Offerings Under Different Regulatory Environments. *Journal Of Business Finance And Accounting*.  
<https://doi.org/10.1111/Jbfa.12201>
- Alhadab, Mohammad, Abdullatif, M., & Mansour, I. (2020a). Related Party Transactions And Earnings Management In Jordan: The Role Of Ownership Structure. *Journal Of Financial Reporting And Accounting*, 18(3), 505–531.  
<https://doi.org/10.1108/Jfra-01-2019-0014>
- Alhadab, Mohammad, Abdullatif, M., & Mansour, I. (2020b).

- Related Party Transactions And Earnings Management In Jordan: The Role Of Ownership Structure. *Journal Of Financial Reporting And Accounting*. <https://doi.org/10.1108/Jfra-01-2019-0014>
- Alnaif, K. L. K. (2014). Determinants Of The Size Of Board Of Directors : Evidence From Jordanian Corporation. *Research Journal Of Finance And Accounting*.
- Apuke, O. D. (2017). Quantitative Research Methods : A Synopsis Approach. *Kuwait Chapter Of Arabian Journal Of Business And Management Review*. <https://doi.org/10.12816/0040336>
- Berbaum, D., & Piechocki, M. (2017). Related Party Transactions Empirical Study Based On Ifrs And Sec Disclosures. *Ssrn Electronic Journal*. <https://doi.org/10.2139/ssrn.2665015>
- Bhagat, S., & Black, B. (2002). Independent Directors. In *The New Palgrave Dictionary Of Economics And The Law*. [https://doi.org/10.1007/978-1-349-74173-1\\_179](https://doi.org/10.1007/978-1-349-74173-1_179)
- Bouaziz, D., Salhi, B., & Jarboui, A. (2020). Ceo Characteristics And Earnings Management: Empirical Evidence From France. *Journal Of Financial Reporting And Accounting*. <https://doi.org/10.1108/Jfra-01-2019-0008>
- Buertey, S., Sun, E. J., Lee, J. S., & Hwang, J. (2020). Corporate Social Responsibility And Earnings Management: The Moderating Effect Of Corporate Governance Mechanisms. *Corporate Social Responsibility And Environmental Management*. <https://doi.org/10.1002/Csr.1803>
- Chen, C., & Wu, C. (2010). Related Party Transactions And Ownership Concentration: Theory And Evidence. *E-Leader Conference*.
- Corlaci, A., & Tiron Tudor, A. (2011). Related Party Transactions - Overview. *Annales Universitatis Apulensis Series Oeconomica*. <https://doi.org/10.29302/Oeconomica.2011.13.2.6>

- Daghsni, O., Zouhayer, M., & Mbarek, K. B. H. (2016). Earnings Management And Board Characteristics: Evidence From French Listed Firms. *Arabian Journal Of Business And Management Review*.
- Dechow, P. M., Sloan, R. G., & Sweeney, A. P. (1995). Detecting Earning Management. *The Accounting Review*.
- Delima, D., & Herawaty, V. (2020). Pengaruh Kepemilikan Publik, Dewan Komisaris Independen Dan Struktur Modal Terhadap Manajemen Laba Dengan Profitabilitas .... *Kocenin Serial Konferensi (E ....*
- Dwi Oktaviani, H. (2016). Pengaruh Ukuran Dewan Direksi, Proporsi Dewan Komisaris Independen, Dan Ukuran Komite Audit Terhadap Praktik Manajemen Laba Pada Perusahaan Farmasi Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2009-2014. *Jurnal Akuntansi Akunesa*.
- El-Helaly, M., Georgiou, I., & Lowe, A. D. (2018). The Interplay Between Related Party Transactions And Earnings Management: The Role Of Audit Quality. *Journal Of International Accounting, Auditing And Taxation*. <https://doi.org/10.1016/j.intaccudtax.2018.07.003>
- El Diri, M., Lambrinoudakis, C., & Alhadab, M. (2020). Corporate Governance And Earnings Management In Concentrated Markets. *Journal Of Business Research*. <https://doi.org/10.1016/j.jbusres.2019.11.013>
- Epps, R. W., & Ismail, T. H. (2009). Board Of Directors' Governance Challenges And Earnings Management. *Journal Of Accounting & Organizational Change*. <https://doi.org/10.1108/18325910910986981>
- Fama, E. F., & Jensen, M. C. (1983). Separation Of Ownership And Control Separation Of Ownership And Control. *Journal Of Law And Economics*.
- Firdiansjahc, A., Apriyanto, G., & Widyaratna, L. (2020). Analisis Of Ceo Dualify Influence And Corporate Social

Responsibility (Csr) Toward Financial Performance Through Earning Management On Food & Beverage Company Listed In Indonesian Stock Exchange Period 2013 - 2017. *International Journal Of Scientific And Technology Research*.

Garven, S. (2015). The Effects Of Board And Audit Committee Characteristics On Real Earnings Management: Do Boards And Audit Committees Play A Role In Its Promotion Or Constraint? *Academy Of Accounting And Financial Studies Journal*.

Ghozali, I., & Ratmono, D. (2017). Analisis Multivariat Dan Ekonometrika. In *Universitas Diponegoro*.

Gillan, S. L. (2006). Recent Developments In Corporate Governance: An Overview. In *Journal Of Corporate Finance*. <https://doi.org/10.1016/J.Jcorpfin.2005.11.002>

Gillan, S. L., & Starks, L. T. (2011). A Survey Of Shareholder Activism: Motivation And Empirical Evidence. *Ssrn Electronic Journal*. <https://doi.org/10.2139/Ssrn.663523>

Gunny, K. (2005). What Are The Consequences Of Real Earnings Management? In *Working Paper, University Of Colorado At Boulder*. Healy,.

Habib, A., Muhammadiyah, A. H., & Jiang, H. (2017). Political Connections, Related Party Transactions, And Auditor Choice: Evidence From Indonesia. *Journal Of Contemporary Accounting And Economics*. <https://doi.org/10.1016/J.Jcae.2017.01.004>

Haji-Abdullah, N. M., & Wan-Hussin, W. N. (2015). Related Party Transactions, Audit Committees And Real Earnings Management: The Moderating Impact Of Family Ownership. *Advanced Science Letters*. <https://doi.org/10.1166/Asl.2015.6195>

Hanafiah, Sutedja, A., & Ahmaddien, I. (2020). *Pengantar Statistika* (E. Jaelani (Ed.)). Widina Bhakti Persada. <https://repository.penerbitwidina.com/publications/329127/>

## Pengantar-Statistika

- Healy, P. M., & Wahlen, J. M. (1999). A Review Of The Earnings Management Literature And Its Implications For Standard Setting. In *Accounting Horizons*. <https://doi.org/10.2308/acch.1999.13.4.365>
- Hutapea, A. W., Saerang, I. S., & Tulung, J. E. (2015). Pengaruh Debt To Assets Ratio, Debt To Equity Ratio, Return On Assets Dan Net Profit Margin Terhadap Harga Saham. *Jurnal Emba*.
- Ilmas, F., Tahir, S., & Asrar-Ul-Haq, M. (2018). Ownership Structure And Debt Structure As Determinants Of Discretionary Accruals: An Empirical Study Of Pakistan. *Cogent Economics And Finance*. <https://doi.org/10.1080/23322039.2018.1439254>
- Iqbal, Abdullah, & Strong, N. (2010). The Effect Of Corporate Governance On Earnings Management Around Uk Rights Issues. *International Journal Of Managerial Finance*. <https://doi.org/10.1108/17439131011056215>
- Iqbal, Amjad, Zhang, X., & Jebran, K. (2015). Corporate Governance And Earnings Management: A Case Of Karachi Stock Exchange Listed Companies. *Indian Journal Of Corporate Governance*. <https://doi.org/10.1177/0974686215602367>
- Iqbal, S., & Fachriyah, N. (2007). Corporate Governance Sebagai Alat Pereda Praktik Manajemen Laba (Earnings Management). *Tema*.
- Iraya, C., Mwangi, M., & Muchoki, G. . (2015). The Effect Of Corporate Governance Practices On Earnings Management Of Company Listed At The Nairobi Securities Exchange. *European Scientific Journal*.
- Jensen, M. C. (1993). The Modern Industrial Revolution, Exit, And The Failure Of Internal Control Systems. *The Journal Of Finance*. <https://doi.org/10.1111/j.1540->

6261.1993.Tb04022.X

- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory Of The Firm: Managerial Behavior, Agency Costs And Ownership Structure. *Journal Of Financial Economics*. [https://doi.org/10.1016/0304-405x\(76\)90026-X](https://doi.org/10.1016/0304-405x(76)90026-X)
- Jouber, H., & Fakhfakh, H. (2011). Earnings Management And Board Oversight: An International Comparison. *Managerial Auditing Journal*. <https://doi.org/10.1108/02686901211186108>
- Khalil, M., & Ozkan, A. (2016). Board Independence, Audit Quality And Earnings Management: Evidence From Egypt. *Journal Of Emerging Market Finance*. <https://doi.org/10.1177/0972652715623701>
- Kohlbeck, M., & Mayhew, B. W. (2017). Are Related Party Transactions Red Flags? *Contemporary Accounting Research*. <https://doi.org/10.1111/1911-3846.12296>
- Lasturi Sinaga, A., & Sudarno. (2018). Pengaruh Tata Kelola Perusahaan Terhadap Pengungkapan Modal Intelektual. *Diponegoro Journal Of Accounting*, 7.
- Laut, I. M. (2020). The Beauty And The Beast Of Earning Management In Indonesia. *Opción*, 31, 19.
- Lee, Y.-C. (2013). Can Independent Directors Improve The Quality Of Earnings? Evidence From Taiwan. *Advances In Management & Applied Economics*.
- Lin, Z., Liu, M., & Noronha, C. (2016). The Impact Of Corporate Governance On Informative Earnings Management In The Chinese Market. *Abacus*. <https://doi.org/10.1111/Abac.12084>
- Mahjoub, I., & Miloudi, A. (2015). Earnings Management: A Review Of Literature. *Euro And The European Banking System: Evolutions And Challenges*.

- Mahrani, M., & Soewarno, N. (2018). The Effect Of Good Corporate Governance Mechanism And Corporate Social Responsibility On Financial Performance With Earnings Management As Mediating Variable. *Asian Journal Of Accounting Research*. <https://doi.org/10.1108/Ajar-06-2018-0008>
- Mahtani, U. S. (2019). Related Party Transactions In India And Their Impact On Reported Earnings. *The Journal Of Developing Areas*. <https://doi.org/10.1353/Jda.2019.0010>
- Marchini, P. L., Mazza, T., & Medioli, A. (2018). Related Party Transactions, Corporate Governance And Earnings Management. *Corporate Governance (Bingley)*, 18(6). <https://doi.org/10.1108/Cg-11-2017-0271>
- Messier, W. F., Glover, S. M., & Prawitt, D. F. (2006). Auditing And Assurance: A Systematic Approach. In *Mcgraw-Hill*.
- Mita, A. F., & Utama, S. (2014). The Influence Of Corporate Governance Mechanism On The Relationship Between Related Party Transactions And Earnings Management. *International Research Journal Of Business Studies*. <https://doi.org/10.21632/Irjbs.7.1.1-12>
- Mohd Ali, S., Mohd Salleh, N., & Hassan, M. S. (2008). Ownership Structure And Earnings Management In Malaysian Listed Companies: The Size Effect. *Asian Journal Of Business And Accounting*.
- Mulyadi, M. S., & Anwar, Y. (2015). Corporate Governance, Earnings Management And Tax Management. *Procedia - Social And Behavioral Sciences*. <https://doi.org/10.1016/J.Sbspro.2015.02.361>
- Ningrum, S. F., & Hadi, A. C. (2019). Sanksi Atas Kelalaian Penyampaian Laporan Keuangan Bagi Perusahaan Publik Dalam Perdagangan Saham Di Bursa Efek Indonesia Dan Akibat Hukum Terhadap Pengelolaan Perusahaan; Studi Kasus Suspensi Saham Pt Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk. *Journal Of Legal Research*, 1.



<https://doi.org/https://doi.org/10.15408/jlr.v1i5.13911>

- Orazalin, N. (2019). Board Gender Diversity, Corporate Governance, And Earnings Management: Evidence From An Emerging Market. *Gender In Management*. <https://doi.org/10.1108/Gm-03-2018-0027>
- Osma, B. G., & Nogue, B. G. D. A. (2007). The Effect Of The Board Composition And Its Monitoring Committees On Earnings Management: Evidence From Spain. *Corporate Governance: An International Review*. <https://doi.org/10.1111/J.1467-8683.2007.00654.X>
- Pearce, J. A., & Zahra, S. A. (1992). Board Composition From A Strategic Contingency Perspective. *Journal Of Management Studies*. <https://doi.org/10.1111/J.1467-6486.1992.tb00672.x>
- Pengaruh Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Sektor Consumer Goods Industry Di Bursa Efek Indonesia (Bei). (2021). *Jurnal Emba: Jurnal Riset Ekonomi, Manajemen, Bisnis Dan Akuntansi*. <https://doi.org/10.35794/Emba.V9i1.32400>
- Phandeirot, M. (2017). Pengaruh Ceo Duality, Earning Management Dan Corporate Reputation Terhadap Financial Performance Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Petra Business & Management Review*.
- Pratomo, D., & Alma, N. (2020). Pengaruh Dewan Komisaris Independen, Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, Dan Kepemilikan Asing Terhadap Manajemen Laba (Studi Kasus Pada Perusahaan Sektor Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2018). *Jurnal Politeknik Caltex Riau*.
- Putra, R. N. A. (2019). Good Corporate Governance Dan Manajemen Laba Di Perbankan Syariah. *Journal Of Islamic Finance And Accounting*. <https://doi.org/10.22515/jifa.v2i2.1925>

- Riyanto, Bambang, 2001. (2016). Riyanto, Bambang, 2001, Dasar-Dasar Pembelanjaan Perusahaan, Edisi Keempat, Cetakan Ketujuh, Bpfe, Yogyakarta. *Jurnal Paradigma Universitas Islam Batik Surakarta*.
- Samuel Asubonteng | Yusheng Kong. (2020). Analysis Of The Influence Of Bank Governance On Cash Holdings Of Banks In Ghana. *International Journal Of Trend In Scientific Research And Development*.
- Saona, P., Muro, L., & Alvarado, M. (2020). How Do The Ownership Structure And Board Of Directors' Features Impact Earnings Management? The Spanish Case. *Journal Of International Financial Management And Accounting*. <https://doi.org/10.1111/jifm.12114>
- Scott, W. R. (2015). *Financial Accounting Theory 7th Edition*. In *Financial Accounting Theory*.
- Suaidah, Y. M., & Utomo, L. P. (2018). Pengaruh Mekanisme Good Corporate Governance Dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Stie Pgri*.
- Sukandar, P. P. (2014). Pengaruh Ukuran Dewan Direksi Dan Dewan Komisaris Serta Ukuran Perusahaan Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Consumer Good Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2010-2012). *None*, 3(3), 689–695.
- Taco, C. (2016). The Influence Of Earning Power, Independent Commissioners, Board Of Directors, Audit Committee, And Firm Size Against Earnings Management On Manufacturing Companies Listed In Indonesia Stock Exchange Oleh. *Jurnal Riset Ekonomi, Manajemen, Bisnis Dan Akuntansi*.
- Tjandra Raharja, C., & Hendro, T. (2014). *Bank Dan Insititusi Keuangan Non Bank Di Indonesia (Pertama)*. Upp Stim Ykpn.
- Weisbach, M. S. (1988). Outside Directors And Ceo Turnover. *Journal Of Financial Economics*.

- [https://doi.org/10.1016/0304-405x\(88\)90053-0](https://doi.org/10.1016/0304-405x(88)90053-0)Widyastuti, D. I. (2018). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Dan Proporsi Dewan Komisaris Independen Terhadap Manajemen Laba. *Jebdeer: Journal Of Entrepreneurship, Business Development And Economic Educations Research*. <https://doi.org/10.32616/Jbr.V1i2.64>
- Wiyadi, W., Trisnawati, R., & Sulistyowati, E. (2019). Mekanisme Corporate Governance Dan Manajemen Laba Model Long Term Discretionary Accrual Pada Perusahaan Go Publik Di Indonesia. *Jurnal Manajemen Dayasaing*. <https://doi.org/10.23917/Dayasaing.V21i1.7400>
- Yawson, A. (2006). Evaluating The Characteristics Of Corporate Boards Associated With Layoff Decisions. *Corporate Governance: An International Review*. <https://doi.org/10.1111/J.1467-8683.2006.00488.X>
- Zalfaa, V. S. (2016). Egaruh Good Corporate Governance (Gcg) Terhadap Manajemen Laba Pada Saat Terjadinya Financial Crisis Dengan Return On Asset (Roa) Sebagai Variabel Kontrol (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei Periode 2008-2011). *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Feb*, 7.
- Zouari, Z., Lakhel, F., & Nekhili, M. (2015). Do Ceo's Characteristics Affect Earnings Management? Evidence From France. *Ssrn Electronic Journal*. <https://doi.org/10.2139/ssrn.2082009>