



## Pengaruh Ukuran Perusahaan Dan Tax Avoidance Terhadap Manajemen Laba Perusahaan Manufaktur Di Bursa Efek Indonesia

Eindy Taufiq

Program Studi Akuntansi, Fakultas Ilmu Sosial dan Humaniora, Universitas Bunda Mulia

Email: [klikeindy@gmail.com](mailto:klikeindy@gmail.com)

### How to Cite :

Taufiq, Eindy. (2022). Pengaruh Ukuran Perusahaan Dan Tax Avoidance Terhadap Manajemen Laba Perusahaan Manufaktur Di Bursa Efek Indonesia. *EKOMBIS REVIEW: Jurnal Ilmiah Ekonomi Dan Bisnis*, 10(2). doi: <https://doi.org/10.37676/ekombis.v10i2>

### ARTICLE HISTORY

Received [6 Juni 2022]

Revised [21 Juni 2022]

Accepted [19 Juli 2022]

### KEYWORDS

*firm size, tax avoidance  
and earnings  
management*

This is an open access article  
under the [CC-BY-SA](https://creativecommons.org/licenses/by-sa/4.0/) license



### ABSTRAK

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui bagaimana ukuran perusahaan dan penghindaran pajak berdampak pada manajemen laba. Perusahaan industri yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dipilih sebagai subjek penelitian dengan menggunakan teknik purposive sampling. Pendekatan statistik menggunakan regresi berganda yang diolah dengan SPSS 25. Hasil penelitian menunjukkan bahwa ukuran perusahaan memiliki dampak negatif yang cukup besar terhadap pendekatan manajemen laba, tetapi variabel penghindaran pajak memiliki dampak positif yang kecil pengaruhnya. Studi ini menyarankan para investor untuk meneliti dan menelaah laporan keuangan sebelum melakukan investasi agar dapat mencegah kesalahan investasi pada perusahaan yang melakukan praktik perikayasaan laba. Pejabat pemerintah secara aktif memperbaiki peraturan yang melarang penghindaran pajak perusahaan.

### ABSTRACT

*The purpose of this study is to find out how firm size and tax avoidance have an impact on earnings management. Industrial companies listed on the Indonesia Stock Exchange were selected as research subjects using a purposive sampling technique. The statistical approach uses multiple regression processed with SPSS 25. The results show that firm size has a fairly large negative impact on the earnings management approach, but the tax avoidance variable has a small positive impact. This study suggests investors to research and review financial statements before investing in order to prevent investment mistakes in companies that practice profit engineering. Government officials are actively improving regulations that prohibit corporate tax avoidance.*

## PENDAHULUAN

Manajemen laba merupakan kegiatan yang ditujukan untuk memanipulasi para pemangku kepentingan mengenai kinerja dan posisi perusahaan ((Yeo *et al.*, 2019) yang dilakukan sesuai dengan peraturan dan praktik akuntansi (Scott, 2015). Tindakan manajemen laba menyebabkan penurunan prediktabilitas laporan keuangan (Hasty & Herawaty, 2017) karena informasi yang menyesatkan dan menurunkan keandalan laporan keuangan (Healy & Wahlen, 1999; Kamil & Hapsari, 2014). Pemegang saham menderita akibat metode akuntansi yang tidak etis dan curang dalam manajemen laba (Darwis, 2012).

Manajemen laba perusahaan dipengaruhi oleh ukuran perusahaan dan penghindaran pajak. Karena permintaan dari pemangku kepentingan dan investor, organisasi yang lebih besar memiliki kecenderungan yang lebih tinggi untuk terlibat dalam manajemen laba (Kim et al., 2003; Myers et al., 2007; Rangan, 1998). Bisnis besar biasanya memiliki biaya politik yang besar, sehingga mereka memanipulasi keuntungan menggunakan teknik akuntansi untuk menurunkan biaya tersebut (Barton & Simko, 2002; Jao & Pagalung, 2011; Kim et al., 2003). Bisnis besar biasanya mempublikasikan pendapatan mereka dengan hati-hati (Jao & Pagalung, 2011). Ukuran perusahaan dianggap sangat sensitif terhadap cara di mana pendapatan dilaporkan sebagai ukuran biaya politik (Watts & Zimmerman, 1978). Perusahaan yang lebih besar cenderung lebih konservatif dalam penyajian laporan keuangannya karena lebih diawasi, sehingga cenderung mengurangi tindakan manajemen laba.

Penghindaran pajak dapat mempengaruhi manajemen laba karena perusahaan dapat meningkatkan laba akuntansinya melalui manajemen laba, namun akibat dari manajemen laba adalah beban pajak yang meningkat (Larastomo et al., 2016). Salah satu motivasi terjadinya manajemen laba adalah motivasi pajak (Scott, 2015). Penghindaran pajak merupakan bagian dari perencanaan pajak yang dilaksanakan dengan tujuan untuk meminimalkan pembayaran (Masri & Martani, 2012). Perencanaan pajak dapat digunakan untuk mengungkapkan tindakan manajemen laba (Sumomba & Hutomo, 2012). Kegiatan pengelolaan pajak yang dilakukan oleh perusahaan dengan tujuan untuk menarik calon investor agar menanamkan modalnya pada perusahaan akan berdampak pada keberlangsungan manajemen di masa depan (T. P. Astuti & Aryani, 2016)

Karena perusahaan dapat memanfaatkan manajemen laba untuk meningkatkan laba akuntansinya, yang pada gilirannya menyebabkan beban pajak yang lebih tinggi (Larastomo et al., 2016). Pertimbangan pajak adalah salah satu kekuatan pendorong di balik manajemen laba (Scott, 2015). Perencanaan pajak yang dilakukan dengan tujuan untuk menurunkan pembayaran, termasuk penghindaran pajak (Masri & Martani, 2012). Penggunaan perencanaan pajak dapat mengungkapkan praktik manajemen laba (Sumomba & Hutomo, 2012). Keberlanjutan pengelolaan di masa mendatang akan dipengaruhi oleh upaya pengelolaan pajak yang dilakukan perusahaan untuk menarik calon investor untuk berinvestasi di bisnis tersebut (T. P. Astuti & Aryani, 2016). Perusahaan dipaksa oleh situasi ini untuk menggunakan metode akuntansi sebagai landasan perilaku oportunistik manajemen dalam memotong laba. Persiapan perpajakan diperlukan dalam rangka pelaporan pengelolaan laba (T. P. Astuti & Aryani, 2016). Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui apakah penghindaran pajak dan ukuran perusahaan berpengaruh terhadap praktik manajemen laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

## LANDASAN TEORI

Teori keagenan adalah kontrak antara prinsipal dan agen untuk menjalankan tugas dan menjalankan bisnis atas nama prinsipal sambil memberikan otoritas pengambilan keputusan kepada agen (Jensen & Meckling, 1976). Praktik manajemen yang dikenal sebagai "teori signal" melibatkan pemberian informasi kepada investor tentang penilaian manajemen terhadap prospek kinerja perusahaan (Brigham & Houston, 2006). Memanfaatkan kelemahan dalam undang-undang perpajakan untuk menghindari pembayaran pajak dikenal sebagai penghindaran pajak (Hanlon & Heitzman, 2010; Ismanto & Zulfiara, 2020). Manajemen laba mengacu pada setiap inisiatif manajemen yang bertujuan untuk mengubah laba yang dilaporkan, yang tidak terjadi sampai pengaruh pelaporan laporan keuangan diperiksa (Uwuigbe et al., 2015). Menurut total aset, laba bersih, dan kapitalisasi pasar, ukuran perusahaan ditentukan (Mahawyahrti & Budiasih, 2017). Manajemen laba merupakan strategi yang digunakan untuk menghindari pembayaran pajak dan kerugian guna melindungi reputasi perusahaan dan mencegah jatuhnya harga saham (Scott, 2015).

Besaran ukuran perusahaan berbanding terbalik dengan kemungkinan perusahaan melakukan praktik manajemen laba (Siregar & Utama, 2005). Perusahaan yang berukuran kecil cenderung melakukan pengelolaan laba ketimbang perusahaan besar (Lee & Choi, 2002). Pengujian

mengenai ukuran perusahaan terhadap praktik manajemen laba sudah banyak dilakukan oleh peneliti diantaranya tidak berpengaruh (Agustia & Suryani, 2018; A. Y. Astuti et al., 2017; Fandriani & Tunjung, 2019; Gunawan et al., 2015; Harahap, 2021; F. A. Putri & Machdar, 2017; Rere Wardani et al., 2020; Romadhaniah & Lahaya, 2021; Sundari & Hariyanto, 2021; Wiyadi et al., 2015; Yasa et al., 2020), berpengaruh positif (Ali et al., 2015; Aprina & Khairunnisa, 2015; Desmiyawati et al., 2009; Gunawan et al., 2015; Medyawati & Dayanti, 2016; Putra et al., 2014; Uwuigbe et al., 2015), berpengaruh negatif (Adyastuti & Khafid, 2022; Alam et al., 2020; Karina & Sutarti, 2021; Makaombohe et al., 2014; Nasution & Setiawan, 2007; Prasetya & Gayatri, 2016; Purnama, 2017; Santi & Wardani, 2018; Simanjuntak & Anugerah, 2018; Siregar & Utama, 2005).

H1 : Ukuran perusahaan berpengaruh negatif terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur di Bursa Efek Indonesia

Perusahaan yang melakukan penghindaran pajak melakukannya untuk meminimalkan jumlah kewajiban pajak yang dapat dibebaskan (Dyreng et al., 2007). Tujuan pengelolaan pajak adalah untuk memastikan bahwa undang-undang perpajakan ditaati secara efektif dan benar untuk menghasilkan laba dan likuiditas yang dibutuhkan (Purba et al., 2018). Karena undang-undang perpajakan dan prinsip akuntansi yang berbeda-beda, penghindaran pajak dapat berdampak pada tindakan manajemen yang mempengaruhi laba, memberikan manajemen kesempatan untuk memanipulasi laba (Lestari & Putri, 2017). Perusahaan menggunakan teknik manajemen laba dalam upaya untuk menurunkan beban pajak yang sekarang terlalu rendah. Beberapa penelitian telah dilakukan untuk menggambarkan bagaimana pengaruh tax avoidance terhadap praktik manajemen laba, pengaruh positif (Kusuma. Anandya Parameswara, 2021; A. Putri & Tanno, 2015; Syiami, 2018; Wang & Chen, 2012), pengaruh negatif (Rumapea et al., 2021), dan tidak berpengaruh (Aditama & Purwaningsih, 2014; Antonius & Tampubolon, 2019; Apriliyana & Indawati, 2021; Ayem & Ongirwalu, 2020; Husain, 2017; Pambudi et al., 2019; Suryani, 2022).

H2 : Tax avoidance berpengaruh positif terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur di Bursa Efek Indonesia

## METODE PENELITIAN

Sampel perusahaan manufaktur yang terdaftar secara reguler di Bursa Efek Indonesia antara tahun 2018 hingga 2020 termasuk dalam populasi penelitian. Purposive sampling digunakan dalam penelitian ini, dengan menggunakan kriteria sebagai berikut: (1) perusahaan manufaktur yang terdaftar secara reguler di BEI dari tahun 2018 hingga 2020 (sebanyak 153 perusahaan); (2) menyusun laporan keuangan yang telah diaudit setiap tahun pengamatan; dan (3) secara konsisten menghasilkan laba positif (63 perusahaan). Sehingga total pengamatan sebanyak 90 perusahaan manufaktur. Logaritma natural dari ukuran aset perusahaan digunakan untuk menentukan ukuran perusahaan, dan penghindaran pajak ditentukan dengan menggunakan CETR (Cash Effective Tax Rate) untuk menentukan berapa banyak pajak tunai yang harus dibayar perusahaan pada saat itu (Astuti dan Aryani, 2016) dan pengukuran manajemen laba yang dihitung berdasarkan Jones Model (Jones, 1991). Halaman [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id) memiliki data sekunder yang digunakan dalam penelitian ini. Statistik deskriptif (rata-rata, maksimum, minimum, dan standar deviasi), uji residual standar untuk mengevaluasi kualitas data, pengujian hipotesis klasik, autokorelasi, uji multikolinearitas, dan uji varians adalah beberapa analisis data teknik yang digunakan. Dalam penelitian ini, analisis regresi berganda digunakan sebagai metode untuk mengevaluasi hipotesis. Diolah menggunakan program statistik SPSS versi 25 dan meliputi analisis korelasi (R), analisis koefisien determinasi (adjusted R<sup>2</sup>), uji F, dan uji t dengan taraf signifikansi 0,05.

## HASIL DAN PEMBAHASAN

Menggunakan perhitungan trend dengan metode *last Square* maka dapat di peroleh persamaan:

$$Y=888.601.8578,15+566.598.927,60X.$$

Dengan menggunakan persamaan tersebut dapat ditentukan proyeksi untuk tahun 2014 sampai dengan 2016, Tabel 1. sebagai berikut:

**Tabel 1. Statistik Deskriptif**

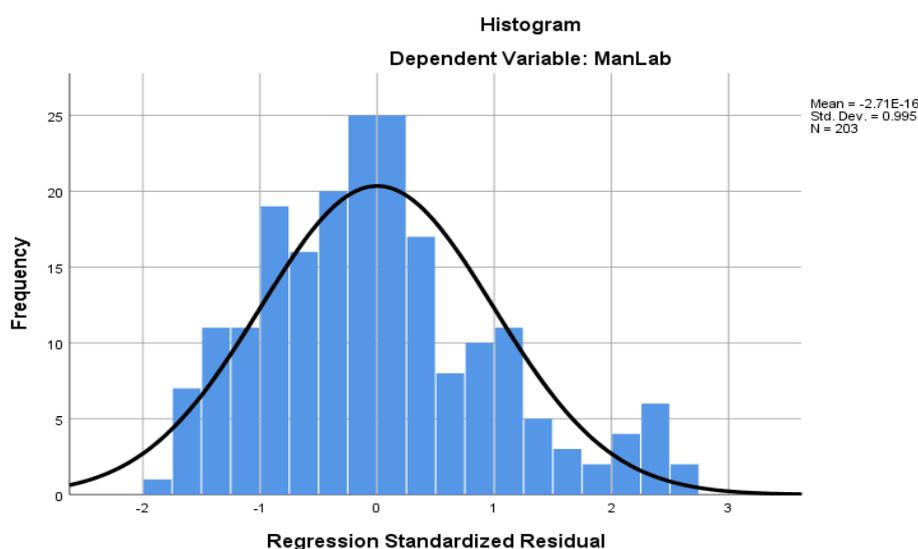
Variabel	N	Minimum	Maksimum	Mean	Std. Deviation
FirmSize	203	18.68	33.49	27.7015	3.22470
CETR	203	.00	8.45	.4400	.86452
ManLab	203	.00	.28	.1102	.06621
Valid N (listwise)	203				

Sumber: Data Diolah, 2022

Tabel 1 menjelaskan bahwa jumlah pengamatan sebanyak 203 dengan nilai minimum ukuran perusahaan sebesar 18,68 dan standar deviasi sebesar 3,22 dengan mean sebesar 27,70. Sementara nilai tax avoidance sebesar 0,003 untuk minimum dan 8,45 untuk nilai maksimum serta mean sebesar 0,44 dan 0,86 sebagai standar deviasi. Terakhir nilai manajemen risiko untuk maksimum 0,28 dan minimum 0,002 dengan mean 0,11 serta standar deviasi 0,066.

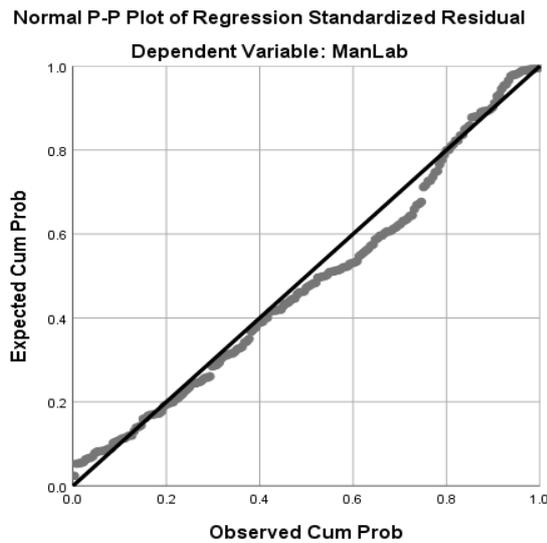
Hasil setelah uji outlier pada Gambar 1 dan 2 dapat dijelaskan bahwa Grafik histogram menunjukkan data normal dan P-Plot normal menunjukkan titik-titik yang terletak pada diagonal, sehingga dapat disimpulkan bahwa nilai residual normal. dan kita dapat mengatakan bahwa asumsi normalitas terpenuhi.

**Gambar 1 Histogram**



Data menampilkan pola yang terdistribusi secara normal sebagaimana yang ditunjukkan pada gambar 1 grafik histogram.

Gambar 2 Grafik P Plot



Pada gambar 2 tentang grafik plot terlihat jelas sudah mengikuti garis diagonal yang menandakan bahwa regresi terdistribusi secara normal.

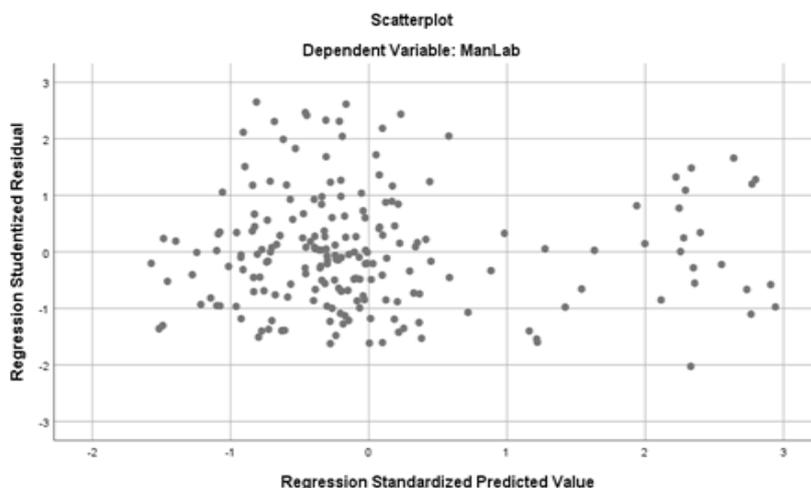
Tabel 2. Hasil Uji Multikolinearitas

Model	Tolerance	VIF
(Constant)		
FirmSize	.993	1.007
CETR	.993	1.007

Sumber: Data Diolah, 2022

Tabel 2 menunjukkan bahwa nilai tolerance lebih besar dari 0,10 dan nilai VIF lebih kecil dari 10 sehingga tidak terjadi multikolinearitas.

Gambar 3 Hasil Uji Heterokedastisitas



Pada Gambar 3, menunjukkan bahwa titik-titik terdistribusi secara acak dan menyebar dengan baik sehingga tidak terdapat heterokedastisitas.

**Tabel 3. Hasil Uji Autokorelasi**

Model	Tolerance
1	1.736

Sumber: Data Diolah, 2022

Tabel 3 menunjukkan nilai dw sebesar 1,736 dan nilai dL tabel dan dU tabel yaitu 1,7483 dan 1,7887. Nilai dw berada di  $0 < d < dL$  atau  $0 < 1,736 < 1,7483$ , sehingga tidak terdapat autokorelasi positif.

**Tabel 4. Uji Determinasi**

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	.585 <sup>a</sup>	.436	.325	.06539

Sumber: Data Diolah, 2022

Pada tabel 4 menunjukkan nilai adjusted *r square* sebesar 0,325, yang artinya variabel manajemen laba pada perusahaan manufaktur di Bursa Efek Indonesia dapat dijelaskan oleh variasi ukuran perusahaan dan tax avoidance sebesar 32,5% sedangkan sisanya sebesar 67,2% dijelaskan oleh variabel independen lainnya.

**Tabel 5. Uji F**

Model	Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
Regression	.030	2	.015	3.547	.001 <sup>b</sup>
Residual	.855	200	.004		
Total	.885	202			

Sumber: Data Diolah, 2022

Pada tabel 5 diketahui F hitung sebesar 3,547 dengan signifikan sebesar 0,001 dengan F tabel sebesar 3,04. Maka, hasil F hitung  $3,547 > 3,04$ . F tabel dengan nilai signifikan  $0,001 < 0,05$ , artinya ukuran perusahaan dan tax avoidance berpengaruh signifikan terhadap manajemen labamemiliki pengaruh yang signifikan terhadap manajemen laba.

**Tabel 6. Uji t**

Model	t	Sig.
(Constant)	3.481	.001
FirmSize	-3.596	.001
CETR	1.805	.422

Sumber: Data Diolah, 2022

Berdasarkan Tabel 6, temuan t-hitung variabel ukuran perusahaan adalah -3.595 lebih kecil dari 1.97190 dari t-tabel dengan tingkat signifikan 0,001 lebih kecil dari 0,05, menunjukkan bahwa ukuran perusahaan berpengaruh negatif signifikan terhadap manajemen laba. Penghindaran pajak tidak memiliki dampak menguntungkan yang nyata terhadap manajemen laba, sebagaimana ditunjukkan oleh t hitung variabel penghindaran pajak sebesar 1,805 lebih rendah dari 1,97190, dan t tabel dengan tingkat signifikan sebesar 0,442 yang lebih tinggi dari 0,05. Temuan menunjukkan bahwa kecenderungan untuk menerapkan manajemen laba menurun dengan ukuran perusahaan. Aturan umumnya adalah bahwa pengawasan pemangku kepentingan akan semakin ketat seiring pertumbuhan perusahaan. Penerapan perilaku perusahaan yang sangat baik untuk mengurangi

kecenderungan manajemen laba didukung oleh pembangunan tata kelola dan sistem pengendalian internal yang efektif. Hasil penelitian ini mendukung penelitian sebelumnya yang menyimpulkan bahwa ukuran perusahaan berpengaruh negatif terhadap praktik manajemen laba (Adyastuti & Khafid, 2022; Alam et al., 2020; Karina & Sutarti, 2021; Makaombohe et al., 2014; Nasution & Setiawan, 2007; Prasetya & Gayatri, 2016; Purnama, 2017; Santi & Wardani, 2018; Simanjuntak & Anugerah, 2018; Siregar & Utama, 2005). Meskipun memiliki efek yang dapat diabaikan pada nilai perusahaan, penghindaran pajak memang ada. Perusahaan memanfaatkan penghindaran pajak untuk mengurangi jumlah pajak yang harus dibayar untuk meminimalkan kewajiban pajak mereka. Jenis penghindaran pajak ini biasanya mempengaruhi pendapatan bisnis dengan memanipulasi item pendapatan dan pengeluaran. Hasil ini sejalan dengan simpulan penelitian yang menemukan bahwa penghindaran pajak berpengaruh positif terhadap manajemen laba (Larastomo et al., 2016; A. Putri et al., 2016; Wang & Chen, 2012).

## KESIMPULAN DAN SARAN

Temuan penelitian ini mendukung gagasan bahwa penghindaran pajak memiliki dampak positif terhadap manajemen laba sementara ukuran perusahaan memiliki dampak negatif yang signifikan. Saran penelitian yaitu, variabel penelitian seperti manajemen risiko dan tata kelola perusahaan yang baik dapat digunakan dalam penelitian lanjutan untuk kemajuan ilmiah. Untuk menghindari prasangka dan pilihan investasi yang buruk, investor harus memeriksa laporan keuangan untuk melihat apakah mereka menunjukkan manajemen laba. Pemerintah harus aktif menyusun aturan pengawasan yang mencegah penghindaran pajak perusahaan.

## DAFTAR PUSTAKA

- Aditama F, Purwaningsih, A. 2014. Pengaruh Perencanaan Pajak terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan non-Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *MODUS*. 26(1): 33-50.
- Adyastuti, Nurul Azizah., Khafid, Muhammad. 2022. Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage dan Profitabilitas terhadap Manajemen Laba dengan Kompensasi Bonus sebagai Variabel Moderating. *Owner: Riset & Jurnal Akuntansi*. Volume 6 Nomor 2, April 2022
- Agustia, Yofi P., Suryani, Elly. (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). *E-Journal Akuntansi Riset*. Program Studi Akuntansi. Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis. Universitas Pendidikan Indonesia, 10(1 ), Retrived from [ejournal.upi.edu/index.php/aset/artikel/view/12571](http://ejournal.upi.edu/index.php/aset/artikel/view/12571)
- Alam, N., Ramachandran, J., & Nahomy, A. H. (2020). The Impact Of Corporate Governance and Agency Effect On Earnings Management – A Test of The Dual Banking System. *Research in International Business and Finance*, 54 (1), 1 – 26. <https://doi.org/10.1016/j.ribaf.2020.101242>
- Ali, U., Noor, M., Khurshid, M. K., & Mahmood, A. (2015). Impact of Firm Size on Earnings Management: A Study of Textile Sector of Pakistan. *SSRN Electronic Journal*, 7 (28), 47– 56. <https://doi.org/10.2139/ssrn.2698317>
- Anne, Putri, Abdul Rohman, & Anis Chairi. 2016. "Tax Avoidance, Earnings Managements, and Corporate Governance Mechanisme (An Evidence From Indonesia)". Vol 13(4), hlm.1931-1943.

- Antoniusm Riky., Tampubolon, Lambok DR. (2019). Analisis Penghindaran Pajak, Beban Pajak Tanggungan, dan Koneksi Politik terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi, Keuangan, dan Manajemen*, 1(1), 39-52. <https://doi.org/10.35912/jakman.v1i1.5>
- Apriliyana, Devi., Indawati. 2021. Pengaruh Perencanaan Pajak, Kepemilikan Manajerial Dan Penghindaran Pajak Terhadap Manajemen Laba. *Prosiding Seminar Ilmiah Akuntansi Vol 1, No 1 (2021)*
- Aprina, D. N., & Khairunnisa. (2015). pengaruh ukuran perusahaan, profitabilitas, dan kompensasi bonus terhadap manajemen laba (studi kasus pada perusahaan perdagangan, jasa, dan investasi sub sektor perdagangan eceran yang terdaftar di bursa efek indonesia tahun 2012-2014). *E-Proceeding of Management*, 2(3), 3251-3258
- Astuti, Ayu Yuni., Nuraina, Elva., Wijaya, Anggita Langgeng. 2017. Pengaruh Ukuran Perusahaan Dan Leverage Terhadap Manajemen Laba. *Forum Ilmiah Pendidikan Akuntansi Vol 5 No 1 Oktober 2017* hlmn. 501-514
- Astuti, T.P. & Aryani, Y.A. Astuti dan Aryani, (2016): "Tren penghindaran pajak oleh produsen Indonesia ". *Jurnal Akuntansi*, XX No 03 (03, 375-388.
- Ayem, Sri. Ongirwalu, Stella Nenden. (2020). Pengaruh adopsi IFRS, Penghindaran Pajak, dan Kepemilikan Manajerial terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 5(2), 360-376.
- Barton, J., dan P. Simko.2002.The Balance Sheet as an Earnings Management Constraint.*The Accounting Review*, Vol.77 (Supplement)
- Brigham, Eugene F dan Houston. 2006. *Fundamental of Financial Management: Dasar-Dasar Manajemen Keuangan*. Edisi 10. Jakarta: Salemba Empat.
- Darwis, H. (2012). Manajemen Laba Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Corporate Governance Sebagai Pemoderasi. *Jurnal Keuangan Dan Perbankan*, 16(1), 45-55. <https://jurnal.unmer.ac.id/index.php/jkdp/article/view/1045>
- Desmyawati, Nasrizal, dan Fitriana, Yessi. 2009. Pengaruh Asimetri Informasi dan Ukuran Perusahaan Terhadap Praktik Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Pekbis Jurnal*, Vol.1, No.3, November 2009
- Dhaliwal, D. S., C. A. Gleason, Dan L. F. Mills. 2003. Last Chance Earnings Management: Using The Tax Expense To Achieve Earnings Targets. Available At SSRN 314563.
- Dyreg, S. D., Hanlon, M., & Maydew, E. L. (2008). Long-Run Corporate Tax Avoidance. *The Accounting Review*, 83(1), 61-82.
- Fandriani, Viana., Tunjung, Herlin. 2019. Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan, Dan Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Multiparadigma Akuntansi*, Volume I No. 2/2019 Hal: 505-514
- Fischer, M. dan Kenneth Rosenzweig. 1995. Attitude of Students and Accounting Practitioners Concerning the Ethical Acceptability of Earnings Management. *Journal of Business Ethics*, 14: 433-444.
- Gunawan, I K., Darmawan, N. A. S., dan Purwanti, I. G. A. (2015). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, dan Leverage terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). *e-Journal S1 Ak Universitas Pendidikan Ganesha Jurusan Akuntansi Program S1*, 03(01), 6-10.
- Hanlon, Michelle dan Shane Heitzman. (2010). A Review of Tax Research. *Journal of Accounting and Economics Conference*.

- Harahap, S. H. (2019). Analysis of the Impact of Managerial Ownership , Institutional Ownership , Firm Size , Leverage , Profitability and Sales Growth Toward Earnings Management in Manufacturing Companies Listed on IDX in the 2015 - 2019 Period. *International Journal of Research Publications*, 69 (1), 273 – 286
- Hasty, Ayu Dwi dan Vinola Herawaty. (2017). Pengaruh Struktur Kepemilikan, Leverage, Profitabilitas dan Kebijakan Dividen terhadap Manajemen Laba dengan Kualitas Audit sebagai Variabel Moderasi. *Media Riset Akuntansi, Auditing & Informasi*, 17(1).
- Healy, P. & Wahlen, J.M. 1999. "A Review of the Earning Management Literature and Its Implications For Standar Setting. *Accounting Horizons*. Vol. 13(4), hlm. 365-383.
- Husain, T. (2017). Pengaruh Tax Avoidance dan Kualitas Audit terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Online Insan Akuntan*, 2(1), 137-156.
- Ifada, Luluk Muhimatul dan Tiara Puspitasari. (2019). Analisis Pengaruh Rasio Keuangan Terhadap Perubahan Laba. *Jurnal Akuntansi & Auditing*, 13(1), 97-108. <https://doi.org/10.14710/jaa.v13i1.13873>
- Ismanto, J. (2020). Pengaruh Konservatisme Akuntansi dan Penghindaran Pajak Terhadap Nilai Perusahaan . P-ISSN: 2086-7662 EISSN: 2622-1950.
- Jao, R. Gagarin Pagalung. 2011. Corporate Governance, Ukuran Perusahaan dan Leverage Terhadap Manajemen Laba Perusahaan Manufaktur Indonesia. *Jurnal Akuntansi dan Auditing*, Vol 8 (1) ; 43-54
- Jensen, Michael C. dan William H. Meckling. (1976). Theory of the Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Stucture. *Journal of Financial Economic*, 3, 305-360.
- Kamil, F., & Hapsari, D. W. (2014). Pengaruh manajemen laba terhadap nilai perusahaan dengan mekanisme corporate governance sebagai variabel pemoderasi. <https://openlibrarypublications.telkomuniversity.ac.id/index.php/management/article/view/3266>
- Karina Rere W., Ida Herlina, Deyson Shandi, M. Rizki B. 2020. Manajemen Laba : Profitabilitas, Leverage dan Ukuran Perusahaan Sektor Pertambangan. *JIMEA Jurnal Ilmu Manajemen, Ekonomi dan Akuntansi* Vol 4 No 2 2020
- Karina., Sutarti. 2021. Pengaruh Ukuran Perusahaan Dan Corporate Governance Terhadap Manajemen Laba Di Industri Perbankan Indonesia Studi Kasus Pada Industri Perbankan Yang Terdaftar Di BEI Pada Tahun 2016-2018. *JIAKES Jurnal Ilmiah Akuntansi Kesatuan* Vol 9 No 1 Tahun 2021
- Kim, Y., et al. 2003. The Relation of Earnings Management to Firm Size. *Journal of Management Research*
- Kusuma. Anandya Parameswara. 2021. Pengaruh Tax Avoidance, Pertumbuhan Penjualan, Kualitas Audit Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Manajemen Laba. Tesis Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Yogyakarta
- Larastomo, Juoro dkk. (2016). Pengaruh Tata Kelola Perusahaan dan Penghindaran Pajak terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Manufaktur di Indonesia. *Jurnal Bisnis dan Manajemen*, 6(1), 63-74. DOI: 10.15408/ess.v6i1.3121
- Lee, B.B. and B. Choi. 2002. Company Size, Auditor Type, and Earnings Management. *Journal of Forensic Accounting* Vol. III, hlm. 27-50.

- Lestari, G.A.W. Dan Putri, I.G.A.M.A.D. 2017. Pengaruh Corporate Governance, Koneksi Politik, Dan Leverage Terhadap Penghindaran Pajak. E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana. Volume 18, Nomor 3: 2028- 2054. Bali: Universitas Udayana.
- Mahawyaharti, P. T., dan Budiasih, I. A. (2016). Asimetri informasi, leverage, dan ukuran perusahaan, pada manajemen laba. Jurnal Ilmiah Akuntansi dan Bisnis, 11(2), 100- 110.
- Makaombohe, Yuliati Yosephani. Pangemanan, Sifrid S., Tirayoh, Victorina Z. 2014. Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba Pada Perbankan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2008-2011. Jurnal EMBA Vol.2 No.1 Maret 2014, Hal. 656-665
- Manurung, Josua Tommy Parningotan. (2020). Praktik Penghindaran Pajak di Indonesia. Diakses pada 17/01/2022, 14:00 dari <https://pajak.go.id/id/artikel/praktik-penghindaran-pajak-di-indonesia>
- Masri I, Martani D. 2012. Pengaruh Tax Avoidance Terhadap Cost Of Debt. Simposium Nasional Akuntansi XV, Jakarta.
- Medyawati, Henny., Dayanti, Astri Sri. 2016. Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba : Analisis Data Panel. Jurnal Ekonomi Bisnis Volume 21 No.3, Desember 2016
- Medyawati, Henny., Dayanti, Astri Sri. 2016. Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba : Analisis Data Panel. Jurnal Ekonomi Bisnis Volume 21 No.3, Desember 2016
- Merchant, K. dan J. Rockness. 1994. The Ethics of Managing Earnings: An Empirical Investigation. Journal of Accounting and Public Policy. 13: 79- 94.
- Myers, James N et al. 2007. Earnings Momentum and Earning Management. Journal of Accounting , Auditing and Finance. Vol 22 (2) : 249-284
- Nasution, M., dan Doddy Setiawan. 2007. Pengaruh Corporate Governance Terhadap Manajemen Laba Di Industri Perbankan Indonesia". Simposium Nasional Akuntansi X
- Pambudi, Januar Eky., Imam Hidayat dan Angga Eko Julio. (2019). Pengaruh Penghindaran Pajak, Ukuran Perusahaan dan Kepemilikan Manajerial terhadap Manajemen Laba (Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Consumer Goods yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada Tahun 2012-2016). Competitive Jurnal Akuntansi dan Keuangan, 1(1).
- Prasetya, P. J., & Gayatri. (2016). Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba dengan Pengungkapan Corporate Social Responsibility sebagai Variabel Intervening. E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana, 14 (1), 511 - 538
- Purba, R., Syafi'i, & Haryono. (2018). Pengaruh Penghindaran Pajak Terhadap Biaya Hutang, dan Keoemilikan Institusional Sebagai Variabal Pemoderasi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di BEI 2013-2015, 4(2), 272-287.
- Purnama, D. (2017). Pengaruh profitabilitas, leverage, ukuran perusahaan, kepemilikan institusional dan kepemilikan manajerial terhadap manajemen laba. Jurnal Riset Keuangan dan Akuntansi, 3(1), 1-14.
- Putra, Putu Adi, Ni Kadek Sinarwati, Nyoman Ari Surya Darmawan. 2014, Pengaruh Asimetri Informasi Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Praktek Manajemen Laba Jimat, Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi S1, Vol. 2.No 1.2014.
- Putri, Anne, dan Aries Tanno. 2015. The Role of Earnings Management in Relation Between Tax Avoidance and Investor Reaction : The Case of Indonesia, International Journal of Research in Business and Technology, Vol. 7, No 1: 867-872.
- Putri, F. A., dan Machdar, N. M. (2017). Pengaruh asimetri informasi, arus kas bebas, dan ukuran perusahaan terhadap manajemen laba. Jurnal Bisnis dan Komunikasi, 4(1), 83- 92.

- Rahmawati, Suparno, Yacob dan Qomariyah, Nurul. 2006. Pengaruh Asimetri Informasi Terhadap Praktik Manajemen Laba Pada Perusahaan Perbankan Publik yang Terdaftar di BEJ. Simposium Nasional Akuntansi IX. Padang.
- Rangan, S. 1998. Earnings Management and Performance of Seasoned Equity Offering. *Journal of Finance Economics*, Vol. 50 (1) : 101-122
- Romadhaniah, Riri., Lahaya, Ibnu Abni. 2021. Pengaruh Siklus Hidup Perusahaan, Ukuran Perusahaan, dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba. *AKUNTABEL* 18 (4), 2021 776-789 pISSN: 0216-7743 - eISSN: 2528-1135 776
- Rumapea, Melanthon., Dimita H.P Purba dan Stenardy. (2021). Pengaruh Corporate Social Responsibility dan Tax Avoidance terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Aneka Industri yang terdaftar di BEI Periode 2017-2019. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Methodist*, 4(2), 210-224.
- Scott, R. William. (2015). *Financial Accounting Theory* (7th ed), 11, 445. Toronto: Pearson.
- Simanjuntak, B. H., & Anugerah, lucky amirullah. (2018). Pengaruh Kecakapan Manajerial, Penerapan Corporate Governance , Kompensasi Bonus dan Leverage terhadap Manajemen Laba dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi (Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI 2015 - 2017). *Jurnal Magister Akuntansi Trisakti*, 5 (2), 165 – 184.
- Siregar, S. Veronica dan S. Utama. 2005. Pengaruh Struktur Kepemilikan, Ukuran Perusahaan, Praktik Corporate Governance terhadap Pengelolaan Laba (Earning Management). *Jurnal Simposium Nasional Akuntansi 8*. Solo.
- Sumomba C.R , Hutomo Y.S. 2012. Pengaruh Pajak Tangguhan dan Perencanaan Pajak terhadap Manajemen Laba. *KINERJA*. 16(2), 103-115.
- Sundari, Melinda Tri., Hariyanto, Dedi. 2021. Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage dan Profitabilitas Terhadap Praktik Manajemen Laba pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Produktivitas* 8 (2021)
- Suryani, Arna. 2022. Dampak Penghindaran Pajak dan Pajak Tangguhan Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Ilmiah Ekonomi dan Bisnis*, 13(1), Mei 2022, 29-33
- Suwarno. (2019). The Effect of Earnings Management and Earnings Persistence on Earnings Response Coefficient: Evidence from Indonesia. *Journal of Social Science Studies*, 6(1), 59-67. <http://doi.org/10.5296/jsss.v6i1.13363>
- Syiami, Firdha .2018. Pengaruh Tax Avoidance Dan Good Corporate Governance Terhadap Manajemen Laba Perusahaan Pertambangan Terdaftar di BEI Tahun 2012-2016. Skripsi thesis, Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI) Jakarta.
- Uwuigbe, U., Ranti, U.O., & Bernard, O. (2015). Assessment of the Effects of Firms Characteristics on Earnings Management of Listed Firms in Nigeria. *Asian Economic and Financial Review*, 5 (2), 218 – 228. <https://doi.org/10.18488/journal.aefr/2015.5.2/102.2.218.228>
- Veronica, Sylvia dan Utama, Sidharta. 2005. Pengaruh Struktur Kepemilikan, Ukuran Perusahaan dan Praktik Corporate Governance Terhadap Pengelolaan Laba (Earnings Management). *Simposium Nasional Akuntansi VIII*. Solo.
- Wang, Shiwei & Siyu Chen. 2012. "The Motivation for Tax Avoidance in Earnings Management". *Hlm.447-450*.
- Wardani, D. K., & Santi, D. K. (2018). Pengaruh tax planning, ukuran perusahaan, corporate social responsibility (csr) terhadap manajemen laba. *Jurnal Akuntansi*, 6(1), 11-24

- Watts. R.L. & Zimmerman. J.L. 1978. Towards a Positive Theory of the Determination of Accounting Standards. *The Accounting Review*, Vol. 53, No.1
- Wiyadi, Trisnawati, R., Sasongko, N., & Fauzi, I. (2015). The Effect Of Information Asymmetry, Firm Size, Leverage, Profitability And Employee Stock Ownership On Earnings Management With Accrual Model. *International Journal of Business and Management and Law*, 8 (2), 21 – 30
- Yasa, I Komang Eva Trisma., Sunarsih, Ni Made., Pramest, I Gusti Ayu Asri. 2020. Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur di BEI Tahun 2016-2018. *Jurnal Kharisma* Vol. 2 No. 3, Oktober 2020
- Yeo, D. C., Ruwanti, S., & Adel, J. F. (2018). Pengaruh Perencanaan Pajak, Beban Pajak Tanggihan, Aset Pajak Tangguhan, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2017, 1–19.