

**Pengaruh *Firm Size*, Likuiditas, Profitabilitas Dan *Leverage*
Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Sub Sektor
Perusahaan Efek Jasa Yang Terdaftar
Di BEI Periode 2016-2020**

Muhammad Adji Purnomo

Universitas Potensi Utama Medan

Email: Muhammadadjip@gmail.com

Emi Masyitah

Universitas Potensi Utama Medan

Abstract.

Earnings management is the manager's decision to choose certain accounting policies that are considered to be able to achieve the desired goals. This study aims to examine the effect of profitability, leverage, liquidity, and firm size on earnings management in manufacturing companies. The variables used in the test are profitability, leverage, liquidity, and firm size as independent variables, and earnings management as the dependent variable.

This research is a quantitative research. The source of this research data is secondary data in the form of company financial statements obtained from the Indonesia Stock Exchange website. The population in this study are manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2016-2020 period. The method of determining the sample used is the purposive sampling method. After being selected based on the purposive sampling method, there were a total sample of 45 samples with an observation period of 5 years. Hypothesis testing in this study using multiple linear regression analysis method using statistical application Statistical Package for Social Sciences (SPSS) version 22 as a test tool. The analytical methods used include descriptive statistical tests, classical assumption tests (test normality, multicollinearity, heteroscedasticity tests), and hypothesis testing.

Keywords: *Firmsize, Liquidity, Profitability, Leverage, Earnings Management*

Abstrak.

Manajemen laba adalah keputusan manajer untuk memilih kebijakan akuntansi tertentu yang dianggap dapat mencapai tujuan yang diinginkan. Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh profitabilitas, leverage, likuiditas, dan ukuran perusahaan terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur. Variabel yang digunakan dalam pengujian adalah profitabilitas, leverage, likuiditas, dan ukuran perusahaan sebagai variabel independen, serta manajemen laba sebagai variabel dependen.

Penelitian ini merupakan penelitian yang bersifat kuantitatif. Sumber data penelitian ini adalah data sekunder yang berupa laporan keuangan perusahaan yang diperoleh dari website Bursa Efek Indonesia. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2016-2020. Metode

penentuan sampel yang digunakan adalah metode purposive sampling. Setelah dilakukan seleksi berdasarkan metode purposive sampling, terdapat dengan total sampel 45 sampel periode pengamatan selama 5 tahun. Pengujian hipotesis dalam penelitian ini menggunakan metode analisis regresi linear berganda dengan menggunakan aplikasi statistik Statistical Package for Social Sciences (SPSS) versi 22 sebagai alat uji. Metode analisis yang digunakan antara lain uji statistik deskriptif, uji asumsi klasik (uji normalitas uji, multikolonieritas, uji heteroskedastisitas), dan uji hipotesis. Berdasarkan hasil penelitian variabel *firm size*, likuiditas, profitabilitas dan leverage secara simultan atau bersama-sama berpengaruh terhadap variabel manajemen laba. Dan secara parsial hasil penelitian menunjukkan bahwa profitabilitas dan leverage. Sedangkan *firm size* dan likuiditas terbukti tidak berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba

Kata kunci: *Firm size*, Likuiditas, Profitabilitas, *Leverage*, Manajemen Laba

LATAR BELAKANG

1. Pendahuluan

Laba adalah salah satu indikator untuk menaksir kinerja manajemen. Informasi laba sering menjadi target rekayasa oportunistis manajemen untuk memaksimalkan kepuasannya dengan cara memilih kebijakan akuntansi tertentu. Hal ini diduga karena di Indonesia berbagai kejahatan yang berasal dari kejahatan laporan keuangan belum banyak terungkap, seperti kejahatan penipuan informasi di bursa efek, serta kejahatan karena penipuan informasi pajak (ACFE, 2016). Perusahaan tersebut melakukan manipulasi laba dengan membuat laporan fiktif pada laporan keuangannya. PT. Timah (Persero) Tbk diduga memberikan laporan keuangan fiktif pada semester I 2015 lalu. Laporan keuangan fiktif ini dilakukan guna menutupi kinerja keuangan PT. Timah yang terus mengkhawatirkan (Jakarta, 27 Januari 2016).

Praktik manajemen laba akan berdampak pada kualitas laba yang rendah. Hal ini disebabkan karena laba yang ditampilkan oleh perusahaan tidak mampu memprediksi kinerja masa depan perusahaan. Menurut Vincent (2015) menjelaskan salah satu pengukuran kualitas laba berdasarkan sifat runtun-waktu laba meliputi: *persistensi*, *prediktabilitas* (kemampuan prediksi), dan *variabilitas*. Ada beberapa faktor pendorong manajer untuk melakukan manajemen laba, di antaranya adalah *firm size*, likuiditas, profitabilitas, dan *leverage*. Dimana faktor tersebut merupakan kinerja keuangan yang dapat menunjukkan kondisi keuangan dan masa depan perusahaan pada periode waktu

tertentu. Dimana seorang investor sebelum melakukan investasi pada suatu perusahaan, perlu memastikan modal yang di tanamkan mampu memberikan tingkat pengembalian (*rate of return*) yang diharapkan atau tidak, yaitu dengan cara mengetahui kinerja perusahaan.

Firm size merupakan skala yang dapat diklasifikasikan besar kecilnya perusahaan. Pada umumnya perusahaan yang besar akan memberikan peringkat yang baik. *Firm size* juga bisa mempunyai korelasi terhadap tingkat risiko kebangkrutan atau kegagalan sehingga dapat mempengaruhi peringkat obligasi. (Rukmana, 2016). Likuiditas adalah kemampuan perusahaan untuk melunasi kewajiban jangka pendek, diukur dengan *current ratio*. *Current Ratio* (CR) adalah salah satu rasio likuiditas yang digunakan untuk mengungkapkan jaminan keamanan perusahaan terhadap kreditor jangka pendek. Jika perbandingan utang lancar melebihi aktiva lancar, maka perusahaan dikatakan mengalami kesulitan melunasi utang jangka pendeknya.

Profitabilitas merupakan faktor yang mendapat perhatian penting karena dapat melangsungkan hidup suatu perusahaan harus dalam berada kondisi yang menguntungkan. Dalam wildJ,Jhon, dkk, (2015) menyatakan analisis profitabilitas memungkinkan untuk mengestimasi pengambilan dan karakteristik resiko perusahaan dengan lebih baik serta membedakan antara kinerja yang terikat dengan keputusan pendanaan dan investasi. *Leverage* adalah penggunaan aset dan sumber dana oleh perusahaan yang memiliki biaya (beban tetap) dengan maksud agar meningkatkan keuntungan potensial pemegang saham (Novianus :2018).

Pengaruh *capital intencity ratio*, *free cash flow*, kualitas audit, dan *leverage* terhadap manajemen laba telah di teliti oleh Wijaya dan Christiawan (2014) menunjukkan hasil bahwa *leverage* yang diukur dengan rasio hutang terhadap total aset berpengaruh terhadap manajemen laba, Namun Rachmawati (2017); Ulya (2015) menunjukkan hasil yang berbeda dimana *leverage* tidak mempengaruhi praktik manajemen laba. Berdasarkan latar belakang masalah diatas maka penulis tertarik untuk melakukan penelitian tentang **“Pengaruh *Firm size* , Likuiditas, Profitabilitas Dan *Leverage* Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Sub Sektor Perusahaan Efek Jasa Yang Terdaftar Di BEI Periode 2016-2020“**.

KAJIAN TEORITIS

1. Pengertian Agensi

Timbulnya manajemen laba dapat dijelaskan dengan teori agensi. Sebagai agen, manajer secara moral bertanggung jawab untuk mengoptimalkan keuntungan para pemilik (*principal*) dan sebagai imbalannya akan memperoleh kompensasi sesuai dengan kontrak.

2. Pengertian Manajemen Laba

Manajemen laba adalah tindakan yang dilakukan oleh manajemen perusahaan untuk mempengaruhi laba yang dilaporkan yang bisa memberikan informasi mengenai keuntungan ekonomis (*economic advantage*), yang sesungguhnya tidak dialami perusahaan yang dalam jangka panjang tindakan tersebut bisa merugikan perusahaan (Agustia & Suryani, 2018). Rumus pendekatan distribusi laba yaitu (Philips et al, 20013):

$$\frac{E=Eit-eit-1}{MV Et-1}$$

Keterangan:

E = Perubahan laba

Eit = laba perusahaan I pada tahun t

Et-1 = laba perusahaan I pada tahun t – 1

MV Et-1 = Market Value of equity perusahaan I pada tahun t-1

3. Firm size

Firm size (ukuran perusahaan) merupakan skala yang dapat diklasifikasikan besar kecilnya perusahaan. Pada umumnya perusahaan yang besar akan memberikan peringkat yang baik. *Firm size* juga bisa mempunyai korelasi terhadap tingkat risiko kebangkrutan atau kegagalan sehingga dapat mempengaruhi peringkat obligasi. (Rukmana, 2016). *Firm size* berguna untuk investor dapat mengetahui kemampuan perusahaan dalam membayar bunga obligasi secara periodik dan melunasi pokok pinjaman yang dapat meningkatkan peringkat obligasi perusahaan. Ukuran perusahaan dapat diukur dengan rumus

$$Up=LnTotal\ aset$$

4. Likuiditas

Darsono (2015:51-54) menjelaskan likuiditas adalah rasio yang bertujuan mengetahui kemampuan perusahaan dalam membayar kewajibannya dalam jangka pendek. Adapun rasio likuiditas meliputi Rasio Lancar (*Current Ratio*), Rasio Cepat (*Quick Ratio*), Modal Kerja Bersih (*Net Working Capital*), *Defensive Interval Ratio* (DIR).

Kerangka Konseptual

Kerangka konseptual merupakan gambaran hubungan antara satu variabel yang diuji dalam penelitian, berikut kerangka konseptual dalam penelitian ini :

1. Pengaruh *Firm size* terhadap Manajemen Laba *Firm size* diduga mampu mempengaruhi besaran pengelolaan laba perusahaan, dimana jika perusahaan yang memiliki total penjualan yang besar maka akan memiliki peluang yang besar untuk melakukan manajemen laba karena total penjualan akan menjadi perhatian dari berbagai pihak, salah satunya adalah petugas pajak.

2. Pengaruh Likuiditas terhadap Manajemen Laba

Jika hutang lancar melebihi aset lancar yang dimiliki perusahaan, berarti perusahaan tidak mampu menanggung tagihan hutang jangka pendeknya yang dijamin oleh aset lancarnya. Apabila rasio ini 1:1 atau 100%, ini berarti bahwa aset lancar dapat menutupi semua utang lancar. Rasio yang lebih aman adalah jika berada diatas 1 atau diatas 100%.

3. Pengaruh Profitabilitas terhadap Manajemen Laba

Dimana keterkaitan antara profitabilitas dengan manajemen laba adalah ketika profitabilitas yang diperoleh perusahaan kecil pada periode waktu tertentu akan memicu perusahaan untuk melakukan manajemen laba dengan cara meningkatkan pendapatan yang diperoleh sehingga akan mempertahankan harga saham dan mempertahankan investor yang ada.

4. Pengaruh *Leverage* terhadap Manajemen Laba

Dalam hal ini sejalan dengan penelitian yang dilakukan penelitian sebelumnya Ayu Yuni Astuti, Nuraina, & Anggita Langgeng Wijaya (2018) mengemukakan bahwa leverage berpengaruh terhadap manajemen laba. Penelitian tersebut sejalan dengan hasil penelitian dari Anggraini (2013) menyatakan leverage berpengaruh terhadap manajemen laba.

Namun Darmayanti (2019) mengemukakan bahwa leverage tidak berpengaruh terhadap manajemen laba.

Hipotesis Penelitian

Adapun hipotesis pada penelitian ini adalah sebagai berikut :

1. *Firm size* berpengaruh terhadap manajemen laba pada perusahaan subsektor perusahaan efek jasa yang terdaftar di BEI
2. likuiditas berpengaruh terhadap manajemen laba pada perusahaan sub sektor perusahaan efek jasa yang terdaftar di BEI
3. profitabilitas berpengaruh terhadap manajemen laba pada perusahaan sub sektor perusahaan efek jasa yang terdaftar di BEI
4. *Leverage* berpengaruh terhadap manajemen laba pada perusahaan subsektor perusahaan efek jasa yang terdaftar di BEI .

METODE PENELITIAN

Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif yang bersumber dari laporan perusahaan jasa yang telah diaudit. Variabel yang diukur dalam penelitian ini yaitu pengaruh *firm size*, likuiditas, profitabilitas dan *leverage* terhadap manajemen laba pada perusahaan sub sektor perusahaan efek Jasa yang terdaftar di BEI Periode 2016-2020. Lokasi yang digunakan untuk penelitian ini adalah di Bursa Efek Indonesia (BEI). Objek yang akan diteliti adalah perusahaan sub efek jasa yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2016-2020. Dengan populasi sebanyak 12 perusahaan dan sampel sebanyak 9 perusahaan dengan teknik purposive sampling.

HASIL DAN PEMBAHASAN

Pada bagian ini dipaparkan pembahasan mengenai hasil penelitian yang telah dilakukan. Dapat diketahui bahwa variabel dependen. Pengelohan data menggunakan bantuan program SPSS versi 22 windows.

Uji Regresi Linear Berganda

Tabel 4.10 Hasil Regresi Linear Berganda

Coefficients^a

Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	20.733	1283.342		.016	.987
	firmsize	0.51	0.376	-.010	-.1270	.789
	likuiditas	.004	.004	.045	1.054	.298
	profitabilitas	.149	.305	-.020	3.488	.028
	leverage	.923	.041	.943	2.654	.000

a. Dependent Variable: manajemen_laba

Dari hasil uji regresi linier berganda dapat dideskripsikan sebagai berikut:

- a. Nilai konstanta positif sebesar 20,733. Mengandung arti bahwa apabila nilai variabel independen (*firmsize*, likuiditas, profitabilitas, *Leverage*) adalah 0 maka akan terjadi peningkatan manajemen laba 20,733.
- b. Nilai koefisien regresi likuiditas bernilai negatif sebesar 0.284 menunjukkan bahwa setiap peningkatan likuiditas sebesar Rp 1,00 maka akan menurunkan manajemen laba sebesar 0.284
- c. Nilai koefisien regresi profitabilitas bernilai positif sebesar 0.004 menunjukkan bahwa setiap peningkatan profitabilitas sebesar Rp 1,00 maka akan menaikkan manajemen laba sebesar 0.004
- d. Nilai koefisien regresi *Leverage* bernilai positif sebesar 0,923 menunjukkan bahwa setiap peningkatan *Leverage* sebesar Rp 1,00 maka akan menaikkan manajemen laba sebesar 0,923.

Koefisien Determinasi (R²)

Tabel 4.13 Koefisien Determinasi (R²)

Model Summary ^b				
Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	.974 ^a	.648	.643	2213.11268

a. Predictors: (Constant), , leverage, firmsize, profitabilitas, likuiditas

b. Dependent Variable: laba

Nilai R² pada Tabel 4.8 adalah mendekati 1 yakni 0,648 yang artinya bahwa variable independent yang terdiri dari *firmsize*, likuiditas, leavorage dan profitabilitas dapat memberikan informasi dengan sangat jelas dalam untuk memprediksi variable dependen yakni manajemen laba.

Kesimpulan Dan Saran

1. Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *Firmsize*, Likuiditas, Profitabilitas dan *Leverage* terhadap Manajemen Laba pada perusahaan-perusahaan jasa yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2016-2020. Berdasarkan pada data yang telah dikumpulkan dan pengujian yang telah dilakukan, maka dapat diambil kesimpulan sebagai berikut:

1. *Firmsize* atau ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap manajemen laba.
2. Likuiditas tidak berpengaruh yang signifikan terhadap manajemen laba.
3. Profitabilitas berpengaruh positif dan signifikan terhadap manajemen laba.
4. *Leverage* (LEV) berpengaruh positif dan signifikan terhadap manajemen laba.

2. Saran

Berikut ini adalah saran yang dapat dipertimbangkan bagi peneliti yang akan datang. Saran ini diharapkan dapat memberi gambar dan peluang bagi peneliti yang akan datang untuk melakukan penelitian yang lebih baik lagi:

- 1) Penelitian ini hanya menggunakan satu jenis industri saja yaitu industry jasa sehingga tidak dapat mencakup semua hasil temuan untuk seluruh perusahaan publik, diharapkan menambah populasi perusahaan yang akan dijadikan sampel penelitian.
- 2) Penelitian ini menggunakan variabel *firmsize*, likuiditas, profitabilitas serta *Leverage* untuk mengetahui pengaruh terhadap manajemen laba. Penelitian selanjutnya diharapkan menambah variabel independen baru seperti independensi auditor, ukuran dewan komisaris, komite audit dan yang lainnya yang dapat menyempurnakan penelitian selanjutnya.
- 3) Jangka waktu pengamatan yang dilakukan dalam penelitian ini hanya 5 tahun yaitu 2016-2020, untuk penelitian selanjutnya diharapkan dapat menambah periode pengamatan agar hasil penelitian lebih mendalam lagi.

UCAPAN TERIMA KASIH

Terima kasih saya ucapkan kepada pihak Bursa efek Indonesia (BEI) dalam penelitian ini, pihak Universitas potensi utama dan para karyawan yang ikut terlibat dalam kelancaran penelitian ini. Semoga penelitian ini dapat memberikan ilmu dan manfaat bagi kita semua yang terlibat didalamnya, amiiin.

DAFTAR REFERENSI

- Angin, S. M. B. P. (2020). Pengaruh profitabilitas, firm size, dan good corporate governance untuk menguji manajemen laba. *Entrepreneurship Bisnis Manajemen Akuntansi (E-BISMA)*, 1(1), 42–53. <https://doi.org/10.37631/e-bisma.v1i1.216>
- Dharmayanti, N. (2019). Pengaruh Likuiditas, Leverage dan Profitabilitas Terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Termasuk dalam LQ45 pada Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2013-2017). *Simposium Nasional Multidisiplin (SinaMu)*, 1–14.
- Larasati, H. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas Dan Leverage Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di BEI
- Mursyalim, U. M. (2021). Pengaruh Perencanaan Pajak Terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Manufaktur Subsektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. In *Skripsi, Universitas Muhammadiyah Sumatera Utara (Vol. 1, Issue 2)*. <https://doi.org/10.46821/ekobis.v1i2.32>
- Prasetya, H., & Rahardjo, S. N. (2013). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Terhadap Praktik Perataan Laba. *Diponegoro Journal of Accounting*, 2(4), 1–7. <https://ejournal3.undip.ac.id/index.php/accounting/article/viewFile/4468/4296>
- Prasetya, R. G. (2017). Pengaruh Profitabilitas, Leverage Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2016). *Sanata Dharma Yogyakarta*.
- Rahman, A. (2019). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Leverage, Dan Firm size Terhadap Peringkat Sukuk Dengan Manajemen Laba Sebagai Variabel Intervening (Study Pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2012- 2018). *Universitas Islam Negeri Syarif Hidayatullah Jakarta*.
- Winingsih. (2017). Pengaruh Free Cash Flow, Leverage, Likuiditas, Profitabilitas, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba. In *Skripsi, Universitas Muhammadiyah Surakarta*.
- Habibi.Y.S (2022). Pengaruh Profitabilitas, Leverage,Likuiditas, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba (studi empiris pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI Tahun 2016-2020). *Diponegoro Journal Accounting*,11-1
- Angin, S. M. B. P. (2020). Pengaruh profitabilitas, firm size , dan good corporate governance untuk menguji manajemen laba. *Entrepreneurship Bisnis Manajemen Akuntansi (E-BISMA)*, 1(1), 42–53. <https://doi.org/10.37631/e-bisma.v1i1.216>

- Dharmayanti, N. (2019). Pengaruh Likuiditas, Leverage dan Profitabilitas Terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Termasuk dalam LQ45 pada Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2013-2017). Simposium Nasional Multidisiplin (SinaMu), 1–14.
- Larasati, H. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas Dan Leverage Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di BEI
- Mursyalim, U. M. (2021). Pengaruh Perencanaan Pajak Terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Manufaktur Subsektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. In Skripsi, Universitas Muhammadiyah Sumatera Utara (Vol. 1, Issue 2). <https://doi.org/10.46821/ekobis.v1i2.32>
- Prasetya, H., & Rahardjo, S. N. (2013). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Terhadap Praktik Perataan Laba. *Diponegoro Journal of Accounting*, 2(4), 1–7. <https://ejournal3.undip.ac.id/index.php/accounting/article/viewFile/4468/4296>
- Prasetya, R. G. (2017). Pengaruh Profitabilitas, Leverage Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2016). Sanata Dharma Yogyakarta.
- Rahman, A. (2019). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Leverage, Dan Firm size Terhadap Peringkat Sukuk Dengan Manajemen Laba Sebagai Variabel Intervening (Study Pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2012- 2018). Universitas Islam Negeri Syarif Hidayatullah Jakarta.
- Winingsih. (2017). Pengaruh Free Cash Flow, Leverage, Likuiditas, Profitabilitas, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba. In Skripsi, Universitas Muhammadiyah Surakarta.
- Habibi.Y.S (2022). Pengaruh Profitabilitas, Leverage,Likuiditas, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba (studi empiris pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI Tahun 2016-2020). *Diponegoro Journal Accounting* ,11-1
- Astuti, Pipit Widhi. 2017. Pengaruh Profitabilitas,Ukuran Perusahaan, leverage dan kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba. Skripsi. Univesitas Muhammadiyah, Surakarta
- Jao Robert. 2017. Corporate Governance, Ukuran Perusahaan, dan Leverage Terhadap Manajemen Laba Perusahaan Manufaktur Indonesia. *Jurnal Akuntansi & Auditing Vol 8 No.1* . Universitas Diponegoro, Semarang
- Lidiawati. Novi.2016. Pengaruh Kualitas Audit , Ukuran perusahaan, Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi* . Vol 5 No.5 2016

- Gunawan. I.K Darmawan. (2015). Pengaruh Ukuran Perusahaan. Profitabilitas, dan Leverage Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi Program S1 Universitas Pendidikan Ganesha* , Vol. 3 No. 1
- Angraini. R.M. (2013). Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Ukuran Perusahaan, dan Praktek Corporate Governance Terhadap Manjamen Laba, Vol.2, P. 754-766
- Agutian, Yofi.E.S (2018) . Pengaruh Ukuran perusahaan, Umur Perusahaan, Leverage Dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba (Studi pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar di BEI Periode 2014-2016. Vo. 10 .No. 1 www.idx.co.id
- https://www.google.com/search?q=rumus+t+tabel&rlz=1C1FKPE_idID997ID997&oq=RUMUS+T-TABE&aqs=chrome.1.69i57j0i22i30i9.7025j0j7&sourceid=chrome&ie=UTF-8
- Darsono. Perwira. A.B. (2018). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Pengungkapan Sukarela dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Food And Beverages Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia). *Journal Of Economics, Business & Accountancy Ventura*, Vol 1 No.1,p. 1–18
- Purnama. D. (2017). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran perusahaan, Kepemilikan Institusional dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Riset Keuangan Dan Akuntansi* , Vol.3 No. 1. p.1-14
- Fatmasari. Sofia. (2016). Pengaruh Profitabilitas, Dan Leverage Terhadap Manjamen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2014. Artikel Ilmiah. Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas Surabaya.
- Agustia, Yoga Prima. 2018. Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, Leverage, dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba (Studi Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2016). *Jurnal ASET (Akuntansi Riset)*. Vol. 10. No. 1