

SKRIPSI

TINGKAT MANAJEMEN LABA SETELAH ADOPSI IFRS & FAKTOR DETERMINANNYA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2009-2015



UNTAR

Universitas Tarumanagara

DIAJUKAN OLEH:

NAMA : REGINA YULIANA ATMADJA

NIM : 125130467

**UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN DARI SYARAT-SYARAT
GUNA MENCAPAI GELAR SARJANA EKONOMI**

PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS TARUMANAGARA

JAKARTA

2017

UNIVERSITAS TARUMANAGARA

FAKULTAS EKONOMI

JAKARTA

TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI

NAMA : REGINA YULIANA ATMADJA
NO. MAHASISWA : 125130467
PROGRAM / JURUSAN : S1 / AKUNTANSI
BIDANG KONSENTRASI : AKUNTANSI KEUANGAN MENENGAH
JUDUL SKRIPSI : TINGKAT MANAJEMEN LABA SETELAH
ADOPSI IFRS & FAKTOR DETERMINANNYA
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2009-2015

Jakarta, Juli 2017

Pembimbing



Elsa Imelda, S.E., M.Si., Ak.

UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI
JAKARTA

HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI

NAMA : REGINA YULIANA ATMADJA
NO. MAHASISWA : 125130467
PROGRAM / JURUSAN : S1 / AKUNTANSI
BIDANG KONSENTRASI : AKUNTANSI KEUANGAN MENENGAH
JUDUL SKRIPSI : TINGKAT MANAJEMEN LABA SETELAH
ADOPSI IFRS & FAKTOR DETERMINANNYA
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2009-2015

TANGGAL : 26 Juli 2017

KETUA PENGUJI



(Dra. Rosmita Rasyid, M.M., Ak., CA.)

TANGGAL : 26 Juli 2017

ANGGOTA PENGUJI



(Elsa Imelda, S.E, M.Si., Ak.)

TANGGAL : 26 Juli 2017

ANGGOTA PENGUJI



(Drs. Utoyo Widayat, M.M., S.H., Ak., BKP., CPA., CA.)

UNIVERSITAS TARUMANAGARA

FAKULTAS EKONOMI

JAKARTA

ABSTRAK

TINGKAT MANAJEMEN LABA SETELAH ADOPSI IFRS& FAKTOR DETERMINANNYA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2009-2015

Tujuan penelitian ini adalah untuk memperoleh bukti empiris mengenai *International Financial Reporting Standard (IFRS)*, dewan komisaris independen, ukuran dewan komisaris, pemisahan fungsi antara *Chief Executive Officer (CEO)* dan *Chairman*, komite audit independen, struktur kepemilikan saham, *The Big 4 audit firm*, dan *International Foreign Market (IFM)* terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2009-2015. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini sebanyak 67 perusahaan setiap tahunnya. Analisis dalam penelitian ini menggunakan analisis regresi berganda dan uji hipotesis menggunakan *t statistic* dengan tingkat kepercayaan 5%. Hasil penelitian menunjukkan bahwa tingkat manajemen laba menurun setelah adanya penerapan standar akuntansi *International Financial Reporting Standards (IFRS)*. Selain itu terdapat faktor determinan lainnya yang memiliki pengaruh yang signifikan terhadap manajemen laba yaitu dewan komisaris independen, stuktur kepemilikan saham, dan *The Big 4 audit firm*, sedangkan faktor determinan lainnya yang tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap manajemen laba yaitu ukuran dewan komisaris, pemisahan fungsi antara *Chief Executive Officer (CEO)* dan *Chairman*, komite audit independen, dan *International Foreign Market (IFM)*.

Kata kunci: *International Financial Reporting Standard (IFRS)*, dewan komisaris independen, ukuran dewan komisaris, pemisahan fungsi antara *Chief Executive Officer (CEO)* dan *Chairman*, komite audit independen, struktur kepemilikan saham, *The Big 4 audit firm*, *International Foreign Market (IFM)* dan manajemen laba.

UNIVERSITAS TARUMANAGARA

FAKULTAS EKONOMI

JAKARTA

ABSTRACT

THE LEVEL OF EARNINGS MANAGEMENT AFTER THE ADOPTION OF IFRS & FACTOR DETERMINANTS IN MANUFACTURING COMPANIES LISTED IN INDONESIA STOCK EXCHANGE PERIOD 2009-2015

The purpose of the research is to obtain empirical evidence about the effect of International Financial Reporting Standard (IFRS), board of director, board size, separation of the roles of Chief Executive Officer (CEO) and Chairman, independent audit committee, block shareholders, The Big 4 audit firm, International Foreign Market (IFM) on earnings management in manufacturing company that is listed in Indonesia Stock Exchange over period 2009-2015. This research used a sample of 67 manufacturing companies each year. The analysis technique used is multiple regression coefficient with the 5% level of confidence. This research has shown that earnings management level decreased after implementation International Financial Reporting Standards (IFRS). In addition there is another determinant factor that has a significant influence on earnings management is board of director, block shareholders, and The Big 4 audit firm, and the other determinant factors that have no significant effect on earnings management is board size, separation of the roles of Chief Executive Officer (CEO) and Chairman, independent audit committee, and International Foreign Market (IFM)

Key words: International Financial Reporting Standard (IFRS), board of director, board size, separation of the roles of Chief Executive Officer (CEO) and Chairman, independent audit committee, block shareholders, The Big 4 audit firm, International Foreign Market (IFM), and earnings management

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa atas karunia dan rahmat yang diberikan-Nya skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik dan tepat waktu. Penyusunan skripsi merupakan tugas akhir untuk memenuhi salah satu syarat dalam memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada program S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.

Dalam penyusunan skripsi, penulis sadar bahwa tanpa bimbingan, arahan dan bantuan dari berbagai pihak tentunya sulit untuk dapat menyelesaikan skripsi ini. Oleh karena itu, pada kesempatan ini, penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Ibu Elsa Imelda, S.E., M.Si., Ak. selaku dosen pembimbing yang telah membimbing, mengarahkan, dan mendukung penulis sehingga skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik.
2. Bapak Dr. Sawidji Widoatmodjo, S.E., M.M., MBA, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.
3. Bapak Hendro Lukman, S.E., M.M., Ak., CPMA, CA, CPA (Aust.). selaku Ketua Jurusan S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.
4. Segenap dosen di Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara yang telah membekali penulis dengan ilmu pengetahuan selama masa perkuliahan.
5. Papa, Mama, Kakak dan Adik yang senantiasa memberikan doa dan dukungan kepada penulis.
6. Evelyn, Sharen, Merlin, Rianti dan Merry yang saling membantu selama penulisan skripsi ini berlangsung.
7. Vina, Andhika, Dina, Prayudi, Jimmy, Ryan yang saling mendukung selama penulisan skripsi ini berlangsung.
8. Seluruh pihak lain yang tidak dapat disebutkan satu per satu oleh penulis yang telah membantu kelancaran proses penyusunan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini jauh dari sempurna, hal tersebut semata - mata karena keterbatasan pengetahuan penulis. Akhir kata, penulis mengharapkan skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang membutuhkan.

Jakarta, Juli 2017

Penulis,

(Regina Yuliana Atmadja)

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
ABSTRAK	iv
ABSTRACT	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Permasalahan	1
1. Latar Belakang Masalah	1
2. Identifikasi Masalah	3
3. Batasan Masalah	4
4. Rumusan Masalah	4
B. Tujuan dan Manfaat	5
1. Tujuan	5
2. Manfaat	5
BAB II LANDASAN TEORI	7
A. Gambaran Umum Teori	7

B. Definisi Konseptual Variabel	14
C. Kaitan Antara Variabel-Variabel	18
D. Penelitian Terdahulu	21
E. Kerangka Pemikiran	25
F. Hipotesis Penelitian	29
 BAB III METODE PENELITIAN	 31
A. Desain Penelitian	31
B. Populasi, Teknik Pemilihan Sampel, dan Ukuran Sampel	31
C. Operasionalisasi Variabel dan Instrumen	32
D. Teknik Pengolahan Data	36
E. Teknik Pengujian Hipotesis	40
 BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	 41
A. Deskripsi Subyek Penelitian	41
B. Deskripsi Obyek Penelitian	43
C. Hasil Uji Asumsi Analisis Data	43
D. Hasil Analisis Data	54
E. Pembahasan	63
 BAB V PENUTUP	 72
A. Kesimpulan	72
B. Keterbatasan dan Saran	73
 DAFTAR BACAAN	 75
 DAFTAR RIWAYAT HIDUP	 78
 LAMPIRAN	 79

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1. Ringkasan Hasil Penelitian Terdahulu	21
Tabel 3.1. Kriteria Pemilihan Sampel.	32
Tabel 4.1. Kriteria Pemilihan Sampel.	41
Tabel 4.2. Statistik Deskriptif	44
Tabel 4.3. Hasil Uji Wilcoxon	48
Tabel 4.4. Hasil Uji Kolgomorov Smirnov	50
Tabel 4.5. Hasil Uji Glejser.	51
Tabel 4.6. Hasil Uji Multikolineritas.	52
Tabel 4.7. Hasil Uji Durbin Watson	54
Tabel 4.8. Analisi Hasil Regresi	55
Tabel 4.9. Hasil Uji F (Anova.	58
Tabel 4.10. Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	62
Tabel 4.11. Rangkuman Hasil Uji Parsial	63

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.2. Model Penelitian	29

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1 Perusahaan Manufaktur yang Menjadi Sampel	79
Lampiran 2 Hasil Uji Asumsi Analisis Data	82
Lampiran 3 Hasil Uji Analisis Data	86

BAB I

PENDAHULUAN

A. Permasalahan

1. Latar Belakang Masalah

Setiap perusahaan pasti mempunyai suatu kewajiban untuk menyusun laporan keuangan, karena laporan keuangan bertujuan untuk memberikan informasi tentang posisi keuangan, kinerja, dan arus kas perusahaan pada periode-periode tertentu yang bermanfaat bagi sebagian besar kalangan pengguna laporan keuangan perusahaan, seperti calon investor dan kreditor yang akan melakukan investasi pada perusahaan tersebut. Dalam laporan keuangan suatu perusahaan terdapat komponen yang sangat penting untuk menarik investor dalam melakukan investasi pada perusahaan yaitu laba, dimana informasi yang terkandung dalam laba memiliki peran penting dalam menilai kinerja suatu perusahaan. Investor akan menginvestasikan sahamnya pada calon perusahaan yang dapat menunjukkan laba yang berkualitas, di mana laba tersebut dapat berkelanjutan di masa depan, yang dapat mencerminkan kinerja keuangan perusahaan yang sebenarnya. Melihat sangat pentingnya peran laba bagi investor maupun pihak eksternal, tidak mengherankan pihak manajemen perusahaan untuk melakukan manajemen laba demi menarik investor (Wiryandari dan Yulianti, 2009).

Manajemen laba adalah suatu kondisi di mana manajemen melakukan intervensi dalam proses penyusunan laporan keuangan bagi pihak eksternal sehingga dapat meratakan, menaikkan, dan menurunkan laba. Manajemen Laba biasanya diukur dengan *Discretionary Accruals*, yang merupakan komponen *total accruals* yang berasal dari rekayasa manajerial dengan memanfaatkan kebebasan dan fleksibilitas dalam menentukan nilai estimasi pada metode akuntansi. Tujuan perusahaan melakukan manajemen laba adalah untuk memaksimalkan nilai dan utilitas

perusahaan untuk mendapatkan kepercayaan dari investor dalam pasar modal. Di lain pihak, pengetahuan yang dimiliki oleh publik, salah satunya adalah investor hanya terbatas pada informasi yang disajikan dalam laporan keuangan suatu perusahaan yang di publikasikan. Investor seringkali hanya menaruh perhatian pada informasi laba dalam laporan keuangan suatu perusahaan, namun investor tidak memperhatikan bagaimana laba tersebut dihasilkan. Hal ini yang dapat menimbulkan peluang bagi manajemen untuk melakukan praktik manajemen laba.

Di Indonesia kasus manajemen laba ini telah banyak dilakukan oleh banyak perusahaan, contohnya pada kasus PT Bank Lippo Tbk, yaitu adanya manipulasi informasi dengan mengeluarkan dua laporan keuangan yang berbeda. Pada kasus ini laporan keuangan per 30 september 2002 yang disampaikan ke publik pada 28 November 2002 disebutkan bahwa total aktiva yang dimiliki adalah Rp 24 Triliun dan melaporkan laba bersih sebesar Rp 98 Miliar. Namun dalam laporan ke BEJ pada 27 Desember 2002, total aktiva perusahaan berubah menjadi Rp 22,8 Triliun dan merugi bersih sebesar Rp 1,3 Triliun. Oleh karena itu, IAI (Ikatan Akuntansi Indonesia) selaku organisasi yang berwenang dalam membuat standar akuntansi di Indonesia menerapkan standar akuntansi internasional atau *International Financial Reporting Standards* (IFRS) di Indonesia, yang di harapkan jika IFRS ini dapat membantu mengurangi tingkat manajemen laba yang terjadi di suatu perusahaan yang ada di dalam negara Indonesia.

Salah satu penelitian yang dikemukakan oleh Zaghal, Chtourou, dan Sellami (2011) menunjukkan bahwa IFRS dapat membantu mengurangi tingkat manajemen laba. IFRS itu sendiri merupakan Standar Akuntansi Internasional yang dikeluarkan oleh *International Accounting Standards Committee* (IASC) yang sekarang ini telah diterapkan dan di adopsi di negara-negara Eropa dan Amerika pada tahun 2005. Penerapan IFRS ini juga mempunyai tujuan lain yaitu untuk memudahkan rekonsiliasi bisnis dalam lintas negara dan sekarang ini satu per satu negara di dunia telah memulai untuk mengadopsi IFRS.

Selain IFRS, menurut Zaghal, Chtourou, dan Sellami (2011) faktor lain yang mempengaruhi manajemen laba, adalah faktor *Good Corporate Governance* (GCG) seperti dewan komisaris independen, ukuran dewan komisaris, pemisahan fungsi antara CEO dan *chairman*, komite audit, struktur kepemilikan saham, *the big 4 audit firm*, dan jika suatu perusahaan di suatu negara terdaftar di dalam *international foreign market* (IFM). Berdasarkan uraian tersebut, maka judul penelitian ini adalah TINGKAT MANAJEMEN LABA SETELAH ADOPSI IFRS & FAKTOR DETERMINANNYA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2009-2015.

2. Identifikasi Masalah

Berdasarkan uraian latar belakang yang telah dikemukakan, praktik manajemen laba merupakan hal yang sangat penting untuk di perhatikan dalam sebuah perusahaan, karena manajemen laba dapat membuat kerugian bagi pemakai laporan keuangan maupun perusahaan itu sendiri. Oleh karena itu Ikatan Akuntansi Indonesia (IAI) menerapkan *International Financial Reporting Standard* (IFRS) sebagai standar akuntansi di Indonesia, karena banyak negara yang menerapkan IFRS telah membuktikan bahwa IFRS dapat membantu mengurangi tingkat manajemen laba suatu perusahaan, salah satunya adalah negara perancis yang telah di teliti oleh Zaghal, Chtourou, dan Sellami (2011) dan hasilnya di kemukakan dalam jurnalnya yang berjudul “An analysis of the effect of mandatory adoption of IAS/IFRS on earnings management” dan hasil dari penelitiannya adalah bahwa setelah negara perancis melakukan penerapan IFRS, tingkat manajemen laba di dalam negara tersebut mengalami penurunan. Selain itu, untuk membantu mengurangi manajemen laba, terdapat faktor-faktor lainnya, seperti dewan komisaris independen, ukuran dewan komisaris, pemisahan fungsi antara CEO dan *chairman*, komite audit, struktur kepemilikan saham, *the big 4 audit firm* serta jika suatu perusahaan terdaftar dalam *International Foreign Market* (IFM). Beberapa penelitian pun telah dilakukan terkait dengan faktor-faktor yang dapat membantu mengurangi tingkat manajemen laba di

perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI setelah adanya faktor-faktor penerapan *International Financial Reporting Standard (IFRS)*, dewan komisaris independen, ukuran dewan komisaris, pemisahan fungsi antara CEO dan *chairman*, komite audit, struktur kepemilikan saham, *the big 4 audit firm*, dan bila suatu perusahaan yang berasal dari Indonesia terdaftar di *International Foreign Market (IFM)*, dan hasilnya pun bervariasi.

3. Batasan Masalah

Ruang lingkup penelitian ini dibatasi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2009-2015. Variabel yang diteliti adalah *International Financial Reporting Standard (IFRS)*, dewan komisaris independen, ukuran dewan komisaris, pemisahan fungsi antara *Chief Executive Officer (CEO)* dan *Chairman*, komite audit independen, struktur kepemilikan saham, *The Big 4 audit firm*, *International Foreign Market (IFM)* terhadap manajemen laba.

4. Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang permasalahan, identifikasi masalah, dan batasan masalah yang ada, maka masalah dalam penelitian ini dapat dirumuskan sebagai berikut :

- a. Apakah terdapat perbedaan *manajemen laba* sebelum penerapan dengan sesudah penerapan *IFRS*.
- b. Apakah dewan komisaris independen berpengaruh terhadap *manajemen laba*?
- c. Apakah ukuran dewan komisaris berpengaruh terhadap *manajemen laba*?
- d. Apakah pemisahan fungsi antara *Chief Executive Officer (CEO)* dan *Chairman* berpengaruh terhadap *manajemen laba*?
- e. Apakah komite audit independen berpengaruh terhadap *manajemen laba*??

- f. Apakah *struktur kepemilikan saham* berpengaruh terhadap *manajemen laba*?
- g. Apakah *The Big 4 audit firm* berpengaruh terhadap *manajemen laba*?
- h. Apakah *International Foreign Market (IFM)* berpengaruh terhadap *manajemen laba*?

B. Tujuan dan Manfaat Penelitian

1. Tujuan

Berdasarkan perumusan masalah yang ada, tujuan penelitian ini adalah :

- a. Untuk mengetahui perbedaan *manajemen laba* sebelum penerapan dengan sesudah penerapan *IFRS*.
- b. Untuk mengetahui pengaruh *dewan komisaris independen* terhadap *manajemen laba*.
- c. Untuk mengetahui pengaruh *ukuran dewan komisaris* terhadap *manajemen laba*.
- d. Untuk mengetahui pengaruh *pemisahan fungsi antara Chief Executive Officer (CEO) dan Chairman* terhadap *manajemen laba*.
- e. Untuk mengetahui pengaruh *komite audit independen* terhadap *manajemen laba*.
- f. Untuk mengetahui pengaruh *struktur kepemilikan saham* terhadap *manajemen laba*.
- g. Untuk mengetahui pengaruh *The Big 4 audit firm* terhadap *manajemen laba*.
- h. Untuk mengetahui pengaruh *International Foreign Market (IFM)* terhadap *manajemen laba*.

2. Manfaat

Penelitian ini diharapkan bermanfaat bagi :

a. Bagi peneliti selanjutnya :

Hasil penelitian ini di harapkan dapat menjadi referensi dalam mendukung penelitian-penelitian selanjutnya yang membahas mengenai pengaruh penerapan *International Financial Reporting Standard (IFRS)* terhadap manajemen laba.

b. Bagi Auditor :

Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi bagi auditor dimana auditor sebagai seorang yang professional diharapkan untuk dapat mendeteksi adanya praktek manajemen laba yang terjadi disuatu perusahaan.

c. Bagi Calon Investor :

Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi bagi calon investor untuk lebih kritis dalam menganalisis laporan keuangan agar tidak dapat terpengaruh oleh manajemen laba sehingga investor tidak melakukan kesalahan dalam mengambil keputusan ekonomi.

d. Bagi Perusahaan

Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi bagi perusahaan terutama bagi pemegang saham (*principal*). Para pemegang saham dapat mengetahui faktor-faktor apa saja yang dapat mempengaruhi pihak manajemen untuk melakukan manajemen laba sehingga faktor-faktor yang dapat mengurangi tindakan manajemen laba dapat ditingkatkan.

DAFTAR BACAAN

- Anindyah P. dan Wahyu M. (2013). Pengaruh Karakteristik Dewan Komisaris dan Komite Audit terhadap Manajemen Laba. *Diponegoro Journal of Accounting*, Vol. 2, No. 4.
- Ardian S. dan Agung J. (2014). Penerapan IFRS dan Hubungannya dengan Komparabilitas Pengungkapan Aset Tetap pada Laporan Keuangan Perusahaan. *Jurnal Akuntansi & Auditing*, Vo. 11, No. 1.
- Capkun, V. Collins, D., dan Jeanjean, T. (2016). The Effect of IAS/IFRS Adoption on Earnings Management (Smoothing): A Closer Look at Competing Explanations. *Journal of Accounting and Public Policy*, Vol. 35, No. 4.
- Dajan, Anto. (1986) Pengantar Metode Statistik, Jilid 2, Cetakan Kesebelas, Jakarta : LP3ES.
- Fery F., Suhadak. Dan Siti R.H. (2016). Pengaruh *Good Corporate Governance* Terhadap Kinerja Keuangan dan Efeknya Terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Administrasi Bisnis*, vol.3, No 1.
- Ghozali, Imam. (2012). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ingrid C. dan Yeterina W. N. (2014). Pengaruh Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, Vol. 16, No. 1.
- Jao, R. dan Pagalung, G. (2011). *Corporate Governance*, Ukuran Perusahaan, dan *Leverage* terhadap Manajemen Laba Perusahaan Manufaktur Indonesia. *Jurnal Akuntansi & Auditing*, Vol. 8, No. 1.
- Jayanti I. F., Mochammad A. M., dan Tri W. A. (2016). Pengaruh Good Corporate Governance terhadap Kinerja. *Jurnal Administrasi Bisnis*, Vol. 32, No. 1.
- Jeanjean dan Stolowy (2008). Do Accounting Standards Matter? An Exploratory Analysis of Earnings Management Before and After IFRS Adoption. *Journal of Accounting and Public Policy*, Vol. 27.

- Jensen, M. and W. Meckling, (1976). "Theory of The Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics*, 3, 305-360.
- Jones, J. (2005). Exploring the global marketplace: Succeeding locally involves thinking globally, *Journal of Accountancy*, 2003(3), 100.
- Jones, J. (2005). Exploring the global marketplace: Succeeding locally involves thinking globally, *Journal of Accountancy*, 2003(3), 100.
- Lintang K dan Rahmawati. (2014). Pengaruh Adopsi IFRS terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Akuntansi & Auditing*, Vol. 11, No. 1.
- Muhammad M. (2012). Praktik Tata Kelola Perusahaan (Corporate Governance) Dan Usefulness Informasi Akuntansi. *Jurnal Manajemen dan Kewirausahaan*, Vol. 14, No. 2.
- Nobes, C. Parker, R. (2010). *Comparative International Accounting*, Prentice Hall, 11th edition. England
- Noviatar D. P., dan Etna N. A. Y. (2013). Pengaruh Struktur Kepemilikan dan Kualitas Audit terhadap Manajemen Laba. *Diponegoro Journal of Accounting*, Vol. 2, No. 3.
- Purnomo, B.S., dan Pratiwi, P. (2009). Pengaruh Earning Power Terhadap Praktek Manajemen Laba (Earning Management). *Jurnal Media Ekonomi*, 14(1).
- Rudra, T. dan Bhattacharjee, D. (2012). Does IFRS Influence Earnings Management? Evidence from India. *Journal of Management Research*, Vol. 4, No. 1.
- Scott, W. R. (2009). *Financial Accounting Theory. Fifth Edition*. Toronto: Pearson Prentice Hall.
- Sunarto. (2009). Teori Keagenan dan Manajemen Laba. *Kajian Akuntansi*, Vol. 1, No. 1.
- Suwardjono. (2011). *Teori Akuntansi: Perekayasaan Pelaporan Keuangan. Edisi Ketiga*. Yogyakarta: BPFE.

Welvin G. dan Arleen H. (2010). Pengaruh Mekanisme *Good Corporate Governance*, Independensi Auditor, Kualitas Audit, dan Faktor Lainnya terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*, Vol. 12, No. 1.

Widarjono, Agus. (2010). *Analisis Statistika Multivariat Terapan*. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.

Wiryardari, Santi Aryn dan Yulianti. (2009). Hubungan Perbedaan Laba Akuntansi & Laba Pajak dengan Perilaku Manajemen Laba dan Persistensi Laba, Simposium Nasional Akuntansi IX, Padang.

Zeghal, D., Chtourou, S., dan Sellami, Y. M. (2011). An Analysis of The Effect of Mandatory Adoption of IAS/IFRS on Earnings Management. *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation*, Vol. 20.

www.idx.co.id

www.bloomberg.com