

**PENGARUH INTELLECTUAL CAPITAL, LEVERAGE, KEBIJAKAN
DIVIDEN, DAN KUALITAS AUDIT TERHADAP EARNINGS
MANAGEMENT DENGAN PROFITABILITAS SEBAGAI VARIABEL
MODERATING**



SKRIPSI

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

OLEH:

FIRDA NUR HIDAYAH

NIM: 19108040070

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

2023

**PENGARUH INTELLECTUAL CAPITAL, LEVERAGE, KEBIJAKAN
DIVIDEN, DAN KUALITAS AUDIT TERHADAP EARNINGS
MANAGEMENT DENGAN PROFITABILITAS SEBAGAI VARIABEL
MODERATING**



SKRIPSI

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

OLEH:

FIRDA NUR HIDAYAH

NIM: 19108040070

PEMBIMBING:

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**

2023



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-354/Un.02/DEB/PP.00.9/02/2023

Tugas Akhir dengan judul : **PENGARUH *INTELLECTUAL CAPITAL, LEVERAGE*, KEBIJAKAN DIVIDEN, DAN KUALITAS AUDIT TERHADAP EARNINGS MANAGEMENT DENGAN PROFITABILITAS SEBAGAI VARIABEL MODERATING**

yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : FIRDA NUR HIDAYAH
Nomor Induk Mahasiswa : 19108040070
Telah diujikan pada : Jumat, 10 Februari 2023
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: 63fc4264656cb



Penguji I

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

Valid ID: 63f5f658a61c7



Penguji II

Egha Ezar Junaeka Putra Hassany, S.E.I., M.E
SIGNED

Valid ID: 63fc34d8b073f



Yogyakarta, 10 Februari 2023
UIN Sunan Kalijaga
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

Dr. Afdawaiza, S.Ag., M.Ag.
SIGNED

Valid ID: 63fc476d35cb0

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Saudari Firda Nur Hidayah

Kepada

Yth. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Setelah membaca, meneliti, memberikan petunjuk dan mengoreksi serta mengadakan perbaikan seperlunya, maka Kami selaku pembimbing berpendapat bahwa skripsi saudara :

Nama : Firda Nur Hidayah

NIM : 19108040070

Judul Skripsi : Pengaruh *Intellectual Capital, Leverage, Kebijakan Dividen, dan Kualitas Audit terhadap Earnings Management* dengan Profitabilitas sebagai Variabel *Moderating*

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

Dengan ini Kami berharap agar skripsi Saudari tersebut dapat segera dimunaqosahkan. Untuk itu Kami ucapkan terimakasih.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, 01 Februari 2023

Pembimbing



Rosvid Nur Anggara Putra, S.Pd., M.Si.

NIP. 19880524 201503 1 010

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Firda Nur Hidayah
NIM : 19108040070
Prodi/Fakultas : Akuntansi Syariah/Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul “Pengaruh *Intellectual Capital, Leverage, Kebijakan Dividen, dan Kualitas Audit terhadap Earnings Management dengan Profitabilitas sebagai Variabel Moderating*” adalah benar-benar merupakan hasil karya penyusun sendiri, bukan duplikasi atau saduran dari karya orang lain kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebut dalam *body note* 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 diamklumi dan dipergunakan sebagaimana seperlunya.

Yogyakarta, 01 Februari 2023

Penyusun



Firda Nur Hidayah

HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIK

Sebagai civitas akademika UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Firda Nur Hidayah

NIM : 19108040070

Program Studi : Akuntansi Syariah

Jenis Karya : Skripsi

Dengan mengemban ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta Hak Bebas Royalti Non-eksklusif (*non-exclusive royalty free right*) atas karya ilmiah Saya yang berjudul:

“Pengaruh *Intellectual Capital*, *Leverage*, Kebijakan Dividen, dan Kualitas Audit terhadap *Earnings Management* dengan Profitabilitas sebagai variabel *Moderating*”

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Non-eksklusif ini, UIN Sunan Kalijaga berhak menyimpan, mengalih media/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

01 Februari 2023

Yang Menyatakan



Firda Nur Hidayah

HALAMAN MOTTO

“Keberhasilan bukanlah milik orang yang pintar. Keberhasilan adalah milik Mereka yang senantiasa berusaha dan kegagalan hanya terjadi bila Kita menyerah”

-B.J. Habibie



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

HALAMAN PESEMBAHAN

Bismillahirrahmanirrahim

Skripsi ini Saya persembahkan untuk kedua orang tua Saya yang telah memberikan dukungan dan doa yang tiada henti. Serta telah membiayai kuliah Saya dan memberikan fasilitas terbaik sehingga Saya dapat menyelesaikan masa studi Saya ini. Untuk keluarga besar, sahabat, dan teman-teman Saya yang sudah memberikan dukungan kepada Saya selama menyelesaikan skripsi ini.

Skripsi ini Saya persembahkan juga untuk seluruh dosen yang sudah mendidik dan memberikan banyak ilmu kepada Saya. Terkhusus Ibu Galuh Tri Pambekti, S.E.I., M.E.K selaku dosen penasihat akademik dan Bapak Rosyid Nur Anggara Putra, S.Pd., M.Si. selaku dosen pembimbing skripsi yang sudah banyak membimbing dan mengarahkan hingga Saya dapat menyelesaikan skripsi ini.

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB LATIN

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

A. Kosongan Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
أ	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Ba	B	Be
ت	Ta	T	Te
ث	Śa	Ś	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	Şad	Ş	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	Ki
ك	Kaf	K	Ea
ل	Lam	L	El
م	Mim	M	Em
ن	Nun	N	En
و	Wau	W	We
هـ	Ha	H	Ha
ء	Hamzah	ء	Apostrof
ي	Ya	Y	Ye

B. Vokal

Vokal bahasa Arab, seperti vokal bahasa Indonesia, terdiri dari vokal tunggal atau *monoftong* dan vokal rangkap atau *diftong*. Vokal tunggal bahasa Arab yang lambangnya berupa tanda atau harakat, transliterasinya sebagai berikut:

1. Vokal Tunggal

Vokal tunggal bahasa Arab yang lambangnya berupa tanda atau harakat, transliterasinya sebagai berikut:

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
َ	Fathah	A	a
ِ	Kasrah	I	i
ُ	Dammah	U	u

2. Vokal Rangkap

Vokal rangkap bahasa Arab yang lambangnya berupa gabungan antara harakat dan huruf, transliterasinya berupa gabungan huruf sebagai berikut:

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
يَ...ِ	Fathah dan ya	ai	a dan i
وَ...ِ	Fathah dan wau	au	a dan u

Contoh:

- كَتَبَ : kataba
- فَعَلَ : fa`ala
- سَأَلَ : suila
- كَيْفَ : kaifa
- حَوْلَ : haula

A. Maddah

Maddah atau vokal panjang yang lambangnya berupa harakat dan huruf, transliterasinya berupa huruf dan tanda sebagai berikut:

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
ا...ى...آ	Fathah dan alif atau ya	ā	a dan garis di atas
ى...ى	Kasrah dan ya	ī	i dan garis di atas
و...و	Dammah dan wau	ū	u dan garis di atas

Contoh:

- قَالَ qāla
- رَمَى ramā
- قِيلَ qīla
- يَقُولُ yaqūlu

B. Ta' Marbutah

Transliterasi untuk ta' marbutah ada dua, yaitu:

1. Ta' marbutah hidup

Ta' marbutah hidup atau yang mendapat harakat fathah, kasrah, dan dammah, transliterasinya adalah "t".

2. Ta' marbutah mati

Ta' marbutah mati atau yang mendapat harakat sukun, transliterasinya adalah "h".

3. Kalau pada kata terakhir dengan ta' marbutah diikuti oleh kata yang

menggunakan kata sandang *al* serta bacaan kedua kata itu terpisah, maka ta' marbutah itu ditransliterasikan dengan "h".

Contoh:

- رَوْضَةُ الْأَطْفَالِ raudah al-atfāl/raudahtul atfāl

- الْمَدِينَةُ الْمُنَوَّرَةُ al-madīnah al munawwarah/
al-madīnatul munawwarah
- طَلْحَةَ talhah

C. Syaddah (Tasydid)

Syaddah atau tasydid yang dalam tulisan Arab dilambangkan dengan sebuah tanda, tanda syaddah atau tanda tasydid, ditransliterasikan dengan huruf, yaitu huruf yang sama dengan huruf yang diberi tanda syaddah itu.

Contoh:

- نَزَّلَ nazzala
- الْبِرُّ al-birr

D. Kata Sandang

Kata sandang dalam sistem tulisan Arab dilambangkan dengan huruf, yaitu ال, namun dalam transliterasi ini kata sandang itu dibedakan atas:

1. Kata sandang yang diikuti huruf syamsiyah

Kata sandang yang diikuti oleh huruf syamsiyah ditransliterasikan sesuai dengan bunyinya, yaitu huruf “l” diganti dengan huruf yang langsung mengikuti kata sandang itu.

2. Kata sandang yang diikuti huruf qamariyah

Kata sandang yang diikuti oleh huruf qamariyah ditransliterasikan dengan sesuai dengan aturan yang digariskan di depan dan sesuai dengan bunyinya.

Baik diikuti oleh huruf syamsiyah maupun qamariyah, kata sandang ditulis terpisah dari kata yang mengikuti dan dihubungkan dengan tanpa sempang.

Contoh:

- الرَّجُلُ ar-rajulu
- الْقَلَمُ al-qalamu
- الشَّمْسُ asy-syamsu
- الْجَلَالُ al-jalālu

E. Hamzah

Hamzah ditransliterasikan sebagai apostrof. Namun hal itu hanya berlaku bagi hamzah yang terletak di tengah dan di akhir kata. Sementara hamzah yang terletak di awal kata dilambangkan, karena dalam tulisan Arab berupa alif.

Contoh:

- تَأْخُذُ ta'khužu
- شَيْءٌ syai'un
- النَّوْءُ an-nau'u
- إِنَّ inna

F. Penulisan Kata

Pada dasarnya setiap kata, baik fail, isim maupun huruf ditulis terpisah. Hanya kata-kata tertentu yang penulisannya dengan huruf Arab sudah lazim dirangkaikan dengan kata lain karena ada huruf atau harkat yang dihilangkan, maka penulisan kata tersebut dirangkaikan juga dengan kata lain yang mengikutinya.

Contoh:

وَإِنَّ اللَّهَ فَهُوَ خَيْرُ الرَّازِقِينَ -

Wa innallāha lahuwa khair ar-rāziqīn/ Wa innallāha lahuwa khairurrāziqīn

بِسْمِ اللَّهِ مَجْرَاهَا وَ مُرْسَاهَا -

Bismillāhi majrehā wa mursāhā

G. Huruf Kapital

Meskipun dalam sistem tulisan Arab huruf kapital tidak dikenal, dalam transliterasi ini huruf tersebut digunakan juga. Penggunaan huruf kapital seperti apa yang berlaku dalam EYD, di antaranya: huruf kapital digunakan untuk menuliskan huruf awal nama diri dan permulaan kalimat. Bilamana nama diri itu didahului oleh kata sandang, maka yang ditulis dengan huruf kapital tetap huruf awal nama diri tersebut, bukan huruf awal kata sandangnya.

Contoh:

الْحَمْدُ لِلَّهِ رَبِّ الْعَالَمِينَ -

Alhamdu lillāhi rabbi al-`ālamīn/Alhamdu lillāhi rabbil `ālamīn

الرَّحْمَنُ الرَّحِيمُ -

Ar-rahmānir rahīm/Ar-rahmān ar-rahīm

Penggunaan huruf awal kapital untuk Allah hanya berlaku bila dalam tulisan Arabnya memang lengkap demikian dan kalau penulisan itu disatukan dengan kata lain sehingga ada huruf atau harakat yang dihilangkan, huruf kapital tidak dipergunakan.

Contoh:

اللَّهُ غَفُورٌ رَحِيمٌ -

Allaāhu gafūrun rahīm

- لِلّٰهِ الْأُمُورُ جَمِيعًا

Lillāhi al-amru jamī`an/Lillāhil-amru
Jamiy'an

H. Tajwid

Bagi mereka yang menginginkan kefasihan dalam bacaan, pedoman transliterasi ini merupakan bagian yang tak terpisahkan dengan Ilmu Tajwid. Karena itu peresmian pedoman transliterasi ini perlu disertai dengan pedoman tajwid.



KATA PENGANTAR

Alhamdulillah puji dan syukur kehadiran Allah SWT yang maha pengasih lagi maha penyayang. Atas segala pertolongan, rahmat dan kasih sayangNya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini yang berjudul **“Pengaruh *Intellectual Capital, Leverage, Kebijakan Dividen, dan Kualitas Audit terhadap Earnings Management dengan Profitabilitas sebagai Variabel Moderating*”**. Shalawat dan salam tetap tercurahkan kepada junjungan Kita Nabi Muhammad SAW yang senantiasa menjadi sumber inspirasi dan teladan terbaik untuk umat manusia.

Penulis menyadari bahwa banyak pihak-pihak yang memberikan dukungan dan bantuan selama menyelesaikan studi dan tugas akhir ini. Oleh karena itu, sudah sepantasnya penulis dengan penuh hormat mengucapkan terimakasih dan mendoakan semoga Allah memberikan balasan terbaik 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 Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam 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 arahan, saran, dan motivasi dalam menyelesaikan tugas akhir ini.
4. Galuh Tri Pambekti, S.E.I., M.E.K selaku Dosen Pembimbing Akademik (DPA) sekaligus penguji I.
5. Egga Ezar Junaeka Putra Hassany, S.E.I., M.E selaku penguji II.

6. Bapak dan Ibu Dosen Program Studi Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta yang telah memberikan pengetahuan dan wawasan selama perkuliahan.
7. Seluruh pegawai staff tata usaha program studi maupun Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam.
8. Orang tua tercinta, Bapak Tumin Sigit Cahyono dan Ibu Riyanti yang telah memberikan cinta dan kasih sayang serta doa yang tiada henti.
9. Keluarga besar ForSEBI yang telah memberikan pengetahuan terkait penelitian.
10. Keluarga besar KSPM Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam yang sudah memberikan dukungan dan doa kepada penulis.
11. Sahabatku Icam, Mylip, Siti, Cindy, Nopi, Ita yang selalu memberikan motivasi, semangat, tempat curahan hati dan yang selalu memberikan dorongan serta doa.
12. Firly, Icha, Cici yang menjadi bestie dan saudara selama perkuliahan ini. Yang selalu memberikan semangat, dukungan, bantuan dan selalu ada disaat suka maupun duka.
13. Teman-teman seperjuangan Program Studi Akuntansi Syariah 2019.
14. Sejiwa *family* yang sudah menghibur penulis ketika sedang pusing dalam menyelesaikan tugas akhir ini.
15. Serta semua pihak lainnya telah memberikan dukungan doa dan juga yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan tugas akhir ini yang tidak bisa penulis sebut satu persatu. Semoga Allah SWT selalu memberikan keberkahan dan menjadikan amal sholeh atas segala kebaikan selama ini. Akhir kata penulis

berharap semoga skripsi ini menjadi suatu yang bermanfaat bagi semua pihak.
Aamiin.

Yogyakarta, Februari 2023

Penulis

Firda Nur Hidayah



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	iii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN	iv
HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	v
HALAMAN MOTTO	vi
HALAMAN PESEMBAHAN	vii
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB LATIN	viii
KATA PENGANTAR.....	xvi
DAFTAR ISI.....	xix
DAFTAR TABEL	xxi
DAFTAR GAMBAR.....	xxii
DAFTAR LAMPIRAN	xxiii
ABSTRAK	xxiv
ABSTRACT	xxv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Rumusan Masalah.....	9
C. Tujuan dan Manfaat Penelitian	10
D. Sistematika Pembahasan	12
BAB II LANDASAN TEORI DAN KAJIAN PUSTAKA	14
A. Kajian Teori	14
B. Telaah Pustaka	28
C. Pengembangan Hipotesis	35
D. Kerangka Pemikiran.....	44
BAB III METODE PENELITIAN	45
A. Jenis Penelitian.....	45
B. Sumber dan Jenis Data.....	45
C. Populasi dan Sampel	46
D. Definisi Operasional Variabel.....	47

E. Metode Analisis Data.....	52
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	63
A. Deskripsi Obyek Penelitian.....	63
B. Hasil Analisis Data.....	65
C. Pembahasan.....	80
BAB V PENUTUP.....	92
A. Kesimpulan	92
B. Keterbatasan Penelitian.....	94
C. Saran.....	95
DAFTAR PUSTAKA	96
LAMPIRAN.....	106



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
 YOGYAKARTA

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Prosedur Pemilihan Sampel	63
Tabel 4.2 Daftar Perusahaan Sampel	64
Tabel 4.3 Uji Statistik Deskriptif	66
Tabel 4.4 Common Effect Model.....	68
Tabel 4.5 Fixed Effect Model	70
Tabel 4.6 Random Effect Model.....	71
Tabel 4.7 Uji Chow	73
Tabel 4.8 Uji Hausman	74
Tabel 4.9 Uji Lagrange Multiplier	75
Tabel 4.10 Uji Multikolinearitas	76
Tabel 4.11 Uji Signifikan Simultan (Uji F)	77
Tabel 4.12 Uji Signifikan Parsial (Uji T).....	78



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1. Kerangka Pemikiran..... 44



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Perhitungan Intellectual Capital	106
Lampiran 2. Perhitungan Leverage	114
Lampiran 3. Perhitungan Kebijakan Dividen.....	118
Lampiran 4. Perhitungan Kualitas Audit	123
Lampiran 5. Perhitungan Earnings Management.....	127
Lampiran 6. Perhitungan Profitabilitas	145
Lampiran 7. Tabulasi Data.....	149
Lampiran 8. Uji Statistik Deskriptif.....	158
Lampiran 9. Common Effect Model	158
Lampiran 10. Fixed Effect Model.....	159
Lampiran 11. Random Effect Model	160
Lampiran 12. Uji Chow.....	160
Lampiran 13. Uji Hausman	160
Lampiran 14. Uji Lagrange Multiplier.....	161
Lampiran 15. Uji Multikolinearitas	161

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

ABSTRAK

Tindakan *earnings management* dapat terjadi di perusahaan besar maupun kecil, di perusahaan keuangan maupun non keuangan. *Earnings management* dapat terjadi ketika manajer dalam melaporkan keuangan perusahaan menggunakan *judgment* untuk penyimpangan informasi laporan keuangan atas dasar kinerja perusahaan. Faktor yang dapat memotivasi manajer untuk melakukan praktik *earnings management* yaitu *leverage*, kualitas audit, dan profitabilitas. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui bagaimana pengaruh *intellectual capital*, *leverage*, kebijakan dividen, dan kualitas audit terhadap *earnings management* dengan profitabilitas sebagai variabel moderating. Dalam penelitian ini, populasi yang digunakan adalah perusahaan yang terdaftar di Jakarta Islamic Indeks 70 (JII70) periode tahun 2015-2021. Pemilihan sampel dilakukan dengan menggunakan teknik *purposive sampling* sehingga didapatkan sebanyak 20 perusahaan yang sesuai dengan kriteria penelitian, sehingga didapat data penelitian sebanyak 140. Teknik analisis data menggunakan regresi data panel dengan bantuan alat statistic *E-Views 12*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *intellectual capital*, *leverage*, kebijakan dividen tidak berpengaruh signifikan terhadap *earnings management*, kualitas audit berpengaruh negatif signifikan terhadap *earnings management*, profitabilitas mampu memperkuat pengaruh *intellectual capital* terhadap *earnings management*, profitabilitas tidak dapat memperkuat pengaruh *leverage* dan kebijakan dividen terhadap *earnings management*, profitabilitas mampu memperkuat pengaruh kualitas audit terhadap *earnings management*.

Kata Kunci : *Intellectual Capital*, *Leverage*, Kebijakan Dividen, Kualitas Audit, *Earnings Management*, Profitabilitas

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

ABSTRACT

Earnings management actions can occur in large and small companies, in financial and non-financial companies. Earnings management can occur when managers in reporting company finances use judgment for deviations in financial statement information on the basis of company performance. Factors that can motivate managers to practice earnings management are leverage, audit quality, and profitability. This study aims to determine how intellectual capital, leverage, dividend policy, and audit quality influence earnings management with profitability as a moderating variable. In this study, the population used was companies listed on the Jakarta Islamic Index 70 (JII70) for the 2015-2021 period. The sample selection was carried out using a purposive sampling technique so that as many as 20 companies were found that matched the research criteria, so that 140 research data were obtained. The data analysis technique used panel data regression with the help of the E-Views 12 statistical tool. The results showed that intellectual capital, leverage, dividend policy has no significant effect on earnings management, audit quality has a significant negative effect on earnings management, profitability is able to strengthen the effect of intellectual capital on earnings management, profitability cannot strengthen the effect of leverage and dividend policy on earnings management, profitability is able to strengthen the effect of audit quality on earnings management.

Keywords: *Intellectual Capital, Leverage, Dividend Policy, Audit Quality, Earnings Management, Profitability*



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah

Sistem perusahaan dari waktu ke waktu berkembang dari bisnis berbasis tenaga kerja menjadi bisnis yang berbasis pengetahuan (Rachmawati, 2020). Menurut Petty & Guthrie (2000) salah satu pendekatan untuk mengevaluasi pengukuran aset tidak berwujud yaitu melalui *intellectual capital*. Menurut Mutiasari & Rizki (2020) *intellectual capital* merupakan aset tidak berwujud yang sangat penting bagi perusahaan. Perusahaan sebaiknya lebih memperhatikan pengelolaan *intellectual capital* karena modal intelektual digunakan untuk mengimplementasikan pengetahuan guna meningkatkan nilai perusahaan dan berperan penting dalam kemajuan perusahaan (Rachmawati, 2020). Hal ini mencerminkan bahwa semakin pentingnya sumber daya intelektual dalam keberhasilan sebuah perusahaan (Striukova *et al.*, 2008).

Merujuk pada *resources based theory* yang pertama kali diperkenalkan oleh Penrose tahun 1959, merupakan teori daya saing yang bertumpu pada pemanfaatan sumber daya yang dimiliki perusahaan (Qurrotulaini & Anwar, 2021). Modal perusahaan tidak hanya diukur dari sudut pandang keuangan, tetapi juga dari perspektif modal intelektual, yaitu berpikir kritis dan meningkatkan bisnis (Chandra & Augustine, 2019). *Resources based theory* menjelaskan bagaimana suatu perusahaan dapat memanfaatkan dan mengatur sumber daya yang ada. *Resources based theory* menjelaskan jika perusahaan dapat mengendalikan *intellectual capital* dengan maksimal seluruh sumber

daya yang ada di perusahaan, baik *structural capital*, *capital employee*, *human capital*, maka dapat menciptakan nilai tambah dan dapat memajukan perusahaan (Sulistiowati & Wahidahwati, 2022).

Semakin banyak perusahaan yang maju mulai *go public* termasuk perusahaan yang menggunakan prinsip syariah (Haryati & Cahyati, 2015). Sebagai sarana pertanggungjawaban manajemen kepada investor, perusahaan yang sudah *go public* diwajibkan untuk mempublikasikan laporan keuangan tahunannya (Haryati & Cahyati, 2015). Perusahaan mempublikasikan laporan tahunannya sebagai bentuk pertanggungjawaban perusahaan terhadap kinerja keuangannya dan para pengguna laporan keuangan dapat memanfaatkannya sebagai acuan dalam pengambilan keputusan (Hapsari *et al.*, 2022). Menurut Anindya & Yuyetta (2020) tujuan penyusunan laporan keuangan adalah untuk memberikan informasi mengenai keuangan perusahaan yang merupakan cerminan dari kinerja perusahaan. Akibatnya, laporan keuangan memainkan peran penting dan signifikan dalam menunjukkan akuntabilitas kepada manajemen atas pengelolaan dana bisnis milik investor (Putra & Putra, 2022).

Menurut Lestari & Wulandari (2019) salah satu fokus utama pengguna laporan keuangan adalah laporan laba rugi. Keberhasilan perusahaan disajikan dalam laporan laba rugi dengan menyediakan rincian penghasilan, beban, laba dan rugi perusahaan untuk suatu periode waktu (Rato & Wahidahwati, 2021). Salah satu indikator keberhasilan suatu perusahaan yaitu tercermin dari laba (Kurniawati & Panggabean, 2020). Setiap perubahan yang berkaitan dengan informasi laba akan memengaruhi tindakan investor (Putra & Putra, 2022). Informasi laba

menjadi salah satu informasi penting yang berperan sebagai sinyal kinerja perusahaan yang dipengaruhi oleh sumber daya dan kemampuan yang dimiliki perusahaan (Wato, 2016).

Perusahaan yang mampu menghasilkan laba yang besar, maka perusahaan dianggap dalam kondisi yang baik, sehingga dapat mendorong investor untuk menginvestasikan dananya kepada perusahaan (Haryati & Cahyati, 2015). Kondisi dimana perusahaan ingin selalu dinilai baik oleh masyarakat khususnya investor, dapat mendorong manajemen untuk melakukan praktik *earnings management* (Haryati & Cahyati, 2015). *Earnings management* adalah langkah manajer untuk menjerumuskan *stakeholders* supaya tidak tahu mengenai laporan keuangan yang sesungguhnya (Healy & Wahlen, 1999). Manajer dapat melakukan tindakan manipulasi laporan keuangan dengan cara menaikkan laba perusahaan tahun ini atau membuat cadangan laba ditahun berikutnya (Kalbuana *et al.*, 2019).

Fenomena *earnings management* yang pernah terjadi di Indonesia yaitu pada PT Kimia Farma dengan melaporkan laba lebih rendah sebesar 24,7% dari laba awal yang dilaporkan (Octavia, 2017). Kasus *earnings management* juga pernah terjadi pada PT Garuda Indonesia yang mencatat laba bersihnya sebesar US\$809 ribu pada tahun 2018, padahal pada tahun 2017 mengalami kerugian sebesar US\$216,58 juta (Kartikasari & Utami, 2020).

Perusahaan yang sudah besar maupun yang masih kecil dapat menerapkan strategi *earnings management* (Kurniawati & Panggabean, 2020). *Earnings management* juga dapat terjadi di perusahaan keuangan dan non keuangan. Meskipun perusahaan tersebut sudah diawasi oleh otoritas yang dibentuk oleh

pemerintah, akan tetapi masih memungkinkan terjadinya praktik *earnings management* (Putra, 2019). *Earnings management* dapat terjadi ketika manajer dalam melaporkan keuangan perusahaan menggunakan *judgment* untuk menyimpangkan informasi laporan keuangan (Healy & Wahlen, 1999).

Konsep mengenai *earnings management* dapat dijelaskan menggunakan pendekatan teori keagenan (Jeradu, 2021). Teori keagenan menggambarkan bahwa *earnings management* terjadi karena dipengaruhi oleh perbedaan kepentingan antara manajemen (*agent*) dan pemilik (*principal*) (Murni *et al.*, 2016). Teori keagenan muncul ketika investor ingin memaksimalkan keuntungannya dan manajer ingin memaksimalkan kepentingannya dengan membuat kondisi yang menguntungkan (Lestiawati & Trisnawati, 2022).

Banyak faktor yang dapat memengaruhi praktik *earnings management*. Faktor tersebut meliputi *leverage*, kualitas audit, dan profitabilitas (Kalbuana *et al.*, 2022). Menurut Putra & Putra (2022) *leverage* adalah kemampuan perusahaan untuk meningkatkan keuntungan pemegang saham dengan memanfaatkan dana yang berasal dari utang. *Leverage* merupakan penentu solvabilitas perusahaan dan kendala pinjaman masa depan (Bilal & Azzedine, 2020). Rasio *leverage* suatu perusahaan memiliki hubungan langsung dengan praktik *earnings management*, sehingga investor akan melihat rasio *leverage* perusahaan yang paling rendah untuk menginvestasikan modalnya (Kalbuana *et al.*, 2022). Karena utang perusahaan naik secara proposional dengan *leveragenya* (Lestiawati & Trisnawati, 2022). Manajer akan melakukan praktik *earnings management* untuk

meningkatkan laba bersih sebelum diketahui adanya perjanjian utang yang dilanggar (Rahmah & Soekotjo, 2017).

Perusahaan yang menghasilkan laba yang tinggi akan berdampak pada meningkatnya dividen yang akan didistribusikan kepada pemegang saham (Sari & Khafid, 2020). Pendistribusian dividen akan ditentukan oleh kebijakan dividen yang dibuat oleh perusahaan. Kebijakan dividen adalah kebijakan manajemen perusahaan dalam menetapkan keuntungan yang akan dibayarkan kepada pemegang saham dalam bentuk dividen atau laba ditahan untuk membiayai investasi di masa depan (Wahjudi, 2020). Kebijakan dividen merupakan salah satu motif bagi manajer untuk melakukan *earnings management* dengan bentuk pengurangan laba (Kamalita, 2022). Perusahaan akan cenderung membayarkan dividen dengan jumlah yang relatif stabil, karena investor cenderung lebih menginginkan dividen yang stabil sebagai tanda bahwa perusahaan memiliki prospek yang baik (Wahjudi, 2020).

Salah satu upaya untuk meninjau praktik *earnings management* yaitu dengan melakukan audit atas laporan keuangan (Kalbuana *et al.*, 2022). Seorang auditor dituntut untuk memberikan jaminan bahwa data keuangan dapat diandalkan untuk pengambilan keputusan (Alyaarubi *et al.*, 2021). Audit yang dilakukan oleh auditor *big four* memiliki reputasi yang baik dibandingkan dengan auditor lainnya (Yanthi *et al.*, 2021). Kualitas audit sama pentingnya, karena kebijakan manajerial dapat membiaskan laba yang dilaporkan, auditor sebagai pihak yang independen berperan penting dalam memberikan jaminan terkait laporan keuangan (Sitanggang *et al.*, 2020).

Penelitian sebelumnya masih menunjukkan hasil yang tidak konsisten, Kalbuana *et al* (2022) dan Bilal & Azzedine (2020) menunjukkan hasil bahwa *leverage* tidak berpengaruh terhadap *earnings management*. Hasil berbeda ditunjukkan oleh Sari & Sosilowati (2021) dan Suheny (2019) menunjukkan hasil bahwa *leverage* berpengaruh terhadap *earnings management*. Kamalita (2022) dan Jeradu (2021) menunjukkan hasil bahwa kebijakan dividen berpengaruh positif terhadap *earnings management*. Sedangkan Sari & Khafid (2020) menunjukkan hasil bahwa kebijakan dividen tidak berpengaruh terhadap *earnings management*. Sitanggang *et al* (2020) dan Setiawati & Ifgayani (2021) dari hasil penelitiannya menunjukkan bahwa kualitas audit tidak memiliki pengaruh terhadap *earnings management*. Susanti & Margareta (2019) dari hasil penelitiannya menunjukkan bahwa kualitas audit berpengaruh negatif signifikan terhadap *earnings management*. Kalbuana *et al* (2020) *intellectual capital* berpengaruh positif terhadap *earnings management*. Hasil berbeda ditunjukkan oleh Rachmawati (2020) menunjukkan hasil bahwa *intellectual capital* tidak berpengaruh terhadap *real earnings management*.

Berbagai literatur sudah menjelaskan bagaimana hubungan *intellectual capital* terhadap *earnings management*, *leverage* terhadap *earnings management*, kebijakan dividen terhadap *earnings management*, dan kualitas audit terhadap *earnings management*. Studi yang dilakukan secara terpisah antara *intellectual capital*, *leverage*, kebijakan dividen, dan kualitas audit menunjukkan hasil yang tidak konsisten. Oleh karena itu, subjek penelitian ini adalah *earnings management*, tetapi dengan menambahkan profitabilitas sebagai variabel

moderasi yang diduga dapat memperkuat atau memperlemah hubungan *intellectual capital*, *leverage*, kebijakan dividen, dan kualitas audit terhadap *earnings management*. Profitabilitas memiliki peran yang penting karena dapat menggambarkan kemampuan perusahaan dalam mengelola aset untuk menghasilkan laba. Keterkaitan antara profitabilitas dengan *earnings management* adalah ketika profitabilitas perusahaan rendah pada periode tertentu, maka dapat memengaruhi manajer untuk melakukan *earnings management* dengan cara meningkatkan pendapatan yang diperoleh (Lestari & Wulandari, 2019).

Profitabilitas adalah kemampuan perusahaan untuk menghasilkan keuntungan dalam jangka waktu yang telah ditentukan (Sari & Sosilowati, 2021). Menurut Anindya & Yuyetta (2020) profitabilitas dapat memberikan wawasan kepada perusahaan mengenai pengelolaan aset yang berfungsi untuk menghasilkan laba dalam periode tertentu. *Return on Assets* (ROA) sebagai proksi untuk mengukur profitabilitas dalam penelitian ini. Menurut Winarti & Dewi (2021) ROA perusahaan menentukan seberapa efektif penggunaan asetnya dan seberapa besar keuntungan yang dihasilkannya.

Hal ini terbukti dari hasil penelitian yang dilakukan oleh Nasution *et al* (2021) menunjukkan hasil bahwa profitabilitas mampu memoderasi *leverage* terhadap *earnings management*. Studi lain oleh Hapsari *et al* (2022) menunjukkan bahwa profitabilitas dapat memperkuat pengaruh *intellectual capital* terhadap *earnings management*. Namun hasil berbeda dengan penelitian Rachmawati (2020) menunjukkan hasil bahwa profitabilitas tidak mampu memperkuat pengaruh

intellectual capital terhadap *earnings management*. Sedangkan Silaturahmi & Novitasari (2022) menunjukkan hasil bahwa profitabilitas mampu memoderasi kebijakan dividen terhadap nilai perusahaan.

Perbedaan hasil dari penelitian sebelumnya membuat peneliti ingin melakukan penelitian ulang apakah profitabilitas dapat memoderasi pengaruh *intellectual capital*, *leverage*, kebijakan dividen, dan kualitas audit terhadap *earnings management*. Penelitian ini merupakan pengembangan dari penelitian Rachmawati (2020), Tulcanaza-Prieto *et al* (2020), Kamalita (2022), Sitanggang *et al* (2020), Nasution *et al* (2021), dan Andriani & Arsjah (2022). Perbedaan penelitian ini dengan penelitian sebelumnya yaitu terletak pada variabel yang diteliti, sampel, populasi, dan objek penelitian. Pengembangan penelitian ini dilakukan dengan menggabungkan *intellectual capital*, *leverage*, kebijakan dividen, dan kualitas audit sebagai variabel independen sedangkan *earnings management* sebagai variabel dependen dan profitabilitas sebagai variabel moderasi. Peneliti menggunakan sejumlah data yang didapat dari laporan keuangan perusahaan yang terdaftar di Jakarta Islamic Indeks 70 (JII 70) selama periode 2015 hingga 2021.

Berdasarkan penjelasan latar belakang penelitian, peneliti termotivasi untuk melakukan penelitian dengan judul **“PENGARUH *INTELLECTUAL CAPITAL, LEVERAGE, KEBIJAKAN DIVIDEN, DAN KUALITAS AUDIT TERHADAP EARNINGS MANAGEMENT* DENGAN PROFITABILITAS SEBAGAI VARIABEL MODERATING”**

B. Rumusan Masalah

Banyaknya fenomena *earnings management* di Indonesia, yang cukup menarik perhatian publik yaitu fenomena *earnings management* yang dilakukan oleh PT Garuda Indonesia. Pihak Otoritas Jasa Keuangan (OJK) menegur pihak KAP yang melakukan audit atas laporan keuangannya dan memberikan sanksi berupa denda kepada pihak direksi (Kartikasari & Utami, 2020). Padahal praktik *earnings management* bukan sebuah kecurangan, selama dilakukan sesuai dengan prosedur akuntansi yang berlaku (Kurniawansyah, 2018).

Beberapa faktor yang dapat memengaruhi praktik *earnings management* menurut Kalbuana *et al* (2022) yaitu *leverage*, kualitas audit, dan profitabilitas. ketika perusahaan memiliki utang yang tinggi dan nilai profitabilitas yang rendah maka perusahaan cenderung melakukan praktik *earnings management* dengan meningkatkan pendapatan supaya laba perusahaan meningkat (Lestari & Wulandari, 2019). Perusahaan juga dapat mengoptimalkan *intellectual capital* yang dimilikinya supaya dapat memperoleh keuntungannya yang dipengaruhi oleh inovasi dan pengetahuan (Edvinsson & Sullivan, 1996). Perusahaan yang memiliki laba yang besar, maka mampu memberikan dividen yang besar kepada para investornya (Pratama, 2016).

Praktik *earnings management* dapat dijelaskan dengan teori keagenan, yang menyatakan bahwa *earnings management* terjadi karena adanya perbedaan kepentingan antara *agent* dan *principal* (Murni *et al.*, 2016). *Principal* menginginkan pengembalian yang besar atas investasinya, sedangkan *agent* menginginkan kompensasi yang besar atas kinerjanya.

Penelitian yang dilakukan oleh Rachmawati (2020) menunjukkan hasil bahwa *intellectual capital* berpengaruh negatif terhadap *earnings management*. Penelitian yang dilakukan oleh Winarti & Dewi (2021) menunjukkan hasil bahwa *leverage* berpengaruh positif terhadap *earnings management*. Penelitian yang dilakukan oleh He *et al* (2017) menunjukkan hasil bahwa kebijakan dividen berpengaruh negatif terhadap *earnings management*. Penelitian yang dilakukan oleh Pradhana (2013) menunjukkan hasil bahwa kualitas audit berpengaruh negatif terhadap *earnings management*.

Berdasarkan fenomena dan penelitian terdahulu peneliti ingin membuktikan mengenai pengaruh *intellectual capital*, *leverage*, kebijakan dividen, dan kualitas audit terhadap *earnings management* yang dimoderasi oleh profitabilitas.

C. Tujuan dan Manfaat Penelitian

Berdasarkan dari rincian rumusan masalah di atas, ada beberapa tujuan yang ingin diperoleh dari penelitian ini yaitu sebagai berikut:

1. Untuk mengetahui apakah *intellectual capital* berpengaruh terhadap *earnings management*;
2. Untuk mengetahui apakah *leverage* berpengaruh terhadap *earnings management*;
3. Untuk mengetahui apakah kebijakan dividen berpengaruh terhadap *earnings management*;
4. Untuk mengetahui apakah kualitas audit berpengaruh terhadap *earnings management*;

5. Untuk mengetahui pengaruh profitabilitas dalam memoderasi pengaruh *intellectual capital* terhadap *earnings management*;
6. Untuk mengetahui pengaruh profitabilitas dalam memoderasi pengaruh *leverage* terhadap *earnings management*;
7. Untuk mengetahui pengaruh profitabilitas dalam memoderasi pengaruh kebijakan dividen terhadap *earnings management*;
8. Untuk mengetahui pengaruh profitabilitas dalam memoderasi pengaruh kualitas audit terhadap *earnings management*.

Manfaat dari hasil/temuan yang penelitian harapkan dari penelitian ini yaitu sebagai berikut:

1. Manfaat Teoritis

Hasil penelitian ini diharapkan mampu menambah pemahaman dan pengetahuan dibidang akuntansi khususnya yang berkaitan dengan *intellectual capital*, *leverage*, kebijakan dividen, kualitas audit, *earnings management*, dan profitabilitas. Selanjutnya, dari hasil temuan penelitian ini dapat digunakan sebagai sumber literature untuk penelitian selanjutnya khususnya dibidang akuntansi.

2. Manfaat Praktis

Hasil penelitian ini diharapkan dapat menjadi informasi tambahan bagi investor dalam mengambil keputusan terutama mengenai informasi laba yang berkaitan dengan *earnings management* supaya lebih cermat lagi. Adapun bagi perusahaan diharapkan dapat memberikan tambahan informasi untuk

lebih mempertimbangkan lagi ketika melakukan praktik *earnings management*.

D. Sistematika Pembahasan

Sistematika pembahasan ini dibuat dengan tujuan untuk mempermudah peneliti dalam memaparkan penjelasan kepada pembaca mengenai isi dari penelitian ini. Sistematika dari penelitian ini yaitu sebagai berikut:

1. Bab I : Pendahuluan

Dalam bab I menjelaskan mengenai latar belakang masalah yang menggambarkan masalah dari penelitian dengan memberikan berbagai fakta dan juga data yang dapat dipercaya, pertanyaan penelitian, tujuan dan manfaat penelitian, dan sistematika pembahasan penelitian.

2. Bab II : Landasan Teori

Dalam bab II berisi tentang berbagai teori yang digunakan peneliti untuk mendukung penelitian, beberapa penelitian terdahulu yang relevan dengan topik penelitian, gambaran atau kerangka teoretik antara variabel yang akan diuji, dan rincian hipotesis yang dikembangkan dalam penelitian.

3. Bab III : Metode Penelitian

Dalam bab III berisi tentang desain penelitian, populasi dan sampel, teknik pengumpulan data, variabel penelitian, dan metode yang digunakan untuk menganalisis data penelitian.

4. Bab IV : Hasil dan Pembahasan

Dalam bab IV berisi tentang deskripsi obyek penelitian, hasil analisis data, dan pembahasan.

5. Bab V : Penutup

Dalam bab V berisi tentang kesimpulan, implikasi, keterbatasan penelitian, dan saran.



BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Tujuan dilakukannya penelitian ini yaitu untuk mengetahui bagaimana pengaruh *intellectual capital*, *leverage*, kebijakan dividen, dan kualitas audit terhadap *earnings management* dengan profitabilitas sebagai variabel moderasi. Data yang digunakan yaitu data sekunder perusahaan yang terdaftar di Jakarta Islamic Indeks 70 (JII70) periode 2015-2021. Berdasarkan hasil analisis pembahasan di BAB sebelumnya dapat disimpulkan bahwa:

1. *Intellectual capital* tidak berpengaruh terhadap *earnings management*. Hal ini karena *intellectual capital* merupakan aset perusahaan yang berpedoman pada pengetahuan yang dapat merepresentasikan nilai perusahaan yang tinggi di masa depan. Perusahaan yang memiliki nilai yang tinggi akan menjadi pertimbangan *stakeholders* untuk menjalankan kerjasama dengan perusahaan. Perusahaan yang mampu memaksimalkan sumber daya yang dimilikinya dengan baik, akan memberikan dampak pada peningkatan kinerja tanpa harus melakukan praktik *earnings management*.
2. *Leverage* tidak berpengaruh signifikan terhadap *earnings management*. Hal ini karena utang yang digunakan untuk membiayai aset perusahaan terjamin sehingga perusahaan dapat membayar kembali utangnya. Perusahaan yang berada dalam kondisi yang baik dan mampu membayar kembali utangnya yang digunakan untuk membiayai asetnya, maka

perusahaan tidak perlu melakukan tindakan-tindakan yang mendorong perusahaan untuk melakukan praktik *earnings management*.

3. Kebijakan dividen tidak berpengaruh terhadap *earnings management*. Hal ini karena perusahaan yang melakukan pembayaran dividen dalam jumlah yang besar dapat mengurangi kemampuan perusahaan untuk berinvestasi, sehingga dapat menurunkan pertumbuhan perusahaan. Besar kecilnya dividen yang dibagikan perusahaan tidak akan membuat investor bersikap negatif, yang artinya tidak akan berpengaruh terhadap praktik *earnings management*.
4. Kualitas audit berpengaruh signifikan terhadap *earnings management*. Hal ini karena kualitas audit mampu memperkuat opini laporan keuangan perusahaan. Dengan adanya sikap independensi dan keterampilan dari KAP *big four* dapat digunakan sebagai alat pendeteksi terjadinya praktik *earnings management*.
5. Profitabilitas mampu memperkuat pengaruh *intellectual capital* terhadap *earnings management*. Hal ini karena perusahaan yang mempunyai keuntungan yang tinggi artinya memiliki kinerja yang baik. *Intellectual capital* dikelola dengan baik, mampu meningkatkan keunggulan kompetitif dan akan berpengaruh terhadap kualitas laba yang dihasilkan, sehingga mampu mengurangi praktik *earnings management*.
6. Profitabilitas tidak mampu memperkuat pengaruh *leverage* terhadap *earnings management*. Hal ini karena perusahaan yang mempunyai nilai profitabilitas yang tinggi akan mengurangi manajer untuk melakukan praktik *earnings management*. Karena perusahaan mampu menghasilkan laba yang baik.

Perusahaan yang mampu membayar utang yang digunakan untuk membiayai asetnya, tidak akan memotivasi manajer untuk melakukan praktik *earnings management*.

7. Profitabilitas tidak mampu memperkuat pengaruh kebijakan dividen terhadap *earnings management*. Hal ini karena profitabilitas mampu memberikan gambaran perusahaan dalam kemampuannya menghasilkan laba. Perusahaan yang mempunyai laba yang besar cenderung tidak membagikan dividen dengan jumlah yang besar. Hal ini karena pembagian dividen melibatkan dua pihak yaitu pihak manajemen dan pemegang saham.
8. Profitabilitas mampu memperkuat pengaruh kualitas audit terhadap *earnings management*. Hal ini karena perusahaan yang memperoleh laba di atas perkiraan maka manajer akan melakukan praktik *earnings management* supaya laba yang dilaporkan tidak jauh dari perkiraan. Perusahaan yang memiliki laba yang besar cenderung diaudit oleh KAP *big four* karena memiliki reputasi yang baik. Perusahaan yang melakukan praktik *earnings management* biasanya untuk menjaga reputasinya dimasa depan.

B. Keterbatasan Penelitian

Setelah dilakukannya dan diselesaikannya penelitian, tentunya terdapat kekurangan yang disadari oleh peneliti sepenuhnya, yang diharapkan mampu menjadi bahan evaluasi untuk melakukan penelitian selanjutnya agar menghasilkan hasil yang memuaskan dan bermanfaat. Terdapat beberapa keterbatasan dalam penelitian ini yaitu:

1. Variabel independen yang digunakan dalam penelitian ini tidak semuanya dapat berpengaruh terhadap *earnings management* sehingga menghasilkan nilai *adjusted R-squared* yang kecil.
2. Variabel moderasi yang digunakan dalam penelitian ini tidak mampu memperkuat seluruh variabel independen terhadap *earnings management*.

C. Saran

Adapun saran untuk penelitian selanjutnya, yaitu sebagai berikut:

1. Menambahkan variabel independen lainnya yang mungkin dapat mempengaruhi *earnings management*.
2. Menggunakan variabel moderasi yang berbeda dari penelitian ini supaya dapat menunjukkan hasil yang lebih baik.

DAFTAR PUSTAKA

Al-Qur'an

Abdullah. (2004). *Tafsir Ibnu Katsir*.

Agustin, E. P., & Widiatmoko, J. (2022). Pengaruh Struktur Kepemilikan dan Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba. *Rise*, 6(1), 990–1002. <https://doi.org/10.34208/jba.v22i1.678>

Alyaarubi, H. J., Alkindi, D. S., & Ahmed, E. R. (2021). Internal Auditing Quality and Earnings Management: Evidence from Sultanate of Oman. *Journal of Governance and Integrity*, 4(2), 115–124. <https://doi.org/10.15282/jgi.4.2.2021.6054>

Andriani, N., & Arsjah, R. J. (2022). Pengaruh Intellectual Capital dan ESG Terhadap Manajemen Laba yang Dimoderasi oleh Profiablitas. *Jurnal Ekonomi Trisakti*, 2(2), 595–610.

Anindya, W., & Yuyetta, E. N. A. (2020). Pengaruh Leverage, Sales Growth, Ukuran Perusahaan dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba. *Diponegoro Journal of Accounting*, 9, 1–13. <https://ejournal3.undip.ac.id/index.php/accounting/article/view/29136/24632>

Ardianti, P. N. H. (2019). Profitabilitas, Leverage, dan Komite Audit Pada Tax Avoidance. *E-Jurnal Akuntansi*, 26(3), 2020–2040. <https://doi.org/10.24843/eja.2019.v26.i03.p13>

Basuki, A. T. (2021). *Analisis Data Panel dalam Penelitian Ekonomi dan Bisnis* (Edisi Pertama), p. 160).

Basuki, A. T., & Prawoto, N. (2019). *Analisis Regresi Dalam Penelitian Ekonomi & Bisnis: Dilengkapi Aplikasi SPSS & Eviews* (Pertama). PT Rajagrafindo Persada.

Bayraktaroglu, A. E., & Calisir, F. dan M. B. (2019). Intellectual capital and firm performance: an extended VAIC model. *Journal of Intellectual Capital*, 20(3), 406–425. <https://doi.org/10.1108/JIC-12-2017-0184>

Bilal, K., & Azzedine, C. (2020). The Effect of Leverage on Earnings Management in the Algerian Companies. *Economic and Management Research Journal*, 14(03), 483–502.

Bontis, N. (1998). Intellectual capital : an exploratory study that develops measures and models. *Management Decisions*, 32(2), 63–76.

Carmeli, A., & Tishler, A. (2004). Resources, capabilities, and the performance of industrial firms: A multivariate analysis. *Managerial and Decision Economics*, 25(6–7), 299–315. <https://doi.org/10.1002/mde.1192>

Chandra, M., & Augustine, Y. (2019). Pengaruh Green Intellectual Capital Index dan

- Pengungkapan Keberlanjutan Terhadap Kinerja Keuangan dan non Keuangan Perusahaan dengan Transparansi Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Magister AKuntansi Trisakti*, 6(1), 45–70.
- Chi, W., Lisic, L. L., & Pevzner, M. (2011). Is Enhanced Audit Quality Associated with Greater Real Earnings Management? *Accounting Horizons*, 25(2), 315–335.
- Christiani, I., & Nugrahanti, Y. W. (2014). Pengaruh Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 16(1), 52–62. <https://doi.org/10.9744/jak.16.1.52-62>
- Darabi, R., Rad, S. K., & Ghadiri, M. (2012). The Relationship between Intellectual Capital and Earnings Quality. *Research Journal of Applied Sciences, Engineering and Technology*, 4(20), 4192–4199. <https://doi.org/10.1177/0258042X15572420>
- Darmawan, I. P. E. (2020). Kualitas audit sebagai pemoderasi pengaruh manajemen laba terhadap nilai perusahaan. *Jurnal Akademi Akuntansi*, 3(2), 174–190. <https://doi.org/10.22219/jaa.v3i2.12269>
- DeAngelo, L. E. (1981). Auditor independence, “low balling”, and disclosure regulation. *Journal of Accounting and Economics*, 3(2), 113–127. [https://doi.org/10.1016/0165-4101\(81\)90009-4](https://doi.org/10.1016/0165-4101(81)90009-4)
- DeAngelo, L. E. (1986). Accounting Numbers as Market Valuation Substitutes: A Study of Management Buyouts of Public Stockholders. In *The Accounting Review* (Vol. 61, Issue 3, pp. 400–420). <https://www.jstor.org/stable/247149>
- Dechow, P. M., Sloan, R. G., & Sweeney, A. P. (1995). Detecting Earnings Management. *The Accounting Re*, 70(2).
- Dewi, P. E. P., & Wirawati, N. G. P. (2019). Pengaruh Leverage Terhadap Manajemen Laba Dengan Corporate Governance Sebagai Variabel Pemoderasi. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 27(1), 505–533.
- Edvinsson, L., & Sullivan, P. (1996). Developing a model for managing intellectual capital. *European Management Journal*, 14(4), 356–364. [https://doi.org/10.1016/0263-2373\(96\)00022-9](https://doi.org/10.1016/0263-2373(96)00022-9)
- Eisenhardt, K. M. (1989). Agency Theory : An Assessment and Review. *Academy of Management Review*, 14(1), 57–74.
- Fadhilah, A., & Kartika, A. (2022). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Arus Kas Bebas, Leverage, dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Ilmiah Komputerisasi Akuntansi*, 15(1), 25–37. <https://doi.org/10.51903/kompak.v15i1.593>
- Febriyantri, C. (2020). Pengaruh Intellectual Capital, Size dan Leverage Terhadap Integritas Laporan Keuangan Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Food and Beverage Tahun 2015-2018. *Riset & Jurnal Akuntansi*, 4(1).
- Firmanto, D., Jundillah, M. L., & Widagdo, K. A. (2018). Jenis Penelitian Menurut Kedalaman Analisis Data. *ACADEMIA*, 13.

https://www.academia.edu/36167748/Penelitian_Deskriptif_Ekploratori_dan_Eksplanatori

- Ghozali, I. (2013). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 21 Update Pls Regresi*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gumanti, T. A. (2000). Earnings Management: Suatu Telaah Pustaka. *Jurnal Akuntansi & Keuangan*, 2(2), 104–115.
- Hadi, F. I., & Tifani, S. (2020). Pengaruh Kualitas Audit dan Auditor switching terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Keuangan*, 9(2).
- Haneswan, H. (2017). *Pengaruh Kebijakan Dividen, Kualitas Audit, dan Beban Pajak Tangguhan Terhadap Manajemen Laba*.
- Hapsari, I., Haryadi, & Wiratno, A. (2017). Implikasi good IT governance terhadap kinerja keuangan perusahaan dengan intellectual capital sebagai variabel mediasi (studi pada perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia). *Simposium Nasional Akuntansi*, 1–26.
- Hapsari, I., Inayati, N. I., & Hartikasari, A. I. (2022). Pengaruh Intellectual Capital terhadap Earnings Management dengan Profitabilitas sebagai Variabel Moderasi (Studi Pada Perbankan Indonesia dalam Menghadapi Blueprint Sistem Pembayaran Indonesia 2025). *Ilmiah Edunomika*, 06(01), 149–161.
- Hardani, Auliya, N. H., Andriani, H., Fardani, R. As., Ustiawaty, J., Utami, E. F., Sukmana, D. J., & Istiqomah, R. R. (2020). *Metode Penelitian Kualitatif & Kuantitatif* (H. Abadi (ed.)). Pustaka Ilmu Group.
- Hariseno, P. E., & Pujiono. (2021). Pengaruh Praktik Manajemen Laba Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Ilmu Komputer, Ekonomi Dan Manajemen (JIKEM)*, 1(1), 101–111.
- Haryati, R., & Cahyati, A. D. (2015). Pengaruh Good Corporate Governance (GCG) Terhadap Earnings Management Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di Jakarta Islamic Index (JII). *JRAK: Jurnal Riset Akuntansi Dan Komputerisasi Akuntansi*, 6(01), 16–37.
- He, W., Ng, L., Zaiats, N., & Zhang, B. (2017). Dividend policy and earnings management across countries. *Journal of Corporate Finance*, 42, 267–286. <https://doi.org/10.1016/j.jcorpfin.2016.11.014>
- Healy, P. M., & Wahlen, J. M. (1999). A review of the earnings management literature and its implications for standard setting. *Accounting Horizons*, 13(4), 365–383. <https://doi.org/10.2308/acch.1999.13.4.365>
- Hermawan, S., Hariyanto, W., Sriyono, & Fediyanto, N. (2020). Keterkaitan The Resources Based Theory dengan Intellectual Capital Disclosure , Implementasi Pada Website , dan Respon Manajemen Perguruan Tinggi. *Jurnal Akuntansi Terapan Indonesia*, 3(2), 55–69.
- Hermuningsih, S. (2012). Pengaruh Profitabilitas, Size Terhadap Nilai Perusahaan

- dengan Struktur Modal Sebagai Variabel Intervening. *Journal Siasat Bisnis*, 16(2).
- Husain, T., Sarwani, Sunardi, N., & Lisdawati. (2020). Firm's Value Prediction Based on Profitability Ratios and Dividend Policy. *Finance & Economics Review*, 2(2), 13–26. <https://doi.org/10.38157/finance-economics-review.v2i2.102>
- Indawati, & Anggraini, A. (2019). Profitabilitas Memoderasi Financial Leverage dan Pertumbuhan Perusahaan Terhadap Perataan Laba. *EkoPreneur*, 1(1), 31. <https://doi.org/10.32493/ekop.v1i1.3669>
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). The Theory of Firm: Managerial Behaviour, Agency Cost, and Ownership Structure. *Journal of Financial and Economics*, 3(4), 305–360.
- Jeradu, E. F. (2021). Pengaruh ukuran perusahaan, kebijakan dividen, dan perencanaan pajak terhadap manajemen laba. *Jurnal Akmenika*, 18(1).
- Kalbuana, N., Budi R, A. N., & Yulistiani, N. (2019). Pengaruh Intellectual Capital dan Tata Kelola Perusahaan Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Penelitian Akuntansi*, 1(2), 106–118.
- Kalbuana, N., Suryati, A., & Pertiwi, C. P. A. (2022). Effect of Company Age, Audit Quality, Leverage, and Profitability on Earnings Management. *International Journal of Economics, Business and Accounting Research (IJEBAR)*, 6(1), 389–399.
- Kalbuana, N., Yulistian, N., & Budi R, A. N. (2020). Pengaruh Intellectual Capital, Tata Kelola Perusahaan dan Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi Berkelanjutan Indonesia*, 3(1), 56–71.
- Kamalita, D. I. (2022). Pengaruh Firm Size , Leverage , Profitabilitas dan Kebijakan Dividen terhadap Manajemen Laba : Studi Kasus Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2016-2019. *Jurnal Ilmiah Ilmu Pendidikan*, 5(1), 260–265.
- Karjono, A. (2019). Pengaruh Cash Ratio, Net Profit Margin, Debt to Equity Ratio, dan Firm Size Terhadap Kebijakan Dividen (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Periode 2013-2017). *Jurnal Manajemen Bisnis*, 22(3), 270–288.
- Kartikasari, D. A., & Utami, R. B. (2020). Earnings Quality: Praktik dan Telaah Kasus Garuda Indonesia. *Jurnal Administrasi Bisnis*, 15(1), 57–63.
- Krisna, A. M. (2019). Pengaruh Kepemilikan Institusional dan Kepemilikan Manajerial pada Tax Avoidance dengan Kualitas Audit sebagai Variabel Pemoderasi. *Jurnal Ekonomi, Bisnis Dan Akuntansi*, 18(2), 82–91.
- Kurniawansyah, D. (2018). Apakah Manajemen Laba Termasuk Kecurangan? : Analisis Literatur. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Bisnis Airlangga*, 3(1), 341–356. <https://doi.org/10.31093/jraba.v3i1.97>

- Kurniawati, A., & Panggabean, R. R. (2020). Firm Size , Financial Distress , Audit Quality , and Earnings Management of Banking Companies. *Advances in Social Science, Education and Humanities Research*, 436, 413–417.
- Kusumawati, W. S., Topowijono, & NP Endang, M. W. (2016). Pengaruh Profitabilitas, Kebijakan Dividen dan Risiko Sistematis Terhadap Harga Saham (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Listing di BEI periode 2012-2014). *Jurnal Administrasi Bisnis (JAB)*, 35(2), 127–135. administrasibisnis.studentjournal.ub.ac.id
- Lestari, K. C., & Wulandari, S. O. (2019). Pengaruh Profitabilitas terhadap Manajemen Laba (Studi kasus pada bank yang terdaftar di BEI tahun 2016-2018). *Jurnal Akademi Akuntansi*, 2(1). <https://doi.org/10.22219/jaa.v2i1.7878>
- Lestiawati, D. A., & Trisnawati, I. (2022). Faktor-faktor yang Mempengaruhi Terjadinya Earnings Management pada Perusahaan di Indonesia. *E-Jurnal Akuntansi TSM*, 2(2), 1001–1012.
- Mensah, B. K. A., & Yeboah, M. (2019). Effective audit committee, audit quality and earnings management: Evidence from the Ghana Stock Exchange. *International Journal of Managerial and Financial Accounting*, 11(2), 93–112. <https://doi.org/10.1504/IJMFA.2019.099765>
- Muliasari, I., & Dianati, D. (2019). Manajemen Laba dalam Sudut Pandang Etika Bisnis Islam. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan Islam*, 2(2), 157–182. <https://doi.org/10.35836/jakis.v2i2.47>
- Mulyono, F. (2013). Sumber Daya Perusahaan dalam Teori Resource-based View. *Jurnal Administrasi Bisnis*, 9(1), 59–78.
- Murhadi, W. R. (2013). *Analisis Laporan Keuangan Proyeksi dan Evaluasi Saham*. Salemba Empat.
- Murni, Y., Freddy, H., & Safitri, Y. (2016). *Analisis Faktor-faktor yang Mempengaruhi Manajemen Laba pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2014*. 45–58.
- Mutiasari, A., & Rizki, A. (2020). The Effect of Intellectual Capital, Rate of Growth of Intellectual Capital (ROGIC) on Financial Performance With the Proportion of Independent Commissioners As Moderated Variables. *Journal of Security and Sustainability Issues*, 10(Oct), 438–448. [https://doi.org/10.9770/jssi.2020.10.Oct\(35\)](https://doi.org/10.9770/jssi.2020.10.Oct(35))
- Nabilah, L., & Hapsari, D. W. (2019). Pengaruh Kebijakan Dividen, Aktivitas Komite Audit, Kepemilikan Manajerial, Dewan Komisaris Independen dan Kompensasi Bonus Terhadap Manajemen Laba. *E-Proceeding of Management*, 6(2), 3281–3288.
- Nam, H. (2019). The effect of earnings quality on financial analysts' dividend forecast accuracy: Evidence from Korea. *Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 6(4), 91–98. <https://doi.org/10.13106/jafeb.2019.vol6.no4.91>

- Nasution, A. D., Yahya, I., & Tarmizi, H. B. (2021). Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Manajemen Laba Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Moderating Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Sains Sosio Humaniora*, 5(2), 971–980. <https://doi.org/10.22437/jssh.v5i2.16475>
- Noviardi, M. T., & Hadiprajitno, P. B. (2013). Analisis Pengaruh Tata Kelola Perusahaan Terhadap Manajemen Laba. *Diponegoro Journal of Accounting*, 2(2), 1–9.
- Nurmalasari, I. (2012). *Analisis Pengaruh Rasio Profitabilitas Terhadap Harga Saham Emiten LQ45 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2005-2008*.
- Nurnyaman, Kartadjumena, E., & Arnan, S. G. (2019). The influence of intellectual capital on earnings management through real activities manipulation in Indonesian manufacturing companies. *Journal and Business Research*, 18(3), 277–291.
- Octavia, E. (2017). Implikasi Corporate Governance dan Ukuran Perusahaan pada Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi Multiparadigma*, 8(1), 1–227. <https://doi.org/10.18202/jamal.2017.04.7044>
- Paramita, R. W. D., Rizal, N., & Sulistyan, R. B. (2021). *Metode penelitian kuantitatif (Ketiga)*. Widya Gama Press.
- Paramitha, D. K., & Idayati, F. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi (JIRA)*, 9(2), 1–18. <http://jurnalmahasiswa.stiesia.ac.id/index.php/jira/article/view/2801>
- Petty, R., & Guthrie, J. (2000). Intellectual capital literature review: Measurement, reporting and management. *Journal of Intellectual Capital*, 1(2), 155–176. https://doi.org/10.1007/978-3-540-71496-5_54
- Pradhana, S. W. (2013). Pengaruh Kualitas Audit Terhadap Earnings Management pada Perusahaan Sektor Manufaktur yang Go Public di BEI Periode 2008-2010. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Universitas Surabaya*, 2(1), 1–17.
- Pratama, M. Y. (2016). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage, Kebijakan Dividen, Kepemilikan Institusional dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Online Mahasiswa Fakultas Ekonomi Universitas Riau*, 3(1), 2342–2356. <https://www.neliti.com/publications/133693/pengaruh-ukuran-perusahaan-leverage-kebijakan-dividen-kepemilikan-institusional>
- Priyono. (2016). *Metode Penelitian Kuantitatif* (T. Chandra (ed.); Pertama). Zifatama Publishing.
- Purnama, D. (2017). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Institusional dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Riset Keuangan Dan Akuntansi*, 3(1), 1–14.
- Putra, G. B. N. P., & Putra, W. G. Y. D. (2022). The Effect of Information Asymmetry,

- Leverage, and Profitability on Earnings Management Practices. *International Journal of Multidisciplinary Research and Publications (IJMRAP)*, 4(8), 64–68. <https://doi.org/10.9734/ajeba/2022/v22i1630631>
- Putra, R. N. A. (2019). Good Corporate Governance dan Manajemen Laba di Perbankan Syariah. *Journal of Islamic Finance and Accounting*, 2(2).
- Qurrotulaini, N., & Anwar, S. (2021). Pengaruh Intellectual Capital , Tax Avoidance dan Leverage Terhadap Nilai Perusahaan dengan Profitabilitas sebagai Variabel Intervening. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Manajemen, Bisnis Dan Akuntansi*, 3(5), 866–887.
- Rachmawati, S. (2020). Moderating effect of profitability on intellectual capital and real earnings management. *The Accounting Journal of BINANIAGA*, 05(01), 33–44. <https://doi.org/10.33062/ajb.v5i01.366>
- Rahmah, L., & Soekotjo, H. (2017). Pengaruh Leverage Terhadap Earnings Management Dengan Corporate Governance Sebagai Variabel Moderasi. *Journal Ilmu Dan Riset Manajemen*, 6(2). http://repository.trisakti.ac.id/webopac_usaktiana/index.php/home/detail/detail_koleksi/0/SKR/judul/000000000000000087955/0
- Rahmawati, M., Khikmah, S. N., & Dewi, V. S. (2017). Pengaruh Kualitas Auditor dan Corporate Governance terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2016). 459–474. <http://journal.umngl.ac.id/index.php/urecol/article/view/1568>
- Rato, E. Y. Da, & Wahidahwati. (2021). Laporan Laba Rugi Komprehensif. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi*, 12(01), 960–970.
- Ridwan, M. R., & Suryani, E. (2021). Pengaruh Kebijakan Dividen, Kompensasi Eksekutif dan Asimetri Informasi Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Ilmiah MEA (Manajemen, Ekonomi, Dan Akuntansi)*, 5(3), 836–847.
- Roychowdhury, S. (2006). Earnings management through real activities manipulation. *Journal of Accounting & Economics*, 42, 335–370. <https://doi.org/10.1016/j.jacceco.2006.01.002>
- Samrotun, Y. C. (2015). Kebijakan Dividen dan Faktor-faktor yang Mempengaruhinya. *Jurnal Paradigma*, 13(01).
- Sari, N. A., & Sosilowati, yeye. (2021). Pengaruh Leverage, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Kualitas Audit , dan Komite Audit terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Ilmiah Aset*, 23(1), 43–52.
- Sari, N. P., & Khafid, M. (2020). Peran Kepemilikan Manajerial dalam Memoderasi Pengaruh Profitabilitas , Leverage , Ukuran Perusahaan , Kebijakan Dividen Terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan BUMN. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 7(2).
- Savitri, D., & Priantinah, D. (2019). Pengaruh Leverage Terhadap Manajemen Laba

- dengan Corporate Governance Sebagai Variabel Pemoderasi pada Perusahaan Manufaktur Sektor Aneka Industri yang Terdaftar di BEI Periode 2013-2016. *Jurnal Nominal*, 8(2).
- Setiawati, E., & Ifgayani, N. N. (2021). Pengaruh Kualitas Audit, Leverage Dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba Dengan Moderasi Ukuran Perusahaan. *Jurnal Akuntansi Multiparadigma*, 6(2), 76–78.
- Setiawati, L., & Na'im, A. (2000). Manajemen Laba. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Indonesia*, 15(4), 424–441.
- Silaturahmi, G., & Novitasari, M. (2022). Pengaruh Kebijakan Dividen dan Keputusan Investasi Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Moderasi Pada Perusahaan Industri Sektor Barang Konsumsi Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Seminar Inovasi Manajemen Bisnis Dan Akuntansi (SIMBA)* 4, 4. <http://www.tjyybjb.ac.cn/CN/article/downloadArticleFile.do?attachType=PDF&id=9987>
- Sitanggang, R. P., Karbhari, Y., Matemilola, B. T., & Ariff, M. (2020). Audit quality and real earnings management : evidence from the UK manufacturing sector. *International Journal of Managerial Finance*, 16(2), 165–181. <https://doi.org/10.1108/IJMF-03-2018-0095>
- Sondakh, R. (2019). The Effect of Dividend Policy, Liquidity, Profitability and Firm Size on Firm Value in Financial Service Sector Industries Listed in Indonesia Stock Exchange 2015-2018 Period. *Accountability*, 8(2), 91–101. <https://doi.org/10.32400/ja.24760.8.2.2019.91-101>
- Striukova, L., Unerman, J., & Guthrie, J. (2008). Corporate reporting of intellectual capital : Evidence from UK companies. *The British Accounting Review*, 40(4), 297–313. <https://doi.org/10.1016/j.bar.2008.06.001>
- Sudjatna, I., & Muid, D. (2015). Pengaruh Struktur Kepemilikan, Keaktifan Komite Audit, dan Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba. *Diponegoro Journal of Accounting*, 4(4), 1–8.
- Sugiyanto, Febrianti, F. D., Maddinsyah, A., Sarwani, & Pranoto. (2021). *The Influence of Intellectual Capital, Conservatism, Earning Management, to Future Stock Return and its Implications on Stock Return (Case Study of Mining Companies in Indonesia Listed on Indonesia Stock Exchange for the Period of 2013-2018)*. <https://doi.org/10.4108/eai.17-7-2020.2303061>
- Suhardjanto, D., & Wardhani, M. (2010). Praktik Intellectual Capital Disclosure Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *JAAI*, 14(1), 71–85.
- Suheny, E. (2019). Pengaruh Corporate Governance, Ukuran Perusahaan, Leverage, dan Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Ekonomi Vokasi*, 2(1), 26–43.
- Sulistiowati, A., & Wahidahwati. (2022). Pengaruh Intellectual Capital dan Struktur

- Modal Terhadap Nilai Perusahaan yang Dimoderasi oleh Risiko Perusahaan. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*.
- Sulistyanto, S. (2008). *Manajemen Laba: Teori Dan Model Empiris* (A. Listyandari (ed.)). PT. Grasindo.
- Supatminingsih, S., & Wicaksono, M. (2019). *Pengaruh Good Corporate Governance , Ukuran Perusahaan dan Intellectual Capital Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI*. 9, 189–200.
- Susanti, L., & Margareta, S. (2019). Pengaruh Kualitas Audit, Leverage, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba. *JSMA (Jurnal Sains Manajemen Dan Akuntansi)*, 11(1), 54–79. <https://doi.org/10.37151/jsma.v11i1.15>
- Sutrisno. (2012). *Manajemen Keuangan Teori Konsep dan Aplikasi*. Ekosina.
- Tala, O., & Karamoy, H. (2017). Analisis Profitabilitas dan Leverage Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Accountability*, 06, 57–64.
- Tarigan, M. O. T., & Saragih, A. E. (2020). Pengaruh Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan*, 6(2), 185–206.
- Tulcanaza-Prieto, A. B., Lee, Y., & Koo, J. H. (2020). Effect of leverage on real earnings management: Evidence from Korea. *Sustainability (Switzerland)*, 12(6). <https://doi.org/10.3390/su12062232>
- Turnip, G. G., Nelvirita, & Afriyenti, M. (2021). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Leverage dan Length of Listing Terhadap Pengungkapan Intellectual Capital. *Jurnal Eksplorasi Akuntansi*, 3(1), 112–136.
- Ulum, I. (2008). Intellectual Capital Performance Sektor Perbankan di Indonesia. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 10(2), 77–84.
- Wahjudi, E. (2020). Factors affecting dividend policy in manufacturing companies in Indonesia Stock Exchange. *Journal of Management*, 39(1), 4–17. <https://doi.org/10.1108/JMD-07-2018-0211>
- Wahyuni, S., & Pujiharto. (2012). *Mengukur Kinerja “Intellectual Capital” dengan Model IB-VAIC: Implementasi Resources Based Theory pada Perbankan Syariah di Indonesia*. 99–114.
- Wahyuwidi, S., & Lusmeida, H. (2020). The Effect of Good Corporate Governance Mechanism on Earnings Management Practice. *Klabat Accounting Review*, 1(2), 67–80.
- Wato, T. (2016). Pengaruh Modal Intellectual Terhadap Manajemen Laba Rill dan Future Stock Returns. *Media Riset Akuntansi, Auditing & Informasi*, 2, 107–124.
- Wernerfelt, B. (1984). A resource based view on the firm. In *Strategic Management Journal* (Vol. 5, Issue 2, pp. 171–180).

- Williams, S. M. (2001). Is intellectual capital performance and disclosure practices related? *Journal of Intellectual Capital*, 2(3), 192–203.
- Winarti, S., & Dewi, I. P. (2021). *Pengaruh Profitabilitas dan Leverage Terhadap Manajemen Laba (studi kasus pada perusahaan yang tercatat di bursa efek Indonesia tahun 2016-2018)*.
https://www.fairportlibrary.org/images/files/RenovationProject/Concept_cost_estimate_accepted_031914.pdf
- Yanthi, N. P. D. C., Pratomo, D., & Kurnia. (2021). Audit Quality, Audit Committee, Institutional Ownership and Independent Director on Earning Management. *Jurnal Riset Akuntansi Kontemporer*, 13(1), 42–50.
<https://doi.org/10.23969/jrak.v13i1.4312>
- Yudiastuti, L. N., & Wirasedana, I. W. P. (2018). Good Corporate Governance Memoderasi Pengaruh Leverage Terhadap Manajemen Laba. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 23(1), 130–155.
- Zanjirdar, M., & Chogha, M. (2012). Evaluation of relationship between the intellectual capital and earning quality indexes in emerging economics : Case study of Iran ' s financial market. *African Journal of Business Management*, 6(38), 10312–10319. <https://doi.org/10.5897/AJBM11.2545>
- Zoebar, M. K. Y., & Miftah, D. (2020). Pengaruh Corporate Social Responsibility, Capital Intensity Dan Kualitas Audit Terhadap Penghindaran Pajak. *Jurnal Magister Akuntansi Trisakti*, 7(1), 25–40.
<https://doi.org/10.25105/jmat.v7i1.6315>