

PENGARUH MOTIVASI BONUS, MOTIVASI KONTRAK HUTANG, MOTIVASI POLITIK DAN KUALITAS AUDIT TERHADAP MANAJEMEN LABA (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN BUMN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA)

Nawang Kalbuana¹, Titik Purwanti², Ayu Setiani Mayzaroh³

Politektik Penerbangan Indonesia Curug, Unwidha Klaten, ITB Ahmad Dahlan

E-mail: [1nawang.kalbuana@stpicurug.ac.id](mailto:nawang.kalbuana@stpicurug.ac.id), [2titik@unwidha.ac.id](mailto:titik@unwidha.ac.id), [3setianiayu21@gmail.com](mailto:setianiayu21@gmail.com)

Abstrak : Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh motivasi dan kualitas audit terhadap manajemen laba pada perusahaan bumn di indonesia. Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif, dengan manajemen laba sebagai variabel dependen. Manajemen laba diukur dengan menggunakan discretionary accruals (da) yang dihitung dengan menggunakan modified jones model. Variabel independen yang diteliti antara lain motivasi bonus, motivasi kontrak dan kualitas audit. Sampel dari penelitian ini adalah perusahaan bumn yang terdaftar di bursa efek indonesia pada tahun 2013–2017. Sampel dipilih dengan metode purposive sampling. Analisis data dilakukan dengan uji asumsi klasik dan pengujian hipotesis dengan metode regresi linier berganda. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa motivasi kontrak dan kualitas audit berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba, sedangkan motivasi bonus tidak berpengaruh terhadap penghindaran manajemen laba.

Kata Kunci: motivasi bonus, motivasi kontrak hutang, motivasi politik, kualitas audit dan manajemen laba.

Abstract : This study aims to analyze the effect of motivation and audit quality on earnings management in state-owned companies in indonesia. This research is a quantitative study, with earnings management as the dependent variable. Earnings management is measured using discretionary accruals (da) which are calculated using the modified jones model. The independent variables studied were bonus motivation, contract motivation and audit quality. The sample of this research is a state-owned company listed on the indonesia stock exchange in 2013-2017. Samples were selected by purposive sampling method. Data analysis was performed with the classical assumption test and hypothesis testing with multiple linear regression methods. The results of this study indicate that contract motivation and audit quality have a significant effect on profit management, while bonus motivation has no effect on profit management avoidance.

Keywords: bonus motivation, contract motivation, politic motivation, audit quality, and earnings management..

1. PENDAHULUAN

Kinerja manajemen perusahaan tercermin pada laba yang terkandung dalam laporan keuangan, sehingga informasi laba merupakan informasi yang penting sebagai dasar pengambilan keputusan investasi. Informasi laba ini sering menjadi target rekayasa tindakan oportunistik manajemen untuk memaksimalkan kepentingannya, sehingga dapat merugikan investor. Perilaku mengatur laba perusahaan sesuai dengan keinginan manajemen ini dikenal dengan istilah manajemen laba (earnings management).

Manajemen laba timbul sebagai dampak persoalan keagenan yaitu ketidakselarasan kepentingan antara manajer dan pemilik perusahaan yang dikarenakan adanya asimetri

informasi. Asimetri informasi adalah suatu kondisi dimana adanya ketidakseimbangan dalam perolehan informasi antara manajemen dan pemegang saham dimana manajemen memiliki informasi yang lebih dibanding dengan pihak eksternal (Christiani, Nugrahanti., 2014).

Aryani (2011) menyatakan bahwa kesenjangan motivasi yang mendasari manajer tergantung pada pengungkapan informasi tertentu terkait manfaat yang diperolehnya. Manajer tidak selalu membuat informasi menjadi lebih bagus dibandingkan dengan informasi sesungguhnya (*income increasing*), sebaliknya manajer ada kalanya membuat informasi menjadi lebih buruk bila dibandingkan informasi sesungguhnya (*income decreasing*) Ulupui (2014). Hal ini mengindikasikan bahwa pihak manajer memiliki kesempatan yang besar untuk menentukan besarnya laba pada suatu periode dan laba pada periode yang akan datang dengan cara mempercepat atau memperlambat proses pengakuan beban ataupun pengakuan keuntungan.

Selain penggunaan kebijakan akrual, manajemen laba juga bisa dilakukan melalui dasar kas (riil). Manipulasi laba tersebut dinamakan manajemen laba riil (Roychowdhury, 2006; Cohen, 2008). Beberapa aktivitas manipulasi riil dilakukan dengan cara pemberian diskon penjualan secara besar-besaran, peningkatan produksi secara berlebihan sehingga mengurangi biaya produksi, pemotongan anggaran diskresioner seperti pengeluaran iklan, penelitian dan pengembangan, pelatihan karyawan. Manajemen laba riil sulit untuk dideteksi secara langsung oleh auditor maupun pengguna laporan keuangan, sehingga dampak kerugian adanya manajemen laba riil pada kinerja perusahaan jangka panjang lebih besar dibanding manajemen laba akrual.

Secara umum terdapat beberapa hal yang dapat memotivasi individu atau badan usaha melakukan tindakan manajemen laba, yaitu karena adanya motivasi bonus, motivasi utang/kontrak, motivasi pajak, Motivasi Initial Public Offering (IPO), Motivasi Pergantian Direksi, Motivasi Politis. Sesuai dengan perumusan masalah diatas, tujuan penelitian ini adalah untuk memperoleh bukti empiris tentang pengaruh motivasi bonus, motivasi kontrak, motivasi politik dan kualitas audit terhadap manajemen laba pada perusahaan BUMN yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

2. LANDASAN TEORI

2.1 Teori Agensi

Teori Agensi menyatakan hubungan kontrak antara agen (manajemen suatu usaha) dan prinsipal (pemilik usaha). Agen melakukan tugas-tugas tertentu untuk prinsipal, prinsipal mempunyai kewajiban untuk memberi imbalan pada si agen. (Jensen dan Meckling, 1976) menyatakan bahwa hubungan keagenan sebagai kontrak antara satu atau beberapa orang (pemberi kerja atau prinsipal) yang mempekerjakan orang lain (agen) untuk melakukan sejumlah jasa dan memberikan wewenang dalam pengambilan keputusan. Terdapat perbedaan kepentingan antara para pihak, satu sisi manajer menginginkan peningkatan kompensasi, pemegang saham ingin menekan biaya pajak, kreditur menginginkan perusahaan dapat memenuhi kontrak utang dan membayar bunga, pokok utang tepat waktu. (Marsi dan Martani, 2012).

2.2 Manajemen Laba

Setiawati dan Na'im (2000) mendefinisikan manajemen laba adalah campur tangan manajemen dalam proses pelaporan keuangan eksternal dengantujuan untuk menguntungkan dirinya sendiri. Manajemen laba merupakan satu faktor yang dapat mengurangi kredibilitas laporan keuangan. Manajemen laba menambah bias dalam laporan keuangan dan dapat mengganggu pemakai laporan keuangan yang mempercayai angka laba hasil rekayasa tersebut sebagai angka laba tanpa rekayasa.

Manajemen laba dapat terjadi karena dalam penyusunan laporan keuangan menggunakan basis akrual. Akuntansi berbasis akrual menggunakan prosedur akrual, deferral, pengalokasian yang bertujuan untuk menghubungkan pendapatan, biaya, keuntungan (gains), dan kerugian (losses) untuk menggambarkan kinerja perusahaan selama periode berjalan, meski kas belum diterima dan dikeluarkan (Sulistiyanto, 2008). Salah satu teknik mengukur tinglat manajemen laba karual dengan menggunakan nilai Discretionary Accruals (DA).

Variabel Manajemen Laba Akrual diukur dengan menggunakan Discretionary Accruals (DA) yang dihitung dengan cara Modified Jones Model. Nilai DA diukur dengan menggunakan rumus sebagai berikut :

$$\text{TAC} = \text{Net Income} - \text{Cash Flow from Operation}$$

Keterangan ;

TAC = Total Accrual

Perhitungan untuk Nondiscretionary Accrual (NDA) menurut model Jones yang dimodifikasi dirumuskan sebagai berikut:

$$\text{NDA}_t = \alpha_1 (1 / A_{t-1}) + \alpha_2 (\Delta \text{REV}_t - \Delta \text{REC}_t / A_{t-1}) + \alpha_3 (\text{PPE}_t / A_{t-1})$$

Keterangan:

NDA_t = non discretionary accrual perusahaan i pada Keterangan ;

NDA_t = non discretionary accrual perusahaan i pada tahun t

A_{t-1} = total aset perusahaan i pada tahun t-1

ΔREV_t = pendapatan perusahaan i pada tahun 1 dikurangi pendapatan i-1

ΔREC_t = perubahan piutang perusahaan i dari tahun t-1 ke tahun t

PPE_t = aset tetap perusahaan i pada tahun t

Dari persamaan-persamaan diatas, akrual dikresioner dapat dihitung dengan rumus :

$$\text{DAC}_t = (\text{TAC}_t / A_{t-1}) \cdot \text{NDA}_t$$

Keterangan ;

DAC_t = discretionary accruals perusahaan i pada tahun t

TAC_t = total accrual perusahaan i pada tahun t

A_{t-1} = total aset perusahaan i pada tahun t-1

NDA_t = non discretionary accrual perusahaan i pada tahun t

2.3 Motivasi Bonus

Manajemen akan memilih metode akuntansi yang memaksimalkan utilitasnya yaitu bonus yang tinggi. Manager perusahaan yang memberikan bonus terbesar berdasarkan laba lebih banyak menggunakan metode akuntansi yang meningkatkan laba untuk dilaporkan. Dalam kontrak bonus dikenal dua istilah yaitu tingkat laba terendah dan tingkat laba tertinggi untuk mendapatkan bonus. Jika laba beradadi bawah tingkat laba terendah, manajer cenderung memperkecil laba dengan harapan memperoleh bonus lebih besar pada periode berikutnya, begitu pula sebaliknya. Jadi manajer hanya akan menaikkan laba jika laba bersih

berada diantara tingkat laba terendah dan tingkat laba tertinggi (Syahril, 2013). Motivasi Bonus diukur dengan menggunakan rasio Return On Assets (ROA). ROA merupakan kemampuan perusahaan untuk menghasilkan keuntungan yang diperoleh berdasarkan total asset perusahaan ROA dapat dirumuskan sebagai berikut:

$$\text{ROA} = \frac{\text{Earning Before Interest and Taxes}}{\text{Total Aset}}$$

H1: Motivasi bonus *mempunyai pengaruh signifikan terhadap manajemen laba.*

2.4 Motivasi kontrak Hutang

Pinjaman merupakan modal yang diperoleh dari pihak eksternal dari kreditor. Manajer harus menunjukkan performa yang baik dari perusahaannya dalam rangka upaya manajer dalam menarik kreditor agar kreditor mau menginvestasikan dananya ke perusahaan (Sulistiawan et al. 2011, 32 dalam Hadidi Sutrisno, 2017). Hasil dari upaya manajer dalam rangka menarik kreditor untu mendapat pinjaman dan pinjaman yang dilakukan oleh perusahaan tentu menuntut pertanggungjawaban perusahaan. Pihak kreditor akan selalu memantau dan mengawasi mengenai keadaan perusahaan.

Motivasi kontrak utang merupakan motivasi manajer dalam mengelola dan mengatur labanya agar kewajiban hutang perusahaan yang seharusnya diselesaikan pada tahun tertentu dapat ditunda untuk tahun berikutnya. Motivasi kontrak utang diukur dengan menggunakan rasio leverage. Pengukuran yang digunakan adalah sesuai dengan Nurdiniah dan Herlina (2013) dalam Hadidi dan Sutrisno (2017) yang menggunakan motivasi kontrak utang dengan rumus debt to total asset.

$$\text{LEV} = (\text{Total Liabilitas}) / (\text{Total Assets})$$

H2: Motivasi kontrak hutang *mempunyai pengaruh signifikan terhadap manajemen laba.*

2.5 Motivasi Biaya Politik

Motivasi biaya politik diukur dengan menggunakan cerminan nilai yang menunjukkan besar kecilnya suatu perusahaan yang terlihat dari ukuran perusahaan. Ukuran perusahaan merupakan skala ukuran perusahaan sehingga perusahaan besar dan kecil dapat diklasifikasikan (Nurdiniah dan Herlina, 2015). Perusahaan yang berukuran besar biasanya memiliki tingkat penjualan lebih besar, kepentingan yang luas terhadap publik dan tingkat kestabilan perusahaan lebih tinggi yang melibatkan lebih banyak pihak.

Perusahaan besar berpengaruh terhadap publik dalam tindakan pengambilan keputusan, sehingga masyarakat lebih mengenal atau mengetahui perusahaan besar dibandingkan perusahaan kecil (Zeptian dan Rohman, 2013). Lee and Choi (2002) dalam Siregar dan utama (2005) menemukan bahwa ukuran perusahaan dipandang lebih kritis oleh pihak luar karena diduga mempengaruhi besaran pengelolaan laba.

Motivasi biaya politik diukur dengan menggunakan ukuran perusahaan sehingga antara perusahaan besar dan kecil dapat diklasifikasikan. Pengukurannya menggunakan penelitian Nurdiniah dan Herlina (2013) dalam Hadidi dan Sutrisno (2017) yang memakai logaritma natural dari total aset perusahaan.

$$\text{Up} = \text{Ln} (\text{Total Asset Perusahaan})$$

H3: Motivasi biaya politik *mempunyai pengaruh signifikan terhadap manajemen laba.*

2.6 Kualitas Auditor

Meutia (2004) dalam Christiani dan Nugrahanti (2014) mendefinisikan audit sebagai suatu proses untuk mengurangi ketidakselarasan informasi yang terdapat antara manajer dan para pemegang saham dengan menggunakan pihak luar untuk memberikan pengesahan terhadap laporan keuangan.

DeAngelo (1981) mendefinisikan kualitas audit sebagai probabilitas gabungan untuk mendeteksi dan melaporkan kesalahan yang material dalam laporan keuangan. Kualitas audit dipandang sebagai kemampuan untuk mempertinggi kualitas pelaporan keuangan perusahaan. Dengan kualitas audit yang tinggi diharapkan mampu meningkatkan kepercayaan investor. Kualitas audit diprosyikan dengan dua variabel yaitu ukuran KAP. Kualitas Auditor dikukur dengan variable Dummy. Pengukuran dilakukan dengan memberi nilai 1 jika perusahaan diaudit oleh KAP Big4 (Deloitte, PWC, KPMG, dan E&Y) dan memberi nilai 0 jika diaudit oleh KAP Non Big4.

H4: Kualitas Audit mempunyai pengaruh signifikan terhadap manajemen laba.

2.7 Penelitian Terdahulu

Penelitian ini juga mengadaptasi dari beberapa penelitian sebelumnya yang masih berkaitan yaitu sebagai berikut:

Peneliti	Judul Penelitian	Hasil Penelitian
Novia Fitri Kusumawardani R. Rosiyana Dewi	Motivasi bonus, pajak, dan utang dalam tindakan manajemen laba (studi perusahaan manufaktur yang terdaftar di bursa efek indonesia)	Variabel bonus berpengaruh signifikan positif terhadap variabel manajemen laba. Variabel pajak berpengaruh signifikan positif terhadap variabel manajemen laba. Variabel utang berpengaruh signifikan positif terhadap variabel manajemen laba.
Riza Ramadhan	Analisis faktor yang mempengaruhi manajemen laba pada perusahaan manufaktur yang tercatat di BEI	Motivasi bonus, Kontrak hutang dan ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap manajemen laba
Andreani Caroline Barus, Yosephine Natalita Sembiring	Faktor-faktor yang mempengaruhi motivasi manajemen laba di seputar right issue	Variabel leverage yang menunjukkan hasil yang signifikan positif, Kepemilikan Institusi dan Manajerial tidak berpengaruh terhadap manajemen laba.

3. METODOLOGI PENELITIAN

a. Populasi dan Sampel

Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan BUMN yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2013-2017. Pada penelitian ini teknik pengambilan sampel menggunakan metode *non probability sampling* dengan teknik *purposive sampling* dengan pertimbangan sebagai berikut: (1) Perusahaan BUMN yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2013 - 2017. (2) Perusahaan yang terdaftar di BEI dan laporan keuangannya sudah diaudit oleh akuntan publik. (3) Perusahaan yang laporan keuangannya menggunakan satuan mata uang Rupiah dan memiliki laba bersih yang positif.

b. Jenis dan Sumber Data

Jenis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder. Data sekunder yang dibutuhkan dalam penelitian ini adalah laporan keuangan perusahaan yang telah

diaudit pada tahun 2013-2017 pada perusahaan publik yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Data sekunder yang dikumpulkan diperoleh melalui website www.idx.co.id.

c. Variabel Penelitian

Berdasarkan pokok permasalahan yang telah dirumuskan di atas, maka Variabel dependen dalam penelitian ini adalah manajemen laba. Model estimasi pengukuran diukur dengan menggunakan Discretionary Accruals (DA) yang dihitung dengan cara Modified Jones Model.

Variabel independen dalam penelitian ini adalah motivasi bonus, motivasi kontrak hutang, motivasi politik, kualitas audit.

4. PEMBAHASAN

Penelitian ini menggunakan perusahaan BUMN yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2013-2017. Berdasarkan *purposive sampling*, didapatkan 13 perusahaan BUMN yang dijadikan sampel. Dengan jumlah tahun penelitian adalah 5 tahun (2013-2017), maka total data penelitian adalah 65 data.

4.1 Statistik Deskriptif

Dari hasil statistik deskriptif pada tabel 1, dapat diperoleh gambaran dari masing-masing variabel dari model penelitian ini. Manajemen laba memiliki nilai terendah sebesar 0.18 dan nilai tertinggi sebesar 1012.90 serta nilai rata-rata sebesar 77.9511. Pada variable Motivasi Bonus nilai terendah sebesar 0.00 dan nilai tertinggi 0.0542 serta nilai rata-rata 0.28. Selanjutnya variabel Motivasi Kontrak Utang memiliki nilai terendah sebesar 0,00 dan nilai tertinggi 0.5517 serta memiliki nilai rata-rata 0.92. Selanjutnya pada variable Motivasi Biaya Politik memiliki nilai terendah sebesar 23.81 dan nilai tertinggi 30.4280 serta nilai rata-rata 34.66. Selanjutnya variabel Kualitas Audit nilai terendah sebesar 0,00 dan nilai tertinggi 0.5231 serta memiliki nilai rata-rata 1.00.

4.2 Regresi Linear Berganda

Berdasarkan Tabel 2. bagian Coefficients tersebut pada lampiran, maka dapat dibuat model regresi linier berganda dengan persamaan sebagai berikut:

$$Y = 2285,923 - 559,545 X_1 + 201,004 X_2 - 78,180 X_3 + 172,571 X_4 + E$$

4.3 Uji Asumsi Klasik

Berdasarkan hasil uji multikolinieritas pada tabel 2, menunjukkan bahwa berdasarkan hasil pengujian tersebut, tidak ada satupun variabel bebas (variabel independen) yang memiliki nilai tolerance dibawah 0,10 dan nilai VIF diatas 10. Sehingga dapat disimpulkan bahwa tidak terjadi multikolinieritas antar variabel bebas di dalam model regresi.

4.4 Uji Parsial (Uji T)

Berdasarkan hasil perhitungan pada tabel 3 dijelaskan bahwa:

- Pengaruh motivasi bonus terhadap manajemen laba dapat dilihat pada besarnya signifikansi yang menunjukkan nilai sebesar 0.095. Nilai signifikan sebesar 0.095 lebih besar dari 0,05 yang berarti H_0 ditolak. Dengan demikian dapat dinyatakan bahwa Motivasi Bonus tidak berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba.
- Pengaruh motivasi kontrak hutang terhadap manajemen laba dapat dilihat pada besarnya signifikansi yang menunjukkan nilai sebesar 0.015. Nilai signifikan sebesar 0.015 lebih kecil dari 0,05 yang berarti H_0 diterima. Dengan demikian dapat dinyatakan bahwa Motivasi Kontrak Hutang berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba.

- c. Pengaruh motivasi politik terhadap manajemen laba dapat dilihat pada besarnya signifikansi yang menunjukkan nilai sebesar 0.000. Nilai signifikan sebesar 0.000 lebih kecil dari 0,05 yang berarti H_3 diterima. Dengan demikian dapat dinyatakan bahwa Motivasi Politik berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba.
- d. Pengaruh kualitas audit terhadap manajemen laba dapat dilihat pada besarnya signifikansi yang menunjukkan nilai sebesar 0.000. Nilai signifikan sebesar 0.000 lebih kecil dari 0,05 yang berarti H_4 diterima. Dengan demikian dapat dinyatakan bahwa Kualitas Audit berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba.

4.5 Uji Simultan (Uji F)

Berdasarkan hasil perhitungan terlihat pada tabel 4, diperoleh nilai signifikansi sebesar $0,000 < 0,05$; artinya secara bersama-sama variabel X_1 , X_2 , X_3 dan X_4 berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba. Sehingga pemilihan variabel Motivasi Bonus, Motivasi Kontrak Utang, Motivasi Biaya Politik Dan Kualitas Audit sebagai prediktor dari manajemen laba pada perusahaan sektor BUMN di Bursa Efek Indonesia sudah tepat.

4.6 Koefisien Determinasi

- a. Dari hasil perhitungan pada tabel 5, Koefisien Determinasi (*Adjusted R Square*) sebesar 0,662 atau sebesar 66,2% yang berarti bahwa kemampuan Variabel X_1 , X_2 , X_3 dan X_4 dalam menjelaskan Variabel Y, adalah sebesar 66,2%. Sedang sisanya sebesar 33,8% dijelaskan oleh variabel lain diluar dari variabel penelitian ini.
- b. Nilai R sebesar 0,827 memiliki arti bahwa korelasi bergandanya adalah tinggi..

5. KESIMPULAN

Berdasarkan hasil penelitian tentang pengaruh motivasi bonus, motivasi kontrak hutang , motivasi politik, kualitas audit pada perusahaan BUMN yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2013-2017 sebagai berikut:

- a. Motivasi bonus tidak berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba pada perusahaan BUMN yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, sehingga H_1 ditolak kebenarannya.
- b. Motivasi kontrak hutang berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba pada perusahaan BUMN yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, sehingga H_2 diterima kebenarannya.
- c. Motivasi politik berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba pada perusahaan BUMN yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, sehingga H_3 diterima kebenarannya.
- d. Motivasi kualitas audit berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba pada perusahaan BUMN yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, sehingga H_4 diterima kebenarannya.
- e. Motivasi bonus, motivasi kontrak hutang, motivasi politik dan kualitas audit secara simultan berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba pada perusahaan BUMN yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

Untuk penelitian selanjutnya masih banyak variabel lain yang dapat mempengaruhi manajemen laba, seperti motivasi pajak dan *corporate governance*. Penelitian ini juga menggunakan Model Jones untuk mengukur manajemen laba akrual, masih banyak pengukuran lain yang dapat digunakan seperti manajemen laba riil atau manajemen laba akrual dengan model Khotari. Implikasi penelitian dapat dirasakan oleh pihak investor perusahaan, untuk lebih berhati-hati dalam mengambil keputusan investasi.

DAFTAR PUSTAKA

- Barus, Sembiring (2012). “Faktor-faktor yang mempengaruhi motivasi Manajemen laba di seputar right ISSUE, Volume 2, Nomor 01, April 2012
- Christiani, Nugrahanti (2014). Pengaruh Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba, Jurnal Akuntansi dan Keuangan, Vol. 16, No. 1, Mei 2014, 52-62
- Christiani, Ingrid dan Y.W. Nugrahanti, Pengaruh kualitas audit terhadap manajemen laba. Jurnal Akuntansi dan Keuangan, 16 (1), 2014, 52-62.
- Hadidi, Sutrisno (2017). Pengaruh Motivasi, Struktur Kepemilikan, Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba, ISBN 978-602-70083-4-2
- Ikhlas Arfan, dan Herkulanus Bambang Suprasto. 2008. Teori Akuntansi dan Riset Multiparadigma. Yogyakarta: Graha ilmu.
- Jensen, M.C dan W.H. Meckling (1976). Theory of The Firm: Managerial Behaviour, Agency Cost, and Ownership Structure, Journal of Financial Economics, Vol. 3, No. 4, pp. 305-360, www.ssm.com.
- Kusumawardani Novia F., Rosiyana Dewi (2016), Motivasi bonus, pajak, dan utang dalam tindakan Manajemen laba (Studi Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia), Media Riset Akuntansi, Auditing & Informasi Vol. 16 tahun 2016
- Permatasari Kono, Yuyetta (2013), Pengaruh Arus Kas Bebas, Ukuran KAP, Spesialisasi Industri KAP, Audit Tenur dan Independensi Auditor terhadap Manajemen Laba, Volume 2, Nomor 3., Tahun 2013, Halaman 1 <http://ejournal-s1.undip.ac.id/index.php/accounting> ISSN (Online): 2337-3806
- Rahmawati , Agustin Palupi (2017), Analisis faktor-faktor yang mempengaruhi manajemen laba, ISBN 978-602-70083-4-2
- Scott. 2012. Financial Accounting Theory 6th. Pearson
- Subramanyam, K.R., Financial statement analysis. Edisi 11. Mc Graw-Hill Education, 2014.
- Sumarsan, Thomas. 2010. Sistem Pengendalian Manajemen (Konsep, Aplikasi dan Pengukuran Kinerja). Jakarta: Indeks.
- Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 40 Tahun 2007 tentang Perseroan Terbatas.
- Sulistiawan, Dedhy, Yeni Januarsi, dan Liza Alvia, Creative accounting. Penerbit Salemba Empat, 2011.
- www.idx.com
- www.idnfinancials.com

LAMPIRAN

Tabel 1. Statistik Deskriptif

Descriptive Statistics					
	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
Y = Manajemen Laba	65	.18	1012.90	77.9511	249.75181
X1 = Motivasi Bonus	65	.00	.28	.0542	.05679
X2 = Motivasi Kontrak Utang	65	.00	.92	.5517	.26869
X3 = Motivasi Biaya Politik	65	23.81	34.66	30.4280	2.68951
X4 = Kualitas Audit	65	.00	1.00	.5231	.50335
Valid N (listwise)	65				

Coefficients ^a								
Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.	Collinearity Statistics	
		B	Std. Error	Beta			Tolerance	VIF
1	(Constant)	2285.923	218.065		10.483	.000		
	X1 = Motivasi Bonus	-.559.545	325.669	-.134	-1.718	.091	.870	1.149
	X2 = Motivasi Kontrak Utang	201.004	80.986	.215	2.482	.016	.708	1.412
	X3 = Motivasi Biaya Politik	-.78.180	7.924	-.840	-9.867	.000	.734	1.362
	X4 = Kualitas Audit	172.571	38.349	.346	4.500	.000	.903	1.107

Tabel 2. Uji Multikolenieritas

a. Dependent Variable: Y= Manajemen Laba

Tabel 3. Uji Parsial (Uji t)

Coefficients ^a						
Model		Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
		B	Std. Error	Beta		
1	(Constant)	2324.202	216.648		10.728	.000
	X1 = Motivasi Bonus	-.576.070	340.098	-.131	-1.694	.095
	X2 = Motivasi Kontrak Utang	199.736	79.909	.215	2.500	.015
	X3 = Motivasi Biaya Politik	-.79.356	7.784	-.855	-10.195	.000
	X4 = Kualitas Audit	170.922	37.788	.344	4.523	.000

a. Dependent Variable: Y = Manajemen Laba

Tabel 4. Uji simultan (Uji F)

ANOVA ^a						
Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	2728548.860	4	682137.215	32.392	.000 ^b
	Residual	1263512.856	60	21058.548		
	Total	3992061.716	64			

a. Dependent Variable: Y = Manajemen Laba

b. Predictors: (Constant), X4 = Kualitas Audit, X2 = Motivasi Kontrak Utang, X1 = Motivasi Bonus, X3 = Motivasi Biaya Politik

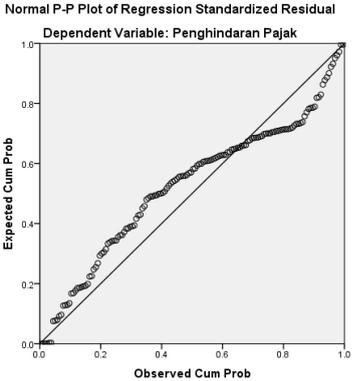
Tabel 5. Koefisien Determinasi

Model Summary ^b					
Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	.827 ^a	.683	.662	145.11564	.751

a. Predictors: (Constant), X4 = Kualitas Audit, X2 = Motivasi Kontrak Utang, X1 = Motivasi Bonus, X3 = Motivasi Biaya Politik

b. Dependent Variable: Y = Manajemen Laba

Gambar 1. Normal P-Plot of regression Standardized residual



Gambar 2. Scatterplot

