

**PENGARUH BONUS PLAN, DEBT COVENANT DAN TAX PLANNING
TERHADAP MANAJEMEN LABA**

**(Studi pada Perusahaan Manufaktur Subsektor Makanan dan Minuman
yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada Tahun 2011-2018)**

SKRIPSI

Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Memperoleh Gelar Sarjana
Pendidikan pada Program Studi Pendidikan Akuntansi



Disusun oleh :

Fauziah Setiowati Sukamto
NIM 1504626

**PROGRAM STUDI PENDIDIKAN AKUNTANSI
FAKULTAS PENDIDIKAN EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PENDIDIKAN INDONESIA
2019**

**PENGARUH *BONUS PLAN, DEBT COVENANT, DAN TAX PLANNING*
TERHADAP MANAJEMEN LABA
(Studi pada Perusahaan Manufaktur Subsektor Makanan dan Minuman
yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada Tahun 2011-2018)**

Oleh
Fauziah Setiowati Sukamto

Sebuah skripsi yang diajukan untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar
Sarjana Pendidikan pada Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis

© Fauziah Setiowati Sukamto 2019
Universitas Pendidikan Indonesia
Agustus 2019

Hak Cipta dilindungi undang-undang.
Skripsi ini tidak boleh diperbanyak seluruhnya atau sebagian,
dengan dicetak ulang, difoto kopi, atau cara lainnya tanpa ijin dari penulis.

**LEMBAR PENGESAHAN DAN PERSETUJUAN UNTUK MENGIKUTI
UJIAN SIDANG**

**PENGARUH *BONUS PLAN, DEBT COVENANT, DAN TAX PLANNING*
TERHADAP MANAJEMEN LABA**

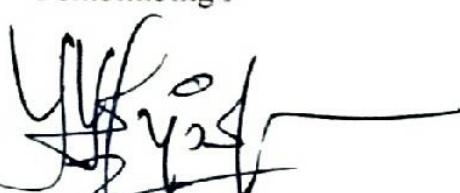
**(Studi pada Perusahaan Mnfaktur Subsektor Makanan dan Minuman yang
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2011-2018)**

Oleh:

Fauziah Setiowati Sukamto

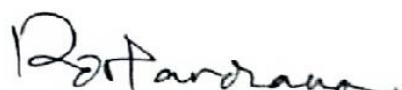
NIM 1504626

Pembimbing I



Dr. H. Yayat Supriyatna, M.M
NIP. 196010151985031002

Pembimbing II



Rd. Dian Hardiana, S.Pd., M.Si
NIP. 198605022019031016

Mengetahui,
Ketua Program Studi Pendidikan Akuntansi,



Dr. H. Nugraha, S.E., M.Si., Akt., CA
NIP. 196612261990011002

**PENGARUH BONUS PLAN, DEBT COVENANT DAN TAX PLANNING
TERHDAP MANAJEMEN LABA**

**(Studi Pada Perusahaan Manufaktur Subsektor Makanan dan Minuman
yang Terdaftar di Burssa Efek Indonesia Tahun 2011-2018)**

Fauziah Setiowati Sukamto

Pembimbing: Dr. H. Yayat Supriyatna, M.M/Rd. Dian Hardiana, S.Pd, M.Si

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *bonus plan*, *debt covenant*, dan *tax planning* terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur subsektor makanan dan minuman pada tahun 2011-2018. *Bonus plan* diukur dari pemberian kompensasi bonus menggunakan variabel *dummy*, *debt covenant* diukur menggunakan *leverage (debt to asset ratio)*, *tax planning* diukur menggunakan *tax retention rate*, dan manajemen laba yang diukur menggunakan *discretionary accruals*. Populasi pada penelitian ini adalah 18 perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2011-2018. Data penelitian diperoleh dari laporan keuangan perusahaan makanan dan minuman tahun 2011-2018. Berdasarkan metode *purposive sampling*, sampel yang diperoleh sebanyak 10 perusahaan sehingga data observasi berjumlah 80. Hipotesis dalam penelitian ini diuji dengan regresi data panel. Hasil pengujian hipotesis dalam penelitian ini menunjukan bahwa *bonus plan* berpengaruh negatif terhadap manajemen laba. Sementara *debt covenant* dan *tax planning* berpengaruh positif terhadap manajemen laba.

Kata Kunci: manajemen laba, *bonus plan*, *debt covenant*, *tax planning*.

**THE INFLUENCE OF BONUS PLAN, DEBT COVENANT, AND TAX
PLANNING TO EARNING MANAGEMENT**
**(A Study Of Food and Beverage Sub-sector Manufacturing Company Which
Has Listed In Indonesia Stock Exchange In 2011-2018)**

Fauziah Setiowati Sukamto

Advisors: Dr. H. Yayat Supriyatna, M.M / Rd. Dian Hardiana, S.Pd, M.Si

ABSTRACT

This study examines the influence of bonus plan, debt covenant, and tax planning to earning management of food and beverage sub-sector manufacturing company in 2011-2018. Bonus plan was measured by using a dummy variable from compensation bonus, debt covenant was measured by using the leverage (debt to asset ratio), tax planning was measured by using tax retention rate, and earning management was measured by using discretionary accruals. The populations of this study were 18 food and beverage company which listed in Indonesia Stock Exchange in 2011-2018. The research's data obtained from food and beverage companies financial statements in 2011-2018. Based on purposive sampling method, the samples which have obtained were 10 companies with the number of observation data were 80 data. The hypothesis was tested by panel data regression. The result of this study showed that bonus plan has negative influence on earning management. But debt covenant and tax planning has positive influence to earning management.

Keywords: *earning management, bonus plan, debt covenant, tax planning.*

KATA PENGANTAR

Bismillahirrahmanirrahim

Segala puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah Swt yang telah memberikan restu, hidayah, kenikmatan, kemudahan, dan karunia-Nya. Tidak lupa sholawat dan salam semoga sampai kepada Nabi Muhammad Saw. Kepada keluarga, sahabat, tabi'in dan tabi'at serta kepada umatnya hingga akhir zaman. Rasa syukur yang tidak henti kepada Allah Swt yang telah memberikan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan proposal penelitian yang berjudul “Pengaruh *Bonus Plan, Debt Covenant, dan Tax Planning* Terhadap Manajemen Laba (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Subsektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada Tahun 2011-2018)”. Penulisan skripsi ini merupakan salah satu syarat yang harus ditempuh penulis untuk memperoleh gelar sarjana pendidikan pada Program Studi Pendidikan Akuntansi.

Penulis berharap skripsi ini dapat menjadi pedoman yang benar dalam melaksanakan penelitian selanjutnya. Kritik dan saran untuk perbaikan proposal ini sangat penulis harapkan.

Bandung, Agustus 2019

Penulis

UCAPAN TERIMAKASIH

Segala puji serta syukur kehadirat Allah swt atas rahmat serta karunia-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh *Bonus Plan, Debt Covenant* dan *Tax Planning* Terhadap Manajemen Laba (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Subsektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada Tahun 2011-2018)” sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana pendidikan pada program studi Pendidikan Akuntansi.

Penulis menyadari dalam penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari do'a, dukungan serta perhatian dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis menyampaikan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Prof. Dr. H. Rd. Asep Kadarohman, M.Si., Rektor Universitas Pendidikan Indonesia.
2. Prof. Dr. H. Agus Rahayu, MP., Dekan Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis Universitas Pendidikan Indonesia.
3. Dr. H. Nugraha, S.E, M.Si, Akt, CA, Ketua Program Studi Pendidikan Akuntansi Universitas Pendidikan Indonesia.
4. Dr. H. Yayat Supriyatna, M.M, dosen pembimbing satu yang telah memberikan bimbingan, arahan, motivasi, serta ilmu-ilmu baru kepada penulis sehingga sangat membantu dalam kelancaran proses pembuatan skripsi ini.
5. Rd. Dian Hardiana, S.Pd., M.Si, dosen pembimbing dua yang telah sabar dan penuh perhatian memberikan bimbingan, motivasi, dan inspirasi sehingga skripsi ini dapat selesai.
6. Drs. H. Faqih Samlawi, MA., dosen pembimbing akademik yang senantiasa meluangkan waktunya memberikan arahan kepada penulis.
7. Seluruh Staf Dosen Program Studi Pendidikan Akuntansi FPEB UPI yang telah memberikan ilmu, pengalaman, dan inspirasi kepada penulis, sehingga penulis dapat belajar banyak.

8. Kedua orang tua yang sangat peneliti sayangi, Bapak Sukamto dan Ibu Nanih Nuraini atas nasehat, doa yang tidak pernah terputus, segala pengorbanan moril dan materil serta kasih sayang yang tidak akan pernah berhenti mengalir.
9. Serta masih banyak pihak-pihak yang tidak bisa peneliti sebutkan satu persatu yang sangat berpengaruh dalam proses penyelesaian skripsi ini.

Akhir kata, semoga skripsi ini dapat bermanfaat dan digunakan selayaknya. Semoga Allah swt membalas segala kebaikan dan senantiasa memberikan berkat dan pahala yang melimpah kepada semua pihak. Aamiin

Bandung, Agustus 2019

Penulis

DAFTAR ISI

ABSTRAK	i
ABSTRACT	ii
KATA PENGANTAR.....	iii
UCAPAN TERIMA KASIH.....	iv
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL.....	viii
DAFTAR GAMBAR.....	ix

BAB I PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Identifikasi Masalah Penelitian	8
C. Rumusan Masalah Penelitian	13
D. Maksud dan Tujuan Penelitian.....	14
E. Manfaat Penelitian	15

BAB II LANDASAN TEORI

A. Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>)	16
B. Teori Stakeholder (<i>Stakeholder Theory</i>).....	17
C. Manajemen Laba	19
1. Definisi Manajemen Laba	19
2. Motivasi Manajemen Laba.....	20
3. Pola Manajemen Laba.....	23
4. Teknik Manajemen Laba.....	24
5. Model-Model Pendekripsi Manajemen Laba	25
D. <i>Bonus Plan</i>	29
1. Definisi <i>Bonus Plan</i>	29
2. Tujuan <i>Bonus Plan</i>	30
3. Asas <i>Bonus Plan</i>	31
4. Indikator <i>Bonus Plan</i>	31
E. <i>Debt Covenant</i>	32
1. Definisi <i>Debt Covenant</i>	32
2. Tujuan <i>Debt Covenant</i>	33
3. Jenis Pengukuran <i>Debt Covenant</i>	33
4. Indikator <i>Debt Covenant</i>	34
F. <i>Tax Planning</i>	34
1. Definisi <i>Tax Planning</i>	34
2. Tujuan <i>Tax Planning</i>	35

3. Strategi <i>Tax Planning</i>	36
4. Indikator <i>Tax Planning</i>	37
G. Hasil Penelitian Terdahulu.....	38
H. Kerangka Pemikiran.....	43
I. Hipotesis Penelitian.....	51

BAB III METODE PENELITIAN

A. Desain Penelitian.....	52
B. Operasionalisasi Variabel.....	53
C. Populasi dan Sampel	58
1. Populasi.....	58
2. Sampel.....	58
D. Teknik Pengumpulan Data.....	60
E. Teknik Analisis Data dan Pengujian Hipotesis.....	61
1. Analisis Deskriptif	61
2. Analisis Statistik Regresi Linear Multipel	63

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

A. Gambaran Obyek Penelitian	74
B. Deskripsi Hasil Penelitian	80
1. Deskripsi <i>Bonus Plan</i>	80
2. Deskripsi <i>Debt Covenant</i>	83
3. Deskripsi <i>Tax Planning</i>	86
4. Deskripsi Manajemen Laba.....	89
C. Analisis Data dan Pengujian Hipotesis	91
1. Pengujian Asumsi Klasik	91
2. Analisis Regresi Linier Multipel Data Panel	94
3. Pemilihan Model Regresi Data Panel	95
4. Uji Keberartian Regresi (Uji F).....	98
5. Uji Keberartian Koefisien Regresi (Uji t)	99
D. Pembahasan Hasil Penelitian.....	101
1. Pengaruh <i>Bonus Plan</i> Terhadap Manajemen Laba.....	101
2. Pengaruh <i>Debt Covenant</i> Terhadap Manajemen Laba.....	104
3. Pengaruh <i>Tax Planning</i> Terhadap Manajemen Laba.....	106

BAB V SIMPULAN DAN SARAN

A. Simpulan.....	109
B. Saran.....	109

DAFTAR PUSTAKA.....111

LAMPIRAN-LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	38
Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel	56
Tabel 3.2 Kriteria Sampel Penelitian	59
Tabel 3.3 Daftar Sampel Penelitian	60
Tabel 3.4 Ketentuan Uji Statistik Durbin-Watson	66
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif <i>Bonus Plan</i> Perusahaan Makanan dan Minuman Tahun 2011-2018.....	80
Tabel 4.2 Data <i>Bonus Plan</i> Perusahaan Makanan dan Minuman Tahun 2011-2018	81
Tabel 4.3 Statistik Deskriptif <i>Debt Covenant</i> Perusahaan Makanan dan Minuman Tahun 2011-2018.....	83
Tabel 4.4 Data <i>Debt Covenant</i> Perusahaan Makanan dan Minuman Tahun 2011-2018	84
Tabel 4.5 Statistik Deskriptif <i>Tax Planning</i> Perusahaan Makanan dan Minuman Tahun 2011-2018.....	87
Tabel 4.6 Data <i>Tax Planning</i> Perusahaan Makanan dan Minuman Tahun 2011-2018	87
Tabel 4.7 Statistik Manajemen Laba Perusahaan Makanan dan Minuman Tahun 2011-2018	89
Tabel 4.8 Data Manajemen Laba Perusahaan Makanan dan Minuman Tahun 2011-2018	90
Tabel 4.9 Tindakan Manajemen Laba Pada Perusahaan Makanan dan Minuman Tahun 2011-2018.....	91
Tabel 4.10 Hasil Uji Multikolineartitas	92
Tabel 4.11 Hasil Uji Heteroskedastisitas	93
Tabel 4.12 Hasil Uji Durbin-Watson	94
Tabel 4.13 Pemilihan Model Regresi Data Panel dengan Uji Chow	96
Tabel 4.14 Pemilihan Model Regresi Data Panel dengan Uji Hausman.....	97
Tabel 4.15 Uji Regresi Data Panel dengan Model Terpilih <i>Random Effect Model</i>	97
Tabel 4.16 Hasil Perhitungan Uji F.....	99
Tabel 4.17 Hasil Perhitungan Uji t.....	100

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Model Hubungan antar Variabel Penelitian	51
Gambar 4.1 <i>Bonus Plan</i> Perusahaan Makanan dan Minuman Tahun 2011-2018.....	82
Gambar 4.2 Rata-Rata <i>Debt Covenant</i> Perusahaan Makanan dan Minuman Tahun 2011-2018	85
Gambar 4.3 Rata-Rata <i>Tax Planning</i> Perusahaan Makanan dan Minuman Tahun 2011-2018	88

DAFTAR PUSTAKA

Sumber Buku

- Arikunto, Suharsimi. (2010). *Prosedur Penelitian: Suatu Pendekatan Praktek*. Jakarta: Rineka Cipta.
- Ekananda, Mahyus. (2015). *Ekonometrika Dasar*. Jakarta: Mitra Wacana Media.
- Firdaus, M. (2004). *Ekonometrika: Suatu Pendekatan Aplikatif*. Jakarta: Bumi Aksara.
- Freeman, R.E. (2010). *Strategic Management: A Stakeholder Approach*. Pitman Publishing, Boston.
- Ghozali, Imam dan Anis Chariri. (2007). *Teori Akuntansi*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ghozali, Imam dan Dwi Ratmono. (2017). *Analisis Multivariat dan Ekonometrika (Teori, Konsep, dan Aplikasi dengan EViews 10)*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ghozali, Imam. (2011). *Applikasi Analisis Multivariate Dengan Program SPSS*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gujarati, Damodar N. (2012). *Dasar-Dasar Ekonometrik, Terjemahan Mangunsong, R.C., Buku 2, Edisi 5*. Jakarta: Salemba Empat.
- Hasibuan, Malayu S.P. (2017). *Manajemen Sumber Daya Manusia*. Edisi Revisi. Jakarta: Bumi Aksara.
- Juanda, Bambang dan Junaidi. (2012). *Ekonometrika Deret Waktu Teori dan Aplikasi*. Bogor: IPB Pers.
- Kasali, R. (2005). *Manajemen Public Relations*. Jakarta: Grafiti.
- Kasmir, S.E., M.M. (2016). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: Rajawali Pers.
- Kieso, D.E., Weygandt, J.J., & Warfield, T. D. (2009)as. *Intermediate accounting*. Volume 1 IFRS Edition. United States of America: Wiley.
- Nachrowi, Djalal dan Hardius Usman. (2008). *Penggunaan Teknik Ekonometri*. Jakarta: Lembaga Penerbit Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia.
- Nazir, Mohammad. (2014). *Metode Penelitian*. Bogor: Ghalia Indonesia.
- Pohan, Chairil Anwar. (2013). *Manajemen Perpajakan Strategi Perencanaan Pajak dan Bisnis*. Jakarta: Gramedia Pustaka Utama

- Riduwan dan Sunarto. (2010). *Pengantar Statistika (Untuk Penelitian: Pendidikan, Sosial, Komunikasi, Ekonomi, dan Bisnis)*. Bandung: Alfabeta.
- Rohmana, Yana. (2013). *Ekonometrik: Teori dan Aplikasi dengan EViews*. Bandung: Laboratorium Pendidikan Ekonomi dan Koperasi Universitas Pendidikan Indonesia.
- Santoso, Purbayu Budi dan Hamdani. (2007). *Statistika Deskriptif dalam Bidang Ekonomi dan Niaga*. Jakarta: Erlangga.
- Sanusi, Anwar. (2013). *Metodologi Penelitian Bisnis*. Cetakan Ketiga. Jakarta: Salemba Empat.
- Scott, R. William. (2015). *Financial Accounting Theory*. Seventh Edition. Pearson Prentice Hall: Toronto.
- Sekaran, Uma. (2011). *Metodologi Penelitian Untuk Bisnis*. Jakarta: Salemba Empat.
- Sekaran, Uma., & Bougie, Roger. (2016). *Research methods for business : a skill-building approach*. Seventh Edition. United Kingdom: John Wiley & Sons Ltd.
- Suandy, Erly. (2011). *Perencanaan Pajak*. Edisi 5. Jakarta: Salemba Empat.
- Sudjana. (2003). *Teknik Analisis Regresi dan Korelasi*. Bandung: Tarsito.
- _____. (2005). *Metoda Statistika*. Bandung: Tarsito.
- Sugiyono. (2015). *Metode Penelitian Pendidikan (Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif dan R&D)*. Bandung: Alfabeta.
- _____. (2017). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R&D*. Bandung: Alfabeta.
- Sulistyanto, Sri. (2014). *Manajemen Laba: Teori dan Model Empiris*. Jakarta: PT Gramedia Widiasaran Indonesia.
- Warren, Carl S. et al. (2017). *Pengantar Akuntansi 1 Adaptasi Indonesia Edisi Keempat*. Jakarta: Salemba Empat.
- Watts, Ross. L and Jerold L. Zimmerman. (1986). *Positive Accounting Theory*. New York: Prentice-Hall Englewood.
- Widarjono, Agus. (2005). *Ekonometrika: Teori dan Aplikasi Untuk Ekonomi dan Bisnis*. Yogyakarta: Ekonisa.
- Wild, J.J., et al. (2005). *Financial Statement Analysis*. Jakarta: Salemba Empat.

Sumber Lain

- Aditama, Ferry dan Anna Purwaningsih. (2014). *Pengaruh Perencanaan Pajak Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Nonmanufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia*. ISSN 0852-1875. Modus Vol.26 (I):33-50,2014. Fakultas Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta.
- Almadara, Hafidza Ulfa. (2017). *Pengaruh Leverage Terhadap Manajemen Laba dengan Corporate Governance Sebagai Variabel Moderasi Pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di BEI*. Skripsi. Universitas Negeri Yogyakarta.
- Astutik, Ratna Eka Puji. (2015). *Pengaruh Perencanaan Pajak Dan Beban Pajak Tangguhan Terhadap Manajemen Laba*. Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi, Vol 5, No 3.
- Dechow, Patricia M, et al. (1995). *Detecting Earnings Management*. The Accounting Review Vol 70 No.2
- Dewi, Eva Rafika et al. (2017). *Pengaruh Tax Planning dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Property yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)*. ISSN: 2337-9723. Vol.5 No.1. Universitas PGRI Madiun.
- Eisenhardt, K.M. (1989). *Agency Theory: an Assessment and Review*. Academy of Management Review. 14(1), 15-74.
- Elfira, Anisa. (2014). *Pengaruh Kompensasi Bonus Dan Leverage Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2009-2012)*. Skripsi: Universitas Negeri Padang.
- Hassen, Rim Ben. (2014). *Executive Compensation and Earning Management*. ISSN 2162-3082 2014.Vol.4,No.1. International Journal of Accounting and Financial Reporting.
- Herawati, Nurul dan Zaki Baridwan. (2007). *Manajemen Laba pada Perusahaan yang Melanggar Perjanjian Utang*. Makasar: Simposium Nasional Akuntansi X.
- Hidayah, Adinda Lionita. (2017). *Pengaruh Corporate Social Responsibility, Profitabilitas, Leverage dan Komisaris Independen Terhadap Praktik Penghindaran Pajak*. Skripsi. Universitas Muhamadiyah Purwokerto
- Jensen,M.C & Meckling. W.H. (1976). *The Theory of The Firm: Managerial Behaviour, Agency Cost, and Ownership Structure, Journal of Financial and Economics*, 3:305-360.

- Komari, Nurul dan Faisal. (2007). *Analisis Hubungan Struktur Corporate Governance dan Kompensasi Eksekutif*. Jurnal Keuangan dan Perbankan. Vol:11, No.2, Mei 2007:213-224.
- Kusumawardani, Novia Fitri dan R Rosiyana Dewi. (2016). *Motivasi Bonus, Pajak, dan Utang dalam Tindakan Manajemen Laba (Studi Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)*. Media Riset Akuntansi, Auditing & Informasi Vol.16 No.1 April 2016. Universitas Trisakti.
- Lazzem, Safa dan Faouzi Jilani. (2017). *The impact of leverage on accrual-based earnings management: the case of listed French firms*. Research in International Business and Finance. Faculty of Economic Science and Management of Tunis, Tunisia.
- Mahpudin, Endang. (2017). *Pengaruh Perencanaan Pajak Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Yang Termasuk Dalam Jakarta Islamic Index*. Jurnal Akuntansi Vol.2 No.2 2017. Universitas Singaperbangsa Karawang.
- Marliana, Rina. (2017). *Manajemen Laba Di Indonesia Dan Malaysia Dalam Era Masyarakat Ekonomi Asean*. Jurnal Akuntansi Vol12, Nomor 1, Januari-Juni 2017. Fakultas Ekonomi UNSIL.
- Marques, Mario *et al.* (2011). *Earnings management induced by tax planning: The case of Portuguese private firms*. Journal of International Accounting, Auditing and Taxation 20 (2011) 83-96.
- Maulida, Ken Auva dan Helmy Adam. (2012). *Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Sustainability Performance*. Jurnal S1 Jurusan Akuntansi FEB Universitas Brawijaya Malang.
- Michelson, S.E., *et al.* (2000). *The Relationship Between The Smoothing of Reported Income and Risk-Adjusted Returns*. Journal of Economics and Finance. Volume.2, No.2. Summer, pp. 141-159.
- Nasiti, Ari Sira dan Tatang Ary Gumanti. (2011). *Kualitas Audit dan Manajemen Laba Pada Initial Public Offering di Indonesia*. Simposium Nasional XI Pontianak.
- Nugroho, Deffa Agung. (2012). *Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Debt Covenant, Tingkat Kesulitan Keuangan Perusahaan, Dan Risiko Litigasi Terhadap Konservatisme Akuntansi (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2008-2010)*. Skripsi. Semarang: Universitas Diponegoro.
- Nugroho, Elfianto dan Irene Demi Pangestuti. (2013). *Analisis Pengaruh Likuiditas, Pertumbuhan Penjualan, Perputaran Modal Kerja, Ukuran*

- Perusahaan dan Leverage Terhadap Profitabilitas.* Jurnal Akuntansi dan Keuangan.
- P, Rendy Indra. (2016). *Pengaruh Bonus Plan, Debt Covenant, Dan Firm Size Terhadap Manajemen Laba (Studi Pada Perusahaan Tambang yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2009-2014).* Skripsi. Bandung: Universitas Pendidikan Indonesia.
- Palestin, Halima Shalita. (2008). *Analisis Struktur Kepemilikan, Praktik Corporate Governance dan Kompensasi Bonus terhadap Manajemen Laba.* Skripsi. Semarang: Universitas Diponegoro.
- Panggabean, Ryan Raymond. (2011). *Pengaruh Corporate Governance, Terhadap Praktek Manajemen Laba pada Perusahaan Go Public di Indonesia.* Skripsi. Semarang: Universitas Diponegoro.
- Prambudi, J.E. (2017). *Pengaruh Kepemilikan Manajerial dan Debt Covenant Terhadap Konservatisme Akuntansi.* Competitive, 1 (1), 87-110.
- Prasetyo, Wika Septian. (2011). *Pengaruh Corporate Governance, Bonus Plan, Debt Covenant, dan Firm Size Terhadap Manajemen Laba (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2009-2010).* Skripsi. Semarang: Universitas Diponegoro.
- Pujianti, Evi Juliani dan Arfan, Muhammad. (2013). *Struktur Kepemilikan dan Kompensasi Bonus Serta Pengaruhnya Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2006-2010.* Jurnal Telaah Riset Akuntansi.
- Purwanti, Rahayu Budhi dan Shiddiq Nur Rahardjo. (2012). *Pengaruh Kecakapan Manajerial, Kualitas Auditor, Komite Audit, Firm Size dan Leverage terhadap Earning Management.* Semarang: Diponegoro Journal of Accounting Volume 1, Nomor 1.
- Runturambi *et. al.* (2017). *Analisis Manajemen Laba Pada Perusahaan di Sektor Industri Food and Beverage yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2016.* Jurnal Riset Akuntansi Going Concern 12(2),2017,857-853. Universitas Sam Ratulangi.
- Samosir, Hendrik E.S. (2018). *Pengaruh Faktor Keuangan dan Komite Audit Terhadap Kualitas Laba.* Jurnal Ilmiah Simantek ISSN:2550-0414 Volume 2, Nomor 2.
- Sari, Nieken Herma dan Nurmala Ahmar. (2014). *Revenue Discretionary Model Pengukur Manajemen Laba: Berdasarkan Sektor Industri Manufaktur di Bursa Efek Indonesia.* Jurnal Akuntansi dan Keuangan. Vol.16, No.1, Mei 2014,43-51. STIE Perbanas Surabaya.

- Septiana, Widyasenja Ika, dkk. (2016). *Pengaruh Tax Planning dan Beban Pajak Tangguhan Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor Konsumsi Subsektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di BEI Tahun 2011-2015)*. Universitas Islam Bandung.
- Sosiawan, Santhi Yuliana. (2012). *Pengaruh Kompensasi, Leverage, Ukuran Perusahaan, Earnings Power Terhadap Manajemen Laba*. Jurnal Riset Akuntansi dan Keuangan Fakultas Bisnis Universitas Kristen Duta Wacana Yogyakarta.
- Sumomba, Christina Ranty. (2010). *Pengaruh Beban Pajak Tangguhan dan Perencanaan Pajak Terhadap Praktik Manajemen Laba pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia*.
- Sun, Nan. Aly Salama. Khaled Hussainey. Murya Habbash. (2010). *Corporate Environmental Disclosure, Corporate Governance and Earnings Management*. Managerial Auditing Journal, 25 (7) :679-700
- Suryani, Indra Dewi. (2010). *Pengaruh Mekanisme Corporate Governance Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI*. Skripsi. Semarang: Universitas Diponegoro.
- Susilawati, R. Anastasia Endang. (2011). *Analisis Manajemen Laba Pada Saat Initial Public Offering (IPO): Indikasi Sikap Oportunistik Manajemen*. Jurnal Ekonomi Modernisasi. Vol.7,No.2,Juni 2011. Universitas Kanjuruhan Malang.
- Wardani, Dewi Kusuma dan Desifa Kurnia Santi. (2018). *Pengaruh Tax Planning, Ukuran Perusahaan, Corporate Social Responsibility (CSR) Terhadap Manajemen Laba*. Jurnal Akuntansi Vol.6 No.1 Juni 2018. Yogyakarta: Universitas Sarjanawiyata Tamansiswa.
- Widyaningdyah, Agnes Utari. (2001). *Analisis Faktor-Faktor yang Berpengaruh Terhadap Earning Management Pada Perusahaan Go Public di Indonesia*. Jurnal Akuntansi dan Keuangan Vol.3 No.2, November 2001.
- Yatulhusna, Najmi. (2015). *Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Umur, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2013)*. Skripsi. Jakarta: Universitas Islam Negeri Syarif Hidayatullah.

www.idx.co.id

www.ojk.go.id