

## BAB V

### SIMPULAN DAN SARAN

#### 5.1 Simpulan

Berlandaskan hasil analisis data bahwa *corporate governance* sebagai *moderating variable* bagi determinasi ukuran perusahaan, profitabilitas, dan *dividend payout ratio* terhadap manajemen laba pada perusahaan perbankan di Bursa Efek Indonesia selama tahun pertama *Covid 19* (2019-2020), maka kesimpulan peneliti :

1. Ukuran perusahaan, profitabilitas serta *dividend payout ratio* tidak berpengaruh terhadap manajemen laba di Bursa Efek Indonesia selama tahun pertama *Covid 19*. Adanya penurunan stabilitas pertumbuhan ekonomi secara global menunjukkan bahwa skala ukuran perusahaan perbankan tidak termotivasi melaksanakan tindakan manajemen laba, begitupun dengan kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba perusahaan perbankan lebih mengutamakan efisiensi aset guna tetap bertahan dan juga untuk membuktikan kinerja perusahaan perbankan ditahun pertama *Covid 19* dalam pengembalian investasi saham dibuktikan dengan adanya pembagian saham secara tunai.
2. *Corporate governance* dengan proksi kepemilikan institusional tidak berpengaruh terhadap manajemen laba. Kepemilikan saham pada sektor perbankan belum sanggup memperkecil tindakan manajemen laba, disebabkan terjadinya asimetri informasi antara kepemilikan manajemen

dengan kepemilikan institusional dalam mencapai tujuan masing-masing. Penyebab lain tidak berpengaruh kepemilikan institusional terhadap manajemen laba bahwa terdapat penurunan kinerja sektor perbankan akibat dari pandemi *covid 19* yang pertama kali terjadi di Indonesia sehingga perlu adanya adaptasi yang ditimbulkan adanya kebijakan-kebijakan baru dalam sistem regulasi perbankan.

3. *Corporate governance* dengan proksi kepemilikan institusional mampu memoderasi pengaruh ukuran perusahaan, profitabilitas terhadap manajemen laba. Kepemilikan institusional mampu melakukan pengawasan kinerja keuangan perbankan yang berukuran besar serta mampu mengendalikan pihak manajemen untuk melakukan proses monitoring secara efektif sehingga dapat membatasi tindakan manajemen laba. Sebagaimana diketahui bahwa selama tahun pertama *Covid 19* seluruh perusahaan perbankan mengalami dampak penurunan keuntungan menjadikan pihak manajemen lebih mengandalkan efisiensi aset perusahaan dengan menggunakan cadangan kerugian dibandingkan dengan peningkatan target yang tidak memungkinkan diperoleh selama tahun pertama *Covid 19* (2019-2020).
4. *Corporate governance* dengan proksi kepemilikan institusional tidak mampu memoderasi pengaruh *dividend payout ratio* terhadap manajemen laba. Kepemilikan institusional belum mampu membatasi adanya asimetri informasi dimana para pemegang saham lebih

menyukai pembagian pengembalian saham secara tunai, namun disisi lain pihak manajemen lebih mengutamakan pembagian saham berupa penanaman kembali guna investasi, sehingga diharapkan dapat menekan resiko kerugian yang ditanggung perusahaan perbankan selama tahun pertama *Covid 19*.

## 5.2 Keterbatasan Penelitian

Keterbatasan peneliti adalah :

1. Penggunaan sampel hanya pada sektor perbankan ditahun pertama *Covid 19* dan periode pengambilan data selama 2 tahun (2019-2020) mengakibatkan data kurang bisa dibandingkan hasilnya.
2. Jumlah populasi hanya 48 data dari laporan *financial statment*, sehingga data kurang obyektif dan belum dilakukan audit karena data laporan keuangan diambil diwaktu triwulanan.
3. Variabel dalam penelitian ini hanya menggunakan *corporate governance*, ukuran perusahaan, profitabilitas dan *dividend payout ratio* terhadap manajemen laba, sehingga kurang spesifik.

## 5.3 Saran

Saran Peneliti adalah :

- 1) Bagi Perusahaan

Bagi pihak manajemen perbankan disarankan dalam pengambilan kebijakan perusahaan meskipun pandemi *covid 19* yang baru pertama kali dirasakan dan menimbulkan berbagai dampak penurunan laporan keuangan diharapkan dapat menginformasikan laporan keuangan baik

mengenai ukuran perusahaan, profitabilitas dan *dividend payout ratio* lebih akurat, akuntabilitas dan transparan serta tidak melakukan tindakan manajemen laba yang nantinya merugikan semua pihak.

2) Bagi Calon Investor

Bagi calon investor disarankan lebih mengali banyak informasi sebelum melakukan penanaman saham pada perusahaan perbankan yang mempunyai manajemen laba yang baik terlebih selama tahun pertama *Covid 19*.

3) Bagi Peneliti selanjutnya

Saran untuk peneliti mendatang yaitu :

- a. Pemakaian sampel perusahaan sektor perbankan selama tahun pertama *Covid 19*, saran bagi peneliti selanjutnya agar menambahkan pada sektor perusahaan lain yang lebih berdampak selama tahun pertama *Covid 19*.
- b. *Time series* penelitian yang dipakai hanya 2 tahun (2019-2020) selama tahun pertama *covid 19*. Penelitian selanjutnya disarankan lebih baik memakai *time series* lebih panjang untuk memperoleh hasil pengamatan lebih akurat.
- c. Variabel peneliti menggunakan *corporate governance*, ukuran perusahaan, profitabilitas dan *dividend payout ratio* terhadap manajemen laba, sehingga untuk peneliti selanjutnya dianjurkan memberikan tambahan variabel berbeda yang lebih berpengaruh terhadap manajemen laba.



## REFERENSI

- Aji, Bayu. "Analisis Pengaruh Penerapan *Atribute Corporate Governance* Terhadap Tingkat Kesejahteraan Pemegang Saham Bank-Bank Umum." *Eduka : Jurnal Pendidikan, Hukum, Dan Bisnis*, 2018, Doi:10.32493/Eduka.V3i1.3806.
- Agustia Y. P dan Suryani E., " Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, Leverage dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba." *Jurnal Aset*, 2018 DOI. 10.17509
- Aluchna, Maria, dan Samuel O., I. *Responsible Corporate Governance: An Introduction*. 2017, Doi:10.1007/978-3-319-55206-4\_1.
- Amertha, I. S. P., " Pengaruh Return On Asset Pada Praktik Manajemen Laba Dengan Moderasi Corporate Governance." *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*. 2013, ISSN 2302-8556.
- Arifin, Lavenia dan Destriana, Nicken. " *Pengaruh Firm Size , Corporate Governance , Dan Karakteristik Perusahaan Terhadap Manajemen Laba*. No. 1, 2016.
- Astuti, Budi, N., K. dan Yadnya, I., P. "Pengaruh *Profitabilitas, Likuiditas, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan Melalui Kebijakan Dividen.*" *E-Jurnal Manajemen Universitas Udayana*, Vol. 8, No. 5, 2019, P. 3275, Doi:10.24843/Ejmunud.2019.V08.I05.P25.
- Bailusy, Muhsin N., " *Corporate Governance Sebagai Variabel Moderasi ( Pada Sektor Industri Dasar Dan Kimia Yang Terdaftar Di Bei Periode 2013-2017 )*." *Jurnal Manajemen Sinergi*, Vol. 6, No. 2, 2019, Pp. 1–15.
- Bhatt, Ramachandra, P., dan Bhatt, R., " *Corporate Governance And Firm Performance In Malaysia.*" *Corporate Governance (Bingley)*, 2017, Doi:10.1108/Cg-03-2016-0054.
- Bidari, Sekar, A., dan Nurviana, R. "Stimulus Ekonomi Sektor Perbankan Dalam Menghadapi Pandemi *Coronavirus Disease 2019 Di Indonesia.*" *Legal Standing : Jurnal Ilmu Hukum*, 2020, Doi:10.24269/Ls.V4i1.2781.
- Böhmer, Alexander. " *Organisation For Economic Cooperation And Development.*" *Handbook Of Transnational Economic Governance Regimes*, 2009, Doi:10.1163/Ej.9789004163300.I-1081.176.
- Cadbury, Adrian. " *The Corporate Governance Agenda.*" *Corporate Governance: An International Review*, Vol. 8, No. 1, *Blackwell Publishing Ltd*, 2000, Pp. 7–15, Doi:10.1111/1467-8683.00175.
- Chandrarin, Grahita. " *Metode Riset Akuntansi: Pendekatan Kuantitatif.*" *Salemba Empat*, 2017.

- Dahayani, Sri, N., K., “Pengaruh Kebijakan Dividen Pada Manajemen Laba Dengan *Good Corporate Governance* Sebagai Moderasi.” *E-Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Universitas Udayana*, Vol. 6, No. 4, 2017, Pp. 1395–424.
- Damayanthi, Herlina, I.G.A.E. "*Good Corporate Governance* Sebagai Pemoderasi Pengaruh Profitabilitas Pada Praktik Manajemen Laba." *E Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 2016.
- Dini, Maya dan Fipiarini. " Pengaruh *Corporate Governance* Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan *Manufactur* Yang Terdaftar Pada BEI Peiode 2013-2017. " *Jurnal Akuntanika*, 2019.
- Ditta, Ayu, A., S., dan Setiawan, D. “ *Corporate Governance In Indonesia : One Decade Perspective.* ” *Jurnal Keuangan Dan Perbankan*, 2019, Doi:10.26905/Jkdp.V23i1.2182.
- Dwijayanti, N., M., A., dan Suryanawa, I., K. “Pengaruh Asimetri Informasi, *Corporate Governance* Dan Ukuran Perusahaan Pada Manajemen Laba.” *E-Jurnal Akuntansi*, 2017.
- Fadjrih Asyik, Nur. “ *Perspektif Agency Theory: Pengaruh Informasi Asimetri Terhadap Manajemen Laba (Menggunakan Pendekatan Agency Framework).*” *Ekuitas (Jurnal Ekonomi Dan Keuangan)*, 2016, Doi:10.24034/J25485024.Y2000.V4.I1.1898.
- Faisal, R., Samben, dan Pathsahusiwa. “Analisis Kinerja Keuangan.” *Kinerja*, Vol. 14, No. 1, 2018, P. 6, Doi:10.29264/Jkin.V14i1.2444.
- Fauzia, Martha. " Pengaruh Profitabilitas, *Financial Leverage*, *Dividend Payout Ratio*, dan Kepemilikan Institusional Terhadap Perataan Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2010-2014." *Jurnal Unsil*, 2017.
- Fitdini, Eka, Junda. “Hubungan Struktur Kepemilikan, Ukuran Dewan, Dewan Komisaris Independen, Ukuran Perusahaan, *Leverage*, Dan Likuiditas Dengan Kondisi *Financial Distress*.” *Jkp*, 2009.
- Fitriana, Nur. “Tingkat Kesehatan Bank Bumh Syariah Dengan Bank Bumh Konvensional: *Metode Rgec (Risk Profile Good Corporate Governance , Earning Dan Capital).*” *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 2015.
- Florenzia, dan Susanty, M. “Tata Kelola Perusahaan, Aliran Kas Bebas Dan Manajemen Laba.” *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi*, Vol. 21, No. 2, 2019, Pp. 141–54, Doi:10.34208/Jba.V21i2.615.
- Gayatri, Nurita. “Pengaruh Kepuasan Kompensasi, Asimetri Informasi, Sistem Pengendalian Internal Terhadap Kecenderungan Terjadinya Kecurangan (*Fraud*) Dalam Organisasi (Studi Empiris Pada Organisasi Sektor Publik Di Kabupaten Buleleng).” *Jurnal Akuntansi*, 2017.

- Ghozali. " Statistik Non Parametik : Teori dan Aplikasi Dengan Program SPSS. " *Universitas Diponegoro*, Semarang, 2016.
- Handayani, Rr., Sri. "Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba." *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi*, 2009.
- Hasty, A. D., Herawaty, V. "Pengaruh Struktur Kepemilikan, Leverage, Profitabilitas Dan Kebijakan Dividen Terhadap Manajemen Laba Dengan Kualitas Audit Sebagai Variabel Moderasi." *Media Riset Akuntansi, Auditing & Informasi*, Vol. 17, No. 1, 2017, P. 1, Doi:10.25105/Mraai.V17i1.2023.
- Hsu, Grace C. M., dan Koh. P., S. "Does The Presence Of Institutional Investors Influence Accruals Management? Evidence From Australia." *Corporate Governance: An International Review*, 2005, Doi:10.1111/J.1467-8683.2005.00472.X.
- Indrawati, Novita. "Pengaruh Mekanisme *Corporate Governance*, Asimetri Informasi Dan *Leverage* Terhadap Manajemen Laba Dan Kualitas Laba." *Jurnal Riset Akuntansi Dan Bisnis*, Vol. 11, No. 2, 2011, Pp. 107–21.
- Jayanti, Triska, Komang. "Pengaruh *Profitabilitas*, Ukuran Perusahaan, Dan *Dividen Payout Ratio* Pada Praktik Perataan Laba Dengan Struktur Kepemilikan Manajerial Sebagai Variabel Moderasi Pada Perusahaan Manufaktur Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2017." *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi*, Vol. 9, No. 1, 2018, Pp. 121–32.
- Jakub, Danyl. " Mengenal Covid - 19 dan Dampaknya. " *Kumparan Bisnis*, 2020.
- Jensen, M., And Meckling, W. " *Theory Of The Firm : Managerial Behavior, Agency Cost and Ownership Structure.*" *Jurnal Of Financial Economics*, 305-360, 1976.
- Kartika, Martha, dan Hatane, E., S. "Pengaruh *Intellectual Capital* Pada *Profitabilitas* Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2007-2011." *Business Accounting Review*, 2013.
- Kasmir. " Manajemen Perbankan." *Rajawali Pers*, 2011
- Kristiyana, Heru. " Resiko Perbankan. " *Suara.com*, 2020.
- Lestari, Kurnia C., dan Wulandari, S., Ok. "Pengaruh *Profitabilitas* Terhadap Manajemen Laba (Studi Kasus Pada Bank Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2016- 2018)." *Akademi Akuntansi*, 2018.
- Martha, Lidya. "*Profitabilitas* Dan Kebijakan *Dividen* Terhadap Nilai Perusahaan." *Jurnal Benefita*, 2018, Doi:10.22216/Jbe.V3i2.3493.
- Mekari (2021). " Rasio Keuangan : Mengenal Rasio Prospek Pasar". Blog Jurnal.



- Mulyanti, Dety. "Manajemen Keuangan Perusahaan." *Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 2017.
- Munawir. "Analisis Laporan Keuangan, Yogyakarta : Liberty. " *Jurnal Riset Manajemen dan Bisnis*, 2002.
- Murni, Sri. "Faktor - Faktor Yang Mempengaruhi *Dividen Payout Ratio* Pada Industri Perbankan Lq45 Di Bursa Efek Indonesia Dalam Menghadapi Mea." *Jurnal Pembangunan Ekonomi Dan Keuangan Daerah*, 2019, Doi:10.35794/Jpekd.14201.18.3.2016.
- Murwaningsari, ETTY. " *Responsibilities Dan Corporate Financial Performance Dalam Satu Continuum.*" *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 2006.
- Nasution, MARIHOT, dan SETIAWAN, D. " *Pengaruh Corporate Governance Terhadap Manajemen Laba Di Industri Perbankan Indonesia.*" *Simposium Nasional Akuntansi X*, 2007.
- Novia. "Mengenal Teori Signaling Dalam Struktur Modal & Hubungannya Dengan Rasio Keuangan." *Jurnal.Id*, 2018.
- Pradipta, Arya. " *Earnings Management : Corporate Governance And Free Cash Flow.*" *Jurnal Akuntansi Bisnis*, Vol. 21, No. 2, 2019, Pp. 205–14.
- Priyatno (2014), "Dasar Pengambilan Keputusan Uji Heroskedastisitas".
- Putri, A., Sg. " *Moderasi Good Corporate Governance Pada Pengaruh Antara Leverage Dan Manajemen Laba.*" *E-Jurnal Akuntansi*, Vol. 12, No. 3, 2015, Pp. 752–69.
- Rahayu, M., dan Sari B. " *Kepemilikan Institusional, Manajemen Laba Dan Leverage Terhadap Kinerja Perusahaan.*" *Agregat*, 2018.
- Rahman, Ridzki, A., dan Deannes I. " *Pengaruh CAR, LDR Dan NPL Terhadap Profitabilitas Pada Industri Perbankan (Studi Pada Bank Umum Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2017).*" *Fakultas Ekonomi Dan Bisnis*, 2019.
- Ridayati, E., Astuti, dan Nova. " *Pengenaan Pajak E-Commerce Pasca Diundangkannya Undang-Undang Nomor 11 Tahun 2020 Tentang Cipta Kerja.*" *Jurnal Lex ...*, 2020.
- Riska A., Ketut, N., dan Suputra, D., H. " *Pengaruh Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Manajerial, Dan Kinerja Keuangan Pada Manajemen Laba.*" *E-Jurnal Akuntansi*, Vol. 26, 2019, P. 1938, Doi:10.24843/Eja.2019.V26.I03.P10.
- Ruwanti, G., Chandrarin, G., Assih, P. " *Corporate Social Responsibility And Earnings Management: The Role Of Corporate Governance.*" *Humanities And Social Sciences Reviews*, Vol. 7, No. 5, *Gyandhara International*

- Academic Publications*, 2019, Pp. 1338–47, Doi:10.18510/Hssr.2019.75172.
- Sari, N. K., dan Astuti, D., D. “Faktor Yang Mempengaruhi Manajemen Laba Pada Sektor Perbankan Indonesia.” *Journal Of Business & Banking*, Vol. 5, No. 1, 2015, P. 95, Doi:10.14414/Jbb.V5i1.475.
- Sartono, dan Riyanto. “ Pengaruh Ukuran Perusahaan, *Profitabilitas, Financial Leverage, Dan Dividend Payout Ratio* Terhadap Perataan Laba (Studi Pada Perusahaan Indeks Kompas 100 Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2011- 2013).” *Thesis (Skripsi(S1))*, 2016.
- Satya, Indra, dan Amertha, P.,. “ Pengaruh *Return On Asset* Pada Praktik Manajemen Laba Dengan Moderasi *Corporate Governance*.” *E-Jurnal Akuntansi*, Vol. 4, No. 2, 2013, Pp. 373–87.
- Scott, William, R. " *Financial Accounting Theory*. " *Prentice Hall*, 2015.
- Setiawati, Lilis, dan Na'im, A. “Manajemen Laba.” *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Indonesia*, 2000.
- Setijaningsih, Tundjung, H. “Teori Akuntansi Positif Dan Konsekuensi Ekonomi.” *Jurnal Akuntansi*, Vol. Xvi, No. 03, 2012, Pp. 427–38.
- Setyawan, Budi. “ Pengaruh *Good Corporate Governance*, Ukuran Perusahaan Dan *Profitabilitas* Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan (Studi Empiris Terhadap Perusahaan Sektor Perbankan Di Bursa Efek Indonesia).” *Jurnal Mitra Manajemen*, 2019, Doi:10.52160/Ejmm.V3i12.313.
- Setyorini, Eka, M., dan Suranta, S. “ Pengaruh *Earnings Management* Terhadap *Corporate Environmental Responsibility Disclosure* Dengan Mekanisme *Corporate Governance* Sebagai Variabel Pemoderasi.” *Jurnal Akuntansi Dan Bisnis*, 2015.
- Silalahi, Siska, A. " Analisis Pengaruh Kecenderungan Manajemen Laba : Studi Empiris Pada Perusahaan *Logistic An Analysis Of The Influence Of Profit Management Trend : An Empirical Study In Logistics Companies* ". No. 1, 2020, Pp. 1–16.
- Suaidah, Yuniep, M., dan Utomo, L., “Pengaruh Mekanisme *Good Corporate Governance Dan Profitabilitas* Terhadap Manajemen Laba.” *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, Vol. 20, No. 2, 2018, Pp. 120–30.
- Sugiyono, 2015. *Metode Penelitian Bisnis*, Bandung : Alfabeta
- Sulistiyanto, Sri. " Manajemen Laba : Teori dan Model Empiris. " *Grasindo*, 2008
- Sunrowiyati, Siti. “ *Financial Performance Mediating The Effect Of Corporate Social Responsibility On Corporate Value Lq 45*.” *International Journal Of Advances In Scientific Research And Engineering*, 2019,

Doi:10.31695/Ijasre.2019.33645.

Supriyatna, Agus. “Budaya Perusahaan : Penerapan *Good Corporate Governance* Serta Implikasinya Terhadap Keberlanjutan Kinerja Bank.” *Business Innovation And Entrepreneurship Journal*, 2019, Doi:10.35899/Biej.V1i1.9.

Suwito, Edy, dan Herawaty, Arleen. “Analisis Pengaruh Karakteristik Perusahaan Terhadap Tindakan Laba Yang Dilakukan Oleh Perusahaan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Jakarta.” *Simposium Nasional Akuntansi Viii. Solo*, 2005.

Suyono, Eko. “Bebagai Model Pengukuran *Earnings Management* : Mana Yang Paling Akurat.” *Sustainable Competitive Advantage-7 (Sca-7) Feb Unsoed*, No. Universitas Jenderal Soedirman, 2017, Pp. 303–24, [https://www.researchgate.net/profile/Eko\\_Suyono2/publication/321490082\\_Berbagai\\_Model\\_Pengukuran\\_Earnings\\_Management\\_Mana\\_Yang\\_Paling\\_Akurat/links/5a2793cea6fdcc8e866e792d/Berbagai-Model-Pengukuran-Earnings-Management-Mana-Yang-Paling-Akurat](https://www.researchgate.net/profile/Eko_Suyono2/publication/321490082_Berbagai_Model_Pengukuran_Earnings_Management_Mana_Yang_Paling_Akurat/links/5a2793cea6fdcc8e866e792d/Berbagai-Model-Pengukuran-Earnings-Management-Mana-Yang-Paling-Akurat).

Tarjo. “Pengaruh Konsentrasi Kepemilikan Institusional Dan *Leverage* Terhadap Manajemen Laba, Nilai Pemegang Saham Serta *Cost Of Equity Capital*.” *Jurnal Simposium Nasional Akuntansi*, 2008, Pp. 6–13.

Tirayoh, Pangemanan, Mangkaombohe. “Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba Pada Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2008-2011.” *Jurnal Riset Ekonomi, Manajemen, Bisnis Dan Akuntansi*, 2014, Doi:10.35794/Emba.V2i1.4380.

Ujiyantho, Arief, M. “Asimetri Informasi Dan Manajemen Laba : Suatu Tinjauan Dalam Hubungan Keagenan.” *Jurnal Wiga*, 2012.

Widyastuti, Tri. “Pengaruh Struktur Kepemilikan dan Kinerja Keuangan Terhadap Manajemen Laba : Studi Pada Perusahaan Manufaktur di BEI Jurnal Maksi, 2009, ISSN. 1412-6680, Vol 9 (1) 30-41.

Wirawati, Putu, N., G., “Pengaruh Kebijakan *Dividen*, Kompensasi, Dan *Leverage* Pada Manajemen Laba Di Perusahaan Manufaktur.” *Jurnal Krisna: Kumpulan Riset Akuntansi*, 2018, Pp. 32–40.

[www.SPSSIndonesia.com](http://www.SPSSIndonesia.com) di akses tanggal 05 Juni 2021.

[www.idx.co.id](http://www.idx.co.id) di akses tanggal 02 Februari 2021

Yamaditya, Vanian, dan Raharja. “Pengaruh Asimetri Informasi, *Leverage*, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Praktik Manajemen Laba.” *Journal Accounting*, 2014.

Yamali, Rozi, F., dan Putri, R., N. “Dampak Pandemi Covid-19 Terhadap Ekonomi Indonesia.” *Ekonomis : Journal Of Economics And Business*, 2020.

- Yasmita, N.P.L., dan Widanaputra, A.A.GP. " Pengaruh Asimetri Informasi Pada Kebijakan *Dividen* Dengan *Investment Opportunity Set* Sebagai Variabel Pemoderasi. " *Jurnal Akuntansi*, 2018.
- Yofi, A.P, Elly, S., " Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, Leverage dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba." *Jurnal Aset*, 2018 DOI. 10.17509
- Yovianti, Lilily, dan Dermawan, E., S. “ Pengaruh *Leverage*, *Profitabilitas*, Ukuran Perusahaan, Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Manajemen Laba.” *Jurnal Multiparadigma Akuntansi Tarumanagara*, 2020.
- Yunengsih, Yuyun. “ Pengaruh Ukuran Perusahaan, *Net Profit Margin*, *Debt To Equity Ratio*, Kepemilikan Manajerial Dan Reputasi Auditor Terhadap Praktik Perataan Laba (*Income Smoothing*).” *Accruals*, 2018, Doi:10.35310/Accruals.V2i2.12.
- Yushita, Novi, A. “ *Earnings Management* Dalam Hubungan Keagenan.” *Jurnal Pendidikan Akuntansi Indonesia*, 2010.
- Zakia, Diana, Mawardi. “ Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Ukuran Perusahaan, *Leverage*, *Profitabilitas*, Pertumbuhan Penjualan Terhadap Manajemen Laba Dengan *Good Corporate Governance* Sebagai Variabel Moderating Oleh.” *E-Journal Riset Akuntansi*, 2019.
- Zeptian, Andra, dan Rohman, A. “Analisis Pengaruh Penerapan *Corporate Governance* , Struktur Kepemilikan , Dan Ukuran Perusahaan.” *Diponegoro Journal Of Accounting*, Vol. 2, 2013, Pp. 1–11.