

Nomor: 0113/UN40.F7.S1/PK.05.01/2023

**PENGARUH *CORPORATE GOVERNANCE* DAN *FINANCIAL DISTRESS*
TERHADAP PRAKTIK MANAJEMEN LABA DENGAN MENGGUNAKAN
*BENEISH MODEL***

(Studi pada Perusahaan Sektor *Property* dan *Real Estate* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia
(BEI) Tahun 2018 – 2021)

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi
pada Program Studi Akuntansi



Oleh:

Qanitah Mahirah

NIM. 1907875

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

2023

**PENGARUH *CORPORATE GOVERNANCE* DAN *FINANCIAL DISTRESS*
TERHADAP PRAKTIK MANAJEMEN LABA DENGAN MENGGUNAKAN
*BENEISH MODEL***

**(Studi pada Perusahaan Sektor *Property* dan *Real Estate* yang Terdaftar di Bursa
Efek Indonesia Tahun 2018-2021)**

Oleh:

Qanitah Mahirah

Skripsi ini diajukan untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana
Akuntansi pada Program Studi Akuntansi Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis

© Qanitah Mahirah

Universitas Pendidikan Indonesia

Maret 2023

Hak Cipta dilindungi Undang-Undang

Skripsi ini tidak boleh diperbanyak seluruhnya atau sebagian, dengan dicetak ulang,
difotokopi, atau cara lainnya tanpa izin penulis.

Qanitah Mahirah, 2023

**PENGARUH *CORPORATE GOVERNANCE* DAN *FINANCIAL DISTRESS* TERHADAP PRAKTIK MANAJEMEN
LABA DENGAN MENGGUNAKAN *BENEISH MODEL* (STUDI PADA PERUSAHAAN SEKTOR *PROPERTY* DAN
REAL ESTATE YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2018-2021)**

Universitas Pendidikan Indonesia | repository.upi.edu | perpustakaan.upi.edu

LEMBAR PENGESAHAN

**Pengaruh *Corporate Governance* dan *Financial Distress* Terhadap Praktik
Manajemen Laba Dengan Menggunakan *Beneish Model*
Pada Perusahaan Sektor *Properti* dan *Real Estate* Yang Terdaftar Di Bursa Efek
Indonesia (BEI) Tahun 2018 – 2021**

SKRIPSI

Disusun oleh:

Qanitah Mahirah

1907875

Telah disetujui dan disahkan oleh:

Pembimbing,



Dr. Rozmita Dewi Yuniarti, S.Pd., M.Si., CSRS., ChFI

NIP. 197106292006042001

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 saya dengan judul **“Pengaruh *Corporate Governance* dan *Financial Distress* Terhadap Praktik Manajemen Laba Dengan Menggunakan *Beneish Model* (Studi pada Perusahaan Sektor *Property* dan *Real Estate* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2018 – 2021)”** beserta seluruh isinya adalah benar-benar karya saya sendiri dan saya tidak melakukan penjiplakan atau pengutipan dengan cara yang tidak sesuai dengan etika keilmuan yang berlaku dalam masyarakat. Atas pernyataan ini, saya siap menanggung risiko atau sanksi yang diajukan kepada saya apabila dikemudian hari ditemukan adanya pelanggaran terhadap etika keilmuan dalam karya saya ini atau terdapat klaim dari pihak lain terhadap keaslian naskah ini.

Bandung, Maret 2023

Yang membuat pernyataan,

Qanitah Mahirah

UCAPAN TERIMA KASIH

Puji dan syukur penulis panjatkan atas kehadiran Allah SWT yang telah memberikan Ridho dan Rahmat-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini tepat pada waktunya dengan berjudul **“Pengaruh *Corporate Governance* dan *Financial Distress* Terhadap Praktik Manajemen Laba Dengan Menggunakan *Beneish Model* (Studi pada Perusahaan Sektor *Property* dan *Real Estate* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2018 – 2021”)**.

Terselesaikannya skripsi ini tidak terlepas dari bantuan banyak pihak, dengan ini penulis sampaikan terima kasih kepada kedua orang tua tercinta Ibu Sumiyati dan Bapak Muspa Fusian M. Hegar yang selalu mendoakan yang terbaik dalam segala hal, memberi dukungan dan semangat serta meyakinkan penulis untuk sampai pada tahap ini, tidak lupa juga kepada Fadhil Syarif dan Maulana Malik selaku adik penulis yang selalu memberi motivasi dan dukungannya. Penulis sadar tanpa adanya bantuan dan dukungan dari berbagai pihak penyelesaian skripsi ini tidak akan berjalan dengan lancar. Dengan itu rasa terima kasih yang mendalam penulis sampaikan juga kepada:

1. Bapak Prof. Dr. M Solehuddin, M.Pd., M.A selaku Rektor Universitas Pendidikan Indonesia.
2. Bapak Prof. Dr. H. Eeng Ahman, MS selaku Dekan Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis.
3. Ibu Elis Mediawati, S.Pd., S.E., M.Si., Ak., CA., CFP., ERMCP., CSRS selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Pendidikan Indonesia.
4. Ibu Dr. Rozmita Dewi Yuniarti, S.Pd., M.Si., CSRS., CSP., ChFI selaku dosen pembimbing yang senantiasa memberikan bimbingan, dukungan, serta motivasi penulis dalam penyusunan skripsi ini sehingga penulis dapat menyelesaikan dengan baik dan mencapai waktu yang ditargetkan.
5. Ibu Dr. Aristanti Widyaningsih, S.Pd., M.Si., CPMA., CRMP., CSRS., CSP., CGRCP dan Ibu Mimin Widaningsih, S.Pd., M.Si., ChFI selaku dosen penelaah yang telah memberikan saran yang membangun dalam penulisan skripsi ini

6. Seluruh Bapak/Ibu dosen Program Studi Akuntansi Universitas Pendidikan Indonesia yang telah memberikan ilmu yang sangat bermanfaat bagi penulis.
7. Kepada Jessica Fadhila Ramadhona, Dhea Asyifa, Tiara Hafidah, Bella Salsabila, Fiola Febrina, Yuniar Mauliddina, Priangga Ersya Yolansyah, Afifah Nabilla, Tazkiya Nabilla, dan Rizky Ady Fernando selaku teman terdekat dan seperjuangan penulis yang selalu memberi semangat, dukungan dan telah membantu selama masa perkuliahan.
8. Kepada KAP Lukmanul & Muslim sebagai tempat penulis melaksanakan magang sehingga mendapatkan banyak ilmu dalam dunia kerja.
9. Kepada seluruh teman seperjuangan Akuntansi Universitas Pendidikan Indonesia Angkatan 2019.
10. Kepada semua pihak yang turut membantu dan memberi semangat yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu.

Terima kasih untuk semua doa baik, bantuan serta dukungan dan semangatnya yang telah diberikan kepada penulis. Semoga ketulusan hati yang telah diberikan mendapat balasan yang berlipat ganda oleh Allah SWT.

ABSTRAK

PENGARUH *CORPORATE GOVERNANCE* DAN *FINANCIAL DISTRESS* TERHADAP PRAKTIK MANAJEMEN LABA DENGAN MENGGUNAKAN *BENEISH MODEL*

**(Studi pada Perusahaan Sektor *Property* dan *Real Estate* yang Terdaftar di Bursa
Efek Indonesia Tahun 2018-2021)**

Oleh:

Qanitah Mahirah

1907875

Dosen Pembimbing:

Dr. Rozmita Dewi Yuniarti, S.Pd., M.Si., CSRS., ChFI

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *corporate governance* dan *financial distress* terhadap praktik manajemen laba. Populasi penelitian ini yaitu perusahaan sektor *property* dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2018-2021 dengan metode pengambilan sampel *purposive sampling* sehingga didapat sebanyak 30 perusahaan. Teknik analisis yang digunakan dalam melakukan uji hipotesis yaitu analisis regresi linear berganda. Hasil pengujian hipotesis menunjukkan bahwa (1) komisaris independen tidak berpengaruh negatif signifikan terhadap praktik manajemen laba; (2) kepemilikan manajerial tidak berpengaruh negatif signifikan terhadap praktik manajemen laba; (3) komite audit tidak berpengaruh negatif signifikan terhadap praktik manajemen laba; dan (4) *financial distress* berpengaruh positif dan signifikan terhadap praktik manajemen laba.

Kata Kunci: *Corporate Governance, Financial Distress, Praktik Manajemen Laba, Beneish Model*

ABSTRACT

THE EFFECT OF CORPORATE GOVERNANCE AND FINANCIAL DISTRESS ON EARNINGS MANAGEMENT PRACTICES USING THE BENEISH MODEL (Study on Property and Real Estate Sector Companies that Listed on the Indonesia Stock Exchange in 2018-2021)

By:

Qanitah Mahirah

1907875

Supervisor:

Dr. Rozmita Dewi Yuniarti, S.Pd., M.Si., CSRS., ChFI

This study aims to determine the effect of corporate governance and financial distress on earnings management practices. The population of this study are property and real estate sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for 2018-2021 using the purposive sampling method so that a total of 30 companies were obtained. The analysis technique used in testing the hypothesis is multiple linear regression analysis. The results of hypothesis testing show that (1) independent commissioners have no significant negative effect on earnings management practices; (2) managerial ownership has no significant negative effect on earnings management practices; (3) the audit committee has no significant negative effect on earnings management practices; and (4) financial distress has a positive and significant effect on earnings management practices.

Keywords: Corporate Governance, Financial Distress, Earnings Management Practices, Beneish Model

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan atas kehadiran Allah SWT yang telah memberikan Ridho dan Rahmat-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini yang berjudul **“Pengaruh *Corporate Governance* dan *Financial Distress* terhadap Praktik Manajemen Laba dengan Menggunakan *Beneish Model* Pada Perusahaan Sektor *Property* dan *Real Estate* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2018 – 2021”** dengan baik dan tepat waktu yang ditargetkan. Penyusunan skripsi ini untuk memenuhi salah satu syarat menempuh gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi Akuntansi, Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pendidikan Indonesia.

Penulis sadar bahwa penulisan skripsi ini tidak luput dari kesalahan dan masih jauh dari kata sempurna karena adanya keterbatasan dan kemampuan penulis. Oleh karena itu penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun untuk perbaikan dan penyempurnaan kedepannya. Semoga skripsi ini dapat memberi manfaat dan penerapan bagi bidang ekonomi serta dapat dikembangkan lebih lanjut.

Bandung, Maret 2023

Penulis,

Qanitah Mahirah

DAFTAR ISI

ABSTRAK	i
ABSTRACT	ii
KATA PENGANTAR	iii
DAFTAR ISI	iv
DAFTAR TABEL	vii
DAFTAR GAMBAR	viii
DAFTAR GRAFIK	ix
DAFTAR LAMPIRAN	x
BAB I LATAR BELAKANG	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah.....	10
1.3 Tujuan Penelitian	11
1.4 Manfaat Penelitian	11
1.4.1 Manfaat Teoritis	11
1.4.2 Manfaat Praktis	11
BAB II KAJIAN PUSTAKA	12
2.1 Landasan Teori	12
2.1.1 Teori Keagenan	12
2.1.2 Teori Sinyal.....	13
2.1.3 Teori Akuntansi Positif	14
2.1.4 Manajemen Laba.....	15
2.1.4.1 Definisi Manajemen Laba	15
2.1.4.2 Motivasi Manajemen Laba	16
2.1.4.3 Bentuk Manajemen Laba.....	18
2.1.4.4 Model Pendekatan dan Pengukuran Manajemen Laba	19
2.1.5 <i>Beneish Model</i>	23
2.1.6 <i>Corporate Governance</i>	28
2.1.7 <i>Financial Distress</i>	33
2.1.7.1 Definisi <i>Financial Distress</i>	33
2.1.7.2 Model Pengukuran <i>Financial Distress</i>	34
2.1.8 Hubungan Antar Variabel	37
2.1.8.1 Pengaruh Komisaris Independen terhadap Praktik Manajemen Laba	37

2.1.8.2 Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Praktik Manajemen Laba	38
2.1.8.3 Pengaruh Komite Audit terhadap Praktik Manajemen Laba	39
2.1.8.4 Pengaruh Financial Distress terhadap Praktik Manajemen Laba.....	40
2.2 Penelitian Terdahulu	42
2.3 Kerangka Pemikiran	53
2.4 Hipotesis Penelitian	56
BAB III METODE PENELITIAN	57
3.1 Objek Penelitian.....	57
3.2 Metode Penelitian	57
3.2.1 Desain Penelitian	57
3.2.2 Definisi dan Operasionalisasi Variabel Penelitian	57
3.2.2.1 Variabel Independen (X)	58
3.2.2.2 Variabel Dependen (Y)	60
3.2.2.3 Operasionalisasi Variabel.....	61
3.3 Populasi dan Sampel.....	63
3.3.1 Populasi Penelitian.....	63
3.3.2 Sampel Penelitian	64
3.4 Teknik Pengumpulan Data	66
3.5 Teknik Analisis Data	67
3.5.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	67
3.5.2 Analisis Regresi Linear Berganda	68
3.5.3 Uji Asumsi Klasik	69
3.5.3.1 Uji Normalitas	69
3.5.3.2 Uji Multikolinearitas	69
3.5.3.3 Uji Heterokedastisitas	70
3.5.3.4 Uji Autokorelasi	70
3.5.4 Uji Hipotesis	71
3.5.4.1 Uji Parsial (Uji-T)	72
3.5.4.2 Koefisien Determinasi (R^2)	73
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	74
4.1 Hasil Penelitian.....	74
4.1.1 Gambaran Umum Subjek Penelitian.....	74
4.1.2 Deskripsi Data Variabel Penelitian	76
4.1.2.1 Praktik Manajemen Laba	76

4.1.2.2	Komisaris Independen	82
4.1.2.3	Kepemilikan Manajerial	84
4.1.2.4	Komite Audit	87
4.1.2.5	<i>Financial Distress</i>	90
4.1.3	Analisis Statistik Deskriptif	93
4.1.4	Uji Asumsi Klasik	94
4.1.4.1	Uji Normalitas	94
4.1.4.2	Uji Multikolonieritas	95
4.1.4.3	Uji Heterokedastisitas	96
4.1.4.4	Uji Autokorelasi	97
4.1.5	Analisis Regresi Linear Berganda.....	97
4.1.6	Pengujian Hipotesis	99
4.1.6.1	Uji Parsial (Uji-T)	99
4.1.6.2	Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	102
4.2	Pembahasan	103
4.2.1	Pengaruh Komisaris Independen Terhadap Praktik Manajemen Laba	103
4.2.2	Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap Praktik Manajemen Laba	105
4.2.3	Pengaruh Komite Audit Terhadap Praktik Manajemen Laba	107
4.2.4	Pengaruh <i>Financial Distress</i> Terhadap Praktik Manajemen Laba	110
BAB V SIMPULAN, IMPLIKASI DAN SARAN		113
5.1	Simpulan	113
5.2	Keterbatasan Penelitian	113
5.3	Implikasi dan Saran	114
DAFTAR PUSTAKA		116
LAMPIRAN.....		116

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Rangkuman Penelitian Terdahulu.....	42
Tabel 3.1 Operasional Variabel	61
Tabel 3.2 Kriteria Sampel Penelitian	65
Tabel 3.3 Sampel Penelitian	65
Tabel 3.4 Kriteria <i>Durbin Watson Test</i>	71
Tabel 4.1 Daftar Perusahaan Sampel	75
Tabel 4.2 Praktik Manajemen Laba Pada Sektor <i>Property</i> dan <i>Real Estate</i>	76
Tabel 4.3 Proporsi Komisaris Independen Pada Sektor <i>Property</i> dan <i>Real Estate</i>	82
Tabel 4.4 Perusahaan yang komisaris independennya sesuai kriteria	84
Tabel 4.5 Kepemilikan Manajerial Pada Sektor <i>Property</i> dan <i>Real Estate</i>	85
Tabel 4.6 Rapat Komite Audit Pada Sektor <i>Property</i> dan <i>Real Estate</i>	87
Tabel 4.7 Perusahaan yang efektivitas komite auditnya sesuai kriteria.....	89
Tabel 4.8 Kondisi <i>Financial Distress</i> Pada Sektor <i>Property</i> dan <i>Real Estate</i>	90
Tabel 4.9 Hasil Statistik Deskriptif.....	93
Tabel 4.10 Uji Normalitas (Uji <i>Kolmogorov-Smirnov</i>)	95
Tabel 4.11 Uji Multikolonieritas.....	96
Tabel 4.12 Uji Heterokedastisitas	96
Tabel 4.13 Uji Autokorelasi.....	97
Tabel 4.14 Analisis Regresi Linear Berganda	98
Tabel 4.15 Hasil Uji Signifikansi Parsial (Uji T)	100
Tabel 4.16 Uji Koefisien Determinasi	102

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Data Pertumbuhan Sektor Properti dan Real Estate 2010 - 2022	4
Gambar 1.2 Data Pertumbuhan Sektor Properti dan Real Estate (per kuartal).....	5
Gambar 2.1 Model Penelitian	53

DAFTAR GRAFIK

Grafik 4.1 Mendeteksi Praktik Manajemen Laba Sektor <i>Property</i> dan <i>Real Estate</i>	78
Grafik 4.2 Persentase Kepemilikan Manajerial Sektor <i>Property</i> dan <i>Real Estate</i>	86

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Perhitungan Komisaris Independen.....	125
Lampiran 2. Perhitungan Proporsi Kepemilikan Manajerial	126
Lampiran 3. Jumlah Rapat Komite Audit Dalam Satu Tahun	129
Lampiran 4. Perhitungan <i>Financial Distress (Z-Score)</i>	130
Lampiran 5. Perhitungan Praktik Manajemen Laba (<i>M-Score</i>).....	134
Lampiran 6. Rata-rata 8 (delapan) rasio <i>Beneish Model</i>	138
Lampiran 7. Tabulasi Data Penelitian Setelah <i>Outlier</i>	139
Lampiran 8. Hasil Statistik Uji Normalitas.....	142
Lampiran 9. Daftar Riwayat Hidup	143

DAFTAR PUSTAKA

- Amalia, U., Azizah, S. N., Fitriati, A., & Pratama, B. C. (2021). Pengaruh kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, kepemilikan publik, dewan komisaris, dan komite audit terhadap manajemen laba. *RATIO: Reviu Akuntansi Kontemporer Indonesia*, 2(2), 63–72.
- Amarsanaa, N., Erdenee, U., & Tserenchimed, O. (2019). The Relationship between Managerial Ownership and Earnings Management (Evidence from Mongolian Listed Firms). *SSRN Electronic Journal*.
<https://doi.org/10.2139/ssrn.3850842>
- Amelia, W., & Hernawati, E. (2016). Pengaruh Komisaris Independen, Ukuran Perusahaan, dan Profitabilitas terhadap Manajemen Laba. *NeO~Bis*, 10(1), 62–77. <http://journal.trunojoyo.ac.id/neo-bis/article/view/1584>
- Andre, O., & Taqwa, S. (2014). Pengaruh Profitabilitas , Likuiditas , dan Leverage Dalam Memprediksi Financial Distress (Studi Empiris Pada Perusahaan Aneka Industri yang Terdaftar di BEI Tahun 2006-2010). *Jurnal WRA*, 2(1), 293–312.
- Anggana, G. R., & Prastiwi, A. (2013). Analisis Pengaruh Corporate Governance Terhadap Praktik Manajemen Laba (Studi pada Perusahaan Manufaktur di Indonesia). *Diponegoro Journal of Accounting*, 2(3), 1–12.
- Anggraeni, R. M., & Hadiprajitno, P. B. (2013). Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Ukuran Perusahaan, Dan Praktik Corporate Governance Terhadap Manajemen Laba. *Diponegoro Journal of Accounting*, 2(3), 1–13.
<https://ejournal3.undip.ac.id/index.php/accounting/article/view/3465>
- Ayem, S., & Yuliana, D. (2019). Pengaruh Independensi Auditor, Kualitas Audit, Manajemen Laba, Dan Komisaris Independen Terhadap Integritas Laporan Keuangan (Studi Kasus Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di BEI Periode 2014-2017). *Akmenika: Jurnal Akuntansi Dan Manajemen*, 16(1).
<https://doi.org/10.31316/akmenika.v16i1.168>
- Ayemere, I. L., & Elijah, A. (2015). Audit Committee Attributes and Earnings Management: Evidence from Nigeria. *International Journal of Business and Social Research*, 3(4), 14–23.

<http://www.thejournalofbusiness.org/index.php/site>

- Bank Indonesia. (2006). Peraturan BI No. 8/4/PBI/2006 tentang Penerapan GCG Bagi Bank Umum yang telah diubah dengan Peraturan BI No. 8/14/PBI/2006.
- Beneish, M. D. (1999). The Detection of Earnings Manipulation. *Financial Analysts Journal*, 55(5), 24–36. <https://doi.org/10.2469/faj.v55.n5.2296>
- Beneish, M. D., Lee, C. M. ., & Nichols, D. C. (2013). Earnings manipulation and Expected Returns. *Financial Analysts Journal*, 69(2), 57–82. <https://doi.org/10.2469/faj.v69.n5.7>
- Bhavani, G., & Amponsah, C. T. (2017). M-Score and Z-Score for Detection of Accounting Fraud. *Accountancy Business and the Public Interest*, July 2017.
- Chairunesia, W., Sutra, P. R., & Wahyudi, S. M. (2018). Pengaruh Good Corporate Governance Dan Financial Distress Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Indonesia Yang Masuk Dalam Asean Corporate Governance Scorecard. *Jurnal Profita*, 11(2), 232. <https://doi.org/10.22441/profita.2018.v11.02.006>
- Corsi, C., Di Bernardino, D., & Cimbrini, T. Di. (2015). Beneish M-score and detection of earnings management in Italian SMEs. *Ratio Mathematica*, 28, 65–83.
- Damayanti, S., & Krisnando. (2021). Pengaruh Financial Distress, Komite Audit, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal STEI Ekonomi*, 30(01), 101–113. <https://www.ejournal.stei.ac.id/index.php/JEMI/article/view/431>
- Donaldson, L., & Davis, J. H. (1991). Stewardship Theory or Agency Theory: CEO Governance and Shareholder Returns. *Australian Journal of Management*, 16(1), 49–64. <https://doi.org/10.1177/031289629101600103>
- Dr. Priyono, MM. (2008). Metode Penelitian Kuantitatif. Surabaya: Zifatama Publishing
- Dr. Riduwan, M.B.A & Dr. H. Sunarto, M.Si. (2010). Pengantar Statistika Untuk Penelitian: Pendidikan, Sosial, Komunikasi, Ekonomi & Bisnis. Bandung: Alfabeta
- Dr. Saifuddin Azwar, MA. (2012). Metode Penelitian. Yogyakarta: Pustaka Pelajar
- Dr. Sandu Siyoto, SKM., M.Kes & M. Ali Sodik, M.A. (2015). Dasar Metodologi

Penelitian. Yogyakarta: Literasi Media Publishing

- Feldo, F., Rinaningsih, & Yuliati, R. (2016). Hubungan Kesulitan Keuangan Dengan Manajemen Laba Pada Perusahaan yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2010-2016. *EQUITY: Jurnal Ekonomi, Manajemen, Akuntansi*, 21(2), 141–151.
- Gandhi, K. (2021). Financial Distress, Earnings Benchmark and Earnings Management Practices. *Vision*, Iii. <https://doi.org/10.1177/09722629211010978>
- Ghozali, I. (2018). Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25. Edisi 9. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro
- Ghozali, I. (2020). 25 Grand Theory: Teori Besar Ilmu Manajemen, Akuntansi dan Bisnis. Semarang: Yoga Pratama
- Glinkowska, B., & Kaczmarek, B. (2015). Classical and modern concepts of corporate governance (Stewardship Theory and Agency Theory). *Management*, 19(2), 84–92. <https://doi.org/10.1515/manment-2015-0015>
- Guna, W. I., & Herawaty, A. (2010). Pengaruh Mekanisme Good Corporate Governance, Independensi Auditor, Kualitas Audit Dan Faktor Lainnya terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi*, 12(1), 53–68. <https://jurnaltsm.id/index.php/JBA/article/view/162/137>
- Hugo, J. (2019). Efektivitas Model Beneish M-Score Dan Model F-Score Dalam Mendeteksi Kecurangan Laporan Keuangan. *Jurnal Muara Ilmu Ekonomi Dan Bisnis*, 3(1), 165. <https://doi.org/10.24912/jmieb.v3i1.2296>
- Huu Anh, N., & Ha Linh, N. (2016). Using the M-score Model in Detecting Earnings Management: Evidence from Non-Financial Vietnamese Listed Companies. *VNU Journal of Science: Economics and Business*, 32(2), 14–23.
- Inaam, Z., & Khamoussi, H. (2016). Audit committee effectiveness, audit quality and earnings management: a meta-analysis. *International Journal of Law and Management*, 58(2), 179–196. <https://doi.org/10.1108/IJLMA-01-2015-0006>
- Indriastuti, M. (2012). Analisis Kualitas Auditor dan Corporate Governance Terhadap Manajemen Laba. *Eksistensi*, IV(2), 1–11.
- Insyaroh, D. W., & Widiatmoko, J. (2022). Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Manajemen Laba dan Dampaknya Terhadap Nilai Perusahaan.

Jurnal Ilmiah Akuntansi Peradaban, VIII(1), 33–51.

- Irsutami, I., & Sapriadi, R. (2020). Mendeteksi Kecurangan Laporan Keuangan Menggunakan Model Beneish. *Journal of Applied Accounting and Taxation*, 5(1), 36–49. <https://doi.org/10.30871/jaat.v5i1.1868>
- Janrosl, V. S. E., & Lim, J. (2019). Analisis Pengaruh Good Corporate Governance terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Perbankan yang terdaftar di BEI. *Owner Riset & Jurnal Akuntansi*, 3(2), 226. <https://doi.org/10.33395/owner.v3i2.144>
- K.Fahren, R., & Afri, Y. E. N. (2017). Pengaruh Komite Audit, Kualitas Audit Dan Struktur Kepemilikan Terhadap Manajemen Laba Dengan Menggunakan Beneish M-Score Model. *Diponegoro Journal Of Accounting*, 6(1), 1–10. <http://ejournal-s1.undip.ac.id/index.php/accounting>
- Kannangara, H. A. R. ., & Buvanendra, S. (2022). Financial Distress and Earnings Management: Evidence from Sri Lanka. *International Journal of Accountancy*, 2(2).
- Kartikasari, R. N., & Irianto, G. (2010). Penerapan Model Beneish (1999) dan Model Altman (2000) Dalam Pendeteksian Kecurangan Laporan Keuangan. *Jurnal Akuntansi Multiparadigma*, 1(2), 323–340.
- Khairunnisa, J. M., Majidah, & Kurnia. (2020a). Manajemen Laba : Financial Distress, Perencanaan Pajak, Ukuran Perusahaan, Komite Audit Dan Kualitas Audit. *Jurnal Ilmiah MEA*, 4(3), 11114–11131. <http://journal.stiemb.ac.id/index.php/mea/article/view/471%0Ahttp://journal.stiemb.ac.id/index.php/mea/article/download/471/275>
- Khairunnisa, J. M., Majidah, & Kurnia. (2020b). Pengaruh Financial Distress, Perencanaan Pajak, Ukuran Perusahaan, Komite Audit dan Kualitas Audit terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Ilmiah MEA (Manajemen, Ekonomi ...)*, 4(3), 11114–11131. <http://journal.stiemb.ac.id/index.php/mea/article/view/471%0Ahttp://journal.stiemb.ac.id/index.php/mea/article/download/471/275>
- Khatun, A., Ghosh, R., & Kabir, S. (2022). Earnings manipulation behavior in the banking industry of Bangladesh: the strategical implication of Beneish M-score model. *Arab Gulf Journal of Scientific Research*, 40(3), 302–328.

<https://doi.org/10.1108/AGJSR-03-2022-0001>

KNKG. (2006). *Pedoman Umum Good Corporate Governance Indonesia*.

https://www.academia.edu/37336870/1_-_KNKG_Pedoman_CG_2006-1.pdf

Kristanti, I. N. (2019). Motivasi dan Strategi Manajemen Laba Pada Organisasi.

Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Keuangan, 08(02), 68–80.

Kristyaningsih, P., Hariyani, D. S., & Sudrajat, M. A. (2021). Financial Distress

Terhadap Manajemen Laba. *Business Innovation and Entrepreneurship*

Journal, 3(3), 151–156. <https://doi.org/10.35899/biej.v3i3.297>

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>

Laksono, W. T., Sulistiyowati, L. N., & Setyahety, R. A. (2022). Pengaruh Good

Corporate Governance (GCG) dan Financial Distress Terhadap Manajemen

Laba (Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di BEI Tahun

2016-2020). *Jurnal SIMBA*, 4.

Lotfi, N., & Chadegani, A. A. (2017). Detecting corporate financial fraud using

Beneish M-score model. *International Journal of Finance and Managerial*

Accounting, 2(8), 29–34.

MacCarthy, J. (2017). Using Altman Z-score and Beneish M-score Models to

Detect Financial Fraud and Corporate Failure: A Case Study of Enron

Corporation. *Tekstilna Industrija*, 6(6), 159–166.

<https://doi.org/10.5937/tekstind2104020k>

Mahariana, I. D. G. P., & Ramantha, I. W. (2014). Pengaruh kepemilikan

manajerial dan kepemilikan institusional terhadap manajemen laba. *E-Jurnal*

Akuntansi Universitas Udayana, 7(3), 688–699.

Man, C., Kong, H., Wong, B., & Kong, H. (2013). Corporate Governance And

Earnings Management: A Survey Of Literature. *Journal of Applied Business*

Research, 29(2), 391–418.

Mardnly, Z., Badran, Z., & Mouselli, S. (2021). Earnings management and audit

quality at Damascus securities exchange: does managerial ownership matter?

Journal of Financial Reporting and Accounting, 19(5), 725–741.

<https://doi.org/10.1108/JFRA-06-2020-0162>

- Margali, G. E., Rate, P. Van, & Maramis, J. B. (2017). Analisis Akurasi Model Prediksi Financial Distress Altman, Springate, Ohlson dan Grover (Studi Kasus pada Perusahaan PT. Dayaindo Resources International Tbk dan PT. Surabaya Agung Industri Kertas dan Pulp Tbk yang Telah Bangkrut). *Jurnal EMBA*, 5(2), 1493–1502.
- Masdiantini, P. R., & Warasniasih, N. M. S. (2020). Laporan Keuangan dan Prediksi Kebangkrutan Perusahaan. *Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 5(1), 196. <https://doi.org/10.23887/jia.v5i1.25119>
- Meini, Z., & Istikharoh. (2022). Mekanisme Corporate Governance Terhadap Manajemen Laba. *AkunNas*, 19(1), 28–42.
- Miftakhurrahman, R. (2015). Pengaruh Komisaris Independen, Komite Audit, Risk Management Committee dan Reputasi Auditor Terhadap Enterprise Risk Management Pada Perusahaan BUMN Di Indonesia. *Jurnal Akuntansi AKUNESA*, 3(2).
- Nanda, U. L., & Somantri, Y. F. (2020). Pengaruh Komisaris Independen Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Bank Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Riset Keuangan Dan Akuntansi*, 6(1), 13–19. <https://doi.org/10.25134/jrka.v6i1.3403>
- Nirmalasari, L. (2018). Analisis Financial Distress Pada Perusahaan Sektor Property, Real Estate, dan Konstruksi Bangunan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Manajemen Bisnis Indonesia*, 46–61.
- Okatfia, Y. (2011). Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Manajemen Laba. *EL-MUHASABA: Jurnal Akuntansi*, 2(2).
- Otoritas Jasa Keuangan. (2014). *Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (POJK) Nomor 33/POJK.04/2014 tentang Direksi dan Dewan Komisaris Emiten atau Perusahaan Publik*. Jakarta : OJK
- Otoritas Jasa Keuangan. (2015). *Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (POJK) Nomor 55/POJK.04/2015 tentang Pembentukan dan Pedoman Pelaksanaan Kerja Komite Audit*. Jakarta : OJK
- 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). *Jurnal Aset (Akuntansi Riset)*, 11(1), 1–20. <https://doi.org/10.17509/jaset.v11i1.15726>
- Primasari, N. S. (2017). Analisis Altman Z-Score, Grover Score, Springate, dan Zmijewski Sebagai Signaling Financial Distress (Studi Empiris Industri Barang-Barang Konsumsi di Indonesia). *Accounting and Management Journal*, 1(1), 23–43. <https://doi.org/10.33086/amj.v1i1.70>
- Purba, C. A. (2016). *Pengaruh Komite Audit Terhadap Praktik Manajemen Laba: Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di BEI Tahun 2012-2014*. 1–16.
- Purwanto, A. (2012). Pengaruh Manajemen Laba, Asymmetry Information dan Pengungkapan Sukarela Terhadap Biaya Modal. *Simposium Nasional Akuntansi XV*, 1–27.
- Rahardi, T., & Prastiwi, A. (2014). Pengaruh Corporate Governance Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2009-2012). *Diponegoro Journal of Accounting*, 3(1), 1–14. <http://ejournal-s1.undip.ac.id/index.php/accounting>
- Rahmawati, H. I. (2013). Pengaruh Good Governance (GCG) terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Perbankan. *Accounting Analysis Journal*, 3(4), 457–465.
- Rakshit, D., & Paul, A. (2020). Earnings Management and Financial Distress: An Analysis of Indian Textile Companies. *Journal of Economics and Public Policy*, 5(3), 40–53.
- Ranjbar, S., & Amanollahi, G. F. (2018). The effect of financial distress on earnings management and unpredicted net earnings in companies listed on Tehran Stock Exchange. *Management Science Letters*, 8(9), 933–938. <https://doi.org/10.5267/j.msl.2018.6.015>
- Repousis, S. (2016). Using Beneish model to detect corporate financial statement fraud in Greece. *Journal of Financial Crime*, 23(4), 1063–1073.

<https://doi.org/10.1108/JFC-11-2014-0055>

- Riadiani, A. R., & Wahyudin, A. (2015). Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Manajemen Laba Dengan Financial Distress Sebagai Intervening. In *AAJ* (Vol. 4, Issue 3). <http://journal.unnes.ac.id/sju/index.php/aaaj>
- Sáenz González, J., & García-Meca, E. (2014). Does Corporate Governance Influence Earnings Management in Latin American Markets? *Journal of Business Ethics*, 121(3), 419–440. <https://doi.org/10.1007/s10551-013-1700-8>
- Sari, D. A. (2014). Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Manajemen Laba. *Uswantoro University Journal of Accounting*, 1–7. <https://doi.org/10.55983/inov.v1i2.109>
- Sekaran, U & Bougie, R. (2018). Metode Penelitian Untuk Bisnis. Edisi 6-Buku 2 Jakarta: Salemba Empat
- Setijaningsih, H. T. (2012). Teori Akuntansi Positif dan Konsekuensi Ekonomi. *Jurnal Akuntansi*, 16(3), 427–438.
- Sintyawati, N. L. A., & S Sewi, M. R. (2018). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional dan Leverage Terhadap Biaya Keagenan Pada Perusahaan Manufaktur. *E-Jurnal Mamajemen Unud*, 7(2), 933–1020. <https://doi.org/10.31258/jc.1.1.68-88>
- Subramanyam, K.R. (2017). Analisis Laporan Keuangan. Edisi 11-Buku1. Jakarta: Salemba Empat
- Sirait, C. P. H., & Yasa, G. W. (2015). Pengaruh Corporate Governance Terhadap Manajemen Laba Oleh CEO Baru. *E-Journal Akuntansi Universitas Udayana*, 10(3), 778–796.
- Stephanus, D. S. (2018). Pendeteksian Kecurangan Laporan Keuangan dengan Beneish M-Score pada Perusahaan Perbankan Terbuka. *Jurnal Akuntansi Bisnis*, 16(1), 19–41. <https://doi.org/10.24167/jab.v16i2.1560>
- 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), 12–22. <https://doi.org/10.26533/jad.v4i1.737>
- Sugiyono. (2013). Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R&D. Bandung:

Alfabeta

Sugiyono. (2018). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R&D*. Bandung: Alfabeta

Sulistyanto, H. Sri. (2008). *Manajemen Laba: Teori dan Model Empiris*. Jakarta: PT. Gramedia Widiasarana Indonesia

Talab, H., Hammood, H., Ali, S. I., & Corruption, F. (2017). Role of Beneish M-score Model in Detecting of Earnings Management Practices : Empirical Study in Listed Banks of Iraqi Stock Exchange. *International Journal of Applied Business and Economic Research*, 15(March), 287–302.

Tannaya, C. I. N., & Lasdi, L. (2021). Pengaruh Financial Distress Terhadap Manajemen Laba Dengan Moderasi Corporate Governance. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi*, 10(1), 31–40. <https://doi.org/10.33508/jima.v10i1.3453>

Tarjo, & Herawati, N. (2015). Application of Beneish M-Score Models and Data Mining to Detect Financial Fraud. *Procedia - Social and Behavioral Sciences*, 211(September), 924–930. <https://doi.org/10.1016/j.sbspro.2015.11.122>

Widianjani, N. P., & Yasa, G. W. (2020). Pengaruh Good Corporate Governance terhadap Manajemen Laba oleh CEO Baru pada Perusahaan Manufaktur. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 30(1), 251–264.

Widyaningsih, H. (2017). Pengaruh Corporate Governance Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Nominal*, VI(2), 91–107.

Yendrawati, R. (2015). Pengaruh Dewan Komisaris Independen, Komite Audit, Kepemilikan Manajerial, dan Kepemilikan Institusional terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Entrepreneur Dan Entrepreneurship*, 4(1–2), 33–40.