

**PENGARUH KOMPENSASI BONUS DAN *POLITICAL COST* TERHADAP
MANAJEMEN LABA**

(Studi kasus pada perusahaan BUMN Tahun 2019-2021)

SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Sebagian Syarat Untuk Memperoleh Gelar Sarjana
Akuntansi Program Studi Akuntansi



Disusun Oleh:

Refandanu

NIM. 1906006

PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS PENDIDIKAN EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PENDIDIKAN INDONESIA

2023

Nomor: 0118/UN40.F7.S1/PK.05.01/2023

**PENGARUH KOMPENSASI BONUS DAN *POLITICAL COST* TERHADAP
MANAJEMEN LABA**

(Studi kasus pada perusahaan BUMN Tahun 2019-2021)

SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Untuk Menempuh Ujian Sidang Pada
Program Studi Akuntansi



Disusun Oleh:

Refandanu

NIM. 1906006

PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS PENDIDIKAN EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PENDIDIKAN INDONESIA

2023

PENGARUH KOMPENSASI BONUS DAN *POLITICAL COST* TERHADAP
MANAJEMEN LABA
(STUDI KASUS PADA PERUSAHAAN BUMN TAHUN 2019-2021)

Oleh
Refandanu

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

© Refandanu 2023
Universitas Pendidikan Indonesia
Maret 2023

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

LEMBAR PENGESAHAN

PENGARUH KOMPENSASI BONUS DAN *POLITICAL COST* TERHADAP MANAJEMEN LABA

(Studi Pada Perusahaan BUMN Tahun 2019-2021)

SKRIPSI

Disusun oleh:

Refandanu

1906006

Telah disetujui oleh:

Pembimbing,



Dr. Aristanti Widvaningsih, S.Pd., M.Si., CPMA., CRMP

NIP. 19740911 200112 2001

Mengetahui:

Ketua Program Studi Akuntansi,



Dr. Elis Mediawati, S.Pd., SE., M.Si., Ak., CA., CFP., ERMCP., CSRS

NIP. 19820123 200501 2002

PERNYATAAN KEASLIAN NASKAH

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul “PENGARUH KOMPENSASI BONUS DAN *POLITICAL COST* TERHADAP MANAJEMEN LABA” ini beserta seluruh isinya adalah benar-benar karya saya sendiri. Saya tidak melakukan penjiplakan atau pengutipan dengan cara-cara yang tidak sesuai dengan etika ilmu yang berlaku dalam masyarakat keilmuan.

Atas pernyataan ini, saya siap menanggung risiko/sanksi apabila dikemudian hari ditemukan adanya pelanggaran etika keilmuan atau ada klaim dari pihak lain terhadap keaslian karya saya ini

Bandung, Maret 2023
Yang membuat pernyataan,

Refandanu
1906006

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur kehadirat Allah SWT yang telah memberikan rahmat, karunia, serta izin-Nya penulis dapat diberikan kekuatan untuk menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Kompensasi Bonus dan *Political Cost* terhadap Manajemen Laba” sebagai salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana Akuntansi (S.Ak) pada Program Studi Akuntansi, Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pendidikan Indonesia.

Pada prose penyusunan skripsi ini, banyak pihak yang telah mendukung, mengarahkan, dan membimbing penulis sehingga skripsi ini dapat diajukan tepat pada waktu yang direncanakan. Maka dari itu penulis mengucapkan terima kasih banyak kepada semua pihak yang telah membantu kelancaran penulis dalam menyusun skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna dikarenakan keterbatasan pengalaman dan pengetahuan yang penulis miliki. Maka dari itu, kritik dan saran sangat dibutuhkan guna dapat menjadi pembelajaran dan penyempurnaan skripsi ini.

Bandung, 22 Februari 2023

Refandanu

UCAPAN TERIMA KASIH

Segala puji dan syukur kehadirat Allah SWT yang telah memberikan rahmat, karunia, serta izin-Nya penulis dapat diberikan kekuatan untuk menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Kompensasi Bonus dan *Political Cost* terhadap Manajemen Laba”.

Skripsi ini merupakan bentuk kewajiban penulis untuk menyelesaikan studi di program studi akuntansi Universitas Pendidikan Indonesia. Penulis sadar bahwa dalam proses pembuatan skripsi ini tidak lepas dari rintangan baik secara teknis maupun non-teknis. Skripsi ini dapat terealisasi tentu berkat bantuan dari pihak-pihak yang telah memberikan bantuan secara moril ataupun materil kepada penulis, khususnya kepada orang tua dan keluarga penulis yang selalu membantu penulis dalam menyelesaikan studi di Universitas Pendidikan Indonesia. Selain itu, penulis juga mengucapkan terima kasih atas segala bantuan kepada:

1. Prof. Dr. M. Solehudin, M.Pd., M.A., selaku Rektor Universitas Pendidikan Indonesia.
2. Prof. Dr. H. Eeng Ahman, MS., selaku Dekan Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis Universitas Pendidikan Indonesia.
3. Ibu Dr. Elis Mediawati, S.Pd., S.E., M.Si., Ak., CA, selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Pendidikan Indonesia.
4. Ibu Aristanti Widyaningsih, S.Pd., M.Si., CPMA., CRMP., selaku dosen pembimbing skripsi, yang telah memberikan bimbingan dan arahan kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
5. Ibu Dr. Rozmita Dewi Yuniarti, S.Pd., M.Si., CSRS., CSP., ChFI; Ibu Mimin Widaningsih, S.Pd., M.Si., ChFI; serta Ibu Dr. I Gusti Ketut Agung Ulupui, S.E., M.Si., Ak., CA selaku dosen penelaah yang telah memberikan masukan dan meluangkan waktunya dalam proses penyelesaian skripsi ini.
6. Bapak Dr. Budi S Purnomo, S.E., M.M., M.Si, selaku dosen pembimbing akademik.

7. Seluruh dosen dan staff Program Studi Akuntansi yang senantiasa memberi ilmu yang bermanfaat selama perkuliahan.
8. Azzahra Aulia, Mochamad Fathur, Nazla Najmi, Firna Flarestiana dan Echa Kusniati selaku sahabat yang senantiasa memberikan semangat selama perkuliahan.
9. Priangga Ersya, Muhammad Taufik, Dimar Gemning selaku sahabat yang selalu membantu penulis dalam segala hal selama perkuliahan.
10. Sophia Nur Anisa, Osselea Ananda Restu Maharani, Annisa Putri Utami, Chika Aprillia, Silmi Izzati, dan Rima Yuliawati selaku teman seperjuangan dalam menyelesaikan skripsi tepat waktu.
11. Teman-teman Akuntansi B 2019 yang telah bersama-sama menjalankan perkuliahan dari semester awal sampai semester akhir.
12. Serta semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu-persatu..

Bandung, 22 Februari 2023

Refandanu

ABSTRAK

PENGARUH KOMPENSASI BONUS DAN POLITICAL COST TERHADAP MANAJEMEN LABA (STUDI KASUS PADA PERUSAHAAN BUMN TAHUN 2019-2021)

Oleh:
Refandanu
1906006

Dosen Pembimbing:
Dr. Aristanti Widyaningsih, S.Pd., M.Si., CPMA., CRMP

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh kompensasi bonus dan *political cost* terhadap manajemen laba. Penelitian ini dilakukan pada perusahaan Badan Umum Milik Negara periode 2019-2021. Populasi yang diperoleh sebanyak 48 perusahaan dan diperoleh sampel sebanyak 33 perusahaan. Jenis data yang digunakan adalah data sekunder berupa laporan tahunan yang diperoleh dari situs masing-masing perusahaan. Metode analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi data panel dengan menggunakan *software Eviews 12*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa kompensasi bonus tidak berpengaruh positif terhadap manajemen laba dan *political cost* berpengaruh positif terhadap manajemen laba.

Kata Kunci: Kompensasi Bonus; *Political Cost*; Ukuran Perusahaan; Manajemen Laba

ABSTRACT

*THE EFFECT OF BONUS COMPENSATION AND POLITICAL COST ON
EARNINGS MANAGEMENT
(State-owned Enterprises For 2019-2021)*

By
Refandanu
1906006

Supervisor
Dr. Aristanti Widyaningsih, S.Pd., M.Si., CPMA., CRMP

This study aims to determine the effect of bonus compensation and political costs on earnings management. This research was conducted at State-Owned Public Corporation companies for the 2019-2021 period. The population obtained was 48 companies and a sample of 33 companies was obtained. The type of data used is secondary data in the form of annual reports obtained from the websites of each company. The data analysis method used in this research is panel data regression using Eviews 12 software. The results of the study show that bonus compensation has no positive effect on earnings management and political costs have a positive effect on earnings management.

Keyword: Bonus Compensation; Political Cost; Size Firm; Earnings Management

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN	i
PERNYATAAN KEASLIAN NASKAH.....	ii
KATA PENGANTAR	iii
UCAPAN TERIMA KASIH.....	iv
ABSTRAK	vi
ABSTRACT	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Rumusan Masalah	10
1.3. Tujuan Penelitian.....	10
1.4. Manfaat Penelitian.....	10
1.4.1.Aspek Teoritis	10
1.4.2.Aspek Praktis.....	11
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	12
2.1. Teori dan Penelitian Terdahulu	12
2.1.1.Agency Theory	12
2.1.2.Teori Akuntansi Positif.....	13
2.1.3.Manajemen Laba	16
2.1.4.Kompensasi Bonus.....	25
2.1.5. <i>Political Cost</i>	28
2.2. Hubungan Antar Variabel.....	30
2.2.1.Pengaruh Kompensasi Bonus terhadap Manajemen Laba (<i>Income Increasing</i>)	30
2.2.2.Pengaruh <i>Political Cost</i> terhadap Manajemen Laba (<i>Income Decreasing</i>)	32
2.3. Penelitian Terdahulu.....	34

2.4. Kerangka Pemikiran	36
2.5. Hipotesis Penelitian.....	38
BAB III METODE PENELITIAN.....	39
3.1. Objek Penelitian	39
3.2. Metode yang Digunakan.....	39
3.3. Definisi dan Operasional Variabel	40
3.3.1. Definisi Variabel	40
3.3.2. Operasional Variabel.....	43
3.4. Populasi dan Sampel Penelitian.....	44
3.4.1. Populasi Penelitian	44
3.4.2. Sampel Penelitian.....	45
3.5. Teknik Pengumpulan Data	47
3.6. Teknik Analisis Data	47
3.6.1. Analisis Statistik Deskriptif	48
3.6.2. Analisis Regresi Data Panel	48
3.6.3. Rancangan dan Pengujian Hipotesis	51
3.6.4. Uji Asumsi Klasik.....	53
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	54
4.1. Hasil Penelitian.....	54
4.1.1. Gambaran Umum Objek Penelitian	54
4.1.2. Analisis Deskriptif Data Variabel	54
4.1.3. Analisis Data	68
4.1.4. Uji Asumsi Klasik.....	71
4.1.5. Pengujian Hipotesis.....	73
4.2. Pembahasan	75
4.2.1. Pengaruh Kompensasi Bonus Terhadap Manajemen Laba..	75
4.2.2. Pengaruh <i>Political Cost</i> Terhadap Manajemen Laba.....	77
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....	80
5.1. Simpulan.....	80
5.2. Saran	80

DAFTAR PUSTAKA	82
LAMPIRAN.....	89

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu	34
Tabel 3. 1 Tabel Operasionalisasi Variabel	43
Tabel 3. 2 Tabel Penentuan Sampel Penelitian.....	45
Tabel 3. 3 Tabel Daftar Perusahaan BUMN	46
Tabel 4. 1 Hasil Statistik Deskriptif Seluruh Variabel Penelitian.....	55
Tabel 4. 2 Manajemen Laba Pada Perusahaan BUMN Tahun 2019-2021	57
Tabel 4. 3 Kompensasi Bonus Pada Perusahaan BUMN.....	62
Tabel 4. 4 Ukuran Perusahaan Pada Perusahaan BUMN	65
Tabel 4. 5 Hasil Uji Chow.....	69
Tabel 4. 6 Uji Hausman	70
Tabel 4. 7 Fixed Effect Model	70
Tabel 4. 8 Uji Heteroskedastisitas.....	72
Tabel 4. 9 Uji Multikolinearitas	72
Tabel 4. 10 Uji t	73
Tabel 4. 11 Uji Koefisien Determinasi	74

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Model Penelitian	38
Gambar 4. 1 Sampel Penelitian.....	54

DAFTAR PUSTAKA

- Achyani, F., & Lestari, S. (2019). Pengaruh Perencanaan Pajak Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2017). *Riset Akuntansi Dan Keuangan Indonesia*, 4(1), 77–88. <https://doi.org/10.23917/Reaksi.V4i1.8063>
- Agustia, Y. P., & Suryani, E. (2018). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, Leverage, Dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba (Studi Pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2016). *Jurnal ASET (Akuntansi Riset)*, 10(1), 63–74. <https://doi.org/10.17509/jaset.v10i1.12571>
- Ali, U., Noor, M., Khurshid, M. K., & Mahmood, A. (2015). Impact of Firm Size on Earnings Management: A Study of Textile Sector of Pakistan. *European Journal of Business and Management*, 7(28), 47–56. <https://doi.org/10.2139/ssrn.2698317>
- Anindya, W., & Yuyetta, E. N. A. (2020). Pengaruh Leverage, Sales Growth, Ukuran Perusahaan dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba. *Diponegoro Journal of Accounting*, 9(3), 1–14. <https://ejournal3.undip.ac.id/index.php/accounting/article/view/29136/24632>
- Anugrah, P. (2022). *Pengaruh Kompensasi Bonus Manajerial dan Debt Covenant Terhadap Manajemen Laba*. Universitas Pendidikan Indonesia.
- Arianti, E., Amrul, R., & Wijayanto, S. A. (2019). *Pengaruh Kompensasi Bonus, Debt Covenant dan Firm Size terhadap Earning Management Pada Perusahaan Manufaktur*. 1–19.
- Asy-Syarif, A. J., & Sasongko, N. (2021). Pengaruh Kompensasi Bonus, Kepemilikan Manajerial, Diversifikasi Perusahaan, Ukuran Kap, Dan Financial Stability Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2019). *Seminar Nasional*

Kewirausahaan, 2(1), 47–59.

Basuki, A. T., & Prawoto, N. (2016). *Analisis Regresi dalam Penelitian Ekonomi dan Bisnis* (1st ed.). PT RajaGrafindo Persada.

Blocher, E. J., Stout, D. E., & Cokins, G. (2011). *Manajemen Biaya Penekanan Strategis*. Salemba Empat.

E Janrosl, V. S., & Lim, J. (2019). Analisis Pengaruh Good Corporate Governance terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Perbankan yang terdaftar di BEI. *Owner*, 3(2), 226. <https://doi.org/10.33395/owner.v3i2.144>

Felicya, C., & Sutrisno, P. (2020). Pengaruh Karakteristik Perusahaan, Struktur Kepemilikan Dan Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi*, 22(1), 129–138. <https://doi.org/10.34208/jba.v22i1.678>

Feronika, D. A. C., Merawari, L. K., & Yuliasuti, I. A. N. (2021). Pengaruh Asimetri Informasi, Corporate Governance, Net Profit Margin (NPM), dan Kompensasi Bonus terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Kharisma*, 3(1), 150–161.

Ghozali, I., & Ratmono, D. (2017). *Analisis Multivariate Dan Ekonometrika: Teori, Konsep Dan Aplikasi Dengan Menggunakan EViews 10*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.

Gumanti, T. A. (2002). Pilihan-Pilihan Akuntansi dalam Aplikasi Teori Akuntansi Positif. *Jaai*, 6(1), 83–101.

Hasibuan, M. S. . (2017). *Manajemen Sumber Daya Manusia* (Edisi Revi). Bumi Aksara.

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.

Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 19 Tahun 2003 tentang Badan Usaha Milik Negara, (2003).

- Indra, R. (2016a). *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)*. Universitas Pendidikan Indonesia.
- Indra, R. (2016b). *Pengaruh Bonus Plan, Debt Covenant Dan Firm Size Terhadap Manajemen Laba*. Universitas Pendidikan Indonesia.
- Irawan. (2019). Analisis Manajemen Persediaan, Ukuran Perusahaan, dan Leverage Terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Manajemen Tools*, 11(1), 99–115.
- Kementerian BUMN. (2022). *Siaran Pers Nomor NOMOR: PR-255/S.MBU.B/12/2022 Tentang Kementerian BUMN Buktikan Keberhasilan Restrukturisasi dan Reformasi BUMN Lewat Perbaikan Tata Kelola*.
- Kusumawardana, Y., & Haryanto, M. (2019). Analisis Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage, Kepemilikan Institusional, Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Manajemen Laba. *Diponegoro Journal of Management*, 8(2), 148–158. <http://ejournal-s1.undip.ac.id/index.php/djom>
- Kusumawardhani, E., & Khoiriyah, Y. (2021). Pengaruh Interlocking Directorship, Free Cash Flow, Diversifikasi Operasi, Diversifikasi Geografis dan Kompensasi Bonus Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Technobiz*, 4(2), 86–92. <https://www.neliti.com/publications/284360/pengaruh-free-cash-flow-financial-distress-dan-employee-diff-terhadap-manajemen>
- Latifa, C. A., & Haridhi, M. (2016). Pengaruh Negosiasi Debt Contracts, Political Cost, Fixed Asset Intensity, dan Market to Book Ratio terhadap Perusahaan melakukan Revaluasi Aset Tetap. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi Akuntansi (JIMEKA)*, 1(2), 166–176.
- Lubis, I., & Suryani. (2018). Pengaruh Tax Planning, Beban Pajak Tangguhan Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 7(1), 41–58.

- Magdalena, M. (2018). Positive Accounting Theory (Pat): Telaah Literatur Dari Berbagai Perspektif. *El Muhasaba: Jurnal Akuntansi*, 9(2), 72–86. <https://doi.org/10.18860/em.v1i1i2.5271>
- Muda, I., Maulana, W., Siregar, H. S., & Indra, N. (2018). The analysis of effects of good corporate governance on earnings management in Indonesia with panel data approach. *Iranian Economic Review*, 22(2), 599–625.
- Muhammad, R., & Pribadi, P. (2020). Pengaruh Kompensasi Bonus, Pendidikan dan Komposisi Gender Dewan Direksi Terhadap Manajemen Laba pada Bank Syariah di Indonesia. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Islam*, 6(1), 53–69. <https://doi.org/10.29040/jiei.v6i1.601>
- Oktavia, R., & Paramitha, M. (2021). Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Leverage, Kompensasi Bonus Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Syntax Fusion*, 1(11), 793–807.
- Oktaviarni, F., Murni, Y., & Suprayitno, B. (2019). The Effect Of Profitability, Liquidity, Leverage, Dividend Policy, And Sizes On Company Value (Empirical Study of Real Estate, Property and Building Construction Sector Companies Registered on the Indonesia Stock Exchange 2014-2016). *Jurnal Akuntansi*, 9(1), 1–16. <https://jurnal.unej.ac.id/index.php/JAUJ/article/view/8992>
- Panda, B., & Leepsa, N. M. (2017). Agency theory : Review of Theory and Evidence on Problems and Perspectives. *Indian Journal of Corporate Governance*, 10(1), 74–95. <https://doi.org/10.1177/0974686217701467>
- Panjaitan, D. K., & Muslih, M. (2019). Manajemen Laba: Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Manajerial Dan Kompensasi Bonus (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2017). *Manajemen Laba: Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Manajerial Dan Kompensasi Bonus (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2017)*, 11(1), 1–20. <https://doi.org/10.17509/jaset.v11i1.15726>

- Prasetyo, M. H. (2022). *Pengaruh Kompensasi Bonus dan Gender Diversity Terhadap Manajemen Laba Pada BUMN Emiten BEI Non Bank Periode 2015-2020*. Universitas Pendidikan Indonesia.
- Pratama, M. Y. (2016). Pengaruh ukuran perusahaan, leverage, kebijakan dividen, kepemilikan institusional dan kepemilikan manajerial terhadap manajemen laba (studi empiris pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di bursa efek indonesia tahun 2010-2013). *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>
- Prihastomo, E. D., & Khafid, M. (2018). The Effect of Bonus Compensation and Leverage on Earnings Management with Financial Performance as Intervening Variable. *Accounting Analysis Journal*, 7(1), 52–60. <https://doi.org/10.15294/aaj.v5i3.18490>
- Rahmawati, H. I. (2013). Pengaruh Good Governance (GCG) terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Perbankan. *Accounting Analysis Journal*, 3(4), 457–465.
- Ramanda, Y. A., Rantelangi, C., & Kurniawan, I. S. (2022). Pengaruh kompensasi bonus , profitabilitas , dan leverage terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di bursa efek Indonesia. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 19(3), 661–669.
- Rosady, R. S. A., & Abidin, K. (2019). Pengaruh Kompensasi Bonus, Leverage, Ukuran Perusahaan, Earning Power Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun. *Liability*, 1(2), 40–62.
- Sandria, F. (2021). *Deretan Skandal Lapkeu di Pasar Saham RI, Indofarma-Hanson*. [Www.Cnbcindonesia.Com](http://www.cnbcindonesia.com).
- Simanjuntak, B., & Anugerah, L. A. (2019). Pengaruh Kecakapan Manajerial, Penerapan Corporate Governance, Kompensasi Bonus Dan Leverage Terhadap

- Manajemen Laba Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi (Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei 2015-2017). *Jurnal Magister Akuntansi Trisakti*, 5(2), 165–184. <https://doi.org/10.25105/jmat.v5i2.5072>
- Sucipto, H., & Zulfa, U. (2021). Pengaruh Good Corporate Governance, Financial Distress Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba. *JAD : Jurnal Riset Akuntansi & Keuangan Dewantara*, 4(1), 13–22. <https://doi.org/10.26533/jad.v4i1.737>
- Sufany, Khosasi, A., & Napitupulu, F. (2022). JIMEA | Jurnal Ilmiah MEA (Manajemen , Ekonomi , dan Akuntansi). *Jurnal Ilmiah MEA (Manajemen, Ekonomi, Dan Akuntansi)*, 6(1), 902–923.
- Sugiyono. (2013). *Metode Penelitian Pendidikan Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Alfabeta.
- Sugiyono, H. . (2017). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. CV Alfabeta.
- Sulistiyanto, H. S. (2008). *MANAJEMEN LABA: Teori dan Model Empiris*. PT Grasindo Jakarta.
- Suriati, A., Viarna, F. A., & Kurniawan, M. (2022). Analisis Deteksi Laba Overstated Pada Laporan Keuangan PT Adaro Energy Tbk Periode 2015–2020. *Jurnal Pendidikan Tambusai*, 6(1), 12137–12143. <https://jptam.org/index.php/jptam/article/view/4381%0Ahttps://jptam.org/index.php/jptam/article/download/4381/3657>
- Suryadi, R. (2021). *Pengaruh Kompensasi Bonus Terhadap Manajemen Laba Dengan Komposisi Direksi Sebagai Variabel Moderasi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia*. Universitas Pendidikan Indonesia.
- Syaddyah, A. Y., Ratnawati, V., & Wahyuni, N. (2020). Pengaruh Asimetri Informasi, Perencanaan Pajak, dan Kompensasi Bonus Terhadap Manajemen Laba. *The Journal of Taxation*, 1(2), 190–219.

- Utami, K. (2020). *Analisis Praktik Manajemen Laba Pada Laporan Keuangan Bank Umum Syariah Menggunakan Modified Jones Model* [Universitas Islam Negeri Raden Intan Lampung].
<https://doi.org/10.1016/j.solener.2019.02.027><https://www.golder.com/insights/block-caving-a-viable-alternative/>
- Wahyudin, A. (2015). Metode Penelitian Bisnis & Pendidikan. In *Metode Penelitian Bisnis*.
- Watts, R. L., & Zimmerman, J. L. (1990). Accounting Year Theory : Ten Perspective. *Review Literature And Arts Of The Americas*, 65(1), 131–156.
<http://www.jstor.org/stable/247880>
- Wijaya, V. A., & Christiawan, Y. J. (2014). Pengaruh Kompensasi Bonus, Leverage, Dan Pajak Terhadap Earning Management Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2009-2013. *Tax & Accounting Review*, 4(1), 1–9.
- Zakia, V., Diana, N., & Mawardi, M. C. (2019). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Ukuran Perusahaan, Leverage, Profitabilitas, Pertumbuhan Penjualan Terhadap Manajemen Laba dengan Good Corporate Governance Sebagai Variabel Moderating. *E-Journal Riset Akuntansi*, 08(04), 26–39. <http://ejournal.unisri.ac.id/index.php/Akuntansi/issue/view/285>