

Yanis ulul az'mi

23440006_BETI MEGAWATI

 thesis 2025
 Magister 2025
 Universitas Wijaya Kusuma Surabaya

Document Details

Submission ID**trn:oid::1:3487090874****Submission Date****Feb 21, 2026, 11:55 AM GMT+7****Download Date****Feb 21, 2026, 12:37 PM GMT+7****File Name****23440006_BETI_MEGAWATI.docx****File Size****4.5 MB****116 Pages****17,512 Words****122,688 Characters**

25% Overall Similarity

The combined total of all matches, including overlapping sources, for each database.

Filtered from the Report

- Bibliography
- Quoted Text

Top Sources

- 21%  Internet sources
- 15%  Publications
- 12%  Submitted works (Student Papers)

Integrity Flags

1 Integrity Flag for Review

-  **Hidden Text**
17 suspect characters on 1 page
Text is altered to blend into the white background of the document.

Our system's algorithms look deeply at a document for any inconsistencies that would set it apart from a normal submission. If we notice something strange, we flag it for you to review.

A Flag is not necessarily an indicator of a problem. However, we'd recommend you focus your attention there for further review.

Top Sources

- 21% Internet sources
- 15% Publications
- 12% Submitted works (Student Papers)

Top Sources

The sources with the highest number of matches within the submission. Overlapping sources will not be displayed.

1	Internet	erepository.uwks.ac.id	2%
2	Internet	lib.ibs.ac.id	1%
3	Internet	docplayer.info	<1%
4	Internet	media.neliti.com	<1%
5	Internet	repository.unissula.ac.id	<1%
6	Student papers	Universitas Hayam Wuruk Perbanas	<1%
7	Internet	text-id.123dok.com	<1%
8	Internet	positori.usu.ac.id	<1%
9	Internet	www.repository.trisakti.ac.id	<1%
10	Student papers	Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia	<1%
11	Student papers	Universitas Islam Indonesia	<1%

12	Internet	repository.uin-suska.ac.id	<1%
13	Internet	jim.unisma.ac.id	<1%
14	Internet	openjournal.unpam.ac.id	<1%
15	Student papers	LPPM	<1%
16	Student papers	UPN Veteran Yogyakarta	<1%
17	Internet	repository.unair.ac.id	<1%
18	Internet	ejournal.pelitaindonesia.ac.id	<1%
19	Student papers	Universitas Putera Batam	<1%
20	Internet	ersyafdi.blogspot.com	<1%
21	Student papers	Universitas Esa Unggul	<1%
22	Student papers	Universitas Diponegoro	<1%
23	Internet	repository.unhas.ac.id	<1%
24	Internet	123dok.com	<1%
25	Student papers	LSPR Communication & Business Institute	<1%

26	Student papers	STIE Mahardhika	<1%
27	Student papers	Universitas Islam Negeri Raden Fatah	<1%
28	Internet	pdfcoffee.com	<1%
29	Student papers	Universitas Sumatera Utara	<1%
30	Internet	eprints.umm.ac.id	<1%
31	Internet	dspace.uui.ac.id	<1%
32	Student papers	iGroup	<1%
33	Internet	repositorybaru.stieykpn.ac.id	<1%
34	Publication	Ahmad Fatoni. "Perilaku Deposan Perbankan Syariah di Indonesia: Analisis Terha...	<1%
35	Student papers	Universitas Muria Kudus	<1%
36	Internet	eprints.undip.ac.id	<1%
37	Internet	repository.undaris.ac.id:8080	<1%
38	Publication	Ekavina Dustira Tarigan, Diana Sari. "MODERASI UKURAN PERUSAHAAN PADA PE...	<1%
39	Internet	core.ac.uk	<1%

40	Internet	ejournal.unesa.ac.id	<1%
41	Publication	Syahliantia Yusika Sari, Nursiam. "Determinasi Praktik Manajemen Laba pada Pe...	<1%
42	Internet	repository.upi.edu	<1%
43	Internet	repository.widyatama.ac.id	<1%
44	Internet	www.scribd.com	<1%
45	Publication	Achmad Agus Yasin Fadli. "Pengaruh Profitabilitas (ROA) dan Leverage (DER) Terh...	<1%
46	Student papers	Universitas Mataram	<1%
47	Internet	repository.iainkudus.ac.id	<1%
48	Internet	www.coursehero.com	<1%
49	Publication	Nisa Auliya, Arief Rachmansyah. "Analisis Pengaruh Disiplin Absensi Karyawan te...	<1%
50	Internet	ejournal.stiemj.ac.id	<1%
51	Internet	eprints.uny.ac.id	<1%
52	Internet	repository.upstegal.ac.id	<1%
53	Internet	fr.scribd.com	<1%

54	Student papers	UPN Veteran Jakarta	<1%
55	Internet	eprints.iain-surakarta.ac.id	<1%
56	Internet	etheses.uin-malang.ac.id	<1%
57	Internet	pustaka.ut.ac.id	<1%
58	Publication	Rismawati Rismawati, Ganefo Sudirman. "System Literature Review Pengaruh Ku...	<1%
59	Internet	anzdoc.com	<1%
60	Internet	eprints.binadarma.ac.id	<1%
61	Internet	es.scribd.com	<1%
62	Internet	repository.uinsaizu.ac.id	<1%
63	Publication	Melvilia Latu Ferisa, Riswan Riswan. "Pengaruh Integritas Laporan Keuangan ter...	<1%
64	Student papers	Universitas Islam Riau	<1%
65	Student papers	Universitas Pendidikan Indonesia	<1%
66	Publication	Wiwit Irawati, Devina Aryuni Putri, Puji Tri Astuti. "Pengaruh Intensitas Persediaa...	<1%
67	Internet	ejamm.stiemadani.ac.id	<1%

68	Internet	konsultasiskripsi.com	<1%
69	Publication	Nofita Dwi Rustiyani, Maria Goreti Kentris Indarti. "Pengaruh Corporate Governa...	<1%
70	Internet	dosen.perbanas.id	<1%
71	Internet	eprints.umg.ac.id	<1%
72	Internet	pt.scribd.com	<1%
73	Student papers	undira	<1%
74	Internet	www.journals.segce.com	<1%
75	Publication	Hana Hanifah, Suhendar Suhendar, Sania Nuraziza. "Pengaruh Leverage, Profitab...	<1%
76	Publication	Riska Juliana Sanu, Selvi Selvi, Yuyu Isyana D. Pongoliu. "Analisis Determinan Fina...	<1%
77	Internet	danielstephanus.wordpress.com	<1%
78	Internet	id.123dok.com	<1%
79	Publication	Li Ming, Amin Wijoyo. "Pengujian Variabel Moderasi Kepemilikan Manajerial pada...	<1%
80	Publication	Nurianti Sihombing, Enggar Diah PA, Muhammad Gowon. "Effect of Tax Planning ...	<1%
81	Student papers	STIE Perbanas Surabaya	<1%

82	Publication	Sofia Wardani, Selvia Eka Aristantia. "Pengaruh Tax Planning, Tax Avoidance, dan ...	<1%
83	Publication	Tatas Ridho Nugroho, Hari Setiono, Muhammad Bahril Ilmiddaviq. "Revealing the...	<1%
84	Internet	repository.ub.ac.id	<1%
85	Internet	wisuda.unissula.ac.id	<1%
86	Internet	www.slideshare.net	<1%
87	Publication	Chika Maharani, Asep Muslihat. "Pengaruh Likuiditas dan Solvabilitas Terhadap P...	<1%
88	Publication	Nurapni Jami P, Afrizal Afrizal, Ilham Wahyudi. "Analisis Perbandingan Pengaruh ...	<1%
89	Publication	Rahadi Nugroho, Devandanny Rosidy. "PENGARUH KOMISARIS INDEPENDEN DAN...	<1%
90	Student papers	Sriwijaya University	<1%
91	Publication	Syazliana Yulandari, Fauzan Haqiqi, Tegor Tegor. "Pengaruh Komite Audit dan Ku...	<1%
92	Student papers	Trisakti University	<1%
93	Internet	adoc.pub	<1%
94	Internet	eprints.walisongo.ac.id	<1%
95	Internet	repository.uma.ac.id	<1%

96	Student papers	Konsorsium Perguruan Tinggi Swasta Indonesia	<1%
97	Publication	Rofiu Nur Kholifah, LMS Kristiyanti, Suhesti Ningsih. "Pengaruh Good Corporate ...	<1%
98	Student papers	STIE Ekuitas	<1%
99	Student papers	School of Business and Management ITB	<1%
100	Internet	idoc.pub	<1%
101	Internet	repository.unj.ac.id	<1%
102	Internet	sinta.unud.ac.id	<1%
103	Publication	Febryan Nurdiani, Kartika Berliani. "Pengaruh Pertumbuhan Penjualan, Debt to E...	<1%
104	Publication	Futry Dwi Jayanti, Sylvia Christina Daat, Hastutie Noor Andrianti. "PENGARUH KA...	<1%
105	Student papers	Tarumanagara University	<1%
106	Student papers	The Scientific & Technological Research Council of Turkey (TUBITAK)	<1%
107	Publication	Umar Faruq Muttaqiin, Widiyanto Widiyanto. "PERAN GOOD CORPORATE GOVERN...	<1%
108	Student papers	Universitas Sanata Dharma	<1%
109	Publication	Ziddan Syadid Ulum, Edyanus Herman Halim, Fitri Fitri, Abd. Rasyid Syamsuri. "Pe...	<1%

110	Internet	zdocs.tips	<1%
111	Publication	Hajering Hajering, Nur Wahyuni, Zul Kahfi. "Pengaruh Kualitas Audit dan Pengun...	<1%
112	Publication	Melinda Majid, Shanti Lysandra, Indah Masri, Widyaningsih Azizah. "PENGARUH...	<1%
113	Publication	Nur Isra Laili. "Pengaruh Ukuran Perusahaan, Good Corporate Governance, Earni...	<1%
114	Publication	Nuri Andriyani, Mukhzarudfa Mukhzarudfa, Enggar Diah PA. "Pengaruh Kinerja K...	<1%
115	Publication	Rendi Setya Mahendra, Fauzi Rahardiansyah, Susy Muchtar. "Determinants of ...	<1%
116	Publication	Siti Yullaikhah, Listyorini Wahyu Widati. "Pengaruh Kualitas Audit,Profitabilitas d...	<1%
117	Student papers	Universitas Muhammadiyah Surakarta	<1%
118	Internet	eprintslib.ummgl.ac.id	<1%
119	Internet	repository.poltekkes-kdi.ac.id	<1%
120	Publication	Deni Hidayat. "Pengaruh Corporate Governance dan Sharia Compliance Terhadap...	<1%
121	Publication	T. Ricy Rikhad Suheri, Dewi Fitriyani, Dedy Setiawan. "ANALISIS PENGARUH BEBA...	<1%
122	Internet	e-journal.uajy.ac.id	<1%
123	Internet	eprints.umpo.ac.id	<1%

124	Internet	islamicmarkets.com	<1%
125	Internet	ojs.unud.ac.id	<1%
126	Internet	profesionalmudacendekia.com	<1%
127	Publication	Ayu Fitriani, Ardiani Ika Sulistyawati. "FAKTOR – FAKTOR YANG MEMPENGARUHI ...	<1%
128	Publication	Irna Aprilliani, Diana Sari. "Pengaruh Profitabilitas dan Leverage terhadap Tax Av...	<1%
129	Publication	Monica Azril, Nikhayani Nikhayani, Syawaliyah Nurus Salamah, Dien Noviany Rah...	<1%
130	Publication	Rizkyka Agusti Fadillah, Rizqy Fadhlina Putri. "Factors Influencing the Integrity o...	<1%
131	Publication	Ronaldo Alfarizi Alfarizi, Puspita Handayani. "Pengaruh Tingkat Suku Bunga, Lab...	<1%
132	Publication	Syelly Wulandari, Nita Priska Ambarita, Mia Dwi Puji Wahyuni Darsono. "Pengar...	<1%
133	Internet	bankjatim.id	<1%
134	Internet	docobook.com	<1%
135	Internet	ejournal.upbatam.ac.id	<1%
136	Internet	fazdha.wordpress.com	<1%
137	Internet	indojurnal.com	<1%

138	Internet	journal.mercubuana.ac.id	<1%
139	Internet	jurnalmahasiswa.stiesia.ac.id	<1%
140	Internet	kc.umh.ac.id	<1%
141	Internet	repositori.buddhidharma.ac.id	<1%
142	Internet	repository.trisakti.ac.id	<1%
143	Internet	repository.umsu.ac.id	<1%
144	Internet	repository.untar.ac.id	<1%
145	Internet	wiselgroup.indomobil.com	<1%
146	Internet	www.nusakonstruksi.com	<1%
147	Publication	Brenda Christella, Vianty Adella Santo. "Pengaruh Perencanaan Pajak, Cash Holdi...	<1%
148	Publication	Eny Kusumawati. "DETERMINAN MANAJEMEN LABA: KAJIAN EMPIRIS PADA PERUS...	<1%
149	Publication	Marizha Dwi R, Sri Rahayu, Ilham Wahyudi. "Pengaruh Kecukupan Modal, Risiko K...	<1%
150	Publication	Melky Edward Buttang. "PENGARUH STRUKTUR KEPEMILIKAN ASING DAN KUALIT...	<1%
151	Publication	Riyan Apriadi, Rima Pricillia Angelina, Amrie Firmansyah, Estralita Trisnawati. "M...	<1%

152	Publication	Upekha Tri Muliani, Mahroji Mahroji. "Pengaruh Manajemen Laba AkruaI, Ukuran...	<1%
153	Publication	Widia Gustina, Aminar Sutra Dewi. "Nilai Perusahaan Ditinjau dari Dewan Komisa...	<1%
154	Internet	ejournal.widyamataram.ac.id	<1%
155	Internet	etd.iain-padangsidempuan.ac.id	<1%
156	Internet	id.scribd.com	<1%
157	Internet	investor.waskitaprecast.co.id	<1%
158	Internet	jurnal.fe.unram.ac.id	<1%
159	Internet	lembagakita.org	<1%
160	Internet	mafiadoc.com	<1%
161	Internet	maxinroe.blogspot.com	<1%
162	Internet	muharieffendi.files.wordpress.com	<1%
163	Internet	ojs3.unpatti.ac.id	<1%
164	Internet	pure.port.ac.uk	<1%
165	Internet	repo.undiksha.ac.id	<1%

166	Internet	positori.unsil.ac.id	<1%
167	Internet	repository.stieykpn.ac.id	<1%
168	Internet	repository.uinjkt.ac.id	<1%
169	Internet	repository.uksw.edu	<1%
170	Internet	repository.uniba.ac.id	<1%
171	Internet	ronifuad.wordpress.com	<1%
172	Internet	www.auditpro.id	<1%
173	Internet	www.researchgate.net	<1%
174	Publication	Alviani Rizki Adilia, Suwandi Suwandi. "Pengaruh Modal Intelektual dan Struktur ...	<1%
175	Publication	Caroline Caroline, Melinda Malau, Rutman Lumbantoruan. "Pengaruh Profitabilit...	<1%
176	Publication	Danti Sagita, Inten Meutia, Hasni Yusrianti. "The Influence of Sustainability Perfo...	<1%
177	Publication	Iis Erlanirizky Amanda, Lutfia Zahwa Indriyani, Gizela Dinda Adear, Dien Noviany...	<1%
178	Publication	Lina Martanti, Stevany Hanalyna Dethan, Susilo Talidobel, Restu Alpriansah, Baiq ...	<1%
179	Publication	Nurnaningsih Utarahman, Roydah Gani, Ida Harahap, Irzan Soepriyadi, Firman D...	<1%

180	Publication	Sasiska Rani, Meti Zuliyana, Venny Mayasari. "PENGHINDARAN PAJAK: LEVERAGE, ...	<1%
181	Internet	ipm2kpe.or.id	<1%
182	Publication	Alfira Afiat, Sampor Ali. "PENGARUH AFFILIATE DAN KUALITAS PRODUK TERHADA...	<1%
183	Publication	Defa Nanda Wardana, Ani Kusbandiyah, Eko Hariyanto, Amir Amir. "Peran Kepem...	<1%
184	Publication	Fitri Fitri, Ikrawati Ikrawati, Wahyu Hasdi, Muhammad Ikram S, Nurfadilah Nurfa...	<1%
185	Publication	Guntur Guntara, Diana Sari. "PENGARUH PROFITABILITAS, LEVERAGE, DAN PERT...	<1%
186	Publication	Muthia Yogelina Oneng, Muliati Muliati, Muhammad Ilham Pakawaru, Andi Ainil ...	<1%
187	Publication	Ni Putu Adinda Putri Gayatri, Lucy Sri Musmini, I Made Pradana Adiputra. "Ukura...	<1%
188	Publication	Vrisca Yusniar, Ahmad Jayanih, Imam Hidayat, Dirvi Surya Abbas. "Pengaruh Perp...	<1%
189	Publication	Yunita Maharani, Riswan Riswan. "Pengaruh Corporate Governance Terhadap Ku...	<1%
190	Internet	repository.unand.ac.id	<1%

TESIS

DAMPAK KUALITAS AUDIT, LEVERAGE, PROFITABILITAS TERHADAP MANAJEMEN LABA YANG DIMODERASI UKURAN PERUSAHAAN PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI INDONESIA



Diajukan Oleh:

**Nama : Beti Megawati SE.,AK.,CA
NPM : 23440006**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS WIJAYA KUSUMA SURABAYA
2025**

TESIS

DAMPAK KUALITAS AUDIT, LEVERAGE, PROVITABILITAS TERHADAP MANAJEMEN LABA YANG DIMODERASI UKURAN PERUSAHAAN PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI INDONESIA

Diajukan oleh

Beti Megawati SE.,AK.,CA
NPM: 23440006

TELAH DISETUJUI DAN DITERIMA DENGAN BAIK OLEH

DOSEN PEMBIMBING

Dr.NurulAini,S.E.,Ak.,M.Ak.,CA.

Tanggal.....

KETUA PROGRAM STUDI

Dr.NurulAini,S.E.,Ak.,M.Ak.,CA.

Tanggal.....

TESIS

DAMPAK KUALITAS AUDIT, LEVERAGE, PROFITABILITAS TERHADAP MANAJEMEN LABA YANG DIMODERASI UKURAN PERUSAHAAN PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI INDONESIA

**Diajukan Oleh:
Beti Megawati SE.,AK.,CA
NPM : 23440006**

SUSUNAN DEWAN PENGUJI

Pembimbing

Anggota Dewan Penguji Lain

.....

.....

**Tesis ini telah diterima sebagai salah satu persyaratan
Untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi
Tanggal.....**

Dr.NurulAini,S.E.,Ak.,M.Ak.,CA.

Ketua Program Studi

PERNYATAAN ORISINALITAS TESIS

Yang bertandatangan di bawah ini:

Nama : Beti Megawati

NPM : 23440006

Alamat : South Emerald Mansion TK7/12A Surabaya

No. Telp. (HP) : 08228777785

Saya menyatakan bahwa di dalam naskah Tesis yang berjudul: “DAMPAK KUALITAS AUDIT, LEVERAGE, PROVITABILITAS TERHADAP MANAJEMEN LABA YANG DIMODERASI UKURAN PERUSAHAAN PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI INDONESIA” tidak terdapat karya ilmiah yang pernah diajukan oleh diri saya sendiri atau orang lain untuk memperoleh gelar akademik, dan tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis dalam naskah ini dan disebutkan dalam bagian utama Tesis dan daftar Pustaka.

Apabila ternyata di dalam naskah Tesis ini dapat dibuktikan terdapat unsur unsur plagiat, maka saya bersedia jika disertasi digugurkan dan gelar akademik yang telah saya peroleh (Magister Akuntansi) dibatalkan, serta diproses sesuai dengan peraturan perundang undangan yang berlaku.

Demikian pernyataan ini saya buat sebagai bentuk pertanggungjawaban etika akademik yang harus dijunjung tinggi di lingkungan Perguruan Tinggi.

Surabaya, 24 Januari 2026
Yang Menyatakan,

BETI MEGAWATI
NPM: 23440006

KATA PENGANTAR

Penulis menyampaikan ungkapan syukur yang tulus kepada Tuhan Yang Maha Esa atas limpahan rahmat dan karunia-Nya sehingga tesis yang berjudul “DAMPAK KUALITAS AUDIT, LEVERAGE, PROVITABILITAS TERHADAP MANAJEMEN LABA YANG DIMODERASI UKURAN PERUSAHAAN PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI INDONESIA” dapat diselesaikan dengan tepat waktu dan diselesaikan dengan baik.

Tesis ini disusun sebagai salah satu persyaratan akademik guna memperoleh gelar Magister Akuntansi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Wijaya Kusuma Surabaya. Pada kesempatan ini, penulis menyampaikan apresiasi dan ucapan terima kasih kepada seluruh pihak yang telah memberikan dukungan berupa arahan, doa, serta bimbingan, sehingga penyusunan karya ilmiah ini dapat diselesaikan dengan baik. Oleh karena itu, sebagai bentuk penghormatan, penulis menyampaikan apresiasi dan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Dr.Nurul Aini, S.E.,Ak.,M.Ak.,CA yang telah memberi kesempatan penulis untuk menjadi bagian dari Civitas Akademika, sekaligus sebagai Dosen yang telah memberikan bimbingan dalam menyelesaikan penulisan Tesis.
2. Para Dosen di Fakultas Ekonomi dan Bisnis khususnya di program Magister Akuntansi di Universitas Wijaya Kusuma Surabaya yang telah mengajar ilmu yang sangat berharga kepada penulis selama perkuliahan sampai selesai.
3. Suami dan anak anak saya yang telah memberikan dukungan secara materiil maupun immateril kepada penulis selama menyelesaikan studi.

Surabaya,

Beti Megawati

DAFTAR ISI

HALAMAN PERSETUJUAN.....	
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN ORISINALITAS TESIS.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
ABSTRAK.....	
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
 BAB I PENDAHULUAN.....	 1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	7
1.3 Tujuan Penelitian.....	8
1.4 Manfaat Penelitian.....	8
1.5 Sistematika Penulisan Tesis.....	10
 BAB II TELAAH PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS.....	 11
2.1 Landasan Teori.....	11
2.1.1 <i>Agency Theory</i>	11
2.1.2 Signaling Theory.....	15
2.1.3 Teori Struktur Modal.....	17
2.1.4 Audit.....	20
2.1.5 Manajemen Laba.....	27
2.1.6 Ukuran Perusahaan.....	34
2.1.7 Tata Kelola Perusahaan (<i>Corporate Governance</i>).....	38
2.1.8 Leverage.....	40
2.1.9 Profitabilitas.....	41
2.2 Penelitian Sebelumnya.....	42
2.3 Pengembangan Hipotesis.....	46

17	2.3.1 Pengaruh kualitas audit terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur di Indonesia.	49
17	2.3.2 Pengaruh leverage terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur di Indonesia.	50
9	2.3.3 Pengaruh Profitabilitas terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur di Indonesia.	51
53	2.3.4 Ukuran perusahaan memoderasi hubungan antara pengaruh kualitas audit terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur di Indonesia.	52
115	2.3.5 Ukuran perusahaan memoderasi hubungan antara pengaruh leverage terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur di Indonesia.	54
1	2.3.6 Ukuran perusahaan memoderasi hubungan antara profitabilitas dan manajemen laba pada perusahaan manufaktur di Indonesia.	55
1	2.4 Kerangka Berfikir	56
	BAB III METODE PENELITIAN	57
	3.1 Pendekatan Penelitian.....	57
	3.2 Populasi dan Sampel.....	57
122	3.2.1 Kriteria pemilihan sampel.....	58
	3.3 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	59
	3.3.1 Variabel Dependen (Y) – Manajemen Laba	59
	3.3.2 Variabel Independen (X) – Faktor yang Mempengaruhi Manajemen Laba	60
	3.3.3 Variabel Moderasi (Z) – Ukuran Perusahaan	62
1	3.4 Jenis dan Sumber Data Penelitian.....	62
	3.4.1 Jenis Data	63
	3.4.2 Sumber Data.....	64
	3.5 Prosedur Pengumpulan Data.....	66
	3.5.1 Metode Dokumentasi	66
10	3.6 Teknik Analisis Data	68
	3.6.1 Uji Asumsi Klasik.....	68
	3.6.2 Uji Hipotesis	70
	BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	72
	4.1 Hasil Penelitian.....	72

4.1.1 Gambaran Umum Penelitian.....	72
4.1.2 Statistik Deskriptif	73
4.1.3 Koefisien Determinasi.....	87
4.1.4 Hasil Pengujian Hipotesis	87

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	89
DAFTAR PUSTAKA	90
LAMPIRAN.....	96

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Penelitian Sebelumnya 43

Tabel 3. 1 Pemilihan Sampel 58

Tabel 4. 1 Statistik Deskriptif 73

Tabel 4. 2 Uji Normalitas Kolmogorov-Smirnov Test 75

Tabel 4. 3 Uji Multikolinearitas 76

Tabel 4. 4 Uji Heteroskedastisitas (Uji Glejser) 77

Tabel 4. 5 Uji Autokorelasi 78

DAFTAR GAMBAR

101	Gambar 2. 1 Kerangka Berfikir
-----	-------------------------------

56

DAFTAR LAMPIRAN

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Masalah

Entitas usaha tercatat pada Bursa Efek atau memiliki struktur kepemilikan dengan banyak pemegang saham perlu memberikan perhatian serius pada pengelolaan hubungan dengan investor. Upaya ini mencakup keterbukaan informasi keuangan, penyampaian strategi perusahaan secara terarah, serta pemeliharaan kepercayaan investor melalui pencapaian kinerja yang berkelanjutan. Perusahaan yang secara konsisten menjalin komunikasi dan hubungan positif dengan investor cenderung memperoleh dukungan lebih besar, baik dalam bentuk pendanaan maupun peluang ekspansi, serta mampu mempertahankan stabilitas harga saham di pasar modal (Amyulianthy, 2025).

3 Dalam menghadapi dinamika persaingan usaha yang semakin kompetitif, perusahaan diharapkan untuk terus meningkatkan kualitas kinerjanya agar dapat menjaga kelangsungan operasional. Salah satu aspek krusial dalam proses tersebut adalah kemampuan perusahaan dalam membangun dan mempertahankan kepercayaan para pemangku kepentingan. Kepercayaan yang terbentuk menjadi modal penting bagi perusahaan untuk meraih keberhasilan sekaligus mempertahankan posisi kompetitifnya. Dengan demikian, perusahaan perlu menunjukkan pencapaian kinerja yang maksimal sebagai landasan utama dalam memperoleh serta menjaga kepercayaan stakeholder (Syakur, 2009). Kinerja perusahaan dapat diidentifikasi melalui data yang dipaparkan dalam laporan keuangan. Laporan keuangan menggambarkan produk aktivitas perusahaan yang

166

menjadi media penyampaian data penting bagi para *stakeholder* dalam mengevaluasi kondisi keuangan dan kinerja perusahaan secara komprehensif (Samryn, 2012, hlm. 11, sebagaimana dikutip dalam Susanto, 2017).

Laporan keuangan menggambarkan *output* akhir dari proses akuntansi keuangan yang menyajikan gambaran keadaan dan kinerja keuangan perusahaan dalam jangka waktu tertentu, sekaligus menjadi dasar dalam mengukur efektif tidaknya perusahaan saat mengoptimalkan pemanfaatan atas sumber dayanya. Melalui laporan tersebut, kinerja perusahaan dapat dievaluasi sebagai satu di antara patokan kemenangan manajemen saat menjalankan kebijakan dan ketentuan yang telah ditetapkan (Kasmir, 2015).

Pada perusahaan terbuka, pemisahan antara pihak pemilik dan pengelola perusahaan dapat memunculkan masalah agensi yang melibatkan pemilik, yaitu pemegang saham, dan agen, yakni manajemen (Holmstrom & Milgrom, 1987). Dalam situasi yang sarat dengan konflik kepentingan tersebut, manajemen memiliki kecenderungan untuk tidak mengungkapkan informasi secara sepenuhnya objektif. Kondisi ini dipengaruhi oleh tingginya biaya kontraktual antara manajemen dan perusahaan, keterbatasan kemampuan pemegang saham dalam memantau tindakan manajerial, serta adanya ketidakseimbangan informasi yang muncul akibat mahalnya proses komunikasi di pasar (Milgrom & Roberts, 1992; Ronen & Yaari, 2008; Walker, 2013, sebagaimana dikutip dalam Malek, 2017).

Hubungan antara dimensi konstruktif dan disfungsional dalam praktik manajemen dapat dicermati melalui keterkaitan antara teori keagenan dan praktik manajemen laba. Secara teoritis, manajemen laba muncul sebagai implikasi dari

penerapan teori keagenan yang menekankan pelimpahan wewenang pengelolaan perusahaan dari pemilik sebagai prinsipal kepada manajemen sebagai agen yang dianggap memiliki kemampuan dan keahlian lebih dalam menjalankan kegiatan operasional. Dalam kerangka tersebut, interaksi antara pemilik dan pengelola perusahaan diatur melalui pembagian wewenang, kewajiban, dan akuntabilitas setiap pihak dalam mengelola aktivitas perusahaan (Sulistyanto, 2004).

Audit memiliki peran yang beragam, antara lain sebagai penyedia informasi, mekanisme pengendalian dalam hubungan keagenan, sarana perlindungan (asuransi), alat pengawasan organisasi, media verifikasi, serta instrumen pengelolaan risiko. Keseluruhan peran tersebut merefleksikan landasan ekonomi yang menjelaskan pentingnya keberadaan audit. Dalam konteks ini, manajemen bersedia menjalani proses audit secara sukarela karena audit juga memberikan manfaat bagi kepentingan internal perusahaan. Selain itu, meskipun audit sering dipandang sebagai aktivitas komersial, dasar ekonomi yang melatarbelakangi pelaksanaan audit tetap memiliki relevansi. Oleh sebab itu, perusahaan tidak hanya menunjuk auditor untuk memenuhi persyaratan minimum sesuai standar profesional, tetapi juga dapat menuntut tingkat kualitas dan upaya audit yang lebih tinggi dari batas minimum yang ditetapkan (Hay dkk., 2014).

Penyediaan informasi yang berkualitas tinggi akan membantu terciptanya keputusan yang lebih akurat, baik bagi manajemen perusahaan maupun bagi pihak eksternal. Dalam hal ini, audit berperan sebagai mekanisme yang mengoptimalkan kualitas informasi sekaligus memberikan jaminan atas keandalan informasi yang disajikan. Kondisi tersebut muncul karena manajemen memiliki pemahaman yang

lebih komprehensif mengenai nilai serta kualitas kegiatan usaha dibandingkan dengan investor dan pemangku kepentingan eksternal lainnya (Hay dkk., 2014).

Manfaat audit juga sangat ditentukan oleh bagaimana publik menilai tingkat independensi profesional auditor. Independensi profesional auditor mencerminkan kemampuan auditor untuk mempertahankan sikap objektif serta independen dari kepentingan pihak manapun dalam melaksanakan proses pemeriksaan, mengevaluasi temuan audit, hingga menyusun laporan audit. Dengan demikian, independensi menjadi salah satu prinsip etika utama yang harus senantiasa dijunjung tinggi oleh akuntan publik dalam menjalankan tanggung jawab profesionalnya (Junaidi, 2016).

Riset yang dilaksanakan oleh Prasetya dan Rozali (2016) menemukan bahwa citra Kantor Akuntan Publik (KAP) berkontribusi positif bagi tingkat kualitas audit. Setelah dilakukan analisis regresi data panel menggunakan EViews 9, tenure audit serta rotasi audit justru berdampak negatif pada kualitas audit.

Selanjutnya, Yanti dan Ardillah (2024) mengemukakan bahwa pengaruh tersebut dapat berlangsung secara langsung maupun melalui peran mediasi kualitas laporan keuangan. Hasil riset ini menegaskan pengelolaan keuangan yang efektif merupakan faktor penting dalam mendukung penyediaan layanan publik yang berkualitas. Temuan tersebut juga menunjukkan bahwa instansi pemerintah tidak hanya berorientasi pada perolehan opini audit tanpa pengecualian, tetapi turut menekankan pentingnya tindak lanjut yang menyeluruh atas temuan serta rekomendasi audit. Pendekatan ini terbukti mampu meningkatkan kualitas

pelaporan keuangan sekaligus kinerja penyelenggaraan layanan publik secara keseluruhan.

Riset yang dilaksanakan oleh Setiawan dkk. (2024) mengungkap praktik manajemen laba berperan signifikan pada fase pertumbuhan perusahaan dan berfungsi memediasi keterkaitan antara tata kelola perusahaan dengan *company value*. Studi ini menegaskan bahwa penerapan tata kelola perusahaan perlu disesuaikan dengan tahapan siklus hidup perusahaan, serta pentingnya menetapkan strategi keuangan bagi manajemen yang berfokus pada kemajuan nilai perusahaan. Hasil tersebut juga mempertegas bukti empiris yang mendukung teori keagenan, dengan menunjukkan bahwa penyesuaian praktik tata kelola dapat memengaruhi kinerja sekaligus nilai perusahaan.

Selanjutnya, Setiowati dkk. (2023) melalui kajian literatur di bidang akuntansi mengungkap sejumlah aspek yang memengaruhi praktik manajemen laba, diantaranya skala perusahaan, tingkat leverage, dan kemampuan dalam menghasilkan profit. Riset tersebut bertujuan untuk menyusun serta mengembangkan hipotesis mengenai keterkaitan antarvariabel yang dapat dijadikan rujukan bagi penelitian selanjutnya. Hasil telaah pustaka mengindikasikan bahwa setiap variabel tersebut memberikan pengaruh bagi kecenderungan perusahaan dalam melakukan manajemen laba.

Atas dasar latar belakang yang disampaikan sebelumnya, riset ini diarahkan untuk mengkaji secara menyeluruh dampak kualitas audit terhadap praktik manajemen laba dengan melibatkan ukuran perusahaan sebagai variabel moderasi, serta memasukkan faktor lain seperti leverage dan profitabilitas sebagai variabel

pendukung. Tindakan manajemen laba yang hingga saat ini kerap dijumpai pada perusahaan manufaktur di Indonesia berpotensi mengurangi tingkat keterbukaan informasi dalam laporan keuangan, sehingga dapat menimbulkan konsekuensi negatif bagi investor maupun pemangku kepentingan lainnya.

Kualitas audit yang memadai diharapkan dapat berperan sebagai alat pengendalian dalam membatasi praktik manajemen laba. Meskipun demikian, efektivitas peran tersebut masih menjadi perdebatan, khususnya terkait perbedaan kualitas audit antara Kantor Akuntan Publik (KAP) terafiliasi Big Four dan KAP non-Big Four. Selain itu, besaran perusahaan diperkirakan turut memengaruhi kuat atau lemahnya korelasi antara kualitas audit dan manajemen laba, mengingat entitas dengan skala besar umumnya didukung oleh sistem tata kelola dan mekanisme pengawasan dengan lebih terstruktur dibandingkan dengan perusahaan berskala kecil.

Selain kualitas audit, praktik manajemen laba turut dipengaruhi oleh sejumlah indikator lain, di antaranya leverage dan pertumbuhan entitas. Entitas yang memiliki tingkat liabilitas relatif tinggi condong menghadapi tekanan lebih luas dalam menyesuaikan laporan laba sebagai upaya memenuhi kewajiban finansialnya. Di samping itu, tingkat profitabilitas yang rendah dapat memotivasi manajemen untuk menjalankan rekayasa laba guna meningkatkan daya tarik penilaian investor terhadap perusahaan. Sementara itu, perusahaan yang berada pada fase pertumbuhan tinggi berpotensi terdorong untuk menjaga citra kinerja yang baik melalui penerapan praktik manajemen laba.

Meskipun berbagai penelitian telah membahas korelasi antara kualitas audit dan manajemen laba, riset khusus yang menguji peran ukuran perusahaan sebagai variabel moderasi, khususnya dalam lingkup perusahaan manufaktur di Indonesia, masih tergolong terbatas. Oleh sebab itu, riset ini diharapkan dapat berkontribusi dalam memperluas literatur akademik sekaligus memberikan pemahaman lebih mendalam bagi perusahaan, auditor, investor, serta regulator mengenai determinan praktik manajemen laba dan efektivitas mekanisme audit dalam mengendalikan praktik tersebut.

1.2 Rumusan Masalah

Berikut merupakan rumusan masalah yang dirumuskan berdasarkan hasil identifikasi masalah sebelumnya, terdiri atas enam poin:

1. Apakah kualitas audit berpengaruh terhadap praktik manajemen laba pada perusahaan manufaktur di Indonesia?
2. Apakah leverage memengaruhi praktik manajemen laba pada perusahaan manufaktur di Indonesia?
3. Apakah profitabilitas berpengaruh terhadap praktik manajemen laba pada perusahaan manufaktur di Indonesia?
4. Apakah ukuran perusahaan memiliki peran moderasi terhadap pengaruh kualitas audit terhadap praktik manajemen laba pada perusahaan manufaktur di Indonesia?
5. Apakah terdapat peran ukuran perusahaan sebagai variabel pemoderasi dalam hubungan antara leverage dan praktik manajemen laba pada perusahaan manufaktur di Indonesia?

6. Apakah ukuran perusahaan berperan sebagai variabel moderasi dalam hubungan antara profitabilitas dan praktik manajemen laba pada perusahaan manufaktur di Indonesia?

1.3 Tujuan Penelitian

Mengacu pada rumusan permasalahan yang telah disampaikan, riset ini bertujuan untuk:

1. Untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh kualitas audit terhadap praktik manajemen laba pada perusahaan manufaktur di Indonesia.
2. Untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh leverage terhadap praktik manajemen laba pada perusahaan manufaktur di Indonesia.
3. Untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh profitabilitas terhadap praktik manajemen laba pada perusahaan manufaktur di Indonesia.
4. Untuk mengetahui dan menganalisis peran ukuran perusahaan sebagai variabel pemoderasi dalam hubungan antara kualitas audit dan praktik manajemen laba pada perusahaan manufaktur di Indonesia.
5. Untuk mengetahui dan menganalisis peran ukuran perusahaan sebagai variabel pemoderasi dalam hubungan antara leverage dan praktik manajemen laba pada perusahaan manufaktur di Indonesia.
6. Untuk mengetahui dan menganalisis peran ukuran perusahaan sebagai variabel pemoderasi dalam hubungan antara profitabilitas dan praktik manajemen laba pada perusahaan manufaktur di Indonesia.

1.4 Manfaat Penelitian

Subbab ini menguraikan manfaat penelitian secara teoritis dan praktis.

1. Manfaat Teoritis

a. Pengembangan Ilmu Akuntansi dan Keuangan

Riset ini berkontribusi terhadap peningkatan pemahaman dalam bidang akuntansi keuangan, khususnya terkait dengan pengaruh kualitas audit dalam mengurangi pelaksanaan manajemen laba di bidang usaha manufaktur.

b. Kontribusi terhadap Literatur Empiris

Hasil riset ini berpotensi menjadi bahan acuan bagi studi selanjutnya., terutama dalam mengkaji bagaimana ukuran perusahaan, leverage, profitabilitas, dan pertumbuhan badan usaha memoderasi atau mempengaruhi keterkaitan antara kualitas audit dengan manajemen laba.

c. Evaluasi Model dan Teori

Riset ini dapat menguji relevansi landasan teori yang diterapkan, seperti Teori Keagenan (*Agency Theory*) dan Teori Asimetri Informasi, dalam mengkaji hubungan antara variabel penelitian.

2. Manfaat Praktis

a. Bagi Pengelola Bisnis

Temuan dalam riset ini mampu membantu pengelola perusahaan dalam menyadari pentingnya kualitas audit dan tata kelola perusahaan demi mengurangi tindak manajemen laba yang berisiko terhadap keberlanjutan bisnis.

b. Bagi Penanam Modal dan *Shareholder*

Penanam modal memperoleh manfaat dari temuan riset ini untuk acuan ketika menilai integritas laporan keuangan perusahaan, sehingga memfasilitasi pengambilan keputusan investasi berbasis informasi yang andal dan meminimalkan risiko akibat informasi yang dimanipulasi.

c. Bagi Regulator dan Otoritas Keuangan

Bagi regulator seperti Otoritas Jasa Keuangan (OJK) dan Bursa Efek Indonesia (BEI), diharapkan temuan riset ini dapat menjadi rujukan dalam merancang kebijakan yang lebih tegas dalam hal transparansi laporan keuangan dan praktik audit di Indonesia.

d. Bagi Auditor dan Kantor Akuntan Publik (KAP)

Auditor mampu memahami lebih lanjut mengenai determinan yang memengaruhi manajemen laba, sehingga memungkinkan meningkatkan kualitas audit dan memperkuat independensinya dalam mendeteksi praktik manipulasi laporan keuangan.

1.5 Sistematika Tesis

Susunan dalam penelitian tesis ini meliputi:

1. Bab I berisi latar belakang penelitian, identifikasi masalah, rumusan masalah, tujuan penelitian serta manfaat penelitian.
2. Bab II berisikan kajian Pustaka, Penelitian terdahulu serta kerangka konsep penelitian.
3. Bab III berisikan desain penelitian, sumber data, populasi sampel, Definisi operasional Variabel, metode penelitian serta tahapan penelitian.
4. Bab IV berisikan Hasil penelitian, pengolahan data serta pembahasan.

5. Bab V berisikan Kesimpulan, Implikasi Manajerial serta Saran.

BAB II

TELAAH PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS

2.1 Landasan Teori

2.1.1 *Agency Theory*

Teori keagenan berkaitan erat dengan fenomena penghindaran pajak karena menjelaskan korelasi kerja antara pemilik kepentingan dan pihak manajemen dalam rangka mencapai sasaran perusahaan, terutama yang berorientasi pada perolehan laba. Dalam hubungan tersebut, pemilik dan manajer dapat saling bekerja sama, namun pada saat yang sama berpotensi memiliki perbedaan kepentingan yang memengaruhi proses pengambilan keputusan perusahaan (Putra & Kurniaty, 2024).

Secara umum, teori keagenan menitikberatkan pada hubungan kerja sama yang ditandai oleh adanya eksternalitas dan asimetri informasi. Untuk memahami konsep eksternalitas, dapat dicontohkan hubungan antara dua individu, yaitu prinsipal dan agen. Agen bertindak sebagai pengambil keputusan yang tidak hanya memengaruhi kesejahteraannya sendiri, tetapi juga berdampak pada kesejahteraan pihak lain, yakni prinsipal. Keputusan atau tindakan agen tersebut dapat menimbulkan efek eksternal, baik positif maupun negatif, yang memengaruhi hasil yang diterima oleh prinsipal. Salah satu contoh umum adalah ketika prinsipal menyerahkan pengelolaan suatu aktivitas kepada agen, sementara agen menentukan tingkat dan jenis usaha yang dilakukan. Dalam kondisi tersebut, prinsipal biasanya memberikan kompensasi atau insentif tertentu sebagai imbalan atas keputusan, tindakan, atau upaya yang dilakukan oleh agen (Bamberg & Spremann, 2012). Namun demikian, salah satu karakteristik utama dalam teori keagenan adalah

keterbatasan prinsipal dalam mengamati tindakan agen secara menyeluruh. Kondisi ini menimbulkan asimetri informasi, di mana keputusan dan tindakan agen tidak dapat sepenuhnya diketahui oleh prinsipal, sehingga sulit untuk dituangkan secara sederhana dalam bentuk kesepakatan yang secara langsung mengaitkan tindakan agen dengan imbalan yang diterima (Bamberg & Spremann, 2012).

Efek eksternal dan asimetri informasi merupakan karakteristik yang umum dijumpai dalam berbagai bentuk kerja sama ekonomi. Kondisi ini dapat ditemukan dalam beragam hubungan penting, seperti antara pemberi kerja dan karyawan, pemegang saham dan manajer, maupun antara pasien dan tenaga medis. Dari sudut pandang metodologis, hubungan antara prinsipal dan agen berkaitan erat dengan isu pembagian risiko, keberadaan upaya tersembunyi, mekanisme pemantauan, karakteristik tersembunyi, serta proses penyaringan dan seleksi diri (Bamberg & Spremann, 2012).

Dalam perspektif teori keagenan, pemegang saham atau pihak berkepentingan bertindak sebagai prinsipal, sementara manajemen perusahaan berfungsi sebagai agen. Prinsipal mendelegasikan wewenang untuk mengelola dan menjalankan operasional perusahaan kepada agen agar seluruh aktivitas operasional dijalankan selaras dengan kepentingan pemilik. Teori keagenan menggambarkan adanya hubungan kontraktual yang mengikat agen sebagai pelaksana kegiatan operasional dan prinsipal sebagai pemilik perusahaan dalam suatu kesepakatan kerja sama (A. A. Putri & Lawita, 2019, sebagaimana dikutip dalam Putra & Kurniaty, 2024).

Interaksi antara pihak pemilik dan pengelola perusahaan terbentuk melalui suatu perikatan kontraktual yang dikenal sebagai hubungan keagenan. Hubungan ini muncul ketika pemilik perusahaan menyerahkan sebagian wewenang pengelolaan kepada manajemen untuk melaksanakan fungsi operasional dan pengambilan keputusan atas nama perusahaan (Dayanara dkk., 2019). Dalam pelaksanaannya, hubungan keagenan kerap dihadapkan pada permasalahan asimetri informasi, yaitu situasi ketika manajemen mempunyai penguasaan akses terhadap informasi yang lebih luas daripada pemilik perusahaan. Ketimpangan informasi tersebut dapat memicu perilaku oportunistik dari pihak manajer yang berorientasi pada kepentingan pribadi, sehingga berpotensi menimbulkan kerugian bagi pemegang saham (Putra & Kurniaty, 2024).

8 Berdasarkan uraian tersebut, teori keagenan memiliki keterkaitan dengan aktivitas pengelakan pajak yang dilakukan perusahaan. Situasi ini terjadi sebagai akibat dari munculnya kepentingan yang bertentangan antara prinsipal dengan agen yang dipicu oleh asimetri informasi. Dalam situasi tersebut, manajemen perusahaan cenderung berupaya meningkatkan kualitas tata kelola perusahaan, salah satunya melalui pemberian kepemilikan saham kepada manajer guna membentuk kepemilikan manajerial, serta merumuskan kebijakan perpajakan yang bertujuan meningkatkan kinerja laba perusahaan (Putra & Kurniaty, 2024).

Divergensi kepentingan antara pemilik dan manajemen perusahaan dapat memengaruhi kinerja perusahaan, salah satunya melalui mekanisme yang tercermin dalam kebijakan perpajakan yang diterapkan perusahaan (Dayanara dkk., 2019). Dalam upaya meningkatkan kinerja, perusahaan cenderung menetapkan berbagai

kebijakan strategis, termasuk kebijakan untuk meminimalkan beban pajak. Berdasarkan perspektif teori keagenan, sumber daya perusahaan dapat dimanfaatkan oleh agen untuk memaksimalkan kompensasi atas kinerjanya, salah satunya melalui upaya menekan beban pajak guna meningkatkan kinerja perusahaan secara keseluruhan (Dewinta & Setiawan, 2016, dalam Putra & Kurniaty, 2024).

Dengan demikian, teori agensi menitikberatkan perhatian pada berbagai biaya yang timbul dalam proses pengawasan dan pengelolaan keterkaitan antara para pemangku kepentingan perusahaan. Salah satu mekanisme untuk menekan biaya tersebut adalah audit, yang berperan memastikan bahwa informasi dalam laporan keuangan telah diperiksa dan disajikan secara andal. Selain itu, opini wajar tanpa pengecualian menandakan kepatuhan terhadap standar dan prinsip akuntansi berlaku umum. Dalam konteks ini, audit berperan meyakinkan pihak eksternal, seperti pemilik perusahaan dan pemberi utang, bahwa aktivitas manajemen dalam mengelola perusahaan telah dilakukan secara tepat dan dapat dipercaya (Bastian, 2007).

Salah satu asumsi utama dalam teori keagenan menyebutkan bahwa pihak manajemen memiliki kecenderungan untuk mengutamakan kepentingan pribadinya dengan cara menekan biaya keagenan yang muncul akibat proses pengawasan dan pelaksanaan kontrak. Kondisi ini tidak selalu mencerminkan orientasi manajemen terhadap peningkatan nilai perusahaan secara keseluruhan. Dalam rangka meningkatkan imbalan yang diterima, manajemen umumnya lebih menitikberatkan perhatian pada pencapaian laba bersih, *Return on Investment (ROI)*, atau indikator

kinerja berbasis akuntansi lainnya, yang akhirnya juga dapat memengaruhi nilai pasar sekuritas perusahaan. Oleh sebab itu, upaya pengendalian biaya kontraktual sering dilakukan dengan menjaga stabilitas ukuran kinerja akuntansi serta memastikan perusahaan meraih opini audit wajar tanpa pengecualian.

Meskipun dalam penyelenggaraan terdorong untuk menunjukkan kinerja yang baik, dalam praktiknya mereka dapat memilih kebijakan atau metode akuntansi yang lebih menguntungkan dalam jangka pendek dibandingkan dengan kepentingan jangka panjang perusahaan, demi memaksimalkan kompensasi pribadi. Perilaku tersebut mencerminkan adanya potensi ketidaksesuaian antara kepentingan manajemen dan pemegang saham, yang dikenal sebagai perilaku oportunistik atau moral hazard. Dalam konteks ini, audit berfungsi sebagai salah satu mekanisme pengendalian untuk menekan biaya kontrak sekaligus merepresentasikan bentuk perjanjian yang efisien (efficient contracting) dalam hubungan keagenan (Bastian, 2007).

2.1.2 Signaling Theory

Teori sinyal menguraikan seperti apa pihak internal perusahaan dengan luasnya akses terhadap informasi, khususnya manajemen, menyampaikan indikasi tertentu kepada pihak eksternal seperti investor yang memiliki keterbatasan informasi. Sinyal tersebut digunakan untuk merefleksikan kualitas serta prospek perusahaan di masa mendatang, dengan tujuan utama memperkecil kesenjangan informasi antara manajemen dan pemangku kepentingan eksternal (Widnyana & Purbawangsa, 2024).

Teori sinyal (*signaling theory*) menggambarkan kondisi perusahaan melalui penyampaian informasi kepada publik. Dalam perspektif teori ini, kebijakan *stock split* dimaknai sebagai sinyal positif yang dikomunikasikan manajemen kepada investor, karena tindakan tersebut secara tidak langsung mengindikasikan optimisme manajemen terhadap kinerja perusahaan pada masa mendatang. *Stock split* biasanya dilakukan perusahaan berkinerja baik. Menurut *signaling theory*, pasar akan merespons pemberitahuan *stock split*, bukan karena pemecahan saham tersebut memiliki nilai ekonomis secara langsung, melainkan karena investor menafsirkan kebijakan tersebut sebagai indikator adanya prospek pertumbuhan perusahaan yang lebih baik, yang tercermin dari perubahan volume perdagangan saham.

Dalam perspektif teori sinyal, kebijakan *stock split* dipandang sebagai bentuk penyampaian informasi yang mencerminkan optimisme manajemen akan bagaimana perusahaan akan melakukan performanya pada masa mendatang. Kebijakan ini cenderung diterapkan oleh entitas dengan tingkat finansial yang sehat, sebab entitas dengan kinerja lemah cenderung menghadapi keterbatasan atau enggan untuk melaksanakannya. Selain itu, reaksi pasar terhadap sinyal positif sangat bergantung pada tingkat kredibilitas perusahaan yang menyampaikannya. Oleh sebab itu, perusahaan berupaya membangun dan mempertahankan kredibilitas melalui kinerja keuangan yang solid agar sinyal yang diberikan, termasuk kebijakan *stock split*, dapat diterima dan dipercaya oleh investor (Fatimah dkk., 2023).

Investor akan menangkap sinyal dari informasi yang dipublikasikan melalui berbagai pengumuman perusahaan (Jogiyanto, 2013). Jika pengumuman tersebut

memuat informasi yang bersifat positif, maka pasar diperkirakan memberikan respons setelah menerima informasi tersebut. Melalui informasi yang disampaikan ini diharapkan mampu memberikan keyakinan pada pihak luar perusahaan mengenai hasil keuntungan perusahaan, sehingga dapat menumbuhkan kepercayaan bahwa penyampaian informasi tentang laba secara akurat menggambarkan performa perusahaan yang sesungguhnya, bukan produk tindakan manipulatif untuk membentuk persepsi positif di mata pihak eksternal (Maulida & Setiawati, 2024).

2.1.3 Teori Struktur Modal

Teori struktur modal membahas korelasi antara kebijakan pendanaan yang ditetapkan perusahaan dan implikasinya terhadap nilai perusahaan. Sejumlah kerangka teoretis telah dikembangkan untuk menjelaskan cara perusahaan menentukan komposisi pendanaan yang paling efektif. Ketepatan dalam menentukan struktur modal dipercaya dapat memaksimalkan *company value*, meminimalkan biaya modal, serta mengendalikan risiko keuangan. Beberapa pendekatan yang sering digunakan untuk menjelaskan keputusan struktur modal antara lain teori tradisional, *pecking order theory*, *trade-off theory*, serta teori pasar efisien (Tina Sulistiyani dkk., 2025).

Teori struktur modal membahas cara perusahaan mengalokasikan sumber permodalan dalam mendukung aktivitas investasi pada aset riil, khususnya melalui penentuan proporsi antara penggunaan utang dan modal sendiri. Konsep ini umumnya berkaitan dengan pengajuan dan pelaksanaan proyek investasi perusahaan, di mana manajemen keuangan bertanggung jawab untuk menentukan

struktur modal yang paling optimal guna menunjang kegiatan investasi tersebut. Keputusan manajemen terkait pendanaan memengaruhi penilaian perusahaan, yang terlihat melalui perubahan harga saham. Oleh sebab itu, salah satu peran utama manajer keuangan adalah merumuskan kebijakan pendanaan yang mampu mengoptimalkan harga saham sebagai representasi dari nilai perusahaan (Harmono, 2022).

Salah satu teori paling awal dan fundamental dalam kajian struktur modal diungkapkan oleh Modigliani dan Miller (MM). Menurut teori ini apabila pasar berada dalam kondisi sempurna tanpa pengaruh pajak, biaya kebangkrutan, maupun biaya transaksi komposisi pendanaan perusahaan tidak memiliki dampak bagi nilai perusahaan. Dalam kerangka pemikiran tersebut, nilai perusahaan ditentukan bergantung pada kemampuan perusahaan untuk menghasilkan arus kas operasional secara berkesinambungan, bukan oleh kombinasi sumber pendanaan yang dimanfaatkan untuk mendanai arus kas tersebut (Modigliani & Miller, 1958). Namun, teori ini memiliki keterbatasan karena mengabaikan faktor-faktor nyata yang dihadapi perusahaan, seperti pajak dan biaya kebangkrutan. Oleh karena itu, Modigliani dan Miller kemudian mengembangkan model mereka dengan memasukkan unsur pajak perusahaan, di mana pendanaan melalui utang memberikan manfaat pajak, karena beban bunga menjadi komponen yang mengurangi laba kena pajak, yang mengakibatkan berpotensi meningkatkan nilai perusahaan (Modigliani & Miller, 1963).

Teori *trade-off* yang dikemukakan oleh Kraus dan Litzenberger (1973) menjelaskan bahwa keputusan struktur modal perusahaan didasarkan pada upaya

menyeimbangkan penggunaan pendanaan melalui utang dan ekuitas. Dalam kerangka teori ini, perusahaan menimbang keuntungan pajak dari pemakaian utang yang berisiko dan biaya kebangkrutan yang mungkin muncul jika liabilitas terlalu besar. Kerangka pemikiran tersebut menegaskan adanya titik struktur modal yang paling optimal, yaitu ketika keuntungan pajak dari utang berada pada posisi seimbang dengan potensi kerugian akibat ancaman kebangkrutan. Dengan demikian, perusahaan perlu menetapkan porsi utang dengan pertimbangan yang matang agar keseimbangan tersebut tercapai dan total biaya yang muncul dari kebijakan pendanaan dapat ditekan seminimal mungkin (Kraus & Litzenberger, 1973).

3

Dalam teori *pecking order* yang diperkenalkan oleh Myers dan Majluf (1984), perusahaan mengacu pada hierarki tertentu dalam menentukan sumber pendanaannya. Dalam hierarki tersebut, perusahaan akan terlebih dahulu mengandalkan pendanaan internal, selanjutnya menggunakan pendanaan berbasis utang apabila sumber internal tidak mencukupi, sementara pendanaan ekuitas ditempatkan sebagai opsi terakhir. Pola pemilihan ini didorong oleh adanya perbedaan informasi yang dimiliki pengelola perusahaan dengan pihak luar, di mana pengelola perusahaan memiliki pengetahuan ekstra komprehensif terkait keadaan keuangan perusahaan. Akibatnya, manajer cenderung menghindari pendanaan ekuitas karena berpotensi menurunkan nilai perusahaan melalui efek dilusi kepemilikan. Teori ini menekankan bahwa karakteristik dan kondisi internal perusahaan memiliki peran dominan dalam menentukan kebijakan struktur modal (Myers & Majluf, 1984).

2

Teori pasar efisien (Efficient Market Hypothesis atau EMH) menjelaskan bahwa nilai pasar saham telah mengakomodasi seluruh kesediaan informasi, termasuk informasi publik maupun informasi lain yang dianggap relevan oleh penanam modal ketika memutuskan niatan berinvestasi. Dengan demikian, harga saham merefleksikan informasi yang beredar di pasar secara cepat dan menyeluruh (Tina Sulistiyani dkk., 2025).

2.1.4 Audit

2.1.4.1 Pengertian Audit

Audit merupakan serangkaian prosedur yang mencakup pengumpulan dan evaluasi bukti terkait informasi tertentu untuk menilai serta menyampaikan tingkat kepatuhan informasi tersebut menurut berlakunya standar atau kriteria. Agar hasil audit memperoleh kepercayaan, proses pemeriksaan harus dilakukan oleh auditor yang memiliki keahlian profesional serta menjaga sikap independen dalam menjalankan tugasnya (Arens dkk., 2017).

Pada dasarnya, audit merupakan rangkaian prosedur yang dilaksanakan secara terstruktur untuk mengumpulkan dan mengevaluasi bukti secara independen terkait pernyataan yang berhubungan dengan aktivitas serta transaksi ekonomi. Pelaksanaan audit bertujuan untuk menilai tingkat kepatuhan pernyataan tersebut terhadap standar atau kriteria yang berlaku, serta menyampaikan hasil evaluasi kepada para pemangku kepentingan terhadap informasi tersebut (Faradillah dkk., 2021; Pakasi, 2019, sebagaimana dikutip dalam Ashari dkk., 2025).

Menurut Miller dan Bailley dalam Abdul Halim, audit didefinisikan sebagai suatu penelaahan metode serta pemeriksaan secara objektif terhadap suatu objek

123

68

tertentu. Abdul Halim juga menjelaskan bahwa audit merupakan proses yang dilakukan melalui langkah-langkah yang sistematis guna memperoleh serta mengevaluasi aktivitas ekonomi guna memperoleh bukti objektif atas asersi terkait tindakan dan peristiwa ekonomi. Sementara itu, Hery mendefinisikan audit sebagai proses yang diawali dengan pengumpulan informasi yang relevan, kemudian dilakukan evaluasi secara objektif terhadap informasi tersebut untuk mengungkap secara menyeluruh aktivitas dan peristiwa ekonomi hingga diperoleh kesimpulan audit. Sejalan dengan pandangan tersebut, Arens menjelaskan bahwa audit merupakan prosedur yang mencakup kegiatan penghimpunan dan penilaian bukti atas informasi tertentu dengan tujuan untuk menilai serta mengomunikasikan sesuai atau tidaknya informasi tersebut terhadap kriteria yang berlaku (Rifai, 2022).

Ketika melaksanakan audit, auditor membutuhkan data yang dapat diuji kebenarannya serta pedoman berupa standar atau kriteria tertentu sebagai dasar dalam melakukan penilaian. Informasi yang menjadi objek pemeriksaan audit dapat disajikan dalam berbagai bentuk, tergantung pada tujuan dan ruang lingkup audit yang dilakukan. Auditor umumnya melakukan pemeriksaan atas informasi yang bersifat terukur, seperti laporan keuangan perusahaan dan laporan pajak penghasilan individu. Disamping itu, auditor juga melakukan audit terhadap informasi yang bersifat lebih subjektif, misalnya evaluasi efektivitas sistem komputer dan tingkat efisiensi proses operasional manufaktur (Arens dkk., 2017).

Audit dapat diklasifikasikan ke dalam beberapa jenis, antara lain audit keuangan, audit operasional, dan audit sistem informasi. Setiap jenis audit memiliki tujuan, fokus, serta metode pemeriksaan yang berbeda. Meskipun demikian,

keseluruhan jenis audit tersebut memiliki tujuan menilai secara independen dan objektif akan kinerja serta tingkat kepatuhan suatu entitas terhadap peraturan dan standar yang berlaku (Andry, 2016, dalam Ashari, 2025).

Dalam ranah akuntansi, aktivitas audit pada umumnya berfokus pada pemeriksaan informasi keuangan, sehingga tidak sedikit auditor yang memiliki kompetensi dan latar belakang keilmuan di bidang akuntansi. Kendati demikian, akuntansi dan audit merupakan dua konsep yang memiliki perbedaan mendasar. Akuntansi menekankan pada tahapan pencatatan, pengklasifikasian, dan peringkasan transaksi ekonomi secara terstruktur guna menghasilkan laporan keuangan yang dapat mendukung proses pengambilan keputusan. Sebaliknya, audit atas informasi akuntansi bertujuan untuk menilai sejauh mana data yang disajikan telah merepresentasikan kondisi dan peristiwa ekonomi sesungguhnya yang berlangsung pada periode akuntansi tertentu.

Definisi tersebut mencakup tujuh unsur utama, yaitu (Mulyadi, 2002:9):

1. Auditing sebagai mekanisme sistematis

Auditing dilaksanakan melalui tahapan yang tersusun secara sistematis, yakni mengikuti rangkaian prosedur yang dirancang secara logis, terencana, dan terkoordinasi. Pelaksanaan audit dilakukan berdasarkan urutan tahapan yang telah direncanakan secara matang, disusun secara terkoordinasi, serta diarahkan agar tujuan pemeriksaan yang telah ditetapkan dapat tercapai.

2. Untuk memperoleh dan mengevaluasi bukti secara objektif.

Pendekatan sistematis dalam auditing diarahkan untuk mendapatkan bukti yang mendukung pernyataan atau klaim yang diajukan oleh individu

maupun organisasi. Bukti yang terkumpul selanjutnya dianalisis secara independen dan objektif guna menilai tingkat keandalan serta kredibilitas informasi yang disajikan.

3. Asersi mengenai aktivitas dan kejadian ekonomi.

Asersi yang berkaitan dengan aktivitas dan peristiwa ekonomi merupakan keluaran dari rangkaian tahapan akuntansi. Tahapan akuntansi meliputi tahapan pengenalan, pengukuran, dan penyajian informasi ekonomi dalam satuan moneter. Seluruh tahapan tersebut menghasilkan informasi keuangan yang kemudian disusun dan dilaporkan dalam bentuk laporan keuangan.

4. Mengukur derajat kesesuaian.

Proses perolehan bukti atas asersi dan penilaian terhadap bukti tersebut diarahkan untuk merumuskan sejauh mana keselarasan antara asersi yang diuji dengan standar atau kriteria yang telah ditentukan. Penilaian tingkat kesesuaian tersebut dapat dilakukan melalui pengukuran numerik maupun evaluasi deskriptif, bergantung pada sifat dan jenis informasi yang menjadi objek audit.

5. Kriteria yang ditetapkan

Tolok ukur yang dijadikan dasar untuk mengevaluasi asersi hasil proses akuntansi dapat bersumber dari berbagai ketentuan. Kriteria tersebut dapat berasal dari regulasi yang ditetapkan oleh lembaga legislatif atau otoritas terkait, target anggaran dan indikator kinerja yang dirumuskan oleh manajemen, maupun standar akuntansi yang berlaku secara umum.

6. Penyampaian hasil audit

Penyajian hasil pelaksanaan audit disebut sebagai atestasi, yang pada umumnya dituangkan secara tertulis melalui laporan audit. Laporan atestasi ini berperan dalam memberikan tingkat keyakinan tertentu kepada para pihak yang berkepentingan, sehingga dapat memperkuat maupun mengurangi tingkat kepercayaan terhadap informasi yang telah melalui proses pemeriksaan (Oktiawati, 2022).

2.1.4.2 Tujuan Audit

Secara umum, tujuan pelaksanaan audit adalah memberikan opini atas wajar atau tidaknya laporan keuangan perusahaan yang tersaji secara keseluruhan dalam aspek-aspek material, yang meliputi neraca, kinerja usaha, dan arus kas menurut standar dan prinsip akuntansi resmi. Sementara itu, maksud audit secara spesifik tercermin dalam laporan keuangan yang dirumuskan atas dasar asersi manajemen.

Mulyadi sebagaimana dikutip dalam Fadjar (2009) menyatakan bahwa audit bertujuan untuk menyampaikan opini mengenai wajar atau tidaknya laporan keuangan yang tersaji pada seluruh aspek material berdasarkan prinsip akuntansi di Indonesia secara umum. Asersi manajemen merupakan pernyataan, baik tersurat maupun tersirat, yang dikemukakan oleh manajemen dan tercermin dalam setiap elemen laporan keuangan. Mengingat asersi tersebut berkaitan langsung dengan penerapan prinsip akuntansi secara umum, auditor dituntut untuk memahami seluruh asersi manajemen secara komprehensif agar proses audit dapat dilaksanakan secara efektif dan tepat sasaran.

Asersi yang disusun oleh manajemen dapat diklasifikasikan ke dalam lima kelompok utama, yaitu:

1. Keberadaan (*existence*) atau keterjadian (*occurrence*)
2. Kelengkapan (*completeness*)
3. Hak dan kewajiban (*rights and obligations*)
4. Penilaian dan alokasi (*valuation and allocation*)
5. Penyajian dan pengungkapan (*presentation and disclosure*)

2.1.4.3 Jenis-Jenis Audit

Menurut Arens, Elder, dan Beasley (2006), akuntan publik melaksanakan tiga jenis audit, diantaranya:

1. Audit laporan keuangan

Pelaksanaan audit pada laporan keuangan bertujuan menilai kewajaran penyusunan dan penyuguhan laporan keuangan perusahaan menurut prinsip akuntansi secara umum. Untuk menilai kewajaran tersebut, serangkaian prosedur dan pengujian yang memadai harus dilaksanakan oleh auditor untuk mendeteksi probabilitas terjadi kesalahan atau salah dalam penyajian bersifat material. Temuan dari proses pemeriksaan tersebut kemudian dirangkum dalam laporan audit yang berisi pendapat auditor mengenai kewajaran penyajian laporan keuangan.

2. Audit Operasional

Audit operasional mengevaluasi sejauh mana prosedur serta metode yang diterapkan dalam aktivitas operasional perusahaan telah berjalan secara efektif dan efisien. Ruang lingkup audit operasional tidak hanya mencakup aspek akuntansi, tetapi juga melibatkan penilaian terhadap struktur organisasi, sistem informasi berbasis komputer, proses produksi, kegiatan pemasaran,

serta fungsi-fungsi lain yang relevan dengan keahlian auditor. Tidak seperti audit jenis lainnya, tolok ukur yang digunakan dalam audit operasional cenderung bersifat fleksibel dan subjektif, sehingga audit ini kerap dipandang sebagai bentuk layanan konsultatif bagi manajemen. Output dari audit operasional umumnya berupa evaluasi atas kinerja operasional perusahaan serta rekomendasi yang ditujukan untuk meningkatkan efektivitas dan efisiensi kegiatan operasional.

3. Audit Kepatuhan

Audit kepatuhan bertujuan mengevaluasi sejauh mana entitas atau pihak yang diperiksa telah menjalankan aktivitasnya sesuai dengan ketentuan, kebijakan, serta ketetapan regulasi oleh otoritas atau pihak berwenang. Hasil pelaksanaan audit kepatuhan umumnya dituangkan dalam bentuk temuan atau penilaian mengenai tingkat kepatuhan, yang selanjutnya disampaikan kepada pihak-pihak terkait dalam unit organisasi yang menjadi objek pemeriksaan.

2.1.4.3 Tahapan Audit

Tahap-tahap audit merupakan rangkaian prosedur yang harus dijalankan auditor dalam melaksanakan kegiatan pemeriksaan. Setiap tahapan dirancang dengan tujuan dan fungsi tertentu yang saling terintegrasi guna mendukung tercapainya tujuan audit secara menyeluruh. Penerapan tahapan audit tersebut dapat bervariasi, bergantung pada jenis audit yang dilakukan serta karakteristik objek yang diperiksa (Arens, 2007), audit operasional dilaksanakan melalui tahapan sebagai berikut:

Tahap I : Perencanaan Audit

Tahap II : Pengumpulan dan Evaluasi Bukti

Tahap III : Pelaporan dan Tindak Lanjut

Meskipun ada perbedaan pada tujuan dan jenis audit, Taylor dan Glezen (1997) menyatakan bahwa secara umum tahapan audit mencakup hal-hal berikut:

1. Perencanaan audit
2. Pemahaman dan pengujian pengendalian intern
3. Pengujian substantive
4. Pelaporan
5. Perencanaan dan perancangan pendekatan audit.
6. Pengujian dan pengendalian transaksi.
7. Pengujian saldo perkiraan.
8. Penyelesaian audit dan penerbitan laporan.

2.1.5 Manajemen Laba

Analisis manajemen laba dapat dilakukan dari perspektif bagaimana keuangan dilaporkan dan aspek kontraktual. Dalam konteks pelaporan keuangan, manajemen cenderung melakukan penyesuaian terhadap laba yang dilaporkan guna menghindari penyajian kerugian atau untuk mencapai target laba yang telah diperkirakan oleh analis. Tindakan tersebut dilakukan dengan harapan dapat menghindari penurunan reputasi serta reaksi negatif pasar yang umumnya muncul ketika perusahaan gagal memenuhi harapan investor. Selain itu, manajer juga dapat melakukan pencatatan peniadaan secara berlebihan atau menonjolkan ukuran kinerja selain laba bersih, seperti laba pro forma. Berbagai praktik tersebut

mengindikasikan bahwa manajer tidak sepenuhnya mempercayai efisiensi pasar sekuritas (Scott, 2015).

Scott (2006) mengungkapkan bahwa manajemen laba dipahami sebagai praktik oleh manajemen dengan cara memilih kebijakan dan metode akuntansi tertentu dalam pelaporan laba, dengan tujuan memenuhi kepentingan manajemen dan/atau membentuk persepsi pasar yang lebih baik terhadap nilai perusahaan. Dalam mengkaji praktik manajemen laba, terdapat dua pendekatan utama. Pertama, manajemen laba dipandang sebagai bentuk perilaku oportunistik, yakni praktik manajerial dengan orientasi hajat pribadi. Kedua, manajemen laba dapat dipahami sebagai mekanisme kontraktual yang efisien, di mana praktik tersebut dilakukan untuk menciptakan manfaat bagi seluruh pihak yang terikat dalam kontrak perusahaan (Santoso, 2017).

7 Hubungan antara aspek konstruktif dan disfungsional dalam praktik manajemen dapat dipahami melalui keterkaitan antara teori keagenan (*agency theory*) dan penerapan manajemen laba. Secara konseptual, manajemen laba ialah konsekuensi dari penerapan teori keagenan yang menekankan pendelegasian pengelolaan operasional perusahaan dari pemilik sebagai prinsipal kepada pihak manajemen sebagai agen yang dinilai memiliki kompetensi lebih dalam mengelola perusahaan. Konsep manajerial tersebut menjelaskan pola hubungan antara pemilik perusahaan dan pihak manajemen dengan menekankan pembagian hak serta kewajiban yang harus dilaksanakan secara proporsional oleh masing-masing pihak. Setiap pihak dituntut untuk saling menghormati hak dan kewenangan pihak lainnya, sehingga tidak diperkenankan adanya intervensi yang melampaui batas

kewenangan, terlebih apabila tindakan tersebut dilakukan untuk kepentingan pribadi tanpa mempertimbangkan kepentingan pihak lain (Sulistyanto, 2004).

Dengan demikian, praktik manajemen laba meliputi pemilihan kebijakan akuntansi maupun aktivitas operasional yang sebetulnya terjadi. Pemaknaan terhadap pilihan kebijakan akuntansi dalam konteks ini bersifat cukup luas. Meskipun batas antarjenis kebijakan tidak selalu tegas, pilihan kebijakan akuntansi umumnya dapat dibedakan menjadi dua kategori. Kategori pertama berkaitan dengan pemilihan metode akuntansi, seperti penggunaan metode amortisasi garis lurus dibandingkan metode saldo menurun, maupun kebijakan dalam pengakuan pendapatan. Kategori kedua mencakup akrual diskresioner, antara lain penentuan provisi kerugian kredit, biaya garansi, penilaian persediaan, serta penetapan waktu dan jumlah pos-pos khusus yang memiliki tingkat persistensi rendah, seperti penghapusan aset dan cadangan restrukturisasi (Scott, 2015).

Perusahaan yang beroperasi dalam skala besar cenderung menjadi sorotan berbagai pihak eksternal, seperti investor, analis keuangan, dan pemerintah. Tingginya tingkat pengawasan tersebut mendorong perusahaan untuk tidak menampilkan lonjakan laba yang berlebihan karena dapat menimbulkan konsekuensi tertentu, termasuk meningkatnya kewajiban perusahaan seperti beban pajak. Seiring bertambahnya ukuran perusahaan, manajemen memiliki kecenderungan untuk menerapkan praktik manajemen laba melalui strategi perataan laba atau bahkan penurunan laba yang dilaporkan. Temuan tersebut mendukung hasil penelitian Wibisana dan Ratnaningsih (2014) serta Lubis dan Suryani (2018) dengan indikasi adanya pengaruh positif skala perusahaan terhadap

praktik manajemen laba. Namun, hasil yang sebaliknya ditemukan dalam penelitian Sosiawan (2012) serta Agustia dan Suryani (2018), yakni tidak ada pengaruh skala perusahaan terhadap praktik manajemen laba (Helia Khairani dkk., 2025).

2.1.5.1 Pola Manajemen Pendapatan

Manajemen dapat melakukan berbagai bentuk praktik manajemen pendaptan. Oleh karena itu, peneliti menyajikan pengelompokan dan ringkasan singkat atas pola-pola tersebut

1. **Takin a bath.** Praktik *taking a bath* lazim dilakukan pada saat ketika perusahaan menghadapi desakan organisasi maupun proses restrukturisasi. Apabila perusahaan harus melaporkan kerugian, manajemen cenderung memilih untuk mengakui kerugian dalam jumlah yang besar sekaligus daripada melaporkannya secara bertahap. Strategi ini dilakukan dengan melakukan penghapusan aset, membentuk cadangan atas estimasi biaya masa depan, serta melakukan penyesuaian akuntansi lainnya yang bertujuan untuk “membersihkan” laporan keuangan. Melalui pembalikan akrual pada periode berikutnya, praktik ini dapat mendorong terjadinya pelaporan laba di masa mendatang. Dengan demikian, pengakuan kerugian besar pada satu periode dapat menciptakan peluang bagi peningkatan laba di periode setelahnya.
2. **Income minimization.** Praktik *income minimization* mempunyai karakteristik yang serupa dengan *taking a bath*, namun dilakukan dengan tingkat yang lebih moderat. Perusahaan yang tengah menjadi sorotan politik ketika profitabilitas tinggi, atau ketika perusahaan berupaya memperoleh perlindungan regulasi dari persaingan asing biasanya memilih pola ini. Upaya penurunan laba dapat

dilakukan melalui berbagai strategi, di antaranya dengan mempercepat pengakuan depresiasi aset tetap maupun amortisasi aset tidak berwujud, serta membebankan biaya iklan dan aktivitas penelitian serta pengembangan (research and development) pada periode berjalan. Selain itu, pertimbangan pajak penghasilan, seperti penerapan metode persediaan LIFO yang diperkenankan di Amerika Serikat, juga menjadi salah satu motivasi bagi perusahaan untuk menerapkan pola ini.

3. ***Income maximization.*** Dari perspektif teori kontrak, manajer mampu terdorong untuk menerapkan pola memaksimalkan laba bersih yang dilaporkan guna memperoleh bonus, selama peningkatan laba tersebut tidak melampaui batas yang telah ditetapkan dalam skema kompensasi. Selain itu, perusahaan yang berada dekat dengan risiko pelanggaran perjanjian utang (*debt covenant*) juga cenderung melakukan praktik peningkatan laba agar tetap memenuhi ketentuan yang disepakati dengan pihak kreditur.

77 4. ***Income smoothing.*** Satu dari bentuk manajemen laba yang sering dianggap paling menarik adalah *income smoothing*. Dari sudut pandang teori kontrak, manajer yang bersifat risk averse cenderung lebih menyukai aliran bonus yang stabil dibandingkan kompensasi yang berfluktuasi, dengan asumsi faktor lain bersifat konstan. Oleh karena itu, manajer dapat menerapkan praktik perataan laba yang dilaporkan antarperiode guna memperoleh tingkat kompensasi yang relatif konsisten. Dalam kerangka kontrak yang efisien, praktik perataan laba tertentu dapat ditoleransi sebagai mekanisme berbiaya rendah untuk memenuhi utilitas minimum manajer atau *reservation utility* (Scott, 2015).

Praktik manajemen laba dimungkinkan karena laba bersih pada dasarnya merupakan hasil dari berbagai estimasi dan pertimbangan akuntansi, sehingga tidak sepenuhnya bersifat objektif. Selain itu, *Generally Accepted Accounting Principles* (GAAP) tidak membatasi manajemen dalam memilih kebijakan dan prosedur akuntansi yang akan digunakan secara ketat. Pengambilan keputusan akuntansi tersebut tidak hanya berkaitan dengan upaya menyajikan informasi yang paling informatif bagi investor, melainkan juga dipengaruhi oleh pertimbangan strategis. Pertimbangan tersebut antara lain mencakup upaya memenuhi harapan laba, kepentingan kontrak yang didasarkan pada angka akuntansi, rencana penerbitan saham baru, pencegahan potensi kompetisi, serta pengungkapan atau pembatasan informasi orang dalam (Scott, 2015).

Meskipun praktik manajemen laba sering dikaitkan dengan penurunan tingkat keandalan dan sensitivitas informasi akuntansi, terdapat argumen yang menyatakan bahwa praktik tersebut masih dapat memberikan manfaat apabila dilakukan dalam batas yang wajar. Salah satu manfaatnya adalah memberikan fleksibilitas bagi manajemen untuk menyesuaikan pelaporan keuangan dalam menghadapi kondisi atau peristiwa tanpa disangka-sangka, terutama dalam kondisi kontrak yang kaku dan belum sepenuhnya utuh.

Kedua, manajemen laba mampu berperan sebagai media bagi manajemen dalam mengkomunikasikan informasi internal yang dapat dipercaya kepada investor.

Kedua argumen tersebut mendukung konsep efisiensi pasar sekuritas serta pandangan *efficient contracting* dalam teori akuntansi positif.

Namun demikian, terdapat kemungkinan bahwa sebagian manajer menyalahgunakan potensi komunikasi yang disediakan oleh *Generally Accepted Accounting Principles* (GAAP) dengan mendorong praktik manajemen laba secara berlebihan. Kondisi ini dapat menyebabkan kemampuan laba berkelanjutan perusahaan tampak lebih tinggi dari yang sebenarnya, setidaknya dalam jangka pendek. Perilaku tersebut dapat muncul akibat ketidakpercayaan manajemen terhadap efisiensi pasar sekuritas, kemampuan untuk menyamarkan praktik manajemen laba yang tidak tepat melalui pengungkapan yang kurang memadai, atau kombinasi dari keduanya. Oleh karena itu, penilaian terhadap manajemen laba—apakah bersifat positif atau negatif—sangat bergantung pada cara praktik tersebut diterapkan. Peran akuntan menjadi penting dalam mendesak pelaksanaan manajemen laba yang tidak menguntungkan dengan mendorong keterbukaan informasi dan mengungkapkannya secara terbuka. Upaya ini dapat dilakukan melalui peningkatan pengungkapan pos-pos dengan tingkat persistensi rendah serta pelaporan dampak penghapusan sebelumnya terhadap laba periode berjalan. Di samping mendorong harga saham agar lebih merepresentasikan nilai fundamental perusahaan, pengungkapan yang lebih baik juga mendukung tata kelola perusahaan, karena memungkinkan komite kompensasi dan pasar tenaga kerja manajerial untuk memberikan penghargaan yang lebih tepat kepada manajer berkinerja baik serta mendisiplinkan manajer yang berkinerja buruk. Pada akhirnya, perbaikan dalam alokasi modal investasi yang terbatas dan peningkatan produktivitas perusahaan akan berkontribusi pada peningkatan kesejahteraan sosial secara keseluruhan (Scott, 2015).

2.1.6 Ukuran Perusahaan

Ukuran perusahaan mengacu pada sejumlah parameter dengan peran menunjukkan apakah skala suatu entitas bisnis tergolong besar atau kecil. Indikator tersebut berfungsi untuk merepresentasikan besaran perusahaan sekaligus cakupan aktivitas operasional yang dijalankan. Riyanto (2013) mengemukakan bahwa ukuran perusahaan dapat dilihat dari besarnya ekuitas, tingkat penjualan, serta total aset yang dimiliki. Di sisi lain, Torang (2012) mendefinisikan ukuran perusahaan sebagai variabel kontekstual yang merepresentasikan tingkat kebutuhan pelayanan atau volume *output* yang dihasilkan oleh suatu organisasi.

Brigham dan Houston (2006) mengutarakan bahwa ukuran perusahaan dapat ditentukan berdasarkan *annual average net sales* dalam beberapa periode sebelumnya. Ketika pendapatan penjualan perusahaan melebihi total biaya variabel dan biaya tetap yang dikeluarkan, maka perusahaan mendapat laba sebelum dikurangkan dengan pajak atau *net income before tax*. Sedangkan, ketika total biaya lebih besar dibandingkan pendapatan yang diperoleh, perusahaan akan mengalami kerugian (Samhuri, 2023). Penilaian terhadap ukuran perusahaan memegang peranan strategis dalam analisis bisnis karena tergolong faktor utama ketika akan mengambil keputusan strategis serta memberikan gambaran mengenai posisi perusahaan di pasar. Besaran suatu perusahaan dapat ditentukan melalui berbagai indikator, yang pemilihannya disesuaikan dengan tujuan penelitian dan fokus analisis yang dilakukan. Ukuran perusahaan digunakan sebagai acuan untuk mengelompokkan entitas bisnis menjadi perusahaan berskala besar atau kecil.

Pengukuran tersebut umumnya didasarkan pada total penjualan bersih, jumlah aset yang dimiliki, dan nilai saham perusahaan berdasarkan pasar (Ayu & Ery, 2017).

Pada penelitian, ukuran perusahaan sering dimanfaatkan sebagai alat kategorisasi perusahaan. Di antara berbagai indikator yang tersedia, tingkat kestabilan pertumbuhan total penjualan dianggap relatif lebih konsisten daripada indikator lain. Oleh karena itu, skala perusahaan umumnya ditakar dengan nilai logaritma natural dari total penjualan badan usaha guna memperoleh hasil pengukuran yang lebih proporsional.

2.1.6.1 Kategori Ukuran Perusahaan

Secara umum, ukuran perusahaan diklasifikasikan ke dalam tiga kelompok, yakni *large firm* (perusahaan besar), *medium firm* (perusahaan menengah), dan *small firm* (perusahaan kecil). Pembagian ini bergantung pada kriteria tertentu seperti pendapatan tahunan, jumlah karyawan, atau aset total. Berikut adalah penjelasan singkat tentang masing-masing kategori:

1. *Large Firm* (Perusahaan Besar)

Perusahaan yang beroperasi dalam skala besar umumnya dikategorikan sebagai perusahaan besar atau perusahaan raksasa. Entitas ini menghasilkan pendapatan yang tinggi setiap tahunnya, memiliki jumlah tenaga kerja yang relatif besar, serta menguasai aset dalam jumlah signifikan. Selain itu, badan usaha dengan skala relatif besar secara umum menjalankan kegiatan operasional dalam cakupan meluas, termasuk ekspansi ke pasar internasional, serta memiliki tingkat penguasaan pangsa pasar yang signifikan..

2. *Medium Firm* (Perusahaan Menengah)

Perusahaan yang termasuk dalam kategori ukuran menengah berada di antara perusahaan besar dan perusahaan kecil. Tingkat pendapatan, banyaknya pekerja, serta kepemilikan aset umumnya lebih rendah daripada perusahaan besar. Perusahaan skala menengah cenderung memusatkan kegiatan usahanya pada pasar lokal atau nasional.

3. *Small Firm* (Perusahaan Kecil)

Perusahaan yang tergolong skala kecil umumnya memiliki jumlah tenaga kerja yang terbatas serta menghasilkan volume produk atau jasa yang lebih rendah dibandingkan perusahaan berskala menengah maupun besar. Pendapatan tahunan dan aset yang dimiliki perusahaan kecil relatif lebih kecil, demikian pula dengan kapasitas operasionalnya. Aktivitas usaha perusahaan skala kecil pada umumnya terfokus pada wilayah lokal atau regional sebagai area persaingan utama.

2.1.6.2 Kriteria Penentuan Ukuran Perusahaan:

Faktor-faktor berikut ini sering digunakan untuk menilai besarnya suatu perusahaan:

1. Pendapatan tahunan, yang sering disebut sebagai pendapatan total, merupakan jumlah keseluruhan penerimaan yang diperoleh individu atau organisasi selama satu tahun. Indikator ini memiliki peran penting dalam menilai skala suatu perusahaan, karena mencerminkan total pendapatan atau penjualan yang dihasilkan selama periode fiskal tertentu. Perusahaan berskala besar umumnya ditandai dengan tingkat pendapatan tahunan yang relatif tinggi.

2. Istilah total aset merujuk pada jumlah keseluruhan aset yang dimiliki oleh individu maupun organisasi. Dalam konteks perusahaan, total aset merujuk pada kepemilikan dan pengelolaan sumber daya secara keseluruhan, baik yang berwujud, seperti tanah, bangunan, dan mesin, maupun yang tidak berwujud, seperti paten dan merek dagang. Total aset memiliki hubungan positif dengan ukuran perusahaan, sehingga skala perusahaan cenderung meningkat seiring dengan bertambahnya nilai total aset yang dimiliki.
3. Salah satu indikator yang dapat dimanfaatkan untuk merepresentasikan skala perusahaan adalah jumlah tenaga kerja yang dimiliki oleh suatu organisasi. Pengukuran skala bisnis sering kali mempertimbangkan total tenaga kerja yang dipekerjakan, karena perusahaan dengan skala besar umumnya ditandai oleh jumlah karyawan yang relatif lebih banyak dibandingkan perusahaan berskala kecil.
4. Pangsa pasar merupakan indikator yang menunjukkan persentase total penjualan atau pendapatan yang dikuasai oleh suatu perusahaan atau produk dalam pasar tertentu. Ukuran ini umum digunakan untuk menilai posisi kompetitif serta kinerja perusahaan dalam suatu industri. Besarnya pangsa pasar mencerminkan tingkat pengaruh dan kekuatan perusahaan dalam pasar, di mana peningkatan pangsa pasar yang dimiliki berbanding lurus dengan besarnya kendali perusahaan terhadap pasar. Hal ini menjadi krusial, terutama di industri yang sangat kompetitif.
5. Nilai kapitalisasi pasar, atau market capitalization, merupakan ukuran yang menunjukkan nilai pasar total keseluruhan saham perusahaan dalam peredaran.

Kapitalisasi pasar mencerminkan nilai agregat saham perusahaan di pasar modal dan kerap menjadi parameter dalam menilai skala badan usaha publik berdasarkan persepsi pasar terhadap nilai perusahaan.

6. Laba merupakan keuntungan finansial yang diperoleh perusahaan setelah seluruh biaya dan pengeluaran dikurangkan dari pendapatan yang dihasilkan. Laba mencerminkan kemampuan perusahaan dalam menciptakan nilai ekonomi dari aktivitas operasionalnya. Entitas usaha dengan skala besar umumnya menunjukkan profitabilitas yang lebih tinggi daripada entitas usaha berukuran lebih kecil.
7. Banyaknya cabang atau lokasi operasional perusahaan dapat menjadi indikator skala perusahaan. Perusahaan yang memiliki jaringan cabang atau lokasi usaha yang luas umumnya dipersepsikan sebagai perusahaan dengan skala yang besar, karena menunjukkan luasnya jangkauan operasional dan aktivitas bisnis yang dijalankan.

2.1.7 Tata Kelola Perusahaan (*Corporate Governance*)

Tata kelola perusahaan (*corporate governance*) merujuk pada kumpulan mekanisme, regulasi, serta kebijakan strategis yang mengarahkan dan mengendalikan pengelolaan suatu perusahaan atau organisasi. Tata kelola perusahaan bertujuan menegaskan bahwa penyelenggaraan perusahaan harus dilaksanakan secara bertanggung jawab dan transparan, sehingga melindungi kepentingan pemegang saham (*shareholder*). Tata kelola perusahaan juga berfungsi untuk mengelola kepentingan tiga kelompok, yaitu dewan komisaris (*board of commissioners*) yang mengawasi tugas manajemen puncak (*top management*) atau

dewan direksi (*board of directors*) dengan persetujuan pemegang saham (*shareholders*).

Wheelen dkk. (2018:75) menjelaskan tentang istilah tata kelola perusahaan merupakan hubungan antara tiga pihak kelompok dalam menentukan kinerja perusahaan sebagai berikut.

“Corporate governance can be understood as the interaction among key stakeholders in shaping the strategic direction and performance of a corporation. In this framework, the company is primarily directed through the supervisory role of the board of commissioners over top management or the board of directors, with the approval of shareholders. The board of commissioners bears responsibility for endorsing decisions that have significant implications for the corporation’s long-term performance.”

Tata kelola perusahaan dipandang sebagai suatu kerangka sistematis yang dibentuk untuk mengarahkan dan mengawasi pengelolaan perusahaan secara profesional. Sistem ini dijalankan dengan berlandaskan prinsip akuntabilitas, transparansi, tanggung jawab, dan independensi, serta diarahkan untuk melindungi dan memenuhi kepentingan para pemegang saham (Ramli & Kartini, 2023).

Tata kelola perusahaan menyediakan kerangka yang digunakan untuk menetapkan tujuan perusahaan sekaligus sebagai mekanisme dalam memantau performa perusahaan. Terkait hal tersebut, Watts (2003) mengemukakan bahwa salah satu strategi yang efektif untuk memonitor permasalahan kontraktual serta mencegah munculnya perilaku oportunistik dari pihak manajemen adalah dengan menerapkan tata kelola perusahaan.

Dalam sudut pandang permasalahan keagenan, tata kelola perusahaan berakar pada teori keagenan yang memandang bahwa agen memiliki kecenderungan untuk memperoleh keuntungan dari sumber daya yang dikelolanya.

Penerapan mekanisme tata kelola perusahaan dimaksudkan guna meminimalkan ketimpangan antara prinsipal dan agen dalam memperoleh informasi, sehingga peluang pengelola perusahaan dalam menjalankan praktik manajemen laba dapat diminimalkan (Wijaya dkk., 2025).

2.1.8 Leverage

Leverage mengartikan kecakapan perusahaan dalam memanfaatkan aset atau sumber pendanaan yang menimbulkan biaya tetap, baik yang berasal dari utang maupun ekuitas, untuk mencapai tujuan usaha dan meningkatkan nilai perusahaan. Melalui efek leverage, perusahaan diharapkan dapat meningkatkan tingkat kesejahteraan dan kekayaannya. Dalam praktiknya, permasalahan leverage merupakan isu yang selalu dihadapi perusahaan. Lukman Syamsuddin (2011) mendefinisikan leverage keuangan sebagai kecakapan perusahaan dalam memanfaatkan sumber dana yang menimbulkan biaya tetap guna meningkatkan pendapatan atau tingkat profitabilitas. Leverage keuangan muncul ketika perusahaan membiayai aktivitas operasionalnya melalui dana pinjaman atau sumber pendanaan lain yang mengharuskan pembayaran tetap, seperti bunga.

Penerapan kebijakan leverage keuangan ditujukan untuk meningkatkan kesejahteraan pemilik perusahaan melalui optimalisasi struktur pendanaan. Leverage tidak dapat dipisahkan dari keberadaan biaya tetap, baik yang berasal dari biaya operasional maupun biaya pendanaan. Biaya tetap tersebut merupakan kewajiban yang harus ditanggung perusahaan dalam rangka mendukung aktivitas investasi, termasuk investasi pada peralatan, perlengkapan, serta aset jangka panjang lainnya. Dengan demikian, leverage menggambarkan sejauh mana

perusahaan memanfaatkan sumber pendanaan yang memiliki biaya konstan, seperti liabilitas dan saham preferen pada struktur modalnya (Brigham & Houston, 2013).

Tingkat leverage perusahaan berperan sebagai indikator yang menggambarkan kecenderungan manajemen menjalankan manajemen laba guna meningkatkan performa laba badan usaha. Penggunaan utang dalam jumlah besar berpotensi menimbulkan risiko yang signifikan, karena dapat menempatkan perusahaan pada kondisi *extreme leverage*, yaitu situasi ketika liabilitas sangat tinggi, sehingga menyebabkan badan usaha menjumpai kendala dalam memenuhi kewajiban finansialnya (Astuti dkk., 2017). Tingginya tingkat leverage menaikkan ancaman kebangkrutan, sehingga manajemen terdorong melaksanakan praktik manajemen laba guna memodifikasi sajian informasi dalam laporan keuangan supaya entitas tampak memukau dari sudut pandang investor (Suheny, 2019).

2.1.9 Profitabilitas

Profitabilitas adalah satu dari ukuran kinerja untuk mengetahui tingkat keberhasilan perusahaan saat memanfaatkan modal yang dimilikinya secara efisien. Pengukuran profitabilitas bertujuan untuk mengevaluasi sejauh mana kemampuan manajemen dalam mengelola serta mengontrol kegiatan operasional perusahaan secara efektif dan efisien. Analisis profitabilitas memberikan berbagai kegunaan, antara lain untuk mengetahui jumlah laba yang dihasilkan dalam suatu periode, membandingkan kinerja laba antarperiode, menilai pertumbuhan laba secara berkala, mengukur laba bersih setelah pajak yang diperoleh dari modal sendiri, serta mengevaluasi efektivitas penggunaan sumber dana perusahaan secara keseluruhan, baik dari ekuitas maupun dana pinjaman (Hartati & Fazalani, 2024).

Sartono (2010, hlm. 122) menyatakan bahwa profitabilitas menggambarkan seberapa jauh entitas sanggup menghasilkan laba berkenaan dengan tingkat penjualan, total aset, serta modal sendiri yang dimiliki perusahaan.

Mohammad Nur Fauzi (2015) mengatakan bahwa:

Faktor penting dalam menilai kinerja perusahaan merupakan tingkat laba yang mampu diperoleh. Rasio profitabilitas dapat dimanfaatkan sebagai instrumen dalam mengukur tingkat laba yang dihasilkan perusahaan saat menganalisis laporan keuangan.

Berdasarkan uraian tersebut, profitabilitas mencerminkan sejauh mana perusahaan mampu memperoleh laba dalam jangka periode tertentu menggunakan kepemilikannya atas modal maupun aset secara optimal (Siregar, 2024).

2.2 Penelitian Sebelumnya

Di bawah ini dipaparkan 20 penelitian yang dahulu telah dilaksanakan dan relevan atau mendukung pembahasan kualitas audit, manajemen laba, ukuran perusahaan, leverage, profitabilitas, dan pertumbuhan perusahaan.

Tabel 1. 1 Penelitian Sebelumnya

No	Peneliti dan Tahun	Judul Penelitian	Variabel yang Dikaji	Hasil Penelitian
1	Dina (2023)	Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Kualitas Audit Dengan Komite Audit	Ukuran perusahaan, kualitas audit	Komite audit memperkuat hubungan antara ukuran perusahaan dan kualitas audit

No	Peneliti dan Tahun	Judul Penelitian	Variabel yang Dikaji	Hasil Penelitian
		Sebagai Variabel Moderasi		
2	Wahyuni dan Wahyudi (2021)	Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan, Sales Growth dan Kualitas Audit terhadap Tax Avoidance	Profitabilitas, leverage, ukuran perusahaan, kualitas audit	Leverage berpengaruh positif terhadap tax avoidance
3	Nindita dan Siregar (2012)	Analisis Pengaruh Ukuran Kantor Akuntan Publik terhadap Kualitas Audit di Indonesia	Ukuran KAP, kualitas audit	Auditor dari KAP besar cenderung menghasilkan audit berkualitas lebih tinggi
4	Trisnawati (2016)	Pengaruh Adopsi IFRS dan Risiko Litigasi terhadap Manajemen Laba dengan Kualitas Audit sebagai Variabel Moderasi	IFRS, risiko litigasi, manajemen laba, kualitas audit	Kualitas audit memperlemah hubungan antara IFRS dan manajemen laba
5	Izzah (2020)	Ukuran Perusahaan, Leverage, dan Pengaruhnya terhadap Manajemen Laba di Perusahaan Manufaktur	Ukuran perusahaan, leverage, manajemen laba	Perusahaan besar lebih sulit melakukan manajemen laba dibanding perusahaan kecil
6	Ayem dan Ina (2023)	Struktur Modal dan Likuiditas terhadap Nilai Perusahaan: Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi	Struktur modal, likuiditas, ukuran perusahaan	Ukuran perusahaan memoderasi hubungan antara struktur modal dan nilai perusahaan
7	Simanjuntak dan Anugerah (2018)	Leverage terhadap Manajemen Laba dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi	Leverage, manajemen laba, ukuran perusahaan	Leverage berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba

No	Peneliti dan Tahun	Judul Penelitian	Variabel yang Dikaji	Hasil Penelitian
8	Aprilianti (2023)	Pengaruh Rotasi Audit dan Ukuran Perusahaan terhadap Kualitas Audit dengan Komite Audit Sebagai Variabel Moderasi	Rotasi audit, ukuran perusahaan, kualitas audit	Rotasi audit berdampak positif pada kualitas audit
9	Marpaung dan Wahyudi (2020)	Pengaruh Kompensasi Dewan Direksi terhadap Manajemen Laba dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Kontrol	Kompensasi direksi, ukuran perusahaan, manajemen laba	Kompensasi direksi berpengaruh terhadap manajemen laba
10	Amin (2016)	Independensi Komite Audit, Kualitas Audit, dan Kualitas Laba: Bukti Empiris Perusahaan dengan Kepemilikan Terkonsentrasi	Komite audit, kualitas audit, kualitas laba	Komite audit yang independen meningkatkan kualitas laba
11	Ghozali (2018)	Aplikasi Analisis Multivariate dengan SPSS	Kualitas audit, manajemen laba, leverage	Analisis regresi menunjukkan hubungan signifikan antara kualitas audit dan manajemen laba
12	Dewi dan Priantinah (2016)	Pengaruh Kualitas Audit terhadap Manajemen Laba dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi	Kualitas audit, manajemen laba, ukuran perusahaan	Perusahaan yang diaudit oleh Big Four cenderung memiliki manajemen laba lebih rendah
13	Ramadhani dan Putri (2022)	Pengaruh Profitabilitas, Leverage, dan Ukuran Perusahaan terhadap	Profitabilitas, leverage, ukuran perusahaan, manajemen laba	Leverage meningkatkan insentif perusahaan melakukan manajemen laba

No	Peneliti dan Tahun	Judul Penelitian	Variabel yang Dikaji	Hasil Penelitian
		Manajemen Laba pada Perusahaan Manufaktur di BEI		
14	Becker dkk, (1998)	The Effect of Audit Quality on Earnings Management	Kualitas audit, manajemen laba	Kualitas audit yang tinggi mengurangi manajemen laba
15	Francis (2004)	What Do We Know About Audit Quality?	Kualitas audit, transparansi keuangan	Audit berkualitas meningkatkan transparansi laporan keuangan
16	DeFond dan Jambalvo (1994)	Debt Covenant Violation and Manipulation of Accruals	Leverage, manajemen laba	Perusahaan dengan utang tinggi lebih cenderung melakukan manajemen laba
17	Dechow dkk, (1995)	Detecting Earnings Management	Manajemen laba, ukuran perusahaan	Ukuran perusahaan mempengaruhi fleksibilitas dalam melakukan manajemen laba
18	Roychowdhury (2006)	Earnings Management Through Real Activities Manipulation	Manajemen laba, profitabilitas	Profitabilitas rendah meningkatkan kecenderungan perusahaan untuk melakukan manajemen laba
19	Gunny (2010)	The Relation Between Earnings Management Using Real Activities Manipulation and Future Performance	Manajemen laba, pertumbuhan perusahaan	Perusahaan yang melakukan manajemen laba cenderung mengalami kinerja keuangan yang buruk di masa depan
20	Watts dan Zimmerman (1990)	Positive Accounting Theory	Ukuran perusahaan, akuntabilitas keuangan	Perusahaan besar lebih cenderung diaudit oleh auditor berkualitas tinggi

2.3 Pengembangan Hipotesis

Laba perusahaan sering menjadi pusat perhatian manajemen untuk dimodifikasi agar selaras dengan kepentingan mereka. Tindakan tersebut berpotensi merugikan para pengguna laporan keuangan, seperti pemangku kepentingan dan kreditur, karena laba yang disajikan belum sepenuhnya mencerminkan situasi perusahaan secara aktual. Secara empiris, faktor-faktor dengan peranan penting pada tindak manajemen laba dibedakan menjadi faktor finansial dan nonfinansial.

Leverage, yang mencerminkan besarnya aset perusahaan yang dibiayai utang, merupakan salah satu determinan finansial penting dalam praktik manajemen laba. Umumnya, perusahaan berupaya mematuhi persyaratan perjanjian utang untuk mendapatkan penilaian positif dari kreditur. Tekanan untuk mematuhi ketentuan tersebut dapat mendorong manajemen melakukan penyesuaian laba sebagai strategi agar pelanggaran dalam kesepakatan utang dapat dihindari (Kusumawati, 2019).

Indikasi adanya praktik manajemen laba dapat dianalisis melalui penerapan rasio CAMEL, yaitu suatu alat ukur kinerja keuangan yang meliputi aspek permodalan (*capital*), kualitas aset (*asset quality*), manajemen (*management*), pendapatan (*earning*), dan likuiditas (*liquidity*). Rasio CAMEL secara luas digunakan dalam penelitian pada sektor perbankan sebagai instrumen untuk menilai kondisi keuangan dan tingkat stabilitas bank. Selain itu, Bank Indonesia juga menjadikan rasio CAMEL sebagai dasar dalam mengevaluasi tingkat kesehatan perbankan, sebagaimana diatur dalam Peraturan Bank Indonesia Nomor 13/1/PBI/2011 tentang Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum serta Peraturan

Bank Indonesia Nomor 9/1/PBI/2007 mengenai Sistem Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum Syariah. Regulasi tersebut menegaskan bahwa penilaian stabilitas bank dilakukan dengan mempertimbangkan faktor permodalan, kualitas aktiva, tata kelola, pendapatan, likuiditas, serta sensitivitas terhadap risiko pasar (Saragih dkk., 2023).

Perusahaan di pasar berkembang seperti Indonesia menghadapi tekanan eksternal untuk menampilkan kinerja keuangan baik guna menarik investor, menjaga kepercayaan kreditur, memenuhi target manajemen, memunculkan insentif melakukan manajemen laba. Kualitas audit berfungsi sebagai prosedur kontrol eksternal untuk menekan praktik manipulasi laporan keuangan, audit lemah meningkatkan peluang terjadinya manajemen laba. Struktur modal dan profitabilitas memengaruhi perilaku manajer, tingkat utang tinggi mendorong perusahaan menstabilkan kinerja laba, sedangkan rendahnya profitabilitas mendorong pelaksanaan pemerataan laba oleh perusahaan. Ada pengaruh dari skala perusahaan karena perusahaan besar mendapat pengawasan intensif dari auditor, pasar, regulator, ruang manajemen laba lebih terbatas dibandingkan perusahaan kecil.

Manajemen laba tidak selalu dianggap ilegal atau tidak etis karena dalam batas tertentu dapat dilakukan melalui pemilihan kebijakan akuntansi yang masih sesuai dengan standar pelaporan, seperti metode depresiasi atau estimasi cadangan, selama bersifat transparan, konsisten, dan jujur. Praktik tersebut dapat membantu menyajikan informasi keuangan yang lebih stabil dan realistis. Namun, manajemen laba menjadi tidak diperbolehkan ketika melibatkan distorsi atau manipulasi

informasi untuk kepentingan pribadi, seperti menaikkan laba secara fiktif, menyembunyikan kewajiban, atau menipu investor dan kreditur. Dengan demikian, manajemen laba yang wajar mengikuti prinsip akuntansi diperbolehkan, sedangkan yang manipulatif dan menyesatkan pengguna laporan keuangan dilarang.

9 Berdasarkan kajian teoritis dan empiris di atas, penelitian ini ditujukan untuk uji pengaruh kualitas audit, leverage, profitabilitas, serta ukuran perusahaan terhadap manajemen laba di perusahaan manufaktur Indonesia. Maka dari itu, adapun hipotesis penelitian dapat diuraikan menjadi:

1. **H1:** Kualitas audit berpengaruh negatif terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur di Indonesia.
2. **H2 :** Leverage berpengaruh positif terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur di Indonesia
3. **H3 :** Profitabilitas berpengaruh negatif terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur di Indonesia
4. **H4 :** Ukuran perusahaan **memperkuat** pengaruh kualitas audit terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur di Indonesia.
5. **H5:** Ukuran perusahaan **memperkuat** pengaruh leverage terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur di Indonesia.
6. **H6 :** Ukuran perusahaan **memperkuat** pengaruh profitabilitas terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur di Indonesia.

3

2.3.1 Ada pengaruh negatif kualitas audit terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur di Indonesia

Kualitas audit merupakan alat kontrol penting guna meminimalkan kecenderungan manipulasi laba oleh badan usaha. Kualitas audit, menurut DeAngelo (1981) menunjukkan kemungkinan auditor mendeteksi serta melaporkann adanya kecurangan atau penyimpangan dalam laporan keuangan. Auditor yang memiliki kualitas tinggi umumnya ditandai oleh tingkat independensi yang kuat dan kompetensi profesional yang memadai dalam mengidentifikasi ketidakwajaran pelaporan keuangan. Dengan demikian, perusahaan yang menggunakan jasa auditor berkualitas tinggi cenderung memiliki ruang lebih sempit untuk melakukan praktik manipulasi laba.

Becker dkk. (1998) menyimpulkan bahwa perusahaan dengan auditor berkualitas tinggi menunjukkan praktik manipulasi laba lebih rendah daripada yang menggunakan auditor berkualitas rendah. Temuan tersebut menunjukkan bahwa kualitas audit membatasi peluang manajemen untuk memanipulasi laba. Sejalan dengan hal tersebut, Francis (2004) menyatakan bahwa audit berkualitas tinggi mampu meningkatkan keandalan laporan keuangan sekaligus meminimalkan ketidakseimbangan informasi antara pengelola perusahaan dan *shareholder*

Sehubungan dengan kondisi yang ada pada Indonesia, kualitas audit mnurut penelitian Maryuni (2024) secara signifikan berpengaruh terhadap pelaksanaan manajemen laba di daftar perusahaan manufaktur yang tercatat dalam Bursa Efek Indonesia. Tingkat manipulasi laba perusahaan cenderung menurun ketika auditor

53

independen melakukan prosedur audit dengan mematuhi standar serta etika profesional secara ketat.

2.3.2 Ada pengaruh positif leverage terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur di Indonesia

Tingkat leverage menjadi salah satu pemicu perusahaan dalam pelaksanaan manajemen laba. Atas dasar perspektif teori keagenan, Jensen dan Meckling (1976) memiliki pendapat bahwa perusahaan dengan liabilitas tinggi membuatnya mengalami desakan lebih besar dalam melakukan pemenuhan syarat kesepakatan utang (*debt covenants*). Keadaan tersebut dapat meningkatkan motivasi manajemen untuk menyesuaikan laba agar rasio keuangan perusahaan tetap stabil. Selaras dengan pandangan tersebut, DeFond dan Jiambalvo (1994) mengungkapkan bahwa kondisi leverage yang tinggi membuat perusahaan berpotensi memanipulasi akrual demi memenuhi persyaratan perjanjian utang.

Di Indonesia, penelitian oleh Saputra (2021) turut memperlihatkan leverage memiliki hubungan positif dengan praktik perataan laba. Temuan ini mengindikasikan jika entitas memiliki proporsi utang yang besar akan terdorong untuk melakukan manajemen laba untuk menjaga kondisi dan stabilitas keuangan perusahaan (Saputra, 2022).

2.3.3 Ada pengaruh negatif profitabilitas terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur di Indonesia

Salah satu faktor kunci yang memengaruhi tindak manajemen laba yang dilakukan oleh perusahaan adalah profitabilitas. Roychowdhury (2006)

menemukan bahwa profitabilitas yang rendah pada suatu perusahaan akan membuatnya termotivasi menjalankan manipulasi laba untuk meningkatkan daya tarik bagi investor. Sebaliknya, perusahaan dengan profitabilitas tinggi umumnya lebih transparan dalam penyajian laporan keuangan karena kinerja yang baik telah menjadi nilai tambah tersendiri bagi pemilik saham. Ditinjau dari sektor manufaktur di Indonesia, penelitian Janah (2022) menemukan bahwa *Return on Assets* (ROA) yang menjadi proksi profitabilitas memiliki hubungan negatif dengan praktik manajemen laba. Dengan demikian, perusahaan dengan tingkat ROA rendah termotivasi untuk melaksanakan *earnings management* supaya terbentuk persepsi positif di mata investor.

2.3.4. Ukuran perusahaan memperkuat hubungan antara pengaruh kualitas audit terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur di Indonesia.

Efektivitas audit untuk menekan pelaksanaan manajemen laba dipengaruhi oleh beberapa faktor, salah satunya ukuran perusahaan. Ukuran perusahaan menjadi salah satu faktor yang memengaruhi efektivitas audit dalam menekan praktik manajemen laba. Dalam kerangka Positive Accounting Theory, Watts dan Zimmerman (1990), umumnya perusahaan berskala besar diawasi secara intensif oleh pihak regulator serta pemangku kepentingan, sehingga mempunyai insentif yang cenderung kuat dalam memelihara laporan keuangan yang terbuka dan transparan. Temuan ini selaras dengan penelitian Dechow dkk. (1995), ia mengungkapkan bahwa ukuran perusahaan memengaruhi tingkat kebebasan

manajemen dalam menjalankan praktik manajemen laba. Peluang manipulasi laba semakin terbatas apabila entitas yang memiliki aset dan pendapatan relatif besar menguasai tata kelola yang lebih baik.

80 Dalam konteks Indonesia, riset yang dilakukan oleh Madriyanty dkk. (2022) mengungkapkan bahwa ukuran perusahaan berfungsi memoderasi hubungan yang ada pada kualitas audit dengan praktik manajemen laba. Perusahaan berskala besar umumnya memilih auditor bereputasi dan berkualitas tinggi untuk meningkatkan kredibilitas laporan keuangan, sehingga berkualitasnya audit pada perusahaan besar turut meningkatkan transparansi serta keandalan informasi keuangan.

12 Ukuran perusahaan juga memengaruhi korelasi kualitas audit dengan pelaksanaan manajemen laba, selain kualitas audit itu sendiri. Dalam kerangka Positive Accounting Theory, Watts dan Zimmerman (1990), perusahaan yang menjalankan operasinya pada skala besar umumnya didukung oleh kukuhnya sistem tata kelola, luasnya akses sumber daya, serta intensitas pengawasan oleh pihak eksternal. Akibatnya, laporan keuangan yang jauh lebih andal dan terbuka mayoritas disajikan oleh perusahaan besar daripada perusahaan berskala kecil.

83 Hasil penelitian Madriyanty dkk. (2022) memperkuat pandangan tersebut dengan menunjukkan bahwa ukuran perusahaan berfungsi memoderasi kekuatan dampak kualitas audit terhadap manajemen laba. Perusahaan dengan ukuran besar biasanya memanfaatkan jasa auditor berstandar tinggi guna memperkuat kredibilitas pelaporan keuangan. Dengan demikian, keberadaan auditor berkualitas pada perusahaan besar semakin meningkatkan efektivitas audit dalam membatasi praktik manajemen laba (Madriyanty dkk., 2022).

Dengan fokus ke perusahaan manufaktur (sektor riil) dan menggunakan moderasi ukuran perusahaan, penelitian bisa menangkap heterogenitas perusahaan-perusahaan besar vs kecil mungkin berbeda insentif dan mekanisme kontrolnya. Ini penting karena ukuran perusahaan bisa mempengaruhi pengawasan, kekuatan auditor, dan tekanan eksternal.

2.3.5 Ukuran perusahaan memperkuat hubungan antara pengaruh leverage

terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur di Indonesia.

Berdasarkan penelitian, apabila ukuran perusahaan semakin besar, maka kecenderungan melakukan manajemen laba semakin tinggi. Penyebabnya adalah perusahaan besar berada diawasi secara ketat oleh publik sehingga aktivitas operasional dan kinerjanya lebih banyak mendapat perhatian dari pengguna laporan keuangan. Untuk menjaga kepercayaan serta menarik minat investor dan kreditor, perusahaan sering kali terdorong menyajikan kinerja keuangan yang positif, salah satunya melalui pengelolaan laba yang dilaporkan. Sebagaimana temuan Trilestari dan Yulimar (2012), ukuran perusahaan memiliki pengaruh terhadap praktik manajemen laba.

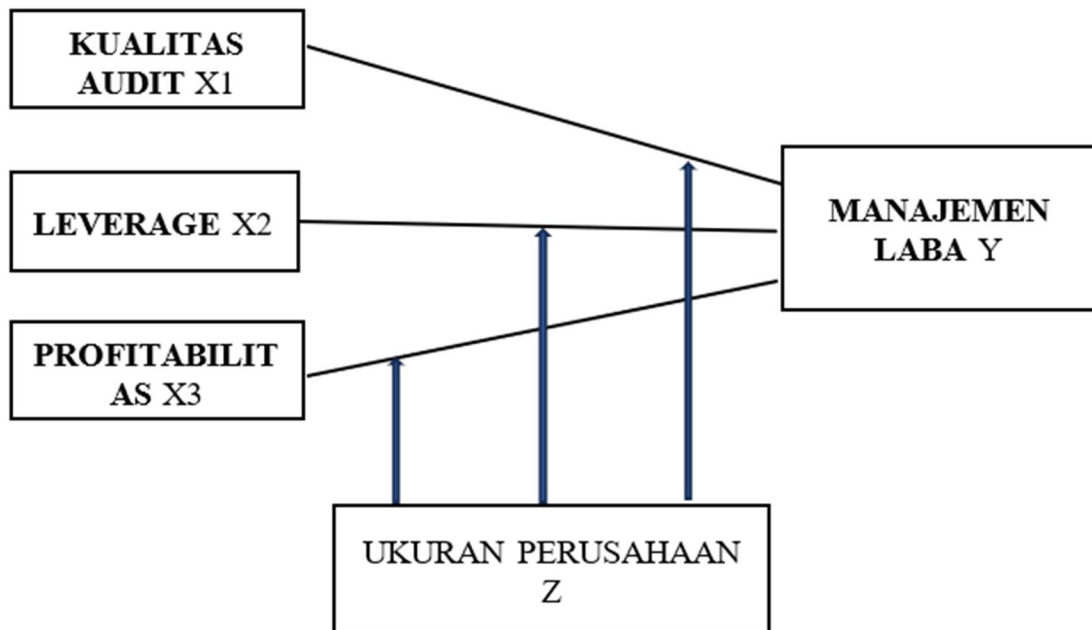
2.3.6 Ukuran perusahaan memperkuat hubungan antara profitabilitas dan manajemen laba pada perusahaan manufaktur di Indonesia.

Jika ingin mengetahui seberapa mampu perusahaan dalam menciptakan keuntungan, maka profitabilitas dapat dijadikan sebagai acuan. Semakin tingginya profitabilitas perusahaan akan memperbesar potensi perusahaan memperoleh laba.

Laba kerap menjadi tolak ukur utama dalam mengevaluasi performa perusahaan. Maka dari itu, ketika entitas berada mengalami profitabilitas rendah, manajemen akan terdorong untuk melaksanakan manajemen laba, seperti menaikkan laba dalam laporan, guna mempertahankan kepercayaan serta menarik perhatian investor.

Menurut Kasmir (2016), dikutip dalam Noordiatmoko dkk. (2020), profitabilitas menjadi rasio untuk menilai kapabilitas perusahaan dalam menciptakan laba dan mengevaluasi efisiensi kinerja manajemen, yang tercermin dari laba yang diperoleh melalui aktivitas investasi dan penjualan. Namun demikian, hasil penelitian empiris terkait pengaruh profitabilitas bagi praktik manajemen labame mperlihatkan hasil yang tidak seragam. Penelitian Meilani dan Widyastuti (2022) serta Marisa (2021) menemukan bahwa profitabilitas secara signifikan memiliki pengaruh positif pada manajemen laba. Sebaliknya, temuan penelitian Mufidah (2017), Fandriani dan Herlin (2019), serta Istanita dan Ulfah (2023) justru menganggap profitabilitas tidak memiliki signifikansi dalam memengaruhi praktik manajemen laba.

2.4 Kerangka Berfikir



Gambar 2. 1 Kerangka Berfikir

BAB III

METODE PENELITIAN

3.1 Pendekatan Penelitian

Pendekatan riset ini yaitu menggunakan pendekatan kuantitatif dengan tipe penelitian eksplanatori yang bertujuan untuk menjelaskan hubungan kausal antar variabel. Pendekatan tersebut diterapkan untuk menganalisis hubungan antara variabel independen, yaitu kualitas audit, leverage, dan profitabilitas, terhadap variabel dependen berupa manajemen laba, serta untuk menguji peran ukuran perusahaan sebagai variabel pemoderasi. Pendekatan kuantitatif diterapkan karena riset ini bergantung pada data kuantitatif yang diolah menggunakan analisis statistik guna menguji hubungan kausalitas antar variabel penelitian.. Pendekatan ini dianggap sesuai karena tujuan penelitian adalah menguji hipotesis secara empiris berdasarkan data yang dapat diukur secara objektif. Hal ini sejalan dengan pendapat Sugiyono (2021) yang menyatakan bahwa pendekatan kuantitatif tepat digunakan dalam penelitian yang bertujuan menguji hipotesis melalui analisis data terukur dan objektif. Riset ini menggunakan metode *explanatory research*, yaitu pendekatan riset yang berfungsi untuk menjelaskan hubungan sebab dan akibat antarvariabel yang diteliti (Creswell, 2018). Melalui pendekatan ini, penelitian diharapkan mampu memberikan bukti empiris mengenai pengaruh kualitas audit, leverage, dan profitabilitas terhadap praktik manajemen laba, serta peran ukuran perusahaan dalam memoderasi hubungan tersebut.

3.2 Populasi dan Sampel

Populasi riset ini mencakup seluruh perusahaan manufaktur yang tercatat di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode pengamatan tahun 2020 hingga 2024.

Teknik purposive sampling diterapkan dalam riset ini, yaitu metode pemilihan sampel yang didasarkan pada kriteria tertentu yang telah diterapkan sesuai dengan tujuan riset (Sekaran & Bougie, 2016). Kriteria yang digunakan meliputi:

3.2.1 Kriteria pemilihan sampel

1. Kriteria sampel riset ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) secara berturut-turut selama periode pengamatan tahun 2020–2024.
2. Perusahaan yang telah menerbitkan laporan keuangan tahunan secara lengkap selama periode penelitian selama 5 tahun dari tahun 2020 sampai dengan tahun 2024.
3. Perusahaan manufaktur yang tidak mengalami kerugian selama periode 2020 sampai dengan 2024
4. Perusahaan manufaktur yang laporan keuangannya disajikan dalam mata uang rupiah.

Tabel 3. 1 Pemilihan Sampel

No	Kriteria sampel	Tidak lolos	Lolos
	Perusahaan Manufaktur yang tercatat di Bursa Efek Indonesia		354
1	Perusahaan Manufaktur yang aktif dan tercatat di Bursa Efek Indonesia tahun 2020 sampai 2024	-106	248
2	Perusahaan yang rutin merilis laporan keuangan periode 2020 sampai 2024	-17	231
3	Perusahaan yang tidak mengalami kerugian periode 2020 sampai 2024	-145	86
4	Perusahaan menggunakan mata uang rupiah	-4	82
	Jumlah Perusahaan Sampel	82	
	Jumlah Periode Penelitian	5 tahun	
	Jumlah Sampel Penelitian	410	

Berdasarkan hasil proses penyaringan yang dilakukan sesuai dengan kriteria sampel diatas, riset ini menetapkan populasi pada perusahaan manufaktur sebanyak 354 perusahaan yang termasuk dalam tiga kategori utama klasifikasi Bursa Efek Indonesia yaitu *Industrial*, *Consumer Non-Cyclical*, dan *Consumer Cyclical* dan kategori Utama. Ketiga kategori tersebut dipilih karena secara substansi mewakili aktivitas produksi barang dan jasa manufaktur di pasar modal Indonesia.

3.3 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel

Definisi operasional variabel dimaksudkan menggambarkan konsep-konsep yang digunakan dalam suatu riset serta bagaimana variabel tersebut diukur secara kuantitatif. Berikut adalah definisi operasional dan metode pengukuran masing-masing variabel dalam riset ini.

3.3.1 Variabel Dependen (Y) – Manajemen Laba

Manajemen laba merupakan tindakan manajerial dalam menyusun laporan keuangan untuk mengubah laba yang dilaporkan, baik melalui metode akrual

maupun aktivitas operasional lainnya, guna mencapai tujuan tertentu (Healy dan Wahlen, 1999).

Pengukuran Variabel:

Manajemen laba dalam riset ini diproksikan dengan *discretionary accruals* yang dihitung menggunakan Modified Jones Model. (Dechow dkk, 1995).

1. Langkah pertama: Menghitung total akrual (TA):

- Langkah pertama: Menghitung total akrual (TA) :

$$TA_{it} = NI_{it} - CFO_{it}$$

dimana:

- TA_{it} = Total Akrual perusahaan i pada tahun t
- NI_{it} = Laba bersih setelah Pajak
- CFO_{it} = Arus kas dari aktivitas operasi

2. Langkah kedua: Menghitung Non-Discretionary Accruals (NDA):

Langkah kedua: Menghitung Non-Discretionary Accruals (NDA) :

$$NDA_{it} = \alpha_1 \left(\frac{1}{A_{t-1}} \right) + \alpha_2 \left(\frac{\Delta REV_{it} - \Delta REC_{it}}{A_{t-1}} \right) + \alpha_3 \left(\frac{PPE_{it}}{A_{t-1}} \right)$$

- ΔREV_{it} = Perubahan pendapatan
- ΔREC_{it} = Perubahan Piutang
- PPE_{it} = Aset tetap bersih
- A_{t-1} = Total aset tahun sebelumnya

3. Langkah ketiga: Menghitung Discretionary Accruals (DA):

$$DA_{it} = TA_{it} - NDA_{it}$$

3.3.2 • Semakin besar nilai DA semakin tinggi tingkat manajemen laba

Laba

1. Kualitas Audit (X_1)

Kualitas audit mencerminkan seberapa jauh auditor mampu menemukan serta mengungkapkan adanya kesalahan atau penyimpangan

dalam laporan keuangan yang diperiksa (DeAngelo, 1981). Auditor yang independen dan memiliki reputasi tinggi diyakini lebih efektif dalam mengurangi manajemen laba.

Pengukuran Variabel:

a. Variabel Dummy:

- 1) 1 = Jika perusahaan diaudit oleh auditor Big Four
- 2) 0 = Jika perusahaan diaudit oleh auditor Non-Big Four

2. Leverage (X_2)

Leverage menunjukkan level ketergantungan perusahaan dengan pembiayaan yang berasal dari utang dibandingkan dengan modal sendiri. Perusahaan dengan rasio leverage tinggi cenderung termotivasi mempraktikkan manajemen laba untuk memenuhi ketentuan perjanjian utang (Jensen & Meckling, 1976).

Pengukuran Variabel:

Leverage diukur dengan Debt to Equity Ratio (DER):

$$DER = Total Liabilitas / Total Ekuitas$$

- a. Semakin tinggi DER, semakin besar kemungkinan perusahaan melakukan manajemen laba.

3. Profitabilitas (X_3)

Profitabilitas mencerminkan kemampuan perusahaan untuk mengelola aset yang dimilikinya dalam memaksimalkan laba. Rendahnya profitabilitas

perusahaan umumnya memicu praktik manajemen laba demi menarik perhatian investor. (Roychowdhury, 2006).

Pengukuran Variabel:

Profitabilitas diukur menggunakan Return on Assets (ROA):

$$ROA = \text{Laba Bersih} / \text{Total Aset}$$

- a. Semakin rendah ROA, semakin tinggi kemungkinan perusahaan melakukan manajemen laba.

3.3.3 Variabel Moderasi (Z) – Ukuran Perusahaan

Ukuran perusahaan merepresentasikan besarnya skala kegiatan operasional yang dioperasionalkan, yang berpotensi memengaruhi tingkat keterbukaan informasi dalam laporan keuangan serta efektivitas proses audit (Watts & Zimmerman, 1990).

Pengukuran Variabel:

Ukuran perusahaan diukur menggunakan Logaritma Natural dari Total Aset (Ln Total Aset):

$$Size = \ln(\text{Total Aset})$$

- a. Perusahaan besar cenderung memiliki pengawasan lebih ketat sehingga cenderung lebih transparan.

3.4 Jenis dan Sumber Data Penelitian

Dalam riset ini, jenis data yang digunakan serta sumber data yang diperoleh disesuaikan dengan tujuan penelitian yang bersifat kuantitatif dan berfokus pada analisis hubungan antara variabel menggunakan data yang tersedia secara publik.

Berikut adalah penjelasan lebih lanjut mengenai jenis dan sumber data yang digunakan dalam penelitian ini.

3.4.1 Jenis Data

Riset ini memanfaatkan data kuantitatif, yaitu data ditampilkan dalam bentuk numerik dan dapat dianalisis menggunakan teknik statistik. Data kuantitatif digunakan untuk menguji hubungan antarvariabel penelitian, meliputi kualitas audit, leverage, profitabilitas, ukuran perusahaan, dan manajemen laba. Pendekatan kuantitatif dipilih karena mampu menguji hipotesis secara objektif melalui analisis data terukur. Sugiyono (2021) mengungkapkan yakni metode kuantitatif bertujuan untuk menguji hipotesis dengan memanfaatkan data numerik yang dianalisis secara statistik. Melalui pendekatan ini, pola hubungan kausal antarvariabel dapat diidentifikasi dengan menggunakan metode analisis seperti regresi linier dan *Moderated Regression Analysis* (MRA).

Selain itu, riset ini juga menerapkan metode explanatory research, yaitu jenis penelitian yang berfokus pada penjelasan hubungan kausalitas antara variabel-variabel dalam riset. Pendekatan ini memungkinkan peneliti untuk menganalisis pengaruh faktor-faktor seperti kualitas audit, leverage, dan profitabilitas terhadap manajemen laba, serta menguji peran ukuran perusahaan sebagai variabel pemoderasi dalam hubungan tersebut (Creswell, 2018).

Karakteristik data dalam riset ini meliputi:

1. Bersifat sekunder, karena data diambil dari sumber yang telah tersedia, seperti laporan keuangan perusahaan.

2. Bersifat time-series atau panel, karena data diperoleh dalam rentang waktu tertentu (misalnya 5 tahun terakhir).
3. Dapat dianalisis secara statistik, untuk menguji hipotesis penelitian.

3.4.2 Sumber Data

Riset ini memanfaatkan data sekunder, yaitu data yang berasal dari sumber informasi yang telah tersedia dan dipublikasikan sebelumnya. Menurut Sekaran dan Bougie (2016), data sekunder diartikan sebagai data yang telah diakumulasi, diolah, dan didokumentasikan oleh organisasi atau institusi tertentu, sehingga dapat digunakan dalam penelitian akademik tanpa memerlukan pengumpulan data secara langsung melalui survei maupun eksperimen.

Sumber data sekunder dalam riset ini meliputi:

1. Laporan Keuangan Perusahaan

Sumber utama data dalam riset ini adalah laporan keuangan tahunan yang digunakan untuk memperoleh informasi mengenai manajemen laba, kualitas audit, leverage, profitabilitas, dan ukuran perusahaan. Laporan keuangan tersebut diperoleh dari:

- a. Laporan keuangan perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) diperoleh melalui situs resmi BEI, yaitu www.idx.co.id
- b. Situs resmi perusahaan – Laporan tahunan yang diunggah oleh masing-masing perusahaan di website mereka.

2. Data Audit dan Informasi Auditor

126

Informasi mengenai kualitas audit (misalnya apakah perusahaan diaudit oleh auditor Big Four atau Non-Big Four) diperoleh dari laporan audit dalam laporan tahunan perusahaan dan juga dari:

- a. Otoritas Jasa Keuangan (OJK) – Laporan mengenai auditor dan standar audit yang digunakan di Indonesia.
- b. Ikatan Akuntan Indonesia (IAI) – Pedoman mengenai standar audit yang berlaku.

3. Database Keuangan dan Jurnal Akademik

Penelitian ini juga menggunakan data dari berbagai sumber database keuangan dan akademik untuk memperkaya analisis dan membandingkan hasil penelitian dengan studi terdahulu, seperti:

- a. Thomson Reuters / Bloomberg – Untuk data pasar dan rasio keuangan perusahaan.
- b. Orbis / Osiris Database – Untuk data internasional perusahaan dan auditor.
- c. Google Scholar (scholar.google.com) – Untuk jurnal akademik yang berkaitan dengan kualitas audit dan manajemen laba.
- d. Garuda Ristekdikti (garuda.kemdikbud.go.id) – Untuk jurnal dan penelitian dalam konteks Indonesia.

4. Sumber Pendukung Lainnya

Penelitian ini juga merujuk pada berbagai regulasi terkait yang diterbitkan oleh:

- a. Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (OJK) tentang tata kelola perusahaan dan transparansi laporan keuangan.

146

- b. Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) yang mengatur standar akuntansi di Indonesia.
- c. Publikasi dari Ikatan Akuntan Publik Indonesia (IAPI) terkait peran auditor dalam meningkatkan kualitas laporan keuangan.

3.5 Prosedur Pengumpulan Data

Proses pengumpulan data dalam riset ini dilakukan melalui metode yang disesuaikan dengan karakteristik penelitian, yaitu metode dokumentasi. Sejalan dengan pendekatan kuantitatif dan penggunaan data sekunder, seluruh data yang dibutuhkan diperoleh dari dokumen yang telah tersedia, seperti laporan keuangan tahunan, laporan hasil audit, serta basis data keuangan yang relevan. Berdasarkan metode tersebut, berikut disajikan tahapan pengumpulan data yang diterapkan dalam penelitian ini.

3.5.1 Metode Dokumentasi

Metode dokumentasi merupakan teknik pengumpulan data yang dilakukan dengan menggunakan dokumen atau arsip yang telah diterbitkan oleh pihak tertentu, seperti perusahaan, regulator, maupun lembaga keuangan. Menurut Sugiyono (2021), metode dokumentasi digunakan untuk memperoleh data penelitian melalui penelaahan terhadap catatan atau dokumen yang telah tersedia, sehingga peneliti dapat mengumpulkan informasi yang relevan tanpa melakukan pengumpulan data secara langsung. Metode dokumentasi digunakan dalam penelitian ini dengan mempertimbangkan sejumlah keunggulan, antara lain:

1. Objektif dan Akurat → Data yang digunakan berasal dari laporan resmi yang telah diaudit dan dipublikasikan.

2. Dapat Diverifikasi → Data dapat dibandingkan dengan penelitian terdahulu atau standar yang berlaku.
3. Efisien dan Tidak Memerlukan Responden → Data tersedia dalam bentuk publikasi resmi sehingga tidak memerlukan survei atau wawancara.

Langkah-langkah Pengumpulan Data dengan Metode Dokumentasi

1. Mengumpulkan Laporan Keuangan Perusahaan
 - a. Laporan keuangan tahunan perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) diunduh dari situs resmi BEI (www.idx.co.id) atau dari situs resmi masing-masing perusahaan.
 - b. Laporan keuangan berfungsi sebagai proses memperoleh data mengenai manajemen laba, leverage, profitabilitas, dan ukuran perusahaan.
2. Mengakses Laporan Audit
 - a. Laporan audit diperoleh dari laporan tahunan perusahaan untuk menentukan kualitas audit, termasuk apakah perusahaan diaudit oleh auditor dari Big Four atau Non-Big Four.
 - b. Data ini juga dapat diperoleh dari situs Otoritas Jasa Keuangan (OJK) dan publikasi dari Ikatan Akuntan Publik Indonesia (IAPI).
3. Mengumpulkan Data dari Database Keuangan
 - a. Data tambahan mengenai perusahaan, termasuk rasio keuangan dan informasi pasar, diperoleh dari sumber seperti Thomson Reuters, Bloomberg, dan Orbis Database.
4. Memeriksa Publikasi Regulator dan Lembaga Terkait

- a. Untuk memastikan bahwa metode akuntansi dan audit yang digunakan sesuai dengan standar yang berlaku, penelitian ini juga mengacu pada:
- b. Peraturan OJK terkait transparansi laporan keuangan.
- c. Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) yang mengatur kebijakan akuntansi di Indonesia.
- d. Publikasi Ikatan Akuntan Indonesia (IAI) terkait standar audit dan praktik akuntansi yang berlaku.

3.6 Teknik Analisis Data

Riset ini memanfaatkan perangkat lunak IBM SPSS Statistics versi 27 sebagai alat bantu dalam pengolahan dan interpretasi data kuantitatif yang berasal dari laporan keuangan perusahaan. Analisis regresi berganda diterapkan guna menguji pengaruh variabel independen terhadap dependen, sekaligus menganalisis peran variabel moderasi dalam memperkuat atau melemahkan hubungan antar variabel utama.

Teknik analisis data dalam riset ini bertujuan untuk menentukan hubungan antara variabel independen (kualitas audit, leverage, dan profitabilitas) dengan variabel dependen (manajemen laba) serta untuk mengevaluasi peran variabel moderasi (ukuran perusahaan). Analisis data dilakukan melalui beberapa tahap, termasuk uji asumsi klasik, uji hipotesis, dan uji kelayakan model guna memastikan hasil penelitian yang valid dan dapat dipertanggungjawabkan.

3.6.1 Uji Asumsi Klasik

Sebelum dilakukan analisis regresi, data diuji terlebih dahulu melalui uji asumsi klasik untuk memastikan model regresi linier berganda memenuhi syarat

yang dibutuhkan, sehingga hasil estimasi yang diperoleh bersifat akurat dan tidak bias. Dalam riset ini, uji asumsi klasik yang dilakukan meliputi:

1. Uji Normalitas

Uji normalitas dilakukan untuk menguji apakah data dalam penelitian ini memiliki distribusi normal. Distribusi data yang normal diperlukan agar estimasi model regresi tidak bias dan hasil uji statistik lebih akurat.

Metode yang Digunakan: Uji Kolmogorov-Smirnov (K-S Test)

- a. Jika nilai Sig. > 0,05, maka data berdistribusi normal.
- b. Jika nilai Sig. < 0,05, maka data tidak berdistribusi normal.

2. Uji Multikolinearitas

Uji multikolinearitas dilakukan guna memastikan tidak adanya hubungan linear yang tinggi antarvariabel independen dalam model regresi. Keberadaan multikolinearitas dapat menyebabkan hasil estimasi regresi menjadi tidak stabil, sehingga sulit untuk menginterpretasikan pengaruh masing-masing variabel. Metode yang Digunakan:

a. Variance Inflation Factor (VIF)

- 1) Jika $VIF < 10$, maka tidak terjadi multikolinearitas.
- 2) Jika $VIF > 10$, maka terjadi multikolinearitas yang perlu diatasi.

b. Tolerance Value

- 1) Jika nilai Tolerance > 0,1, maka tidak ada masalah multikolinearitas.
- 2) Jika nilai Tolerance < 0,1, maka terdapat multikolinearitas.

3. Uji Heterokedastitas

Uji heteroskedastisitas dilakukan untuk menentukan apakah ada ketidaksamaan varians residual antar pengamatan (Widarjono, 2020, hlm. 85). Model regresi yang memenuhi asumsi yang baik adalah model yang memiliki varians residual yang konstan dari satu pengamatan ke pengamatan lainnya, atau disebut sebagai homoskedastisitas (Duli, 2020).

4. Uji Autokorelasi

Uji autokorelasi dilakukan untuk menentukan ada tidaknya korelasi antara residual dalam model regresi. Keberadaan autokorelasi dapat menyebabkan model menjadi tidak efisien dan hasil regresi menjadi bias.

Metode yang Digunakan:

a. Uji Durbin-Watson (D-W Test)

- 1) Jika nilai D-W mendekati 2, maka tidak terjadi autokorelasi.
- 2) Jika nilai $D-W < 1,5$ atau $D-W > 2,5$, maka terdapat autokorelasi yang perlu diatasi.

3.6.2 Uji Hipotesis

Setelah uji asumsi klasik dilakukan dan model regresi dinyatakan memenuhi syarat, selanjutnya dilakukan pengujian hipotesis untuk menguji signifikansi pengaruh variabel independen terhadap variabel dependen..

1. Uji Hipotesis Parsial (Uji T)

Uji T dilakukan untuk mengetahui pengaruh individual masing-masing variabel independen terhadap variabel dependen.

Kriteria Pengujian:

27

- a. Jika nilai Sig. < 0,05, maka variabel independen berpengaruh signifikan terhadap variabel dependen.
- b. Jika nilai Sig. > 0,05, maka variabel independen tidak berpengaruh signifikan terhadap variabel dependen.

2. Uji Hipotesis secara Simultan (Uji F)

149

Uji F (uji-F) dilakukan untuk mengetahui apakah secara simultan semua variabel independen berpengaruh signifikan terhadap variabel dependen, atau untuk menguji kelayakan keseluruhan model regresi.

Kriteria Pengujian:

5

- a. Jika nilai Sig. < 0,05, maka variabel independen berpengaruh signifikan terhadap variabel dependen.
- b. Jika nilai Sig. > 0,05, maka variabel independen tidak berpengaruh signifikan terhadap variabel dependen.

BAB IV

HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1 Hasil Penelitian

4.1.1 Gambaran Umum Penelitian

Riset ini memanfaatkan data sekunder yang meliputi data kuantitatif dan kualitatif. Data kuantitatif merupakan data historis berupa laporan keuangan perusahaan manufaktur selama periode 2020 hingga 2024 yang menerbitkan laporan secara komprehensif dan berkelanjutan, tanpa kerugian ekstrem atau delisting.

Perusahaan manufaktur merupakan entitas usaha yang melakukan pembelian bahan mentah untuk diolah melalui proses pengolahan hingga menjadi produk akhir yang siap digunakan dan dipasarkan kepada konsumen. Sebelum produk dijual, bahan mentah tersebut harus melalui tahapan pengolahan yang menimbulkan berbagai biaya tambahan, sehingga tercipta nilai tambah dalam berbagai bentuknya agar proses pemberian nilai tambah dapat terjadi (AKUNTANSI MANAJEMEN, 2025).

Tujuan riset ini adalah untuk menguji pengaruh kualitas audit terhadap praktik manajemen laba dengan mempertimbangkan ukuran perusahaan sebagai variabel moderasi pada perusahaan manufaktur di Indonesia. Manajemen laba berfungsi sebagai variabel dependen, kualitas audit berfungsi sebagai variabel independen, dan ukuran perusahaan berfungsi sebagai variabel moderasi. Faktor-faktor seperti reputasi Big Four Kantor Akuntan Publik (KAP) dan lamanya hubungan auditor dengan klien digunakan untuk mengevaluasi kualitas audit.

Manajemen laba dihitung dengan pendekatan akrual diskresioner yang didasarkan pada model Modified Jones, sementara ukuran perusahaan dihitung dengan logaritma natural dari total aset perusahaan.

4.1.2 Statistik Deskriptif

Statistik Deskriptif bertujuan memberikan gambaran setiap nilai variabel, kualitas yang disebutkan dalam wawasan yang jelas mencakup nilai rata-rata, minimal, maksimal, serta std deviasi. Statistik Deskriptif dari riset ini disajikan dalam tabel berikut

Tabel 4. 1 Statistik Deskriptif

Descriptive Statistics					
	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
X1 Kualitas Audit	410	.0000	1.0000	.4658	.4994
X2 Leverage DER	410	.0461	7.9407	1.2521	1.7410
X3 Profitabilitas ROA	410	.0004	.3533	.1016	.0800
M Ukuran Perusahaan SIZE	410	25.2156	33.7300	29.3693	1.7809
Y Manajemen Laba DAC	410	-.0058	.0077	.0007	.0023
Valid N (listwise)	410				

1. Variabel X1 Kualitas Audit memiliki jumlah observasi sebanyak 410 data dengan nilai minimum sebesar 0,0000 dan nilai maksimum sebesar 1,0000. Rata-rata nilai kualitas audit pada perusahaan yang diteliti adalah 0,465854 dengan standar deviasi sebesar 0,4994421.
2. Variabel X2 Leverage (Debt to Equity Ratio) menunjukkan jumlah data sebanyak 410 observasi dengan rentang nilai terendah 0,0461 hingga 7,9407 sebagai nilai tertinggi. Rata-rata tingkat leverage perusahaan dalam penelitian ini adalah sebesar 1,252132 dengan standar deviasi 1,7410027. Hal ini

mencerminkan variasi leverage yang ekstrem antar perusahaan, dari yang konservatif hingga sangat agresif.

3. Variabel X3 Profitabilitas (Return on Assets) mencatat 410 data observasi yang memiliki nilai minimum 0,0004 dan nilai maksimum 0,3533. Tingkat profitabilitas perusahaan secara keseluruhan menunjukkan kinerja yang moderat dengan rata-rata ROA berada pada angka 0,101678 , dengan standar deviasi yg tinggi sebesar 0,0800980 menunjukkan variabilitas ROA yang signifikan antar perusahaan, berkisar dari sangat rendah hingga sangat tinggi.
4. Variabel M Size menunjukkan ukuran perusahaan dari 410 data dengan nilai terkecil 25,2156 dan nilai terbesar mencapai 33,7300. Rata-rata ukuran perusahaan yang menjadi sampel riset yaitu 29,369396 dengan standar deviasi 1,7809286. Rata rata ukuran perusahaan berada di tengah tengah rentang dengan deviasi yang relatif kecil, menunjukkan bahwa sebagian besar data terkonsentrasi di sekitar mean, meskipun ada beberapa outlier.
5. Variabel Y DAC atau manajemen laba memiliki 410 observasi dengan nilai minimum -0,0058 dan nilai maksimum 0,0077. Nilai rata-rata manajemen laba yang dilakukan perusahaan adalah 0,000792 dengan tingkat sebaran data atau standar deviasi sebesar 0,0023921.

4.1.2.1 Uji Asumsi Klasik

1. Uji Normalitas (Kolmogorov-Smirnov Test)

Uji normalitas berfungsi untuk menilai apakah data penelitian memiliki pola sebaran yang mendekati distribusi normal. Distribusi normal ditandai dengan bentuk kurva simetris menyerupai lonceng (bell-shaped), di mana data

tidak condong ke arah kiri maupun kanan. Data yang memenuhi asumsi normalitas dianggap baik karena menunjukkan sebaran yang seimbang dan proporsional, sehingga layak digunakan dalam analisis statistik lanjutan (Santoso, 2010).

Tabel 4. 2 Uji Normalitas Kolmogorov-Smirnov Test

One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test			
			Unstandardized Residual
N			410
Normal Parameters ^{a,b}	Mean		,0000000
	Std. Deviation		,00202867
Most Extreme Differences	Absolute		,036
	Positive		,036
	Negative		-,022
Test Statistic			,036
Asymp. Sig. (2-tailed) ^c			,200 ^d
Monte Carlo Sig. (2-tailed) ^e	Sig.		,223
	99% Confidence Interval	Lower Bound	,212
		Upper Bound	,234
a. Test distribution is Normal.			
b. Calculated from data.			
c. Lilliefors Significance Correction.			
d. This is a lower bound of the true significance.			
e. Lilliefors' method based on 10000 Monte Carlo samples with starting seed 926214481.			

Uji normalitas One-Sample Kolmogorov-Smirnov menunjukkan nilai Asymp. Sig. (2-tailed) sebesar 0,200 serta nilai Monte Carlo Sig. (2-tailed) sebesar 0,223. Mengingat nilai signifikansi tersebut lebih besar dari 0,05, maka data unstandardized residual dalam penelitian yang melibatkan variabel kualitas audit, DER, ROA, size, dan manajemen laba ini dinyatakan terdistribusi secara normal sehingga asumsi normalitas tercapai.

2. Uji Multikolinearitas

Menggunakan VIF – Varian Inflation Factor, dengan tujuan agar hasil perhitungan akurat atau tidak terjadi kesalahan yang besar. Uji multikolinearitas dilakukan untuk memastikan tidak ada korelasi tinggi antar variabel independen dalam model regresi. Adanya korelasi antarvariabel independen menunjukkan terjadinya multikolinearitas, yang dapat memengaruhi ketepatan hasil estimasi regresi (Nugraha, 2022).

Tabel 4. 3 Uji Multikolinearitas

Model	Coefficients ^a		T	Sig.	Collinearity Statistics	
	Unstandardized Coefficients	Standardized Coefficients			Tolerance	VIF
	B	Std. Error				
1 (Constant)	-.008	.002	-4,528	.000		
X1 KUALITAS AUDIT	-.001	.000	-.305	.000	.910	1,099
X2 DER	.000	.000	.333	.000	.991	1,009
X3 ROA	-.004	.001	-.138	.001	.964	1,037
M SIZE	.000	.000	.234	.000	.903	1,108

a. Dependent Variable: Y DAC

Hasil uji multikolinearitas dapat diinterpretasikan dari dua kolom utama: Tolerance dan VIF (*Variance Inflation Factor*). Multikolinearitas terjadi ketika terdapat korelasi sangat kuat antar variabel independen, yang dapat mengganggu interpretasi hasil regresi. Berdasarkan hasil uji multikolinearitas, variabel X1 Kualitas Audit memiliki nilai Tolerance 0,910 dan VIF 1,099, variabel X2 DER memiliki nilai Tolerance 0,991 dan VIF 1,009, variabel X3 ROA memiliki nilai Tolerance 0,964 dan VIF 1,037, serta

variabel M Size memiliki nilai Tolerance 0,903 dan VIF 1,108. Seluruh variabel independen menunjukkan nilai Tolerance $> 0,10$ dan nilai VIF < 10 . Dengan demikian, model penelitian ini bebas dari gejala multikolinearitas antar variabel. Oleh karena itu, semua variabel independen bisa dimasukkan dalam model tanpa kekhawatiran adanya hubungan antarvariabel yang sangat kuat.

3. Uji Heteroskedastisitas (Uji Glejser)

Pengujian ini dilakukan untuk mengetahui apakah varians residual bersifat konstan atau justru berbeda antara satu pengamatan dengan pengamatan lainnya (Widarjono, 2010, hlm. 85). Model regresi yang memenuhi syarat adalah ketika terdapat keesamaan varians antar pengamatan tetap atau disebut homoskedastisitas (Duli, 2020)

Tabel 4. 4 Uji Heteroskedastisitas (Uji Glejser)

		Coefficients ^a			T	Sig.
Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients		
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	,002	,001		2,159	,031
	X1 KUALITAS AUDIT	,000	,000	-,055	-1,058	,291
	X2 DER	5,161E-5	,000	,070	1,420	,156
	X3 ROA	,001	,001	,089	1,767	,078
	M SIZE	-3,175E-5	,000	-,044	-,853	,394
a. Dependent Variable: ABS RES 1						

Uji heteroskedastisitas menggunakan uji Glejser menunjukkan nilai signifikansi untuk variabel X1 Kualitas Audit sebesar 0,291, variabel X2 DER sebesar 0,156, variabel X3 ROA sebesar 0,078, dan variabel M Size sebesar 0,394. Karena seluruh variabel memiliki nilai signifikansi yang lebih 0,05, maka model regresi dinyatakan bebas dari gangguan heteroskedastisitas atau memiliki varians residual yang homogen.

4. Uji Autokorelasi

Uji autokorelasi dilakukan untuk mendeteksi korelasi antar kesalahan (residual) satu periode dengan periode sebelumnya dalam model regresi, khususnya pada data deret waktu (*time series*) guna memastikan model regresi bebas dari autokorelasi.

Tabel 4. 5 Uji Autokorelasi

Model Summary ^b					
Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	,530 ^a	,281	,274	,0020387	2,095
a. Predictors: (Constant), M SIZE, X2 DER, X3 ROA, X1 KUALITAS AUDIT					
b. Dependent Variable: Y DAC					

Hasil pengujian autokorelasi menunjukkan nilai Durbin-Watson sebesar 2,095 pada model yang menguji pengaruh kualitas audit, DER, ROA, dan size terhadap manajemen laba. Nilai tersebut berada di sekitar angka 2, yang menunjukkan model regresi Dini bebas dari masalah autokorelasi positif maupun negatif, sehingga data residual bersifat independen antar observasi..

5. Koefisien Determinasi

a. Model 1 (Tanpa Moderasi)

Model Summary				
Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	,481 ^a	,231	,226	,0021052
a. Predictors: (Constant), X3 ROA, X2 DER, X1 KUALITAS AUDIT				

Nilai Adjusted R Square pada Model 1 adalah sebesar 0,226 atau 22,6 persen. Hal ini menunjukkan bahwa variasi manajemen laba dapat dijelaskan oleh variabel kualitas audit, DER, dan ROA sebesar 22,6 persen, sementara

sisanya sebesar 77,4 persen dijelaskan oleh faktor-faktor lain di luar model penelitian ini.

b. Model 2 (Dengan Moderasi)

Model Summary				
Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	,544 ^a	,296	,284	,0020244
a. Predictors: (Constant), X3M, X2 DER, M SIZE, X1 KUALITAS AUDIT, X2M, X3 ROA, X1M				

Pada Model 2 yang menggunakan variabel moderasi, nilai Adjusted R Square meningkat menjadi 0,284 atau 28,4 persen. Kenaikan nilai ini menunjukkan bahwa keberadaan variabel Size dan interaksinya mampu meningkatkan kemampuan model dalam menjelaskan variasi praktik manajemen laba menjadi lebih signifikan dibandingkan dengan model sebelumnya, serta terjadi pada perusahaan manufaktur di Indonesia.

6. Uji Hipotesis

1. Uji Hipotesis Secara Simultan (Uji F)

a. Model 1 (Tanpa Moderasi)

ANOVA ^a						
Model		Sum of Squares	Df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	,001	3	,000	40,695	,000 ^b
	Residual	,002	406	,000		
	Total	,002	409			
a. Dependent Variable: Y DAC						
b. Predictors: (Constant), X3 ROA, X2 DER, X1 KUALITAS AUDIT						

Berdasarkan hasil uji F pada Model 1, diperoleh nilai F hitung sebesar 40,695 dengan signifikansi 0,000. Karena nilai signifikansi 0,000 < 0,05, maka model regresi ini dinyatakan lolos uji F, yang berarti variabel

kualitas audit, DER, dan ROA secara bersama-sama berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba.

b. Model 2 (Dengan Moderasi)

ANOVA ^a						
Model		Sum of Squares	Df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	,001	7	,000	24,156	,000 ^b
	Residual	,002	402	,000		
	Total	,002	409			
a. Dependent Variable: Y DAC						
b. Predictors: (Constant), X3M, X2 DER, M SIZE, X1 KUALITAS AUDIT, X2M, X3 ROA, X1M						

Hasil pengujian simultan pada Model 2 menunjukkan nilai F hitung sebesar 24,156 dengan nilai signifikansi 0,000. Mengingat signifikansi $0,000 < 0,05$, maka model MRA ini dinyatakan valid dan signifikan, di mana kualitas audit, DER, ROA, Size, serta interaksi ketiganya secara bersama-sama mempengaruhi manajemen laba

2. Uji Hipotesis Secara Parsial (Uji T)

a. Model 1 (Tanpa Moderasi)

Coefficients ^a						
		Unstandardized Coefficients	Standardized Coefficients			
			Std. Error	Beta	T	Sig.
Model		B				
1	(Constant)	,001	,000		6,116	,000
	X1 KUALITAS AUDIT	-,001	,000	-,240	-5,484	,000
	X2 DER	,000	,000	,347	7,963	,000
	X3 ROA	-,005	,001	-,175	-4,011	,000
a. Dependent Variable: Y DAC						

Variabel X1 Kualitas Audit memiliki koefisien regresi sebesar -0,001 dengan nilai t hitung -5,484 dan signifikansi 0,000. Karena nilai

signifikansi $0,000 < 0,05$, maka dapat diambil kesimpulan bahwa kualitas audit memiliki pengaruh negatif dan signifikan terhadap manajemen laba, yang berarti audit berkualitas tinggi efektif menekan praktik manipulasi laba.

Variabel X2 DER memiliki koefisien regresi sebesar 0,000 (positif) dengan nilai t hitung 7,963 dan signifikansi 0,000. Mengingat nilai signifikansi $0,000 < 0,05$, maka DER memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap manajemen laba, yang menunjukkan bahwa semakin tinggi tingkat utang perusahaan, semakin besar dorongan manajemen untuk melakukan praktik manajemen laba.

Variabel X3 ROA menunjukkan koefisien regresi sebesar -0,005 dengan nilai t hitung -4,011 dan signifikansi 0,000. Hasil signifikansi $0,000 < 0,05$ membuktikan bahwa ROA memiliki pengaruh negatif dan signifikan terhadap manajemen laba, sehingga perusahaan dengan profitabilitas yang baik cenderung tidak melakukan praktik manajemen laba yang berlebihan.

b. Model 2 (Dengan Moderasi)

		Coefficients ^a				
		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients		
		B	Std. Error	Beta	T	Sig.
1	(Constant)	-,004	,003		-1,065	,288
	X1 KUALITAS AUDIT	,004	,004	,800	1,066	,287
	X2 DER	-,001	,001	-,960	-1,575	,116
	X3 ROA	-,039	,021	-1,314	-1,890	,060
	M SIZE	,000	,000	,123	1,456	,146

X1M	,000	,000	-1,106	-	,146
X2M	6,015E-5	,000	1,296	2,118	,035
X3M	,001	,001	1,157	1,680	,094

a. Dependent Variable: Y DAC

Variabel X1 Kualitas Audit memiliki nilai signifikansi 0,287 > 0,05 yang mengindikasikan pengaruh parsial kualitas audit terhadap manajemen laba menjadi tidak signifikan pascapenggunaan variabel moderasi.

Variabel X2 DER menunjukkan nilai signifikansi 0,116 > 0,05, yang berarti DER secara mandiri tidak berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba dalam model moderasi ini pada tingkat kepercayaan 95 persen.

Variabel X3 ROA memiliki nilai signifikansi sebesar 0,060 > 0,05. Hal ini mengindikasikan bahwa profitabilitas secara parsial tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap manajemen laba dalam model yang menyertakan interaksi ukuran perusahaan.

Variabel M Size memiliki nilai signifikansi 0,146 > 0,05 yang berarti ukuran perusahaan secara langsung tidak berpengaruh signifikan terhadap praktik manajemen laba dalam model moderasi ini.

Interaksi X1M (Kualitas Audit * Size) menghasilkan nilai signifikansi 0,146 > 0,05. Dengan demikian, dapat disimpulkan bahwa ukuran perusahaan (Size) tidak berperan sebagai variabel moderasi dalam hubungan antara kualitas audit dan manajemen laba.

Interaksi X2M (DER * Size) memiliki nilai signifikansi $0,035 <$

$0,05$ yang membuktikan bahwa Size secara signifikan memoderasi hubungan antara DER terhadap manajemen laba, di mana ukuran perusahaan memperkuat pengaruh leverage terhadap praktik manajemen laba.

Interaksi X3M (ROA * Size) menunjukkan nilai signifikansi

$0,094 > 0,05$ mengindikasikan bahwa ukuran perusahaan tidak berperan signifikan sebagai moderator antara profitabilitas (ROA) dan manajemen laba.

4.1.4 Hasil Pengujian Hipotesis

1. **H1:** Kualitas audit berpengaruh negatif terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur di Indonesia.
2. **H2 :** Leverage berpengaruh positif terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur di Indonesia
3. **H3 :** Profitabilitas berpengaruh negatif terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur di Indonesia
4. **H4 :** Ukuran perusahaan memperlemah pengaruh kualitas audit terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur di Indonesia.
5. **H5:** Ukuran perusahaan memperkuat pengaruh leverage terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur di Indonesia.
6. **H6 :** Ukuran perusahaan memperlemah pengaruh profitabilitas terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur di Indonesia.

1. Pengaruh Kualitas Audit terhadap Manajemen Laba (H1)

Berdasarkan hasil uji regresi, variabel kualitas audit memiliki koefisien regresi sebesar -0,001 dengan tingkat signifikansi 0,000. Karena nilai signifikansi lebih kecil dari 0,05, sehingga hipotesis pertama (H1) diterima. Hal ini membuktikan bahwa kualitas audit secara signifikan memiliki pengaruh negatif terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur di Indonesia.

Secara teoretis, hasil ini mengindikasikan bahwa semakin tinggi kualitas audit perusahaan, maka semakin rendah tingkat manajemen laba yang dilakukan. Temuan ini konsisten dengan Teori Agensi, yang memandang kualitas audit sebagai mekanisme pengawasan eksternal efektif untuk meningkatkan transparansi laporan keuangan dan meminimalkan asimetri informasi antara manajer (*agent*) dan pemegang saham (*principal*). Auditor berkualitas tinggi memiliki tingkat ketelitian dan independensi yang lebih baik, sehingga lebih berpeluang untuk menemukan dan melaporkan pelanggaran dalam sistem akuntansi klien.

Hasil riset ini mendukung temuan Becker et al. (1998) bahwa perusahaan dengan auditor berkualitas tinggi menunjukkan tingkat manajemen laba lebih rendah. Hal ini juga memperkuat penelitian Francis (2004) yang menunjukkan bahwa audit berkualitas tinggi meningkatkan kredibilitas laporan keuangan. Di konteks lokal, hasil ini konsisten dengan penelitian Maryuni (2024) yang mengungkapkan bahwa perusahaan manufaktur di BEI yang diaudit oleh auditor independen dengan norma profesional ketat menunjukkan kecenderungan lebih rendah dalam melakukan manipulasi laba.

Dalam konteks perusahaan manufaktur di Indonesia, penggunaan auditor yang berkualitas, seperti Kantor Akuntan Publik (KAP) Big Four, terbukti efektif sebagai instrumen pencegah tindakan manipulasi laba. Hal ini dikarenakan KAP Big Four cenderung menjaga reputasi profesional mereka dengan melakukan pengawasan yang lebih ketat, independen, dan menggunakan metodologi audit yang lebih komprehensif, sehingga ruang gerak manajemen untuk melakukan rekayasa akrual menjadi sangat terbatas.

2. Pengaruh Leverage terhadap Manajemen Laba (H2)

Berdasarkan hasil pengujian regresi, variabel leverage menunjukkan koefisien regresi bernilai positif dengan nilai signifikansi sebesar 0,000. Karena nilai signifikansi lebih kecil dari $< 0,05$, maka H2 diterima, yang membuktikan bahwa leverage secara signifikan memiliki pengaruh positif terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur di Indonesia. Hal ini menunjukkan bahwa semakin tinggi beban utang perusahaan, maka semakin besar dorongan manajemen untuk melakukan praktik manajemen laba.

Secara teoretis, hasil riset ini mendukung Teori Keagenan yang diungkapkan oleh Jensen dan Meckling (1976), yang menjelaskan bahwa perusahaan berutang tinggi menghadapi tekanan besar untuk memenuhi *debt covenant* (perjanjian utang). Manajemen cenderung melakukan rekayasa laba guna menjaga agar rasio-rasio keuangan tetap stabil dan memenuhi syarat yang ditetapkan oleh kreditur. Temuan ini juga sejalan dengan studi DeFond dan Jiambalvo (1994) yang menemukan bahwa perusahaan dengan leverage tinggi lebih cenderung memanipulasi akrual untuk menghindari pelanggaran perjanjian utang.

Di Indonesia, hasil ini memperkuat penelitian Saputra (2021/2022) yang menunjukkan bahwa rasio utang yang besar berkorelasi positif dengan strategi stabilisasi keuangan melalui manajemen laba.

Dalam konteks industri manufaktur di Indonesia, fenomena ini menunjukkan bahwa utang bukan hanya sekadar sumber pendanaan, tetapi juga menjadi beban psikologis dan operasional bagi manajemen. Ketika perusahaan memiliki ketergantungan yang tinggi pada modal pinjaman, manajemen merasa perlu menjaga penampilan laporan keuangan agar tetap terlihat solven dan mampu memenuhi kewajibannya. Praktik manajemen laba dilakukan sebagai alat untuk menghindari sanksi atau penalti dari pihak bank maupun kreditur lainnya, sehingga kepercayaan pihak eksternal terhadap kapasitas pembayaran hutang perusahaan tetap terjaga.

3. Pengaruh Profitabilitas terhadap Manajemen Laba (H3)

Berdasarkan hasil pengujian pada variabel profitabilitas yang diprosikan dengan Return on Assets (ROA), diperoleh koefisien regresi sebesar -0,005 dengan nilai t hitung sebesar -4,011 dan nilai signifikansi 0,000. Oleh karena nilai signifikansi $0,000 < 0,05$, maka H3 diterima. Hal ini membuktikan bahwa profitabilitas secara signifikan memiliki pengaruh negatif terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur di Indonesia. Hasil ini mengindikasikan bahwa semakin tinggi tingkat profitabilitas yang dicapai perusahaan, maka semakin rendah kecenderungan manajemen untuk melakukan praktik manajemen laba.

Secara teoretis, temuan ini sejalan dengan premis bahwa perusahaan dengan kinerja keuangan yang kuat sudah memiliki daya tarik alami bagi para pemegang

saham dan investor, sehingga tidak lagi memerlukan rekayasa akuntansi untuk mempercantik laporan keuangan. Sebaliknya, sesuai dengan penelitian Roychowdhury (2006), perusahaan dengan profitabilitas rendah memiliki insentif yang lebih besar untuk melakukan manipulasi laba guna menutupi kinerja yang buruk dan tetap menjaga daya tarik di mata investor. Di Indonesia, hasil ini memperkuat temuan Janah (2022) yang menyatakan bahwa perusahaan manufaktur dengan ROA tinggi cenderung menunjukkan transparansi yang lebih baik dalam pelaporan keuangan mereka.

Dalam konteks industri manufaktur di Indonesia, fenomena ini menunjukkan bahwa stabilitas laba riil menjadi faktor krusial yang menekan praktik kecurangan akuntansi. Perusahaan yang memiliki profitabilitas stabil dan baik tidak menghadapi tekanan besar untuk merekayasa performa keuangan. Manajer pada perusahaan yang menguntungkan cenderung lebih fokus pada efisiensi operasional dan strategi pertumbuhan jangka panjang daripada melakukan manipulasi akrual diskresioner yang berisiko merusak reputasi perusahaan di masa depan. Dengan demikian, tingkat profitabilitas yang tinggi berfungsi sebagai indikator kejujuran manajerial dalam menyajikan informasi keuangan yang relevan dan andal.

4. Peran Moderasi Ukuran Perusahaan dalam Hubungan Kualitas Audit dan Manajemen Laba (H4)

Berdasarkan hasil pengujian statistik pada interaksi antara kualitas audit dan ukuran perusahaan (X1M), diperoleh nilai signifikansi sebesar 0,146. Oleh karena nilai signifikansi lebih besar dari $> 0,05$, maka H4 ditolak. Hasil ini menunjukkan bahwa ukuran perusahaan memperlemah pengaruh kualitas audit terhadap

manajemen laba pada perusahaan manufaktur di Indonesia. Hal ini berarti pengaruh kualitas audit dalam menekan praktik manajemen laba bersifat mandiri dan tidak bergantung pada besar atau kecilnya skala aset yang dimiliki oleh perusahaan.

Secara teoretis, meskipun Watts dan Zimmerman (1990) melalui Positive Accounting Theory menyatakan bahwa perusahaan besar cenderung mendapatkan pengawasan lebih ketat dari regulator, hasil riset ini menunjukkan bahwa pengawasan tersebut tidak secara otomatis memperkuat peran auditor dalam mendeteksi manajemen laba. Temuan ini tidak sejalan dengan penelitian Madriyanty dkk. (2022) yang menyatakan bahwa ukuran perusahaan dapat memperkuat dampak kualitas audit. Ketidakmampuan ukuran perusahaan sebagai variabel moderasi mengindikasikan bahwa kualitas audit yang dihasilkan oleh KAP Big Four memiliki standar prosedur yang sama ketatnya, baik saat melakukan audit pada perusahaan manufaktur berskala besar maupun berskala kecil.

Dalam konteks industri manufaktur di Indonesia, fenomena ini menggambarkan bahwa kredibilitas sebuah laporan keuangan lebih ditentukan oleh integritas dan kompetensi auditor itu sendiri daripada ukuran entitas yang diaudit. Skala perusahaan tidak menjadi faktor penentu bagi auditor berkualitas dalam menjalankan fungsinya sebagai mekanisme kontrol eksternal. Dengan kata lain, efektivitas auditor berkualitas tinggi dalam menekan tindakan manipulasi laba sudah sangat kuat sejak awal, sehingga penambahan variabel ukuran perusahaan tidak memberikan kontribusi signifikan terhadap hubungan tersebut. Hal ini mempertegas bahwa kualitas audit adalah instrumen pengawasan yang konsisten di berbagai skala perusahaan.

5. Peran Moderasi Ukuran Perusahaan dalam Hubungan Leverage dan Manajemen Laba (H5)

Berdasarkan hasil pengujian statistik pada interaksi antara leverage dan ukuran perusahaan (X2M), didapat nilai signifikansi sebesar 0,035. Karena nilai signifikansi $0,035 < 0,05$, maka H5 diterima. Hasil ini membuktikan bahwa ukuran perusahaan secara signifikan mampu memoderasi hubungan leverage terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur di Indonesia. Dalam hal ini, ukuran perusahaan berperan memperkuat pengaruh positif leverage terhadap praktik manajemen laba.

Temuan ini secara teoretis menghasilkan bahwa semakin besar ukuran perusahaan, maka semakin tinggi kecenderungannya untuk melakukan manajemen laba saat menghadapi tekanan utang tinggi. Hal ini disebabkan oleh perusahaan berskala besar memiliki eksposur yang lebih luas dan diawasi ketat oleh publik serta pemangku kepentingan. Kondisi perusahaan besar dengan tingkat hutang yang tinggi menciptakan tekanan reputasi dan risiko pengawasan yang lebih kompleks, yang memicu manajemen untuk bertindak lebih reaktif dalam mengelola laba guna menjaga kepercayaan investor dan pemberi pinjaman.

Hasil riset ini konsisten dengan studi yang diterapkan oleh Trilestari dan Yulimar (2012) yang menyatakan bahwa ukuran perusahaan mempengaruhi kebijakan manajemen laba. Dalam konteks industri manufaktur di Indonesia, fenomena ini menggambarkan bahwa perusahaan besar cenderung "mempercantik" laporan laba ruginya untuk tetap terlihat menarik dan kredibel di mata publik meskipun memiliki beban kewajiban (leverage) yang besar. Ukuran perusahaan

yang besar tidak selalu menjadi penjamin transparansi, melainkan dapat menjadi pendorong bagi manajemen untuk melakukan rekayasa keuangan demi menyeimbangkan ekspektasi pasar dengan beban hutang yang ditanggung perusahaan.

6. Peran Moderasi Ukuran Perusahaan dalam Hubungan Profitabilitas dan Manajemen Laba (H6)

Berdasarkan hasil pengujian statistik terhadap variabel interaksi antara profitabilitas dan ukuran perusahaan (X3M), diperoleh nilai signifikansi sebesar 0,094. Mengingat nilai signifikansi $0,094 > 0,05$, maka H6 ditolak. Ukuran perusahaan terbukti memperlemah pengaruh profitabilitas (ROA) terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur di Indonesia secara signifikan. Dengan kata lain, skala aset perusahaan tidak terbukti mampu memperkuat maupun memperlemah pengaruh dari tingkat keuntungan terhadap kebijakan manajemen dalam melakukan praktik akrual diskresioner.

Secara teoretis, profitabilitas dipandang sebagai indikator kinerja utama yang menilai kapasitas perusahaan untuk mengejar laba dan mengukur efisiensi manajemennya (Kasmir, 2016). Meskipun perusahaan dengan profit rendah sering kali memiliki insentif untuk mendongkrak laba demi menjaga daya tarik di mata investor, hasil penelitian ini menunjukkan bahwa dorongan tersebut bersifat konsisten tanpa dipengaruhi oleh faktor ukuran perusahaan. Ketidakmampuan ukuran perusahaan dalam memoderasi hubungan ini menunjukkan bahwa setiap perusahaan, baik besar maupun kecil memiliki respon yang serupa terhadap tingkat profitabilitas dalam kaitannya dengan manajemen laba. Temuan ini memberikan

warna baru di tengah perbedaan hasil penelitian terdahulu, seperti Meilani & Widyastuti (2022) yang melihat pengaruh signifikan, dibandingkan dengan Mufidah (2017) serta Istanita & Ulfah (2023) yang menemukan hasil tidak berdampak.

7 Dalam konteks industri manufaktur di Indonesia, fenomena ini mengindikasikan bahwa motivasi manajer untuk mempraktikkan manajemen laba saat kondisi profit tidak stabil adalah perilaku yang umum terjadi lintas skala organisasi. Ukuran perusahaan yang besar, yang biasanya identik dengan pengawasan lebih ketat, ternyata tidak mengubah perilaku manajemen dalam merespon fluktuasi profitabilitas untuk kepentingan pelaporan keuangan. Hal ini mempertegas bahwa kebijakan manajemen laba lebih didorong oleh tekanan performa laba itu sendiri daripada dipengaruhi oleh besar kecilnya struktur aset yang dimiliki perusahaan. Dengan demikian, investor perlu tetap waspada terhadap potensi rekayasa laba pada tingkat profitabilitas tertentu, tanpa memandang apakah perusahaan tersebut termasuk kategori perusahaan besar atau kecil.

BAB V

KESIMPULAN DAN SARAN

5.1. Simpulan Penelitian

Kesimpulan hasil riset dan pembahasan mengenai pengaruh kualitas audit, leverage, dan profitabilitas terhadap manajemen laba dengan ukuran perusahaan sebagai variabel moderasi pada perusahaan manufaktur di Indonesia, maka dapat ditarik kesimpulan sebagai berikut:

1. Kualitas audit terbukti secara signifikan berpengaruh negatif terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur di Indonesia. Hasil ini mengungkapkan bahwa penggunaan auditor berkualitas tinggi, seperti KAP Big Four, mampu secara efektif menekan tindakan manajemen laba melalui pengawasan yang lebih ketat dan independen.
2. Leverage terbukti berpengaruh positif dan signifikan terhadap manajemen laba. Semakin tinggi tingkat utang perusahaan, semakin besar kecenderungan manajemen untuk melakukan rekayasa laba guna menghindari pelanggaran perjanjian utang (debt covenant).
3. Profitabilitas terbukti berpengaruh negatif dan signifikan terhadap manajemen laba. Perusahaan dengan tingkat keuntungan yang stabil cenderung tidak melakukan praktik manajemen laba karena kinerja riil mereka sudah dianggap memuaskan bagi para investor.
4. Ukuran perusahaan terbukti memperlemah pengaruh hubungan antara kualitas audit dan manajemen laba. Baik perusahaan besar maupun perusahaan kecil, efektifitas audit dalam mendeteksi manajemen laba

tetap bergantung sepenuhnya pada kualitas dan integritas auditor itu sendiri.

5. Ukuran perusahaan terbukti secara signifikan memperkuat pengaruh hubungan leverage terhadap manajemen laba. Skala perusahaan yang besar memperkuat pengaruh tekanan utang terhadap keinginan manajemen untuk melakukan praktik manajemen laba demi menjaga reputasi pasar.
6. Ukuran perusahaan terbukti memperlemah pengaruh hubungan antara profitabilitas terhadap manajemen laba. Keputusan manajer dalam merespons fluktuasi laba tidak dipengaruhi oleh besar kecilnya total aset yang dimiliki perusahaan.

5.2.Implikasi Penelitian

Hasil riset ini memiliki beberapa implikasi penting, yaitu:

- a. Implikasi Teoritis: Riset ini memperkuat Teori Agensi yang menyatakan bahwa mekanisme pengawasan (audit) dan tekanan kontrak (debt covenant) adalah faktor kunci yang memengaruhi perilaku manajer dalam pelaporan keuangan.
- b. Implikasi Praktis: Bagi investor, hasil ini menjadi pengingat agar lebih kritis dalam melihat laporan keuangan perusahaan dengan leverage tinggi, terutama pada perusahaan besar. Bagi regulator, hasil ini menekankan pentingnya standarisasi kualitas audit di berbagai skala perusahaan.

5.3. Keterbatasan Penelitian

Riset ini memiliki beberapa keterbatasan, antara lain:

- a. Fokus riset terbatas pada sektor manufaktur, sehingga hasilnya mungkin tidak dapat digeneralisasi untuk sektor industri lain.
- b. Variabel moderasi yang digunakan hanya ukuran perusahaan, sementara masih banyak faktor internal dan eksternal lain yang berpotensi memengaruhi manajemen laba.

5.4. Saran

Berdasarkan hasil riset dan keterbatasan yang ada, saran yang dapat diberikan adalah sebagai berikut:

- a. **Bagi Peneliti Selanjutnya:** Disarankan untuk menambahkan variabel lain yang relevan seperti struktur kepemilikan, tata kelola perusahaan (corporate governance), komite audit, kualitas Dewan komisaris atau tekanan pasar modal sebagai variabel independen atau moderasi guna mendapatkan perspektif yang lebih luas.
- b. **Bagi Regulator (OJK dan BEI):** Diharapkan untuk terus meningkatkan pengawasan terhadap praktik audit independen agar keberadaan auditor KAP Big Four benar-benar menjadi alat kontrol yang efektif bagi integritas pasar.
- c. **Bagi Manajemen Perusahaan:** Disarankan untuk membangun tata kelola perusahaan yang berbasis transparansi dan integritas, dan memperkuat sistem pengendalian Internal, serta menjaga kredibilitas laporan keuangan dan kepercayaan *stakeholder* untuk jangka panjang.

- d. **Bagi Investor** : Hendaknya tidak hanya mengandalkan angka laba dalam menilai kinerja perusahaan, namun juga mempertimbangkan indikator kualitatif seperti reputasi manajemen dan kebijakan akuntansi yang diterapkan, dan menggunakan informasi kualitas audit, leverage, dan profitabilitas sebagai indikator pertimbangan dalam pengambilan keputusan .
- e. **Bagi Kantor Akuntan Publik** : KAP disarankan untuk terus meningkatkan kualitas audit melalui kompetensi auditor, sistem pengendalian mutu audit, penerapan standar profesional , dan Akuntan pengembangan untuk spesialisasi industri manufaktur, serta menyesuaikan pendekatan audit berdasarkan ukuran perusahaan dan tingkat leverage, guna meningkatkan efektifitas audit dan bisa menekan manajemen laba.
- f. **Bagi Ikatan Akuntan Publik Indonesia** : saran kepada IAPI untuk terus memperkuat standar profesi dan sistem pengendalian mutu audit, serta mengembangkan pendidikan profesional berkelanjutan yang berbasis Risiko.IAPI juga diharapkan mendorong kualitas dan reputasi serta Independensi KAP non Big Four guna menciptakan persaingan yang sehat, dan meningkatkan kualitas audit di Indonesia.

181

Perusahaan Manufaktur Yang Tercatat Di Bursa Efek Indonesia					
NO	CODE	NAME	SEKTOR	SUB SEKTOR	TH. IPO
1	ACES	Aspirasi Hidup Indonesia Tbk.	Consumer Cyclical	Perdagangan Ritel	2007
2	BAYU	Bayu Buana Tbk	Consumer Cyclical	Jasa Konsumen	1989
3	BMTR	Global Mediacom Tbk.	Consumer Cyclical	Media & Hiburan	1995
4	CSAP	Catur Sentosa Adiprana Tbk.	Consumer Cyclical	Perdagangan Ritel	2007
5	EAST	Eastparc Hotel Tbk.	Consumer Cyclical	Jasa Konsumen	2019
6	ERAA	Erajaya Swasembada Tbk.	Consumer Cyclical	Perdagangan Ritel	2011
7	GEMA	Gema Grahasarana Tbk.	Consumer Cyclical	Barang Rumah Tangga	2002
8	HRTA	Hartadinata Abadi Tbk.	Consumer Cyclical	Pakaian & Barang Mewah	2017
9	INDS	Indospring Tbk.	Consumer Cyclical	Otomotif & Komponen Otomotif	1990
10	KPIG	MNC Tourism Indonesia Tbk.	Consumer Cyclical	Jasa Konsumen	2000
11	LPIN	Multi Prima Sejahtera Tbk	Consumer Cyclical	Otomotif & Komponen Otomotif	1990
12	MAPA	Map Aktif Adiperkasa Tbk.	Consumer Cyclical	Perdagangan Ritel	2018
13	MICE	Multi Indocitra Tbk.	Consumer Cyclical	Barang Rumah Tangga	2005
14	MNCN	Media Nusantara Citra Tbk.	Consumer Cyclical	Media & Hiburan	2007
15	MPMX	Mitra Pinasthika Mustika Tbk.	Consumer Cyclical	Perdagangan Ritel	2013
16	MSIN	MNC Digital Entertainment Tbk.	Consumer Cyclical	Media & Hiburan	2018
17	PMJS	Putra Mandiri Jembar Tbk.	Consumer Cyclical	Perdagangan Ritel	2019
18	SCMA	Surya Citra Media Tbk.	Consumer Cyclical	Media & Hiburan	2002
19	SLIS	Gaya Abadi Sempurna Tbk.	Consumer Cyclical	Perdagangan Ritel	2019
20	SMSM	Selamat Sempurna Tbk.	Consumer Cyclical	Otomotif & Komponen Otomotif	1996
21	WOOD	Integra Indocabinet Tbk.	Consumer Cyclical	Barang Rumah Tangga	2017
22	AALI	Astra Agro Lestari Tbk.	Consumer Non-Cyclical	Makanan & Minuman	1997
23	ADES	Akasha Wira International Tbk.	Consumer Non-Cyclical	Makanan & Minuman	1994
24	AMRT	Sumber Alfaria Trijaya Tbk.	Consumer Non-Cyclical	Perdagangan Ritel Barang Primer	2009
25	BISI	BISI International Tbk.	Consumer Non-Cyclical	Makanan & Minuman	2007
26	BUDI	Budi Starch & Sweetener Tbk.	Consumer Non-Cyclical	Makanan & Minuman	1995

27	CAMP	Campina Ice Cream Industry Tbk	Consumer Non-Cyclicals	Makanan & Minuman	2017
28	CEKA	Wilmar Cahaya Indonesia Tbk.	Consumer Non-Cyclicals	Makanan & Minuman	1996
29	CLEO	Sariguna Primatirta Tbk.	Consumer Non-Cyclicals	Makanan & Minuman	2017
30	CPIN	Charoen Pokphand Indonesia Tbk	Consumer Non-Cyclicals	Makanan & Minuman	1991
31	CPRO	Central Proteina Prima Tbk.	Consumer Non-Cyclicals	Makanan & Minuman	2006
32	CSRA	Cisadane Sawit Raya Tbk.	Consumer Non-Cyclicals	Makanan & Minuman	2020
33	DLTA	Delta Djakarta Tbk.	Consumer Non-Cyclicals	Makanan & Minuman	1984
34	DMND	Diamond Food Indonesia Tbk.	Consumer Non-Cyclicals	Perdagangan Ritel Barang Primer	2020
35	DSNG	Dharma Satya Nusantara Tbk.	Consumer Non-Cyclicals	Makanan & Minuman	2013
36	EPMT	Enseval Putera Megatrading Tbk	Consumer Non-Cyclicals	Perdagangan Ritel Barang Primer	1994
37	GGRM	Gudang Garam Tbk.	Consumer Non-Cyclicals	Rokok	1990
38	GOOD	Garudafood Putra Putri Jaya Tb	Consumer Non-Cyclicals	Makanan & Minuman	2018
39	HMSP	H.M. Sampoerna Tbk.	Consumer Non-Cyclicals	Rokok	1990
40	ICBP	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk	Consumer Non-Cyclicals	Makanan & Minuman	2010
41	INDF	Indofood Sukses Makmur Tbk.	Consumer Non-Cyclicals	Makanan & Minuman	1994
42	ITIC	Indonesian Tobacco Tbk.	Consumer Non-Cyclicals	Rokok	2019
43	JPFA	Japfa Comfeed Indonesia Tbk.	Consumer Non-Cyclicals	Makanan & Minuman	1989
44	KEJU	Mulia Boga Raya Tbk.	Consumer Non-Cyclicals	Makanan & Minuman	2019
45	KMDS	Kurniamitra Duta Sentosa Tbk.	Consumer Non-Cyclicals	Perdagangan Ritel Barang Primer	2020
46	LSIP	PP London Sumatra Indonesia Tb	Consumer Non-Cyclicals	Makanan & Minuman	1996
47	MIDI	Midi Utama Indonesia Tbk.	Consumer Non-Cyclicals	Perdagangan Ritel Barang Primer	2010
48	MLBI	Multi Bintang Indonesia Tbk.	Consumer Non-Cyclicals	Makanan & Minuman	1981
49	MYOR	Mayora Indah Tbk.	Consumer Non-Cyclicals	Makanan & Minuman	1990
50	PNGO	Pinago Utama Tbk.	Consumer Non-Cyclicals	Makanan & Minuman	2020
51	PSGO	Palma Serasih Tbk.	Consumer Non-Cyclicals	Makanan & Minuman	2019
52	ROTI	Nippon Indosari Corpindo Tbk.	Consumer Non-Cyclicals	Makanan & Minuman	2010
53	SDPC	Millennium Pharmacon Internati	Consumer Non-Cyclicals	Perdagangan Ritel Barang Primer	1990
54	SIMP	Salim Ivomas Pratama Tbk.	Consumer Non-Cyclicals	Makanan & Minuman	2011

55	SKLT	Sekar Laut Tbk.	Consumer Non-Cyclicals	Makanan & Minuman	1993
56	SMAR	Sinar Mas Agro Resources and T	Consumer Non-Cyclicals	Makanan & Minuman	1992
57	SSMS	Sawit Sumbermas Sarana Tbk.	Consumer Non-Cyclicals	Makanan & Minuman	2013
58	STTP	Siantar Top Tbk.	Consumer Non-Cyclicals	Makanan & Minuman	1996
59	TBLA	Tunas Baru Lampung Tbk.	Consumer Non-Cyclicals	Makanan & Minuman	2000
60	TGKA	Tigaraksa Satria Tbk.	Consumer Non-Cyclicals	Makanan & Minuman	1990
61	UCID	Uni-Charm Indonesia Tbk.	Consumer Non-Cyclicals	Produk Rumah Tangga Tidak Tahan Lama	2019
62	ULTJ	Ultrajaya Milk Industry & Trad	Consumer Non-Cyclicals	Makanan & Minuman	1990
63	UNVR	Unilever Indonesia Tbk.	Consumer Non-Cyclicals	Produk Rumah Tangga Tidak Tahan Lama	1982
64	VICI	Victoria Care Indonesia Tbk.	Consumer Non-Cyclicals	Produk Rumah Tangga Tidak Tahan Lama	2020
65	WIIM	Wismilak Inti Makmur Tbk.	Consumer Non-Cyclicals	Rokok	2012
66	APII	Arita Prima Indonesia Tbk.	Industrials	Barang Perindustrian	2013
67	ARNA	Arwana Citramulia Tbk.	Industrials	Barang Perindustrian	2001
68	ASGR	Astra Graphia Tbk.	Industrials	Jasa Perindustrian	1989
69	ASII	Astra International Tbk.	Industrials	Perusahaan Holding Multi Sektor	1990
70	BHIT	MNC Asia Holding Tbk.	Industrials	Perusahaan Holding Multi Sektor	1997
71	BLUE	Berkah Prima Perkasa Tbk.	Industrials	Jasa Perindustrian	2019
72	IMPC	Impack Pratama Industri Tbk.	Industrials	Barang Perindustrian	2014
73	JTPE	Jasuindo Tiga Perkasa Tbk.	Industrials	Jasa Perindustrian	2002
74	KONI	Perdana Bangun Pusaka Tbk	Industrials	Jasa Perindustrian	1995
75	MARK	Mark Dynamics Indonesia Tbk.	Industrials	Barang Perindustrian	2017
76	MFMI	Multifiling Mitra Indonesia Tb	Industrials	Jasa Perindustrian	2010
77	MLIA	Mulia Industrindo Tbk	Industrials	Barang Perindustrian	1994
78	SCCO	Supreme Cable Manufacturing &	Industrials	Barang Perindustrian	1982
79	SKRN	Superkrane Mitra Utama Tbk.	Industrials	Barang Perindustrian	2018
80	SOSS	Shield On Service Tbk.	Industrials	Jasa Perindustrian	2018
81	SPTO	Surya Pertiwi Tbk.	Industrials	Barang Perindustrian	2018
82	UNTR	United Tractors Tbk.	Industrials	Barang Perindustrian	1989

DAFTAR PUSTAKA

- AKUNTANSI MANAJEMEN: Informasi Untuk Pengambilan Keputusan Manajemen.* Grasindo.
https://Books.Google.Co.Id/Books?Id=_4nn7njup3wc
- Amin, A. (2016). Independensi Komite Audit, Kualitas Audit, Dan Kualitas Laba: Bukti Empiris Perusahaan Dengan Kepemilikan Terkonsentrasi. *Jurnal Akuntansi & Keuangan*, 18(1), 1-14.
<https://Jurnalakuntansi.Petra.Ac.Id/Index.Php/Aku/Article/View/19862>
- Amyulianthy, R., Shalihah, M., Haryanti, T., Apriyanto, A., Hakim, C. A., Efitra, E., & Pamela, E. (2025). *Kecerdasan Finansial : Mengelola Keuangan Bisnis Untuk Pertumbuhan Berkelanjutan*. PT. Sonpedia Publishing Indonesia. <https://Books.Google.Co.Id/Books?Id=Znw9eqaaqbaj>
- Aprilianti, D. (2023). Pengaruh Rotasi Audit Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Kualitas Audit Dengan Komite Audit Sebagai Variabel Moderasi. *Repository Universitas Lancang Kuning*.
<https://Repository.Unilak.Ac.Id/4543/>
- Arens, A. A. ., Elder, R. J. ., & Beasley, M. S. . (2017). *Auditing And Assurance Services*. Pearson.
- Bamberg, G., Et Al. (2012). *Agency Theory, Information, And Incentives*, Springer Berlin Heidelberg.
- Baron, R. M., & Kenny, D. A. (1986). The Moderator–Mediator Variable Distinction In Social Psychological Research: Conceptual, Strategic, And Statistical Considerations. *Journal Of Personality And Social Psychology*, 51(6), 1173.
- Becker, C. L., Defond, M. L., Jiambalvo, J., & Subramanyam, K. R. (1998). The Effect Of Audit Quality On Earnings Management. *Contemporary Accounting Research*, 15(1), 1-24. <https://Doi.Org/10.1111/J.1911-3846.1998.Tb00547.X>
- Creswell, J. W. (2018). *Research Design: Qualitative, Quantitative, And Mixed Methods Approaches* (5th Ed.). SAGE Publications.
- Deangelo, L. E. (1981). Auditor Size And Audit Quality. *Journal Of Accounting And Economics*, 3(3), 183-199.
- Dechow, P. M., Sloan, R. G., & Sweeney, A. P. (1995). Detecting Earnings Management. *The Accounting Review*, 70(2), 193-225.
<https://Www.Jstor.Org/Stable/248303>

- Defond, M. L., & Jiambalvo, J. (1994). Debt Covenant Violation And Manipulation Of Accruals. *Journal Of Accounting And Economics*, 17(1-2), 145-176. [https://doi.org/10.1016/0165-4101\(94\)90030-2](https://doi.org/10.1016/0165-4101(94)90030-2)
- Dewi, R., & Priantinah, D. (2016). Pengaruh Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Akuntansi & Auditing Indonesia*, 21(3), 87-101. <https://journal.uin.ac.id/JAAI/Article/View/7505>
- Dina, L. (2023). Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Kualitas Audit Dengan Komite Audit Sebagai Variabel Moderasi Dalam Perspektif Ekonomi Islam (Studi Pada Perusahaan Telekomunikasi Inggris). *Repository Raden Intan*. <http://repository.radenintan.ac.id/28830/>
- Diri, M. E. (2017). *Introduction To Earnings Management*. Springer International Publishing. <https://books.google.co.id/books?id=B9sxdwaaqbaj>
- Dr. Andi Tenri Famauri Rifai, S. H. M. H. (2022). *Pengungkapan Kerugian Keuangan Negara Melalui Audit Forensik*. CV. Bintang Semesta Media. <https://books.google.co.id/books?id=Nrwteaaaqbaj>
- Dr. Harmono, S. E. M. S. (2022). *Manajemen Keuangan: Berbasis Balanced Scorecard*. Bumi Aksara. <https://books.google.co.id/books?id=Ousceaaaqbaj>
- Dr. Junaidi, M. S. C. A. A. C., Dr. Nurdiono, S. E. M. M. C. A. A. C. P. A., Prof. Bambang Hartadi, P. D. M. M. C. P. A., & OFFSET, C. V. A., 2016 *Kualitas Audit: Perspektif Opini Going Concern*. Penerbit Andi. <https://books.google.co.id/books?id=5xo6dgaaqbaj>
- Dr. Leni Hartati., S. S. M. M. C. R. P. C. P. F. C. T. P., & Runi Fazalani, M. P. (2024). *Manajemen Keuangan Nilai Perusahaan Dengan Mediasi Manajemen Laba*. Selat Media. <https://books.google.co.id/books?id=Vr0neqaaqbaj>
- Dr. Mansur Chadi Mursid, M. M. (2016). *SPSS_AMOS Analisis Model Persamaan Struktural Pada Riset Internasional (Beserta Sistematika Penyajian Data Hasil Analisis)*. Khoirunnisa. <https://books.google.co.id/books?id=ZN78DwAAQBAJ>
- Dr. Wirmie Eka Putra, S. E. M. S. C. C., Et Al. Model Hubungan Karakteristik Perusahaan & Corporate Social Responsibility Serta Implikasinya Terhadap Penghindaran Pajak Perusahaan, Penerbit Adab.
- Duli, N. (2020). *Metodologi Penelitian Kuantitatif: Beberapa Konsep Dasar Untuk Penulisan Skripsi & Analisis Data Dengan SPSS*. Deepublish. <https://books.google.co.id/books?id=H5ryeqaaqbaj>

- Fatimah, Handayani, J., Camelya, & Sinurat, S. (2023). Investasi Dan Pasar Modal. In *Sustainability (Switzerland)* (Vol. 11, Issue 1, Pp. 1–14). [Http://Scioteca.Caf.Com/Bitstream/Handle/123456789/1091/RED2017-Eng-8ene.Pdf?Sequence=12&Isallowed=Y%0Ahttp://Dx.Doi.Org/10.1016/J.Regsciurbeco.2008.06.005%0Ahttps://Www.Researchgate.Net/Publication/305320484_Sistem_Pembetulan_Terpusat_Strategi_Melestari](http://Scioteca.Caf.Com/Bitstream/Handle/123456789/1091/RED2017-Eng-8ene.Pdf?Sequence=12&Isallowed=Y%0Ahttp://Dx.Doi.Org/10.1016/J.Regsciurbeco.2008.06.005%0Ahttps://Www.Researchgate.Net/Publication/305320484_Sistem_Pembetulan_Terpusat_Strategi_Melestari)
- Fauzan Prasetya, I., & Yuniarti Rozali, R. D. (2016). Pengaruh Tenur Audit, Rotasi Audit Dan Reputasi Kap Terhadap Kualitas Audit (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2011-2014). *Jurnal ASET (Akuntansi Riset)*, 8(1), 39. [Https://Doi.Org/10.17509/Jaset.V8i1.4020](https://doi.org/10.17509/Jaset.V8i1.4020)
- Francis, J. R. (2004). What Do We Know About Audit Quality? *The British Accounting Review*, 36(4), 345-368. [Https://Doi.Org/10.1016/J.Bar.2004.09.003](https://doi.org/10.1016/J.Bar.2004.09.003)
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan SPSS 25*. Universitas Diponegoro. [Https://Repository.Undip.Ac.Id](https://repository.undip.ac.id)
- Gujarati, D. N., & Porter, D. C. (2020). *Basic Econometrics* (6th Ed.). McGraw-Hill.
- Gunny, K. A. (2010). The Relation Between Earnings Management Using Real Activities Manipulation And Future Performance. *Contemporary Accounting Research*, 27(3), 855-888. [Https://Doi.Org/10.1111/J.1911-3846.2010.01029.X](https://doi.org/10.1111/J.1911-3846.2010.01029.X)
- Hay, D., Knechel, W. R., & Willekens, M. (2014). *The Routledge Companion To Auditing*. Taylor & Francis. [Https://Books.Google.Co.Id/Books?Id=Ucadbbaaqbaj](https://books.google.co.id/books?id=Ucadbbaaqbaj)
- 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.
- Helia Khairani, Diamonalisa Sofianty, & Riyang Mardini. (2025). Pengaruh Tax Avoidance Dan Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba. *Bandung Conference Series: Accountancy*, 5(1), 253–262. [Https://Doi.Org/10.29313/Bcsa.V5i1.16458](https://doi.org/10.29313/Bcsa.V5i1.16458)
- Hery, S. E. M. S. C. R. P. R. S. A. C. (2023). *Kajian Riset Akuntansi Mengulas Berbagai Hasil Penelitian Terkini Dalam Bidang Akuntansi Dan Keuangan*. Gramedia Widiasarana Indonesia. [Https://Books.Google.Co.Id/Books?Id=Xhtteaqaqbj](https://books.google.co.id/books?id=Xhtteaqaqbj)

- Hevi Oktawati, M.E, 2022, AUDITING(Buku Ajar), Lampung, CV.Agus Salim Press
- Idil Rakhmat Susanto, Jamaluddin Majid, 2017, Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Di BEI, Jurnal Ilmiah Akutansi Peradaban.
- Izzah, N. (2020). Ukuran Perusahaan, Leverage, Dan Pengaruhnya Terhadap Manajemen Laba Di Perusahaan Manufaktur. *Repository Universitas Sriwijaya*. <https://Repository.Unsri.Ac.Id/69327/10/>
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory Of The Firm: Managerial Behavior, Agency Costs And Ownership Structure. *Journal Of Financial Economics*, 3(4), 305-360.
- Kasmir.2015.Analisis Laporan Keuangan.Jakarta:PT Raja Grafindo Persada.
- Kusumawati, E. (2019). 6935-20598-2-Pb. *Riset Akuntansi Dan Keuangan Indonesia*.
- Marpaung, M. H. M., & Wahyudi, S. (2020). Pengaruh Kompensasi Dewan Direksi Terhadap Manajemen Laba Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Kontrol. *Repository Universitas Diponegoro*. <https://Repofeb.Undip.Ac.Id/7635/>
- Maulida, F. D., & Setiawati, E. (2024). Pengaruh Corporate Governance Dalam Hubungan Firm Size Dan Leverage Terhadap Earnings Management. *Jurnal Akuntansi Dan Pajak*, 2(02), 1–13.
- Nindita, C., & Siregar, S. V. (2012). Analisis Pengaruh Ukuran Kantor Akuntan Publik Terhadap Kualitas Audit Di Indonesia. *Jurnal Akuntansi Keuangan*, 14(2), 91-104. <http://Ced.Petra.Ac.Id/Index.Php/Aku/Article/View/18711>
- Nugraha, B. (2022). *Pengembangan Uji Statistik: Implementasi Metode Regresi Linier Berganda Dengan Pertimbangan Uji Asumsi Klasik*. Pradina Pustaka. <https://Books.Google.Co.Id/Books?Id=Pzzzeaaaqbaj>
- Nurmalasari, S.E, M.M, 2019, Modul Auditing, Pontianak, BSI Pontianak
- Purba, R. B., & Umar, H. (2021). *Kualitas Audit & Deteksi Korupsi*. Merdeka Kreasi Group. <https://Books.Google.Co.Id/Books?Id=Setxeaaaqbaj>
- Ramadhani, A., & Putri, R. (2022). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Di BEI. *Repository Universitas Islam Riau*. <https://Repository.Uir.Ac.Id/18237/>

- Ramli, Y., & Kartini, H. D. (2023). *Manajemen Strategik Dan Bisnis*. Bumi Aksara.
<https://Books.Google.Co.Id/Books?Id=Nh-Xeaaqbaj>
- Roychowdhury, S. (2006). Earnings Management Through Real Activities Manipulation. *Journal Of Accounting And Economics*, 42(3), 335-370.
<https://doi.org/10.1016/j.jacceco.2006.01.002>
- Samhuri, R., Et Al. (2023). Strategi Inovasi Dalam Perspektif CEO Overconfidence Dan CEO Power, MEGA PRESS NUSANTARA.
- Santoso, S. *Statistik Multivariat*. Elex Media Komputindo.
<https://Books.Google.Co.Id/Books?Id=E5Dli6puzYUC>
- Saragih, F., Harahap, R. D., & Siregar, S. (2023). Analisis Determinan Praktik Manajemen Laba Pada Bank Umum Syariah Di Indonesia. *Jurnal Riset Akuntansi Dan Bisnis*, No 1(1), 73–81.
- Sekaran, U., & Bougie, R. (2016). *Research Methods For Business: A Skill-Building Approach* (7th Ed.). Wiley.
- Setiawan, P. E., Wiagustini, N. L. P., Yadnyana, I. K., & Baskara, I. G. K. (2024). Earning Management As A Mediator Of The Influence Of Good Corporate Governance On Company Value In Each Company Life Cycle. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Bisnis*, 19(1), 66.
<https://doi.org/10.24843/JIAB.2024.V19.I01.P05>
- Setyawan, F. E. B. (2025). *Metode Penelitian Konsep Dan Analisis*. Ummppress.
<https://Books.Google.Co.Id/Books?Id=Szjdeqaqbaj>
- Simanjuntak, B. H., & Anugerah, L. A. (2018). Leverage Terhadap Manajemen Laba Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi. *Semantics Scholar*.
<https://pdfs.semanticscholar.org/Aac2/1ce7f996db26eda3e65ef2b0c79a52867dd8.Pdf>
- Siregar, S. A. (2024). *KUMPULAN JURNAL TERAKREDITASI SINTA (AKUNTANSI SYARIAH)*. BAO Publishing.
<https://Books.Google.Co.Id/Books?Id=Cnh8eaaqbaj>
- Sugiyono. (2021). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, Dan R&D*. Alfabeta.
- Tina Sulistiyani, S. E. M. M., Rai Rake Setyawan, S. E. M. S. A., & Andy Passyada Salampessy, S. E. M. A. (2025). *Manajemen Keuangan Strategis*. Takaza Innovatix Labs. <https://Books.Google.Co.Id/Books?Id=R-Lmeqaqbaj>
- Trisnawati, D. (2016). Pengaruh Adopsi IFRS Dan Risiko Litigasi Terhadap Manajemen Laba Dengan Kualitas Audit Sebagai Variabel Moderasi.

Repository *UIN* *Jakarta.*
<https://Repository.Uinjkt.Ac.Id/Dspace/Handle/123456789/38578>

Wahyuni, T., & Wahyudi, D. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan, Sales Growth Dan Kualitas Audit Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Stekom Kompak.*
<https://Journal.Stekom.Ac.Id/Index.Php/Kompak/Article/View/569>

Watts, R. L., & Zimmerman, J. L. (1990). Positive Accounting Theory. *Journal Of Accounting And Economics*, 12(1-3), 3-41. [https://doi.org/10.1016/0165-4101\(90\)90010-5](https://doi.org/10.1016/0165-4101(90)90010-5)

Widnyana, I. W., & Prof. Dr. Ida Bagus Anom Purbawangsa, S. E. M. M. (2024). *TEORI-TEORI KEUANGAN Konsep Dan Aplikasi Praktis*. Wawasan Ilmu. <https://books.google.co.id/books?id=Uepfeqaaqbaj>

Wijaya, A., Setyadi, D., Paminto, A., & Ulfah, Y. (2025). *Kinerja Keuangan Dalam Menunjang Kesuksesan Industri Kimia*. Deepublish. <https://books.google.co.id/books?id=Gctoeqaaqbaj>

Yanti, H. B., & Ardlillah, B. I. (2024). The Impact Of Audit Findings And Recommendation Follow-Up On Public Service Quality: An Empirical Investigation. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Bisnis*, 19(2), 278. <https://doi.org/10.24843/JIAB.2024.V19.I02.P06>

