



**UNIVERSITAS TARUMANAGARA**

**FAKULTAS EKONOMI**

**JAKARTA**

**SKRIPSI**

**PENGARUH MEKANISME *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* DAN  
UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP MANAJEMEN LABA  
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR  
DI BURSA EFEK INDONESIA  
PERIODE 2007-2009**

**DIAJUKAN OLEH :**

**NAMA : BERNICE BEATRICE JULIANA**

**NIM : 125070306**

**UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN DARI SYARAT-SYARAT**

**GUNA MENCAPAI GELAR**

**SARJANA EKONOMI**

**2011**

**UNIVERSITAS TARUMANAGARA**

**FAKULTAS EKONOMI**

**JAKARTA**

**TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI**

NAMA : BERNICE BEATRICE JULIANA

NO. MAHASISWA : 125070306

JURUSAN : AKUNTANSI

BIDANG KONSENTRASI : AKUNTANSI KEUANGAN MENENGAH

JUDUL SKRIPSI : PENGARUH MEKANISME *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2007-2009

Jakarta, 06 Januari 2011

Pembimbing

Dra. Nurainun Bangun, M.M., Ak

**UNIVERSITAS TARUMANAGARA**

**FAKULTAS EKONOMI**

**JAKARTA**

**TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI**

**SETELAH LULUS UJIAN KOMPREHENSIF/SKRIPSI**

**NAMA : BERNICE BEATRICE JULIANA**

**NO. MAHASISWA : 125070306**

**JURUSAN : AKUNTANSI**

**BIDANG KONSENTRASI : AKUNTANSI KEUANGAN MENENGAH**

**JUDUL SKRIPSI : PENGARUH MEKANISME *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2007-2009**

**TANGGAL : 19 JANUARI 2011**

**KETUA PENGUJI :**

**( Linda Santioso, S.E., M.Si., Ak )**

**TANGGAL : 19 JANUARI 2011**

**ANGGOTA PENGUJI :**

**( Dra. Nurainun Bangun, M.M., Ak )**

**TANGGAL : 19 JANUARI 2011**

**ANGGOTA PENGUJI :**

**( Rini Tri Hastuti, S.E., M.Si., Ak )**

**UNIVERSITAS TARUMANAGARA**

**FAKULTAS EKONOMI**

**JAKARTA**

- (A) Bernice Beatrice Juliana (125070306)
- (B) PENGARUH MEKANISME *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2007-2009
- (C) ix + 67 hlm ; 2011, tabel 12, gambar 2, lampiran 4
- (D) Akuntansi Keuangan Menengah
- (E) Tujuan penelitian ini adalah untuk mendapatkan bukti empiris untuk mengetahui apakah mekanisme *good corporate governance* dalam hal ini struktur kepemilikan manajerial dan kepemilikan institusional, dan ukuran perusahaan memiliki pengaruh yang signifikan terhadap manajemen laba baik secara parsial maupun simultan. Pengujian dalam penelitian ini menggunakan uji statistik deskriptif, uji asumsi klasik, dan uji hipotesis dengan bantuan *SPSS for Windows* 17.00. Hasil penelitian membuktikan bahwa variabel bebas kepemilikan manajerial memiliki pengaruh yang signifikan dan positif terhadap manajemen laba. Variabel bebas kepemilikan institusional memiliki pengaruh yang signifikan dan negatif terhadap manajemen laba. Sedangkan ukuran perusahaan berpengaruh signifikan dan positif terhadap manajemen laba. Pengujian secara simultan menunjukkan bahwa struktur kepemilikan manajerial, struktur kepemilikan institusional, dan ukuran perusahaan secara bersama-sama berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba. Untuk penelitian selanjutnya diharapkan variabel mekanisme *good corporate governance* yang digunakan dapat diperbanyak, rentang waktu penelitian diperluas agar mendapat hasil yang dapat digeneralisasi, dan mempertimbangkan faktor ekonomi dan politik yang terjadi pada periode penelitian.
- (F) Daftar acuan 26 (2003 – 2010)

(G) Dra. Nurainun Bangun, M.M., Ak

## **KATA PENGANTAR**

Puji syukur ke hadirat Tuhan Yang Maha Esa atas segala rahmat dan kasihNya sehingga skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik dan tepat pada waktunya. Skripsi ini berjudul “Pengaruh Mekanisme *Good Corporate Governance* dan Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2007-2009” yang disusun untuk memenuhi salah satu syarat guna mencapai gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Akuntansi pada Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.

Selama masa studi dan penyusunan hingga selesaiya skripsi ini, penulis mendapat banyak bimbingan, pengajaran, dan bantuan dari berbagai pihak. Pada kesempatan ini, penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada yang terhormat :

1. Ibu Dra. Nurainun Bangun, M.M., Ak selaku dosen pembimbing yang telah bersedia meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran untuk memberikan bimbingan, pengarahan, dan motivasi dalam penyusunan skripsi ini, juga selaku Ketua Jurusan S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.
2. Bapak Prof. Dr. Sukrisno Agoes, Ak., M.M., CPA selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.
3. Segenap dosen dan staf pengajar Universitas Tarumanagara yang telah mendidik dan memberikan pengetahuan kepada penulis dalam perkuliahan di Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.

4. Seluruh staf perpustakaan dan karyawan di Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.
5. Seluruh staf Pusat Informasi Pasar Modal yang telah menyediakan fasilitas dan pelayanan untuk melakukan riset untuk penyusunan skripsi ini.
6. Ibu Theresia Sutini yang membantu kelancaran dalam segala hal yang berkaitan dengan penyusunan skripsi.
7. Segenap keluarga tercinta, terutama Papa, Mama, Baron, Morgan, Milka, dan saudara yang dengan setia memberikan semangat, doa, bantuan, dukungan secara moril dan kasih sayang selama penyusunan hingga skripsi ini diselesaikan.
8. Adrianus Roy yang telah memberikan dukungan, perhatian, dan doa selama penyusunan skripsi ini.
9. Teman-teman semasa kuliah dan seperjuangan skripsi, Priska, Juwita, Florence, Yurike, Sasha, keluarga besar KMK Adhyatmaka.
10. Teman-teman asmawa Putri, Eric, Edi, Frestin, Christina, Olivia, Eunike, Sylvia, Caroline, Levina, Patricia, dan teman-teman lainnya yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah memberikan semangat dan bantuan kepada penulis.
11. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan namanya satu per satu, yang telah membantu dalam penyusunan hingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Akhir kata, penulis menyadari bahwa skripsi ini masih memiliki banyak kekurangan dan jauh dari sempurna baik isi, tata bahasa maupun dari segi penyusunan karena keterbatasan penulis. Oleh karenanya, penulis bersedia

menerima kritik dan saran yang membangun sehingga skripsi ini dapat disempurnakan. Kiranya skripsi ini dapat bermanfaat bagi pihak yang membutuhkan.

Jakarta, 06 Januari 2011

Penulis

Bernice Beatrice Juliana

## DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR.....	i
DAFTAR ISI.....	iv
DAFTAR TABEL.....	vii
DAFTAR GAMBAR.....	viii
DAFTAR LAMPIRAN.....	
<b>BAB I. PENDAHULUAN</b>	
A. Latar Belakang Permasalahan.....	1
B. Identifikasi Masalah.....	3
C. Ruang Lingkup.....	3
D. Perumusan Masalah.....	4
E. Tujuan dan Manfaat Penelitian.....	4
F. Sistematika Pembahasan.....	6
<b>BAB II. TINJAUAN PUSTAKA DAN KERANGKA PEMIKIRAN</b>	
A. Tinjauan Pustaka.....	8
1. Teori Keagenan.....	8
2. Pengertian Manajemen Laba.....	9
3. Motivasi Manajemen Laba.....	10
4. Teknik Manajemen Laba.....	12
5. Pola Manajemen Laba.....	13
6. Pengertian <i>Good Corporate Governance</i> .....	14
7. Prinsip Umum <i>Good Corporate Governance</i> .....	15

8. Tujuan <i>Good Corporate Governance</i> .....	16
9. Variabel <i>Good Corporate Governance</i> .....	16
10. Struktur Kepemilikan dan Manajemen Laba.....	17
11. Ukuran Perusahaan dan Manajemen Laba.....	18
12. Hasil Penelitian yang Relevan.....	18
B. Kerangka Pemikiran.....	19
1. Identifikasi Variabel Independen dan Dependen.....	21
2. Definisi Variabel Independen dan Dependen.....	21
C. Hipotesis.....	21

### BAB III. METODE PENELITIAN

A. Pemilihan Obyek Penelitian.....	24
B. Metode Penarikan Sampel.....	24
1. Populasi dan Teknik Pemilihan Sampel.....	24
2. Operasionalisasi Variabel.....	25
C. Teknik Pengumpulan Data.....	27
D. Teknik Pengolahan Data.....	27
E. Teknik Pengujian Hipotesis.....	30

### BAB IV. HASIL PENELITIAN

A. Gambaran Umum Obyek Penelitian.....	34
B. Analisis dan Pembahasan.....	35
1. Uji Statistik Deskriptif.....	35
2. Uji Asumsi Klasik.....	40
a. Uji normalitas.....	40

b. Uji multikolinieritas.....	44
c. Uji heteroskedastisitas.....	47
d. Uji autokorelasi.....	49
3. Pengujian Hipotesis.....	50
a. Analisis regresi linier berganda.....	51
b. Uji t.....	54
c. Uji F.....	58
d. Uji R dan <i>adjusted R</i> <sup>2</sup> .....	59
4. Perbandingan dengan Penelitian Terdahulu.....	61

## BAB V. KESIMPULAN DAN SARAN

A. Kesimpulan.....	63
B. Saran.....	67

## DAFTAR PUSTAKA

## DAFTAR RIWAYAT HIDUP

## LAMPIRAN

## DAFTAR TABEL

Tabel 4.1. Hasil seleksi sampel.....	35
Tabel 4.2. Hasil pengujian statistik deskriptif.....	36
Tabel 4.3. Hasil pengujian normalitas dengan grafik <i>Probability-Plot</i> .....	41
Tabel 4.4. Hasil pengujian normalitas dengan <i>One-sample Kolmogorov-Smirnov</i> .....	43
Tabel 4.5. Hasil pengujian multikolinieritas.....	45
Tabel 4.6. Korelasi antar variabel independen.....	46
Tabel 4.7. Hasil pengujian heteroskedastisitas.....	48
Tabel 4.8. Hasil pengujian autokorelasi dengan <i>Durbin-Watson</i> .....	49
Tabel 4.9. Hasil pengujian regresi linier berganda.....	52
Tabel 4.10 Hasil pengujian hipotesis secara parsial (Uji t) .....	54
Tabel 4.11 Hasil pengujian hipotesis secara simultan (Uji F) .....	58
Tabel 4.12 Hasil pengujian koefisien korelasi dan <i>adjusted R</i> <sup>2</sup> .....	60

## **DAFTAR GAMBAR**

Gambar 2.1. Kerangka Pemikiran.....	21
Gambar 4.1. Pengambilan Keputusan Uji <i>Durbin-Watson</i> .....	50

## **DAFTAR LAMPIRAN**

Lampiran 1. Data perhitungan manajemen laba perusahaan tahun 2007-2009

Lampiran 2. Data perusahaan tahun 2007

Lampiran 3. Data perusahaan tahun 2008

Lampiran 4. Data perusahaan tahun 2009

## **BAB I**

### **PENDAHULUAN**

#### **A. Latar Belakang Permasalahan**

Teori keagenan mengindikasikan adanya masalah keagenan antara pemilik dan manajer. Teori keagenan menilai di antara pemilik dan pengelola terdapat kepentingan yang berbeda. Pemilik sebagai pihak eksternal memberikan kepercayaan kepada manajer untuk mengelola perusahaan dengan harapan memperoleh imbal hasil yang maksimal dari bagian kepemilikannya. Sedangkan kesejahteraan manajer bukan terletak pada bagian kepemilikannya, melainkan pada seberapa besar kompensasi finansial yang diterima dari performa keuangan yang baik atau informasi laba yang memuaskan pemilik.

Konflik keagenan semakin meningkat terutama karena *principal* tidak dapat memonitor pekerjaan manajemen setiap waktu untuk memastikan bahwa manajemen bekerja maksimal seperti yang diharapkan. Di satu sisi, manajemen sebagai pihak internal mengetahui seluruh informasi dan kondisi yang sesungguhnya terjadi di dalam perusahaan. Di sisi lain, pemilik tidak mengetahuinya dengan penuh. Dengan akses informasi yang sangat mudah, maka besar kemungkinan manajemen untuk bertindak ataupun memberikan informasi yang tidak benar. Keterbatasan prinsipal ini menimbulkan asimetri informasi.

Untuk meminimalkan konflik keagenan, salah satu cara yang dapat dilakukan adalah dengan membentuk suatu struktur kepemilikan yang tidak hanya memuat kepemilikan prinsipal, tetapi juga terdapat unsur kepemilikan agen di dalamnya.

Struktur kepemilikan dipercaya memiliki kemampuan untuk mempengaruhi jalannya perusahaan. Karena dengan meningkatkan kepemilikan manajerial di dalam perusahaan, maka manajemen akan cenderung untuk berusaha meningkatkan kinerjanya. Selain kepemilikan manajerial, terdapat pula kepemilikan institusional di luar perusahaan yang akan membantu mengawasi kinerja manajer. Struktur kepemilikan inilah yang kemudian menjadi mekanisme *good corporate governance* dalam perusahaan. Tata kelola perusahaan yang baik (*good corporate governance*) merupakan suatu mekanisme yang digunakan pemegang saham dan kreditor perusahaan untuk mengendalikan tindakan manajer.

Manajemen laba dapat terjadi di berbagai ukuran perusahaan. Di dalam ukuran perusahaan yang kecil, menengah, ataupun besar tidak terlepas dari konflik kepentingan. Penelitian terdahulu menunjukkan tidak adanya pengaruh signifikan ukuran perusahaan terhadap praktik manajemen laba. Namun, ada pula pendapat yang mengatakan bahwa perusahaan yang lebih besar memiliki dorongan yang lebih besar untuk melakukan perataan laba (salah satu bentuk manajemen laba) dibandingkan dengan perusahaan kecil.

Masalah keagenan pada akhirnya akan menimbulkan kerugian yaitu terciptanya biaya keagenan sebagai akibat konflik antara *principal* dan *agent*. Selain itu, tindakan oportunistis manajemen laba dapat merugikan pemegang saham karena informasi laba yang disajikan dengan tidak benar dapat menyesatkan, sehingga memungkinkan keputusan investasi yang salah. Karena itu, perlu diketahui faktor-faktor yang mempengaruhi manajemen laba. Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh mekanisme *good corporate governance*

dalam struktur kepemilikan manajerial dan struktur kepemilikan institusional, dan ukuran perusahaan terhadap manajemen laba.

Berdasarkan latar belakang di atas maka judul penelitian ini adalah “PENGARUH MEKANISME *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2007-2009”

### **B. Identifikasi Masalah**

Praktek manajemen laba saat ini tengah menjadi perhatian. Upaya manajemen ini dihadapkan pada mekanisme *good corporate governance* yang menuntut perusahaan untuk bertindak transparan dan mengutamakan kepentingan pemangku kepentingan. Kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, dan ukuran perusahaan akan mempengaruhi terciptanya manajemen laba. Baik struktur kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, dan ukuran perusahaan masing-masing memiliki pengaruh yang berbeda terhadap manajemen laba.

### **C. Ruang Lingkup**

Dalam penelitian ini, permasalahan dibatasi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2007–2009. Dikarenakan keterbatasan waktu, tenaga, dan kemampuan, serta agar pembahasan dapat disajikan dengan padat, maka variabel yang mempengaruhi manajemen laba dibatasi pada struktur kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, dan ukuran perusahaan.

## **D. Perumusan Masalah**

Sesuai dengan identifikasi masalah, maka perumusan masalah dalam skripsi ini adalah :

1. Apakah mekanisme *good corporate governance* dalam hal ini struktur kepemilikan manajerial berpengaruh terhadap manajemen laba.
2. Apakah mekanisme *good corporate governance* dalam hal ini struktur kepemilikan institusional berpengaruh terhadap manajemen laba.
3. Apakah ukuran perusahaan berpengaruh terhadap manajemen laba.
4. Apakah mekanisme *good corporate governance* dalam hal ini struktur kepemilikan manajerial dan kepemilikan institusional, dan ukuran perusahaan secara bersama-sama berpengaruh terhadap manajemen laba.

## **E. Tujuan dan Manfaat Penelitian**

### 1. Tujuan Penelitian

Tujuan dilakukannya penelitian ini adalah :

1. Untuk mengetahui apakah mekanisme *good corporate governance* dalam hal ini struktur kepemilikan manajerial memiliki pengaruh yang signifikan terhadap manajemen laba.
2. Untuk mengetahui apakah mekanisme *good corporate governance* dalam hal ini struktur kepemilikan institusional memiliki pengaruh yang signifikan terhadap manajemen laba
3. Untuk mengetahui apakah ukuran perusahaan memiliki pengaruh yang signifikan terhadap manajemen laba.

4. Untuk mengetahui apakah mekanisme *good corporate governance* dalam hal ini struktur kepemilikan manajerial dan kepemilikan institusional, dan ukuran perusahaan memiliki pengaruh yang signifikan terhadap manajemen laba.

## 2. Manfaat Penelitian

### a. Bagi peneliti

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan pengalaman dan pengetahuan kepada penulis mengenai pengaruh mekanisme *good corporate governance* dan ukuran perusahaan terhadap praktek manajemen laba. Selain itu, penulis dapat membandingkan teori yang telah diperoleh dalam perkuliahan dengan praktek dalam perusahaan.

### b. Bagi peneliti lanjutan

Peneliti lanjutan dapat menggunakan hasil penelitian ini sebagai masukan dan perbandingan untuk melakukan penelitian selanjutnya, sehingga dapat bermanfaat bagi pengembangan ilmu akuntansi.

### c. Bagi investor

Hasil penelitian ini diharapkan akan membantu pengungkapan informasi laba yang lebih akurat, sehingga pemegang saham akan merasa aman mempercayakan kepemilikannya pada manajemen sebagai pengelola.

### d. Bagi perusahaan

Hasil penelitian ini diharapkan dapat mendorong manajemen untuk bertindak selaras dengan mekanisme *good corporate governance*. Dengan

demikian laba perusahaan merupakan hasil pencapaian kinerja optimal manajemen yang kompeten, transparan, berintegritas, dan sehat.

## **F. Sistematika Pembahasan**

Skripsi ini disusun berdasarkan urutan sistematis yang akan memudahkan pembahasan, yang terdiri dari 5 bab, yaitu :

### **BAB I PENDAHULUAN**

Bab ini menguraikan tentang latar belakang permasalahan, identifikasi masalah, ruang lingkup, perumusan masalah, tujuan dan manfaat penelitian, dan sistematika pembahasan ini.

### **BAB II LANDASAN TEORI**

Bab ini menguraikan mengenai tinjauan pustaka, yaitu mengenai teori keagenan, pengertian manajemen laba, motivasi manajemen laba, teknik manajemen laba, pola manajemen laba, pengertian *good corporate governance*, prinsip umum *good corporate governance*, tujuan *good corporate governance*, variabel *good corporate governance*, struktur kepemilikan dan manajemen laba, ukuran perusahaan dan manajemen laba, hasil penelitian yang relevan. Selain itu, bab ini juga berisi kerangka pemikiran yang memuat identifikasi dan definisi variabel independen dan variabel dependen yang hendak diteliti, serta hipotesis yang berkaitan dengan perumusan masalah.

### **BAB III METODE PENELITIAN**

Bab ini menguraikan mengenai tinjauan pustaka, yaitu mengenai pemilihan obyek penelitian, metode penarikan sampel, teknik pengumpulan data, teknik pengolahan data, dan teknik pengujian hipotesis.

### **BAB IV HASIL PENELITIAN**

Bab ini menguraikan gambaran umum objek penelitian, serta analisis dan pembahasan mengenai uji statistik deskriptif, uji asumsi klasik, pengujian hipotesis, dan perbandingan dengan hasil penelitian terdahulu.

### **BAB V KESIMPULAN DAN SARAN**

Bab ini mengemukakan secara singkat kesimpulan, yang di dalamnya terdapat kebaikan dan kelemahan yang diperoleh dari penelitian yang telah dilakukan, serta memuat saran bagi penelitian selanjutnya.

## DAFTAR PUSTAKA

- Agoes, Sukrisno dan I Cenik Ardana. (2009). *Etika bisnis dan profesi. 1<sup>st</sup> Edition.* Jakarta : Salemba Empat
- Anthony, Robert N. dan Vijay Govindarajan. (2007). *Management control systems. 12<sup>th</sup> Edition.* New York : McGraw-Hill/Irwin
- Forum for Corporate Governance in Indonesia. (2006). *Agency theory and corporate management.* <http://www.fcgi.or.id>
- Godfrey *et al.* (2010). *Accounting theory. 7<sup>th</sup> Edition.* Milton : John Wiley & Sons, Ltd.
- Gunarsih, Tri. (2003). Struktur kepemilikan sebagai salah satu mekanisme *corporate governance.* *Kompak.*(Mei-Agustus).(8).155-172
- Halim, Julia, Carmel Meiden, dan Rudolf Lumban Tobing. (2005). Pengaruh manajemen laba pada tingkat pengungkapan laporan keuangan pada perusahaan manufaktur yang termasuk dalam indeks LQ-45. *Symposium Nasional Akuntansi 8.*(September).Solo.117-135
- Jogiyanto, H. (2003). *Teori portofolio dan analisis investasi. 3<sup>rd</sup> Edition.* Yogyakarta : BPFE
- Merchant Kenneth A. dan Wim A. Van der Stede. (2007). *Management control systems. 2<sup>nd</sup> Edition.* New York : Prentice Hall
- Murwaningsari, Etty. (2009). Hubungan *corporate governance, corporate social responsibilities* dan *corporate financial performance* dalam satu kontinuum. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan.* 2(Mei).(01).30-41
- Nuryaman. (2008). Pengaruh konsentrasi kepemilikan, ukuran perusahaan, dan mekanisme *corporate governance* terhadap manajemen laba". *Symposium Nasional Akuntansi 9.*(Juli).Pontianak.1-29
- Nasser, Etty M. (2008). Pengaruh struktur kepemilikan dan dewan komisaris independen terhadap nilai perusahaan dengan manajemen laba dan kebijakan hutang sebagai variabel intervening. *Media Riset Akuntansi, Auditing dan Informasi.* 8(April).(01).1-27
- National Committee on Governance. (2006). *Indonesia code of good corporate governance.* <http://www.governanceindonesia.or.id>
- Palestin, Halima Shatila. (2009). Analisis pengaruh struktur kepemilikan, praktik *corporate governance*, dan kompensasi bonus terhadap manajemen laba (studi

empiris pada di P.T. bursa efek Indonesia). *Masters Thesis*. Program Pascasarjana Prodi Akuntansi Universitas Diponegoro.(Semarang).1-22

Pieris, John dan Nizam Jim Wirawan. (2007). *Etika bisnis dan good corporate governance. 2<sup>nd</sup> Edition*. Jakarta : Pelangi Cendekia

Priyatno, Dwi. (2009). Mandiri belajar SPSS untuk analisis data dan uji statistik. Cetakan ketiga. Yogyakarta : Mediakom

Qomariyah, Nurul, Yacob Suparno, dan Rahmawati. (2007). Pengaruh asimetri informasi terhadap praktik manajemen laba pada perusahaan perbankan publik yang terdaftar di Bursa Efek Jakarta. *Jurnal Riset Akuntansi Indonesia. 10*(Januari).(01).68-89

Riahi, Ahmed dan Belkaoui. (2004). *Accounting theory. 5<sup>th</sup> Edition*. United States of America : Thomson South Western

Schroeder *et al*. (2009). *Financial accounting theory and analysis : text and cases. 9<sup>th</sup> Edition*. Hoboken : John Wiley & Sons, Inc.

Scott, William R. (2006). *Financial accounting theory. 4<sup>th</sup> Edition*. Ontario: Pearson Prentice-Hall Canada Inc.

Sukharta, Made. (2007). Pengaruh manajemen laba, kepemilikan manajerial, dan ukuran perusahaan pada kesejahteraan pemegang saham perusahaan target akuisisi. *Jurnal Riset Akuntansi Indonesia. 10*(September).(03).243-267

Suwardjono. (2005). *Teori akuntansi. 3<sup>rd</sup> Edition*. Yogyakarta : BPFE

The Organization for Economic Cooperation and Development. (2004). *Good corporate governance. <http://oecd.org>*

Veronica, Sylvia dan Bachtiar, Yanivi S. (2005). *Corporate governance, information asymmetry, and earning management. Jurnal Akuntansi dan Keuangan Indonesia. 2*(Juli).(01).77-106

Veronica N.P Siregar, Sylvia dan Siddharta Utama. (2005). Pengaruh struktur kepemilikan, ukuran perusahaan, dan praktik *corporate governance* terhadap pengelolaan laba (*Earnings Management*). *Simposium Nasional Akuntansi 8*. (September).Solo.475-490

Wasilah. (2005). Hubungan antara informasi asimetri dan praktik perataan laba di Indonesia. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Indonesia. 2*(Juli).(01).1-23