

**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI MANAJEMEN LABA
(STUDI KASUS PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI
JAKARTA *ISLAMIC INDEX* TAHUN 2015-2019)**



TESIS

**DIAJUKAN KEPADA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH
GELAR MAGISTER EKONOMI ISLAM**

OLEH:

**ILHAMSYAH PUTRA
NIM : 19208010053**

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

**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI MANAJEMEN LABA
(STUDI KASUS PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI
JAKARTA *ISLAMIC INDEX* TAHUN 2015-2019)**



**DIAJUKAN KEPADA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH
GELAR MAGISTER EKONOMI ISLAM**

OLEH:

ILHAMSYAH PUTRA

NIM : 19208010053

PEMBIMBING

DR. H. SYAFIQ MAHMADAH HANAFLI, M.AG.

NIP. 1970518 199703 1 003

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

2021



PENGESAHAN TUGAS AKHIR

Nomor : B-822/Un.02/DEB/PP.00.9/08/2021

Tugas Akhir dengan judul : FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI MANAJEMEN LABA (Studi Kasus Pada Perusahaan Yang Terdaftar di Jakarta Islamic Index Tahun 2015-2019)

yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : ILHAMSYAH PUTRA, S.E
Nomor Induk Mahasiswa : 19208010053
Telah diujikan pada : Senin, 16 Agustus 2021
Nilai ujian Tugas Akhir : A/B

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

TIM UJIAN TUGAS AKHIR



Ketua Sidang

Dr. H. Syafiq Mahmadah Hanafi, M.Ag.
SIGNED

Valid ID: 6124721ded95f



Penguji I

Dr. Mukhamad Yazid Afandi, M.Ag.
SIGNED

Valid ID: 6123807b4d397



Penguji II

Dr. Abdul Qoyum, S.E.I., M.Sc.Fin.
SIGNED

Valid ID: 612357ab1f0ee



Yogyakarta, 16 Agustus 2021
UIN Sunan Kalijaga
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
Dr. Afdawarza, S.Ag., M.Ag.
SIGNED

Valid ID: 612497add5cd3

HALAMAN PERSETUJUAN TESIS

Hal : Tesis Saudara Ilhamsyah Putra

Kepada

Yth. Bapak Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

Di Yogyakarta

Assalamu 'alaikum Wr. Wb.

Setelah membaca, meneliti memberikan petunjuk dan mengoreksi serta menyarankan perbaikan seperlunya, maka kami selaku pembimbing berpendapat bahwa tesis saudara:

Nama : Ilhamsyah Putra

NIM : 19208010053

Judul Tesis : Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Manajemen Laba (Studi Kasus Pada Perusahaan Yang Terdaftar di Jakarta Islamic Index Tahun 2015-2019)

Sudah dapat diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam program studi Magister Ekonomi Syariah Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar magister dalam Ilmu Ekonomi Islam.

Dengan ini kami mengharapkan agar Tesis saudara tersebut dapat segera dimunaqosyahkan. Untuk itu kami ucapkan terima kasih.

Wassalamualaikum Wr. Wb

Yogyakarta, 5 Agustus 2021

Pembimbing,



DR. H. Syafiq Mahmadah Hanafi, M.AG.

NIP: 19670518 199703 1 003

PERNYATAAN KEASLIAN DAN BEBAS PLAGIARISME

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Ilhamsyah Putra
NIM : 19208010053
Prodi : Magister Ekonomi Syariah
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam

Menyatakan bahwa naskah tesis ini secara keseluruhan adalah hasil penelitian/karya saya sendiri kecuali pada bagian-bagian yang dirujuk sumbernya dan bebas dari plagiarisme. Jika di kemudian hari terbukti bukan karya sendiri atau melakukan plagiasi maka saya siap ditindak sesuai dengan ketentuan hukum yang berlaku.

Yogyakarta, 5 Agustus 2021

Saya yang menyatakan,



Ilhamsyah Putra

NIM: 19208010053

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI

Sebagai sivitas akademika UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Ilhamsyah Putra
NIM : 19208010053
Program Studi : Magister Ekonomi Syariah
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam
Jenis Karya : Tesis

Demi pengembangan ilmu pengetahuan menyetujui untuk memberikan kepada UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif (*Non-Exclusif royalty free right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul:

“Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Manajemen Laba (Studi Kasus Pada Perusahaan Yang Terdaftar di Jakarta Islamic Index Tahun 2015-2019)”

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

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di Yogyakarta

Pada tanggal, 5 Agustus 2021

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA



Ilhamsyah Putra

MOTTO

“Jika kamu benar menginginkan sesuatu, kamu akan menemukan caranya. Namun jika tak serius, kau hanya akan menemukan alasan.”

“Kau tak dapat meraih sesuatu dalam hidup tanpa pengorbanan sekecil apapun.”

“Kesuksesan itu berawal dari mimpi, mimpi itu berawal dari tidur maka dari itu marilah kita tidur untuk bermimpi agar kita mencapai kesuksesan”

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

HALAMAN PERSEMBAHAN

Tesis ini saya persembahkan untuk seluruh motivator saya

Allah SWT

Rahmat, Rezeki serta seluruh Anugerah dari-Nya

Bapak dan Mamak Tercinta

Hanya karena ada ridho Allah maka ada ridhomu, terima kasih kepada Bapak Perasat Tarigan dan Ibu Ramenda br Barus atas segala hal yang telah diajarkan kepada putramu ini, di setiap keajaiban yang terjadi padaku karena ada doa kedua orang tuaku, dan surgaku berada dibawah telapak kakimu.

Saudara-saudaraku

Abang-abangku yang aku sayangi Febrianta Syahputra, Versi Agusta, Riski Ramadhan dan terutama untukmu orang memotivasiu dari kecil Amril Ali serta adik wanita yang aku hormati layaknya ibuku sendiri Nur Ayu Safitri

Teman-teman dan para Sahabat-sahabatku

Terima kasih buat kalian yang selalu mensupportku, pengalaman yang kuhadapi bersama kalian, baik susah dan senangnya perjalanan hidup selama di perantauan ini adalah sesuatu yang akan kucatat sebagai sejarah dalam hidupku.

Pendampingku

Terima kasih aku ucapkan padamu atas segala support serta kesabaran dan ketenangan dalam menghadapiku dan terutama telah menjadi pendamping baik selama di bangku perkuliahan dan sampai selesai bangku perkuliahan hingga akhir hayat nanti aminn.

Keluargaku

Terima kasih buat seluruh keluarga baik yang jauh maupun dekat, serta yang telah memberikan support kepadaku meskipun jarak dan waktu masih memisahkan kita tapi kalian tetap berarti dalam hidupku.

Almamaterku

Ilmu yang kau ajarkan sangatlah bermanfaat bagiku dan doaku semoga kalian tetap dalam lindungan Allah SWT.

PEDOMAN TRANSLITERASI

Transliterasi kata-kata arab yang dipakai dalam penyusunan tesis 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	Keterangan
ا	Alif	tidak dilambangkan	tidak dilambangkan
ب	Ba'	b	Be
ت	Ta'	t	Te
ث	Ša'	š	Es (dengan titik di atas)
ج	Jim	J	Je
ح	Ĥa'	ĥ	Ha (dengan titik di bawah)
خ	Kha'	kh	Ka dan Ha
د	Dal	d	De
ذ	Žal	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	Šad	š	es (dengan titik di bawah)
ض	Đad	đ	De (dengan titik di bawah)
ط	Ṭa'	ṭ	Te (dengan titik di bawah)

ظ	Za'	z	Zet (dengan titik di bawah)
ع	'Ain	'	koma terbalik di atas
غ	Gain	g	Ge
ف	Fa'	f	Ef
ق	Qaf	q	Qi
ك	Kaf	k	Ka
ل	Lam	l	El
م	Mim	m	Em
ن	Nun	n	En
و	Wawu	w	We
ه	Ha'	h	Ha
ء	Hamzah	'	Apostrof
ي	Ya'	y	Ye

B. Konsonan Rangkap karena Syaddah Ditulis Rangkap

متعددة	Ditulis	<i>Muta'addidah</i>
عدة	Ditulis	<i>'iddah</i>

C. Ta' Marbutah di Akhir Kata

1. Bila dimatikan ditulis h

حكمة	Ditulis	<i>Hikmah</i>
جزية	Ditulis	<i>Jizyah</i>

Ketentuan ini tidak diperlukan bagi kata-kata Arab yang sudah diserap dalam bahasa Indonesia, seperti salat, zakat dan sebagainya kecuali bila dikehendaki lafal aslinya.

2. Bila diikuti dengan kata sandan “al” serta kedua bacaan itu terpisah maka dibaca h

كرمة الأولياء	Ditulis	<i>Karamah al auliya'</i>
---------------	---------	---------------------------

3. Bila *ta'marbūtah* hidup atau dengan harakat, fathah, kasrah dan dammah ditulis t atau h

زكاة الفطر	Ditulis	<i>Zakātul fiṭri</i>
------------	---------	----------------------

D. Vokal Pendek dan Penerapannya

--- َ ---	Fathah	Ditulis	a
--- ِ ---	Kasrah	Ditulis	i
--- ُ ---	Dammah	Ditulis	u
فعل	Fathah	Ditulis	<i>Fa'ala</i>
ذكر	Kasrah	Ditulis	<i>Zukira</i>
يذهب	Dammah	Ditulis	<i>Yazhabu</i>

E. Vokal Panjang

1. Fathah + alif	Ditulis	A
جاهلية	Ditulis	<i>Jahiliyyah</i>
2. Fathah + ya' mati	Ditulis	A
تنسى	Ditulis	<i>Tansa</i>
3. Kasrah + ya' mati	Ditulis	I
كريم	Ditulis	<i>Karim</i>
4. Dhammah + wawu mati	Ditulis	U
فروض	Ditulis	<i>Furud</i>

F. Vokal Rangkap

1. Fathah + ya' mati	Ditulis	<i>Ai</i>
بينكم	Ditulis	<i>Bainakum</i>
2. Fathah + wawu mati	Ditulis	<i>Au</i>
قول	Ditulis	<i>Qaul</i>

G. Vokal pendek yang Berurutan dalam Satu Kata yang Dipisahkan dengan Apostrof

أنتم	Ditulis	<i>A'antum</i>
أعدت	Ditulis	<i>U'iddat</i>
لئن شكرتم	Ditulis	<i>La'in syakartum</i>

H. Kata Sandang Alif + Lam

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

القرآن	Ditulis	<i>Al-Quran</i>
القياس	Ditulis	<i>Al-Qiyas</i>

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

السماء	Ditulis	<i>As-sama'</i>
الشمس	Ditulis	<i>Asy-syams</i>

I. Penulisan kata-kata dalam Rangkaian Kalimat

ذوي الفروض	Ditulis	<i>Zawi al-furud</i>
أهل السنة	Ditulis	<i>Ahl as-sunnah</i>

KATA PENGANTAR

Puji syukur kita panjatkan kehadirat Allah SWT atas segala nikmat, hidayah, dan karunia-Nya, sehingga tesis ini dengan judul “Faktor-faktor yang mempengaruhi manajemen laba di perusahaan yang terdaftar di Jakarta *Islamic Index* pada tahun 2015-2019” ini dapat selesai dengan sebaik-baiknya. Sholawat serta salam semoga tetap tercurah kepada junjungan kita Nabi Muhammad SAW yang telah membimbing kita dari kegelapan menuju kebaikan dan senantiasa kita nantikan syafa’atnya di *yaumul qiyamah* nanti.

Dalam penyusunannya, tesis ini tidak terlepas dari bantuan, dukungan, dan bimbingan dari berbagai pihak. Untuk itu dengan segala kerendahan hati pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan terima kasih kepada pihak-pihak yang telah membantu dalam penyusunan tesis ini khususnya kepada:

1. Prof. Dr. Phil. Al Makin, M.A selaku Rektor Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Dr. Afdawaiza, S.Ag., M.Ag., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
3. Dr. Muhammad Ghafur Wibowo, S.E., M.Sc., selaku Kaprodi Magister Ekonomi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
4. Bapak Joko Setyono, S.E., M.Si. selaku Sekprodi Magister Ekonomi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.

5. Bapak Dr. Misnen Ardiyansyah, S.E., M.Si., AK., CA., ACPA. selaku Dosen Pembimbing Akademik yang telah membimbing saya dari awal proses perkuliahan hingga akhir masa perkuliahan.
6. Bapak Dr. H. Syafiq Mahmadah Hanafi, M.Ag. selaku Dosen Pembimbing Tesis yang telah membimbing, mengarahkan, dan memberikan banyak masukan dalam penyusunan tesis dari awal hingga akhir tesis.
7. Seluruh Pegawai dan Staff Tata Usaha Program Studi Magister Ekonomi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
8. Seluruh Dosen Program Studi Magister Ekonomi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta yang telah memberikan pengetahuan dan wawasan yang luas selama menempuh pendidikan.
9. Orang tua tercinta Bapak Perasat Tarigan dan Ibu Ramenda br Barus yang telah membesarkan saya sehingga saya dapat menyelesaikan studi saya sampai sekarang ini, tidak lupa juga saya ucapkan terima kasih kepada abang-abang dan adek saya serta seluruh keluarga besar yang senantiasa memberikan doa dan dukungan untuk saya baik dalam bangku perkuliahan maupun kehidupan dalam keseharian.
10. Terima kasih kepada kamu orang yang selalu mendampingi saya dengan ketenangan dan kesabaran yang selalu memberikan cinta dan kasih sayangnya selama di bangku perkuliahan dari awal hingga akhir.
11. Untuk orang yang selalu mengingatkan saya akan pentingnya sebuah kekeluargaan yaitu keluarga saya baik yang dekat dengan saya maupun yang jauh dengan saya ketika saya menempuh pendidikan.

12. Teman-teman Cowboy Intelektual yang selalu bersama saya dan saya berterima kasih kepada kalian : Basit, Miftah, Adhim, Adnan, Dedat, Imam, Miqdam dan Kholik.
13. Orang yang sudah saya anggap seperti saudara kandung saya Hairiza Satia dan Wahyu Dwi Yanto yang telah banyak memberikan saya pelajaran dalam arti kehidupan dan kekeluargaan selama saya di bangku perkuliahan
14. Sahabat-Sahabat Ambassador Corp yang saya cintai yang selalu memberi semangat dan berjuang bersama untuk mendapatkan gelar sarjana ekonomi.
15. Sahabat-sahabat seperjuangan kelas D prodi Magister Ekonomi Syariah Fakultas Ekonomi UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
16. Sahabat-sahabat PMII (Pergerakan Mahasiswa Islam Indonesia) Rayon Ekuilibrium yang telah banyak mendukung saya.
17. Teman-teman Futsal IKMP yang banyak membantu dan mendampingi saya yang tidak bisa saya sebutkan namanya satu persatu.
18. Teman-teman Manuver Futsal Family yang tidak bisa semua saya sebutkan.
19. Seluruh teman-teman Magister Ekonomi Syariah angkatan 2019
20. Seluruh Teman-teman Srawung Futsal Family yaitu Alfath, Eka, Eko, Bayu, Hansyah, Yudha dan yang tidak bisa saya sebutkan lagi namanya, saya berterima kasih karena sudah banyak menemani saya selama saya menempuh pendidikan di bangku perkuliahan.
21. Seluruh Teman-teman Football Traveler yaitu Bang Arda, Aznurie beserta keluarganya, Apriyansyah, Kibo, Bale dan yang tidak bisa saya sebutkan lagi

namanya, saya berterima kasih karena selalu menemani saya dikala susah maupun senang.

22. Seluruh Teman-teman Contact Center baik di shopee dan tiket.com saya berterima kasih karena telah menjadi bagian dari perjalanan saya selama 1,5 tahun belakangan ini.
23. Seluruh pihak yang terlibat secara langsung maupun tidak langsung yang tidak bisa disebutkan satu per satu.

Akhirnya, dengan segala kerendahan hati penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih jauh dari sempurna, untuk itu penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun demi kesempurnaan skripsi ini. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi kita semua. *Amin yaa rabbal 'alamiin.*

Yogyakarta, 23 Agustus 2021



Ilhamsyah Putra

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN TUGAS AKHIR	ii
HALAMAN PERSETUJUAN TESIS	iii
PERNYATAAN KEASLIAN DAN BEBAS PLAGIARISME	iv
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI.....	v
MOTTO	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN	vii
PEDOMAN TRANSLITERASI	viii
KATA PENGANTAR.....	xii
DAFTAR ISI.....	xvi
DAFTAR TABEL	xix
DAFTAR GAMBAR.....	xx
DAFTAR LAMPIRAN	xxi
ABSTRAK	xxii
ABSTRACT	xxiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	7
C. Tujuan Penelitian.....	8
D. Manfaat Penelitian.....	8
E. Sistematika Pembahasan	9
BAB II LANDASAN TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	11
A. Landasan Teori	11
1. <i>Agency Theory</i> (Teori Keagenan)	11
2. Manajemen Laba.....	12
3. Manajemen Laba Dalam Perspektif Islam.....	15
4. Asimetri Informasi	17
5. Asimetri Informasi Dalam Perspektif Islam	19

6.	Ukuran Perusahaan	20
7.	Ukuran Perusahaan Dalam Perspektif Islam	21
8.	Kualitas Audit	22
9.	Kualitas Audit Dalam Perspektif Islam	23
10.	<i>Leverage</i>	24
11.	<i>Leverage</i> Dalam Perspektif Islam.....	25
12.	Jakarta <i>Islamic</i> Index	26
B.	Kajian Pustaka	31
C.	Kerangka Pemikiran	36
D.	Pengembangan Hipotesis	37
1.	Pengaruh Asimetri Informasi Terhadap Manajemen Laba.....	37
2.	Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba	38
3.	Pengaruh Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba	39
4.	Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Manajemen Laba	40
BAB III METODE PENELITIAN		42
A.	Metode Penelitian.....	42
1.	Jenis Penelitian	42
2.	Populasi dan Sampel.....	42
3.	Jenis dan Teknik Pengambilan Data.....	44
4.	Defenisi Operasional Variabel.....	45
5.	Metode Analisis Data.....	48
B.	Model Penelitian.....	52
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....		53
A.	Analisis Deskriptif.....	53
B.	Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	54
1.	Uji Chow.....	54
2.	Uji Hausman	55
C.	Uji Asumsi Klasik	56
1.	Uji Normalitas.....	56
2.	Uji Multikolinieritas	57

3. Uji Heteroskedastisitas	57
4. Uji Autokolerasi.....	58
D. Hasil Uji Regresi	59
E. Pengujian Hipotesis	60
1. Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	60
2. Uji Simultan (F-Statistik).....	60
3. Uji Parsial (T-Statistik).....	60
F. Pembahasan Hasil Penelitian.....	61
1. Pengaruh Asimetri Informasi Terhadap Manajemen Laba.....	61
2. Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba	63
3. Pengaruh Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba.....	64
4. Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Manajemen Laba	66
BAB V PENUTUP	68
A. Kesimpulan.....	68
B. Implikasi.....	69
C. Keterbatasan dan Saran	69
DAFTAR PUSTAKA	71
LAMPIRAN	

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
 YOGYAKARTA

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Nama Perusahaan yang Menjadi Sampel.....	43
Tabel 4.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	53
Tabel 4.2 Hasil Uji Chow.....	55
Tabel 4.3 Hasil Uji Hausman.....	56
Tabel 4.4 Uji Multikolinieritas.....	57
Tabel 4.5 Uji Heteroskedastisitas.....	57
Tabel 4.6 Uji Autokorelasi.....	58
Tabel 4.7 Uji Autokorelasi.....	58
Tabel 4.8 Hasil Regresi.....	59



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	36
Gambar 4.1 Uji Normalitas	56



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Nama dan Kode Perusahaan.....	I
Lampiran 2. Data Tabulasi.....	II
Lampiran 3. Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	V
Lampiran 4. Hasil Uji Asumsi Klasik.....	VI
Lampiran 5. <i>Curiculume Vitae</i>	VIII



ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh variabel asimetri informasi, ukuran perusahaan, kualitas audit dan *leverage* terhadap manajemen laba dengan objek penelitian yaitu perusahaan yang terdaftar di Jakarta *Islamic Index* (JII) pada tahun 2015-2019 dengan memiliki kriteria yang sudah ditentukan penulis. Teknik *Purposive Sampling* adalah teknik yang digunakan dalam pengambilan sampel pada penelitian ini. Jenis penelitian ini adalah penelitian kuantitatif yang menggunakan data sekunder panel yang merupakan gabungan antara data runtut waktu (*time series*) dan seksi silang (*cross section*). Sampel yang digunakan sebanyak 26 perusahaan dari data yang dikumpulkan akan diuji dan dianalisis menggunakan regresi data panel dan menggunakan metode *fixed effect* model *GLS cross-section weights* dan akan diteruskan dengan pengujian hipotesis menggunakan uji koefisien determinasi R^2 , uji F statistik dan uji T statistik. Penelitian ini memiliki hasil adanya pengaruh positif variabel asimetri informasi terhadap manajemen laba serta adanya pengaruh negatif variabel *leverage* terhadap manajemen laba sedangkan variabel ukuran perusahaan dan kualitas audit tidak memiliki pengaruh terhadap manajemen laba.

Kata Kunci: Asimetri Informasi, Ukuran Perusahaan, Kualitas Audit, *Leverage* dan Manajemen Laba.



ABSTRACT

This study aims to determine the effect of information asymmetry variables, firm size, audit quality and leverage on earnings management with the object of research being companies listed on the Jakarta Islamic Index (JII) in 2015-2019 by having criteria that have been determined by the author. Purposive Sampling technique is the technique used in sampling in this study. This type of research is quantitative research that uses secondary panel data which is a combination of time series data and cross section. The sample used as many as 26 companies from the data collected will be tested and analyzed using panel data regression and using the fixed effect GLS model cross-section weights and will be continued with hypothesis testing using the coefficient of determination R² test, statistical F test and statistical T test. This research has the result that there is a positive influence of information asymmetry variable on earnings management and a negative influence of leverage variable on earnings management, while firm size and audit quality have no effect on earnings management.

Keywords: *Information Asymmetry, Firm Size, Audit Quality, Leverage and Earnings Management.*



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang

Manajemen Laba dapat diartikan sebagai permasalahan agensi yang sering terjadi di dalam dunia bisnis. Konflik keagenan yang berujung kepentingan pribadi antara pihak pemilik dan juga pihak manajemen yang mendasari manajemen laba dilakukan. Tujuan seorang pemilik perusahaan adalah untuk mencari profitabilitas yang terus meningkat agar bisa mencapai tingkat pengembalian saham perusahaan. Sedangkan tujuan seorang *agent* adalah mendapatkan kompensasi kontrak yang maksimal. Dengan kata lain di dalam perusahaan memiliki dua kepentingan dan dari masing-masing pihak menginginkan apa yang sudah direncanakannya. Hal ini lah yang menyebabkan *agent* melakukan manajemen laba. Dampak dari pengawasan atau monitoring yang lemah yang menyebabkan terjadinya manajemen laba sehingga *agent* atau manajer mendapatkan kesempatan untuk berkelakuan melenceng dan mempermudah mereka melakukan manajemen laba (Andayani, 2010). Manajemen laba juga dapat diartikan dimana terdapat suatu keadaan yang menyebabkan laporan keuangan tidak menunjukkan keadaan sebenarnya sehingga dapat mengelabui para investor dan juga kreditor (Putra, 2009).

Manajemen dan pemangku kepentingan sering melihat hasil laporan keuangan dalam memutuskan sesuatu karena mereka melihat gambaran dari apa yang dihasilkan manajemen ketika mengolah sumber daya manusia. Kinerja manajemen perusahaan dapat dilihat dari laba yang tertera di laporan keuangan

suatu perusahaan. Manajemen perusahaan selalu melakukan perubahan pada informasi laba untuk memenuhi kepentingannya dan hal tersebut akan merugikan bagi investor dan juga kreditor. Memberikan informasi perihal keadaan perusahaan, keadaan keuangan, pergantian keadaan keuangan dan berkaitan dengan kapasitas keuangan adalah tujuan laporan keuangan dan hal tersebut akan sangat berguna bagi pemilik perusahaan dalam mengambil suatu keputusan yang berkaitan dengan perusahaan (IAI, 2017). Maka dari itu pemilik perusahaan sangat terbantu dalam pengambilan keputusan apabila memiliki laporan keuangan yang jelas dan sesuai dengan fakta sebenarnya tanpa adanya manipulasi yang dapat merugikan perusahaan. Keinginan manajemen untuk memaksimalkan kepentingannya dikenal dengan manajemen laba dan ketika proses pengerjaan laporan keuangan dan informasi yang dilampirkan harus memperlihatkan keadaan yang sebenarnya sehingga pemilik tidak salah dalam pengambilan keputusan yang dapat merugikan perusahaan (Novi dan Eli, 2018).

Praktik manajemen laba sering terjadi di perusahaan ketika menginformasikan laporan keuangan. Dalam hal ini, terdapat pada beberapa kasus pelaporan keuangan yang terjadi di Indonesia dan juga dunia. Indonesia memiliki kasus yang terjadi pada tahun 2016 silam yaitu Bank Bukopin Indonesia melakukan perubahan pada pelaporan pendapatan dan keuntungan pada produk kartu kredit. Pelaporan yang dilampirkan mereka lebih banyak 100.000 pada sisi produk tersebut. Bank Bukopin Indonesia melaporkan pada informasi keuangan mereka sebesar Rp 1,08 triliun pada laba bersih mereka sedangkan dalam kenyataannya sebesar Rp 183,56 miliar. Hal ini memberikan

kecurigaan tersendiri, maka dari itu dilakukanlah peninjauan kembali di laporan tahun 2016 dan hasilnya terdapat penyusutan dalam pendapatan kartu kredit, pendapatan yang awalnya Rp 1,06 triliun kemudian menjadi Rp 317,88 miliar. Selain itu ada produk lain yang mengalami peninjauan kembali, yaitu produk pembiayaan anak usaha bank syariah bukopin perihal penambahan saldo cadangan kerugian penurunan nilai debitur. Dalam hal ini, beban penyisihan memberikan akibat kerugian penyusutan nilai atas aset keuangan yang awalnya Rp 549,05 miliar menjadi Rp 797,65 miliar. Beban perseroan menjadi naik dari akibat dari permasalahan ini menjadi Rp 148,6 miliar.¹

Pengguna laporan keuangan perusahaan akan memiliki permasalahan termasuk di dalamnya *stakeholders* dikarenakan adanya manajemen laba dari pihak manajemen. Informasi laporan keuangan yang dilampirkan tidak lagi memiliki informasi yang baik dan dapat dijadikan patokan dalam pengambilan keputusan oleh pihak pemilik perusahaan dikarenakan sudah adanya pemanipulasian dari pihak manajemen. Praktek manajemen laba ini berakibat minimnya kepercayaan dari masyarakat kepada perusahaan karena sudah adanya manipulasi laporan keuangan, namun manajemen laba ketika dilihat dari prinsip tidak menyalahi prinsip-prinsip dari akuntansi yang diterima oleh masyarakat umum tapi tetap saja akan mengakibatkan minimnya kepercayaan dari masyarakat (Antonia, 2008).

Asimetri informasi merupakan suatu keadaan di mana manajer mengerti lebih banyak informasi yang berharga untuk kelangsungan perusahaan. Hal ini

¹ Dikutip dari <https://www.cnbcindonesia.com/> Kamis, 12 November 2020 pukul 13:43

juga akan berimbas pada informasi internal dan juga informasi eksternal untuk pemilik perusahaan dan hal ini sering terjadi karena manajemen menggunakan informasi tersebut untuk mengoptimalkan returnnya. Adanya asimetri informasi antara pemilik perusahaan dan manajer telah dipaparkan dalam teori keagenan. Manajemen sering kali memanfaatkan asimetri informasi untuk memberikan informasi yang sudah dimanipulasi agar menguntungkan baginya (Jansen dan Meckling, 1976). Oleh sebab itu harus adanya pengawasan bagi keduanya agar tidak adanya kesalahpahaman yang akan berdampak ke perusahaan, yaitu auditor ahli dan komite audit yang bisa memberikan keyakinan bagi pengguna laporan keuangan perusahaan.

Ukuran perusahaan menjadi salah satu bagian penting dalam praktek manajemen laba di perusahaan (Khairunnisa dan Aprina, 2015). Dalam hal ini perusahaan kecil sering diduga melakukan praktik manajemen laba daripada perusahaan besar dikarenakan perusahaan kecil lebih mementingkan kinerja yang baik agar mendapatkan penanaman modal dari para investor. Pandangan masyarakat akan lebih melihat kepada perusahaan besar dan hal ini akan menyebabkan perusahaan besar berhati-hati untuk menginformasikan laporan keuangannya (Medyawati dan Dayanti, 2016). Total aset dapat menjadi acuan untuk mengukur suatu perusahaan karena masyarakat akan memandang baik perusahaan yang memiliki banyak aset dan apabila semakin besar aset perusahaan maka akan semakin besar peluang untuk dilihat oleh masyarakat (Khairunnisa dan Aprina, 2015). Perusahaan besar harus mampu memenuhi ekspektasi setiap pemegang saham dan juga para investor maka dari itu

perusahaan besar lebih condong memiliki insentif yang cukup besar dalam melakukan manajemen laba (Gunawan et al, 2015). Manajer sering kali menggunakan pola peningkatan laba (*income increasing*) ketika melakukan manajemen laba yang bertujuan untuk memperoleh pinjaman atau menarik investor baru dengan cara menerima dana dari luar perusahaan (Marlisa dan Fuadati, 2016).

Audit adalah proses untuk menyinkronkan informasi yang terdapat antara manajer dan para pemegang saham dan lebih sering menggunakan pihak dari luar perusahaan. Pemegang saham sering kali mengambil sebuah keputusan perihal laporan yang telah diaudit oleh auditor yang mumpuni dari luar perusahaan (Meutia, 2004). Oleh karena itu, kualitas audit merupakan salah satu hal yang menjadi perhatian auditor selama proses audit. Setiap laporan yang diaudit oleh seorang auditor akan memberikan hasil dan kualitas yang berbeda. Dalam hal ini, auditor yang berkualitas tinggi memiliki efek jera pada manajemen laba yang efektif, karena jika laporan palsu tersebut ditemukan dan diekspos, reputasi manajemen akan rusak dan nilai perusahaan akan menurun (Ardiati, 2005). Manajemen laba pada suatu perusahaan akan lebih rendah apabila perusahaan memberikan kepercayaan kepada auditor KAP *Big Four* untuk mengaudit laporan keuangannya dibandingkan dengan auditor KAP *Non Big Four* (Meutia, 2004). Kualitas audit berkaitan dengan skala audit, sehingga auditor besar lebih berkualitas daripada auditor kecil. Rasio akurasi dan profesionalisme auditor besar lebih mumpuni daripada auditor kecil dan lebih

memiliki kemampuan yang mumpuni untuk menemukan kesalahan pada sistem (De Angelo, 1981).

Leverage dapat dikatakan sebagai penggunaan dana yang diperoleh dari utang. Penggunaan dana tersebut akan menimbulkan biaya tetap yaitu bunga atau deviden. Jika semua dana tersebut berasal dari dana sendiri, maka perusahaan tidak akan terikat dengan kewajiban tetap untuk membayar tunai secara berkala (Intani, 2007). Perusahaan memiliki kewajiban tetap untuk membayar bunga dan deviden tersebut tanpa harus menghiraukan laba perusahaan. Dalam keadaan tersebut sering memberikan dampak yang tidak baik bagi pemegang saham biasa, karena kenaikan biaya tetap akan menambah ketidakpastian pada return bersih untuk pemegang saham biasa.

Pemilihan Jakarta *Islamic Index* (JII) sebagai objek penelitian karena saham yang diterbitkan dengan kriteria syariah. Dengan berdirinya Jakarta *Islamic Index* (JII), proses transparansi dan akuntabilitas diharapkan tercipta, salah satunya dengan melaporkan laporan tahunan yang sesuai dengan keadaan perusahaan sebenarnya (Jati, 2019). Jakarta *Islamic Index* (JII) merupakan salah satu indeks saham di Indonesia yang sudah memenuhi kriteria syariah dimana setiap periodenya berjumlah 30 saham dan akan terus dievaluasi apakah masih memenuhi prinsip-prinsip syariah atau tidak. Jika saham-saham tersebut sudah sesuai dengan prinsip-prinsip syariah maka pihak yang berwenang akan mengeluarkannya dari JII dan akan digantikan dengan saham yang lain. Sehingga timbul pertanyaan pada saham-saham yang terdapat di dalam JII apakah tidak ada indikasi adanya tindakan manipulasi pada data keuangan.

Karena adanya tindakan manajemen laba tidak menutup kemungkinan dilakukan salah satu pihak manajemen yang akan merugikan pihak lain (Herlambang, 2017).

Menurut penjelasan yang sudah dipaparkan dapat disimpulkan bahwa terdapat beberapa faktor yang mempengaruhi manajemen laba diantaranya asimetri informasi (Noviana, 2019) komite audit (Anggi, 2019) kualitas audit (Pranatalindo, 2019) dan *leverage* (Rahmawati, 2019). Dalam hal ini, penulis ingin mengembangkan penelitian dari (Rita & Pipin, 2014) dengan variabel Persentase Saham Publik, Kepemilikan Institusional, Komite Audit, Dewan Komisaris Independen dan *Leverage* memiliki berpengaruh terhadap Manajemen Laba. Untuk pengembangan penelitiannya menggunakan variabel yang berbeda serta menggunakan tahun terbaru, oleh sebab itu peneliti ingin meneliti apakah asimetri informasi, komite audit, kualitas audit dan *leverage* berpengaruh terhadap manajemen laba.

B. Rumusan Masalah

Adapun rumusan masalah pada penelitian ini dapat dirumuskan sebagai berikut:

1. Apakah Asimetri Informasi Memiliki Pengaruh Terhadap Manajemen Laba di Perusahaan Yang Terdaftar di Jakarta *Islamic Index*?
2. Apakah Ukuran Perusahaan Memiliki Pengaruh Terhadap Manajemen Laba di Perusahaan Yang Terdaftar di Jakarta *Islamic Index*?
3. Apakah Kualitas Audit Memiliki Pengaruh Terhadap Manajemen Laba di Perusahaan Yang Terdaftar di Jakarta *Islamic Index*?

4. Apakah *Leverage* Memiliki Pengaruh Terhadap Manajemen Laba di Perusahaan Yang Terdaftar di Jakarta *Islamic Index*?

C. Tujuan Penelitian

Adapun tujuan penelitian dari rumusan masalah pada penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Untuk Melakukan Pengujian Secara Empiris serta Melakukan Analisis Pengaruh Asimetri Informasi Terhadap Manajemen Laba di Perusahaan Yang Terdaftar di Jakarta *Islamic Index*
2. Untuk Melakukan Pengujian Secara Empiris serta Melakukan Analisis Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba di Perusahaan Yang Terdaftar di Jakarta *Islamic Index*
3. Untuk Melakukan Pengujian Secara Empiris serta Melakukan Analisis Pengaruh Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba di Perusahaan Yang Terdaftar di Jakarta *Islamic Index*
4. Untuk Melakukan Pengujian Secara Empiris serta Melakukan Analisis Pengaruh *Leverage* Terhadap Manajemen Laba di Perusahaan Yang Terdaftar di Jakarta *Islamic Index*

D. Manfaat Penelitian

Adapun manfaat yang diharapkan dari penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Bagi bidang akademisi, peneliti berharap agar penelitian ini memberikan kontribusi dalam pengembangan ilmu ekonomi syariah, khususnya dibidang laporan keuangan untuk setiap perusahaan. Hasil penelitian ini juga dapat

menjadi bahan referensi dan perbandingan untuk penelitian-penelitian selanjutnya.

2. Bagi Pemerintah, penelitian ini diharapkan sebagai bahan pertimbangan dalam melakukan pengkajian setiap laporan keuangan di setiap perusahaan yang terdaftar di JII agar terhindar dari manajemen laba.
3. Bagi Masyarakat, penelitian ini diharapkan memberikan wawasan dan informasi kepada masyarakat mengenai laporan keuangan.

E. Sistematika Pembahasan

Peneliti membagi sistematika pembahasan menjadi lima bab dengan rincian sebagai berikut:

Bab satu yang membahas terkait pendahuluan. Pada bab pendahuluan ini peneliti akan memulai permasalahan tesis secara keseluruhan. Selanjutnya peneliti akan memberikan pembahasan secara umum. Peneliti membagi bab ini menjadi lima sub bab, yaitu dimulai dengan pembahasan pada latar belakang masalah, rumusan masalah, tujuan penelitian, manfaat penelitian dan sistematika pembahasan.

Bab dua akan membahas terkait landasan teori, penelitian terdahulu, kerangka pemikiran dan pengembangan hipotesis. Pada Bab ini akan ada penjelasan mengenai teori, penelitian terdahulu dan akan diakhiri dengan pembahasan pada pengembangan hipotesis secara menyeluruh. Pada bab ini juga akan dijelaskan terkait teori-teori serta penelitian terdahulu yang mendukung penelitian ini pada pembahasan di bagian tinjauan pustaka dan

nantinya akan diakhiri dengan kerangka pemikiran dan pengembangan hipotesis.

Bab tiga akan membahas terkait metode penelitian. Pada bab ini peneliti menguraikan dan menjelaskan perihal metode penelitian yang peneliti gunakan termasuk di dalamnya sumber dan jenis data yang peneliti gunakan, populasi dan sampel penelitian yang peneliti gunakan, metode pengumpulan data dan metode analisis data yang peneliti gunakan untuk penelitian ini.

Bab empat akan membahas terkait hasil dan pembahasan. Pada bab ini peneliti menjelaskan hasil dari penelitian yang peneliti dapatkan dan akan disertakan pembahasannya. Pembahasan akan peneliti paparkan setelah melakukan pembahasan pada teori terlebih dahulu dan perolehan data yang telah peneliti cari dan diakhiri dengan pembahasan secara analisis data yang sejalan dengan pokok permasalahannya yang telah peneliti susun sebelumnya.

Bab lima akan membahas terkait penutup. Bab ini akan menginformasikan perihal kesimpulan yang peneliti dapatkan dari penelitian ini. Bab ini nantinya akan terdiri dari kesimpulan dan saran yang disatukan menjadi sebuah penutup dari penelitian ini dan nantiya akan berisi jawaban atas pokok permasalahan pada penelitian ini.

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Kesimpulan dari penelitian ini terkait dengan pengaruh asimetri informasi, ukuran perusahaan, kualitas audit dan *leverage* terhadap manajemen laba sebagai berikut

1. Variabel asimetri informasi memiliki pengaruh positif terhadap manajemen laba dan dapat dibuktikan dari nilai probabilitasnya $0.0280 > 0,05$. Hasil penelitian ini sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh Noer (2016), Cahyono (2019), dan Rohayati (2020) yang menyatakan bahwa adanya pengaruh positif asimetri informasi terhadap manajemen laba.
2. Variabel ukuran perusahaan tidak memiliki pengaruh terhadap manajemen laba dan dapat dibuktikan dari nilai probabilitasnya $0.8565 > 0,05$. Hasil penelitian ini sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh Nasution dan Setiawan (2007), Guna dan Hewawaty (2010), dan Gunawan (2015) yang menyatakan tidak adanya pengaruh secara signifikan ukuran perusahaan terhadap manajemen laba.
3. Variabel kualitas audit tidak memiliki pengaruh terhadap manajemen laba dan hal tersebut dapat dibuktikan dengan nilai probabilitasnya $0.6406 > 0,05$. Hasil penelitian ini sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh Luhglatno (2010), Pambudi dan Sumantri (2014), dan Pipit (2017) yang menyatakan bahwa tidak adanya pengaruh kualitas audit terhadap manajemen laba.

4. Variabel *leverage* memiliki pengaruh negatif terhadap manajemen laba dan hal tersebut dapat dibuktikan dengan nilai pengaruhnya -0.104320 dan dengan nilai probabilitasnya sebesar 0.0258 . Hasil penelitian ini sejalan dengan penelitian terdahulu yang dilakukan oleh Murhadi (2009), Robert dan Gagaring (2011), Septiana dan Nur (2013), dan Dody (2013) yang menyatakan bahwa adanya pengaruh negatif *leverage* terhadap manajemen laba.

B. Implikasi

Penelitian ini penting bagi setiap investor serta pemilik perusahaan maupun para pemangku jabatan yang ada di perusahaan agar dijadikan sebagai informasi ketika mengambil suatu keputusan baik untuk investor yang ingin berinvestasi maupun untuk perusahaan agar menjadi bahan pertimbangan ketika ingin membuat suatu keputusan.

Penelitian ini penting juga bagi akademisi agar bisa dijadikan sebagai referensi untuk kedepannya dengan melihat beberapa pertimbangan penting yang diharapkan adanya modifikasi perihal penambahan variabel yang berbeda yang dapat mempengaruhi manajemen laba.

C. Keterbatasan dan Saran

Keterbatasan pada penelitian ini agar bisa dijadikan sebagai kaca perbandingan bagi peneliti selanjutnya untuk mendapatkan hasil yang lebih baik lagi. Keterbatasannya antara lain:

1. Sampel hanya dari perusahaan yang terdaftar di Jakarta *Islamic Index* (JII) tahun 2015-2019.

2. Penggunaan jangka waktu yang relatif singkat yang menyebabkan penelitian ini kurang maksimal.
3. Penelitian ini hanya membahas tentang pengaruh asimetri informasi, ukuran perusahaan, kualitas audit dan leverage terhadap manajemen laba dan untuk kedepannya ditambah seperti komite audit dan *Good Corporate Governance* (GCG) dan faktor-faktor lain yang dapat mempengaruhi manajemen laba.

Adapun saran yang peneliti sampaikan untuk peneliti selanjutnya adalah :

1. Untuk peneliti selanjutnya agar adanya penambahan tahun penelitian, dengan alasan keadaan perusahaan akan berubah setiap tahunnya dan akan lebih memberikan hasil penelitian yang lebih maksimal.
2. Untuk penelitian selanjutnya diharapkan adanya penambahan variabel yang bisa dijadikan bahan untuk mengukur manajemen laba pada perusahaan.
3. Untuk para investor memberikan perhatian kepada laporan keuangan sangatlah penting sebelum melakukan investasi modal untuk menghindari kerugian yang terjadi di masa depan.
4. Untuk para pemilik perusahaan melakukan pengawasan terhadap kinerja manajemen sangatlah penting agar pihak pemilik perusahaan mendapatkan hasil yang memuaskan tanpa adanya manajemen laba di laporan keuangan perusahaan.

DAFTAR PUSTAKA

- Agung, W dan Handoko, A. 2014. Pengaruh asimetri informasi terhadap manajemen laba. EFEKTIF jurnal Bisnis dan Ekonomi. Vol.5, No.1. pp: 31-47.
- Ahmad Waluya Jati, I. U. (2019). Tax Avoidance, Corporate Governance dan Kinerja Keuangan Perusahaan yang Terdaftar dalam Jakarta Islamic Index. Jurnal Reviu Akuntansi dan Keuangan, Vol.9.
- Ajina, Aymen dan Aymen Habib. 2017. Examining The Relationship Between Earning Management and Market Liquidity. Research in International Business and Finance.
- Alhadab, Mohammad dan Iain Clacher. 2017. The Impact of Audit Quality on Real and Accrual Earnings Management Around IPOs. The British Accounting Review.
- Andayani, Tutut Dwi, 2010, "Pengaruh Karakteristik Dewan Komisaris Independen Terhadap Manajemen Laba (Studi Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI periode 1999-2007)", Masters Thesis, Universitas Diponegoro, Semarang.
- Andri dan Noer. 2016. Pengaruh Asimetri Informasi, Efektivitas Komite Audit, dan Kualitas Audit terhadap Manajemen Laba dengan GCG sebagai variabel moderasi. DAYA SAING Jurnal ekonomi manajemen sumber daya. Vol. 18 No.1.
- Ardiansyah, Misnen dan Abdul Qoyum. (2011). *Testing The Semi-Strong Form Efficiency Of Islamic Capital Market With Response To Information Content Of Dividend Announcement- A Study In Jakarta Islamic Index. International Conference On Management Proceeding*
- Becker et.at. (1998). "The Effect of Audit Quality on Earnings Management". Contemporary Accounting Research, Spring. Vol. 15. pp 1 – 24.

- Cahyono, B., & Widyawati, D. (2019). Pengaruh Asimetri Informasi, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi (JIRA)*, 8(1).
- DeAngelo, Linda Elizabeth, 1981, Auditor Size and Audit Quality. *Journal of Accounting and Economics*, 3pp:183-199.
- Dody, Andri. 2013. Studi Pengaruh Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba. *Diponegoro Journal Of Accounting*. 02.3: 1-13.
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Guna, W. I., & Herawaty, A. (2010). Pengaruh Mekanisme Good Corporate Governance, Independensi Auditor, Kualitas Audit dan Faktor Lainnya Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*. Vol. 12, No. 1, April 2010: 53-68.
- Gunawan, Ketut., et al. (2015). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Dan Leverage Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI). *E-Journal Akuntansi Universitas Pendidikan Ganesha*.
- Herlambang, A. (2017). Analisis Pengaruh Free Cash Flow Dan Financial Leverage Terhadap Manajemen Laba Dengan Good Corporate Governance Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Online Mahasiswa Fakultas Ekonomi Universitas Riau*, 4(1), 15–29.
- Hoang, T, M and Nguyen, V, K. 2018. Audit quality, firm characteristics and earnings management: The Case of listed vietnamese firms. *International Journal economics and financial*. Vol. 8, No.4. ISSN: 2146-4138. Pp: 243-249.
- <https://www.cnbcindonesia.com/> Kamis, 12 November 2020 pukul 13:43.
- IAI, 2007, “Standar Akuntansi Keuangan”, Indonesia, Salemba Empat, Jakarta.

- Jensen, M.C., and W.H Meckling. 1976. "Theory of The Firm: Managerial Behavior, Agency Cost and Ownership Structure." *Journal of Financial Economics*3: hal. 305-360.
- Jensen, Mc & Meckling, W. H. (1976). *Theory of the Firm, Managerial Behaviour, Agency Costs & Ownership Structure*. *Journal of Financial Economics*, 3, 305–360.
- Kao, Lanfeng dan Anlin Chen. 2019. How a Pre-IPO Audit Committee Improves IPO Pricing Efficiency in an Economy with Little Value Uncertainty and Information Asymmetry. *Journal of Banking and Finance*.
- Lazzem, Safa dan Fouzi Jilani. 2017. The impact of leverage on accrual-based earnings management: the case of listed French firms. *Research in Internatioanl Business and Finance*.
- Luhgiatno. (2010). "Analisis Pengaruh Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba (Studi Pada Perusahaan Yang Melakukan IPO di Indonesia)", *Fokus Ekonomi*, Vol. 5, No. 2.
- Madli. (2014). "Pengaruh Ukuran Perusahaan, Return On Asset, Debt To Equity Ratio Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Proprti dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2008 - 2012". Skripsi. Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Maritim Raja Ali Haji Tanjungpinang.
- Mahawyaharti, P. T., Ayu, I. G., & Budiasih, N. (2016). Perusahaan Pada Manajemen Laba Asymmetry Information, Leverage and Firm Size on Earning Management. 11(2), 100–110.
- Mahiswari, R., Nugroho, P.I., 2014. "Pengaruh Mekanisme Corporate Governance, Ukuran Perusahaan dan Leverage terhadap Manajemen Laba dan Kinerja Keuangan." *Jurnal Ekonomi dan Bisnis*, Vol. XVII, No. 1
- Miko, Nuradden Usman dan Hasnah Kamardin. 2015. Impact of Audit Committee and Audit Quality on Preventing Earnings Management in The

- Pre- and Post- Nigerian Corporate Governance Code 2011. Global Conference on Business & Social, Kuala Lumpur.
- Murhadi, W. R. 2009. Studi Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Praktik Earnings Management pada Perusahaan Terdaftar di PT Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Manajemen dan Kewirausahaan*. 11.1: 1-10.
- Nasution, Marihot dan Doddy Setiawan, 2007, "Pengaruh Corporate Governance terhadap Manajemen Laba di Industri Perbankan Indonesia", Simposium Nasional akuntansi X, Unhas Makassar, 26-28 Juli 2007.
- Novi, L dan Elly, S. 2018. Pengaruh kualitas audit, komite audit, dan ukuran perusahaan terhadap manajemen laba. *E- proceeding of management*. Vol.5, No.1. ISSN: 2355-9357. Pp: 689-696.
- Pambudi dan Sumantri. 2014. "Kualitas Audit, Ukuran Persahaan dan Leverage Terhadap Manajemen Laba" *Jurnal EMBA* Vol. 2 No. 1. 2014
- Park, Haehean, Po-sang Lee, Yun W. Park. 2020. Information asymmetry and the effect of financial openness on firm growth and wage in emerging markets. *International Review of Economics and Finance*.
- Pipit, Astuti Widhi. Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Leverage, Dan Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang tercatat pada Bursa Efek Indonesia periode 2012-2015).
- Purwandari, Indri Wahyu dan Drs. H. Mohammad Kholiq Mahfud, M.Si. Analisis Pengaruh Mekanisme Good Corporate Governance, Profitabilitas Dan Leverage Terhadap Praktek Manajemen Laba (Earning Management) (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang tercatat pada Bursa Efek Indonesia periode 2005-2009).
- Putra, Putu Adi; Ni Kadek Sinarwati, dan Ari Surya Darmawan. 2014. Pengaruh Asimetri Informasi Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Praktek Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI). *Journal S1 Ak Universitas Pendidikan Ganesha* Volume: 2 No: 1 Tahun 2014.

- Putri, F. A., dan Machdar, N. M. (2017). Pengaruh asimetri informasi, arus kas bebas, dan ukuran perusahaan terhadap manajemen laba. *Jurnal Bisnis dan Komunikasi*, 4(1), 83- 92.
- Qoyum, Abdul., Lu'liyatul Mutmainah., Joko Setyono dan Ibnu Qizam. (2017). *The Impact of Good Corporate Governance, Company Size n Corporate Social Responsibility Disclosure: Case Study of Islamic Banking in Indonesia*. *Jurnal Iqtishadia* . 10 (1)
- Rahmawati, Fitri. 2010. "Model Pendeteksian Manajemen Laba Pada Industri Perbankan Publik Di Indonesia Dan Pengaruhnya Terhadap Kinerja Perbankan." *AKuntansi dan Manajemen* 18(1): 23–24.
- Rahmawati, Yacop Suparno dan Nurul Qomariyah. 2005. Pengaruh Asimetri Informasi Terhadap Praktik Manajemen Laba pada Perusahaan Perbankan Publik yang Terdaftar di Bursa Efek Jakarta. *Simposium Nasional Akuntansi* 9 (Padang).
- Rahmawati. 2007. "Pengauh Asimetri Informasi Terhadap Praktik Manajemen Laba Pada Perusahaan Perbankan Publik Yang Terdaftar Di Bursa Efek Jakarta." *The Indonesian Journal of Accounting Research* 10(1).
- Ricahardson, V.J. 1998. *Information Asymmetry and Earning Management: some evidence*. <http://www.ssrn.com>.
- Robert, Gagaring. 2011. *Corporate Governance, Ukuran Perusahaan dan Leverage Terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Manufaktur Indonesia*. *Akuntansi dan Auditing*. Vol.8 no.1
- Rohayati, Esty. (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- 124.
- Salem, Rami, Muhammad Usman, Ernest Ezeani. 2020. Loan loss provisions and audit quality: Evidence from MENA Islamic and conventional banks. *The Quarterly Review of Economics and Finance*.

- Sari, L. R. (2014). Pengaruh Ukuran Perusahaan dan Struktur Kepemilikan Terhadap Praktik Perataan Laba Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *EJournal Akuntansi Universitas Negeri Padang*.
- Scott, R.W. 2000. "Financial Accounting Theory" 2nd Edition. Prentice Hall International Inc. New Jersey.
- Scott, W.R. 2009. *Financial Accounting Theory*. Fourth Edition. USA Prentice Hall, Inc.
- Slamet, Haryono. 2015. "Asimetri Informasi Dalam Transaksi Perbankan Syariah Di Indonesia". *Jurnal Wacana Hukum Islam dan Kemanusiaan*, Volume 15, No. 1, Juni 2015: 103-118
- Sugiyono. 2016. *Metodologi Penelitian: Kuantitatif, Kualitatif, Dan R&D*. Bandung: Alfabeta Bandung.
- Sulistiyanto, Sri. 2008. *Manajemen Laba Teori Dan Model Empris*. Jakarta: Grasindo.
- Suwardjono. 2014. *Teori Akuntansi Perencanaan Pelaporan Keuangan*. Edisi Ketiga. Yogyakarta: BPFY Yogyakarta
- Tahir, Muhammad, Salma Ibrahim, dan Mohamed Nurullah. 2017. *Getting Compensation Right – the Choice of Performance Measures in CEO Bonus Contracts and Earnings Management*.
- Tarigan, T.C. 2011. "Pengaruh Asimetri Informasi, Corporate Governance, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Praktik Manajemen Laba." Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Yogyakarta.
- Wibisana, I. D., dan Ratnaningsih, D. (2014). Analisis Faktor – Faktor Yang Mempengaruhi Arah Manajemen Laba. *E-Journal Universitas Atma Jaya*
- Winata, S. A. M. (2012). "Analisis Pengaruh Leverage dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di

BEI Tahun 2008-2010”, Skripsi Sarjana Fakultas Ekonomi Universitas Katolik Indonesia Atma Jaya, Jakarta

Zamria, Nurhayati., et al. (2013). The Impact of Leverage on Real Earnings Management. International Conference on Economics and Business Research.

