

## Pengaruh Kualitas Audit dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba

Studi empiris pada Perusahaan Kosmetik dan Rumah Tangga yang terdaftar  
di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2019

Aji Nurharyanto<sup>1)</sup>; Antonia Nona<sup>2)</sup>; dan Karina Mardhatillah Lubis<sup>3)</sup>

Universitas Pamulang, Tangerang Selatan, Banten 15417, Indonesia

E-mail: <sup>a)</sup>ajisastradewantara@gmail.com,

<sup>b)</sup>antonianona6@gmail.com, <sup>c)</sup>karinaworkhard@gmail.com

**Abstract:** Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui Pengaruh Kualitas Audit dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Kosmetik Dan Rumah Tangga Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2017-2019. Metode dalam penelitian ini berjenis Metode penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode statistik deskriptif-kuantitatif Adapun populasi dan sampel dalam penelitian ini berjumlah 7 perusahaan kosmetik dan rumah tangga dan menggunakan teknik *purposive sampling* dengan 6 perusahaan kosmetik dan rumah tangga. Adapun alat analisis menggunakan analisis regresi linear berganda dengan bantuan *Software Eviews* versi 9 dimana *Software* tersebut digunakan sebagai alat olah data untuk menghitung rancangan analisis pada Analisis Statistik Deskriptif, Uji Asumsi Klasik dan Uji Hipotesis. Hasil pengujian statistik dengan menggunakan uji t yakni Kualitas Audit tidak berpengaruh signifikan terhadap Manajemen Laba, dan Ukuran Perusahaan tidak berpengaruh signifikan terhadap Manajemen Laba. Sementara uji f yakni Kualitas Audit dan Ukuran Perusahaan secara simultan tidak berpengaruh signifikan terhadap Manajemen Laba, dan Ukuran Perusahaan tidak berpengaruh signifikan terhadap Manajemen Laba.

**Kata Kunci :** Kualitas Audit, Ukuran Perusahaan dan Manajemen Laba

**Abstract:** *The purpose of this study was to determine the effect of audit quality and firm size on earnings management in cosmetic and household companies listed on the IDX in 2017-2019. The method in this study is a type of research method used in this study is descriptive-quantitative statistical method. The population and sample in this study amounted to 7 cosmetic companies and households and used purposive sampling technique with 6 cosmetic companies and households. The analysis tool uses multiple linear regression analysis with the help of Software Eviews version 9 where the software is used as a data processing tool to calculate the analysis design in Descriptive Statistical Analysis, Classical Assumption Test and Hypothesis Testing. The results of statistical testing using the t test, namely Audit Quality has no significant effect on Earnings Management, and Company Size has no significant effect on Earnings Management. Meanwhile, the f test, namely Audit Quality and Company Size, simultaneously has no significant effect on Earnings Management, and Firm Size does not significantly affect Earnings Management.*

**Keywords:** Audit Quality, Company Size and Earnings Management

## PENDAHULUAN

Di era globalisasi ini laporan keuangan yang disajikan oleh perusahaan sangat dibutuhkan oleh pihak internal maupun pihak eksternal karena melalui laporan keuangan tersebut dapat menggambarkan kinerja manajemen dalam mengelola sumber daya perusahaan.

Menurut Pura (2013:27) dasar pengakuan pendapatan ada dua cara diantaranya dasar kas (*cash basis*) dan dasar akrual (*accrual basis*). Dasar akrual dipilih karena lebih rasional dan adil dalam mencerminkan kondisi keuangan perusahaan secara riil, namun disisi lain penggunaan dasar akrual dapat memberikan keleluasaan kepada pihak manajemen dalam memilih metode akuntansi selama tidak menyimpang dari aturan Standar Akuntansi Keuangan yang berlaku. Pilihan metode akuntansi yang secara sengaja dipilih oleh manajemen untuk tujuan tertentu dikenal dengan sebutan manajemen laba atau *earnings management*. Menurut Healy dan DeAngelo dalam Imelda dan Suhendah (2011), konsep akrual dibedakan menjadi dua yaitu *discretionary accruals* dan *non discretionary accruals*. *Discretionary Accruals* adalah pengakuan akrual laba atau beban yang bebas serta tidak diatur dan merupakan pilihan kebijakan manajemen. sedangkan *Non Discretionary Accruals* merupakan akrual yang wajar dan tunduk pada prinsip akuntansi yang berterima umum, bila dilanggar dapat mempengaruhi kualitas laporan keuangan menjadi tidak wajar. Berikut di bawah ini merupakan tabel nilai *discretionary accrual* perusahaan yang menjadi objek penelitian tahun 2017-2019 :

**Tabel 1. Total Akrual Perusahaan Kosmetik & Rumah Tangga  
Yang terdaftar di BEI Tahun 2017-2019**

No	Kode Perusahaan	Tahun	<i>Discretionary Accrual</i>
1	ADES	2017	-0,0060422322
2	ADES	2018	-0,0039540371
3	ADES	2019	0,0011520291
4	KINO	2017	-0,0072918277
5	KINO	2018	0,0187452660
6	KINO	2019	0,0446650564
7	MBTO	2017	0,0234608274
8	MBTO	2018	-0,0715040542
9	MBTO	2019	-0,0418781913
10	MRAT	2017	-0,0024861256
11	MRAT	2018	-0,0195912214
12	MRAT	2019	0,0190592891
13	TCID	2017	0,0079785899
14	TCID	2018	-0,0017712641
15	TCID	2019	0,0102495346
16	UNVR	2017	0,0249034117
17	UNVR	2018	0,0052470666
18	UNVR	2019	0,0067605352

Melihat tabel *discretionary accrual* diatas menunjukkan bahwa di setiap masing-masing perusahaan total *discretionary accrual* berfluktuatif dari tahun ke tahun Beberapa diantara variabel yang mempengaruhi perusahaan menerapkan manajemen laba yakni kualitas audit dan ukuran perusahaan,.

Faktor kualitas audit merupakan peran sentral dalam memberikan kepastian (assurance) atas kualitas pelaporan keuangan perusahaan publik (Herusetya dalam Husain, 2017). Kualitas audit yang dimaksud adalah organisasi Kantor Akuntan Publik (KAP) yang memiliki kredibilitas yang baik. Begitupun dengan ukuran perusahaan yang merupakan suatu skala yang dapat dihitung dengan tingkat total aset dan penjualan yang dapat menunjukkan kondisi perusahaan dimana perusahaan lebih besar akan mempunyai kelebihan dalam sumber dana yang diperoleh untuk membiayai investasinya dalam memperoleh laba. Terdapat penelitian yang memiliki hasil berbeda mengenai hubungan maupun pengaruh dari variabel kualitas audit dan ukuran perusahaan terhadap manajemen laba.

## LITERATURE REVIEW AND HYPOTHESIS DEVELOPMENT

### Teori Agensi

Konsep teori keagenan (*agency theory*) pertama kali dipopulerkan oleh Jensen dan Mackling 1976 dalam Sugiyanto (2019:10) yaitu hubungan keagenan muncul ketika satu orang atau lebih (principal) mempekerjakan orang lain (agent) untuk memberikan suatu jasa dan kemudian mendelegasikan wewenang pengambilan keputusan kepada agent tersebut.

### Manajemen Laba

Sri Sulistyanto dalam Tasya (2018:6) mendefinisikan manajemen laba adalah upaya manajer perusahaan untuk mengintervensi atau mempengaruhi informasi-informasi dalam laporan keuangan dengan tujuan untuk mengelabui stakeholder yang ingin mengetahui kinerja dan kondisi perusahaan. Menurut Sulistiawan (2011: 31-37) mengatakan bahwa terdapat beberapa hal yang memotivasi manajemen laba, yaitu Motivasi bonus, Motivasi utang, Motivasi pajak, Motivasi penjualan saham, Motivasi Pergantian Direksi, Motivasi Politis, Dalam menentukan perusahaan melakukan praktik manajemen laba, ukuran dalam menghitungnya dapat menggunakan Model Modified Jones. Modifikasi ini dirancang untuk menghilangkan kemungkinan dugaan Model Jones untuk mengukur akrual diskresioner dengan kesalahan ketika diskresi manajemen dilakukan terhadap pendapatan.

### Kualitas Audit

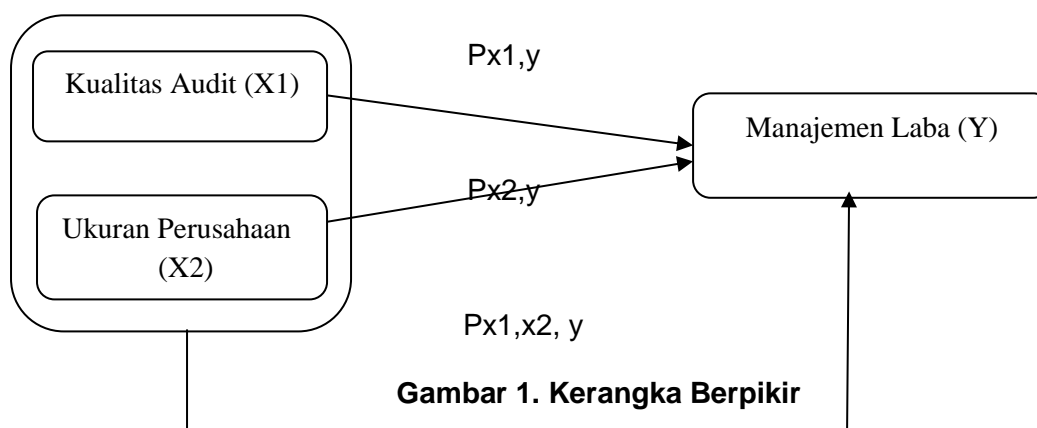
Amir Abadi Jusuf (2017:50) kualitas audit adalah suatu proses untuk memastikan bahwa standar auditing yang berlaku umum diikuti dalam setiap audit, KAP mengikuti prosedur pengendalian kualitas audit yang membantu memenuhi standar-standar secara konsisten pada setiap penugasannya. Menurut DeAngelo dalam Asyati dan Farida (2020 :41) menyatakan bahwa kualitas audit yang dilakukan oleh akuntan publik dapat dilihat dari ukuran KAP yang melakukan audit. KAP besar (big four accounting firms) dipersepsikan akan melakukan audit dengan lebih berkualitas dibandingkan dengan KAP kecil (non big four accounting firm).

### Ukuran Perusahaan

Menurut Hartono Jogiyanto (2016:685) menyatakan bahwa ukuran perusahaan adalah besar kecilnya perusahaan yang dapat diukur dengan nilai total aktiva atau penjualan bersih atau nilai ekuitas. Menurut Pantow at al (2015:963) ukuran perusahaan merupakan logaritma dari total aset perusahaan baik yang bersifat lancar maupun yang tidak lancar. Menurut Rahayu dalam Sugiyanto (2018:465), ukuran perusahaan adalah ukuran yang digunakan untuk menentukan besar kecilnya perusahaan yang dihubungkan dengan finansial perusahaan.

## Kerangka Pemikiran

Berdasarkan kerangka berpikir tersebut, maka kerangka konseptual yang mendasari penelitian ini dapat digambarkan dalam bagan berikut :



Gambar 1. Kerangka Berpikir

## METODE PENELITIAN

Jenis data yang digunakan dalam penelitian ini yaitu data kuantitatif. Sumber data yang digunakan dalam penelitian ini yakni data sekunder, yakni metode pengumpulan data dalam penelitian ini adalah dengan cara mengunduh data yang tercantum pada *annual report* pada website Bursa Efek Indonesia ([www.idx.co.id](http://www.idx.co.id)) tahun 2017-2019.

### Metode Analisis Data

Metode analisis data adalah suatu metode yang digunakan untuk mengolah hasil penelitian untuk memperoleh suatu kesimpulan. Alat bantu yang digunakan untuk menganalisis data adalah program aplikasi statistik Eviews versi 9. Berikut adalah metode yang digunakan dalam menganalisis data pada penelitian ini :

### Analisis Statistik Deskriptif

Merupakan metode analisis untuk menguji kebenaran hipotesis yang telah ditetapkan dengan menggunakan perhitungan berupa angka angka mutlak seperti nilai rata-rata, standar deviasi, dan jumlah data yang digunakan

### Pengujian Regresi

Untuk menguji apakah model regresi yang digunakan dalam penelitian ini layak atau tidak, perlu dilakukan uji asumsi klasik. Uji asumsi klasik terhadap model yang telah diformulasikan yaitu dengan menguji ada tidaknya gejala-gejala yang ada dalam data yang akan digunakan.

### Uji Hipotesis

Uji Hipotesis diperlukan untuk menguji apakah variabel bebas berpengaruh terhadap variabel terikat. Menurut Sugiyono (2016:275), pengertian hipotesis merupakan jawaban sementara terhadap rumusan masalah penelitian, oleh karena itu rumusan masalah penelitian biasanya disusun dengan bentuk kalimat pertanyaan

#### 1) Analisis Regresi Berganda

Menurut pendapat yang dikemukakan oleh Sugiyono (2016:227), analisis regresi dilakukan untuk melakukan prediksi bagaimana perubahan nilai variabel terikat jika nilai variabel bebas dinaikan atau diturunkan. Rumus yang dapat dipergunakan dalam uji regresi berganda adalah sebagai berikut:

$$Y = \alpha + \beta_1 X_1 + \beta_2 X_2 + \varepsilon$$

## 2) Uji Parsial $t$

Menurut Ghozali (2016:90) uji  $t$  dilakukan untuk mengetahui besarnya pengaruh masing-masing variabel independen secara individual terhadap variabel dependen. Dasar pengambilan keputusannya adalah jika nilai Prob. uji  $t > 0,05$  maka  $H_0$  diterima &  $H_a$  ditolak, namun jika nilai Prob.  $< 0,05$  maka  $H_0$  ditolak &  $H_a$  diterima,

## 3) Uji Simultan $F$

Menurut Ghozali (2016:98), uji  $F$  dilakukan untuk mengetahui pengaruh variabel-variabel independen secara simultan (bersama-sama) terhadap variabel dependen. Dasar pengambilan keputusannya adalah jika nilai Prob. uji  $f > 0,05$  maka  $H_0$  diterima &  $H_a$  ditolak, namun jika nilai Prob.  $< 0,05$  maka  $H_0$  ditolak &  $H_a$  diterima,

## 4) Uji Koefisien Determinasi

Menurut Menurut Neolaka (2016:30) koefisien determinasi digunakan untuk mengetahui kadar kontribusi variabel bebas terhadap variabel terikat. Untuk regresi linear berganda sebaiknya menggunakan *R square* atau yang sudah disesuaikan atau tertulis *Adjusted R Square*.

## HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

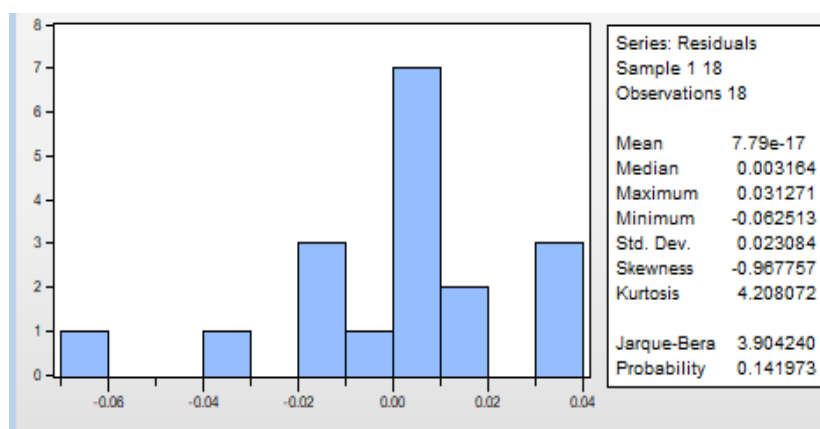
Tabel 2. Statistik Deskriptif

Sample: 1 18

	Y	X1	X2
Mean	0.000428	0.333333	28.29593
Median	0.003200	0.000000	27.99754
Maximum	0.044665	1.000000	30.65871
Minimum	-0.071504	0.000000	26.93257
Std. Dev.	0.025992	0.485071	1.299038

## Hasil Uji Asumsi Klasik

### Uji Normalitas



Berdasarkan hasil diatas, hasil pengujian normalitas dengan menggunakan standar probability *Jarque-Bera* (JB) menunjukkan bahwan nilai probability 0,141973 yakni  $> 0,05$  maka data terdistribusi normal.

### 1. Uji Multikolinieritas

Uji Multikolinieritas ini dilakukan dengan tujuan untuk menguji apakah pada model regresi ditemukan adanya korelasi antar variabel independen. Berikut hasilnya :

Correlation		
A	B	C
	X1	X2
X1	1.000000	0.716920
X2	0.716920	1.000000

Berdasarkan hasil uji tersebut, dapat diketahui bahwa nilai koefisien kolerasi ( $R^2$ ) yakni 0,716920 dimana nilai tersebut  $< 0,80$ , maka data tersebut tidak terjadi multikolinearitas antar variabel independen.

## 2. Uji Heterokedastisitas

Uji heteroskedastisitas digunakan untuk menguji apakah dalam sebuah model regresi terjadi ketidaksamaan varians dari residual, dari satu pengamatan ke pengamatan yang lain. Berikut hasil dari uji heteroskedastisitas penelitian ini:

### Heteroskedasticity Test: White

F-statistic	0.772791	Prob. F(2,15)	0.4793
Obs*R-squared	1.681444	Prob. Chi-Square(2)	0.4314
Scaled explained SS	1.872984	Prob. Chi-Square(2)	0.3920

Berdasarkan hasil uji white diatas, dapat dilihat bahwa nilai Prob. Chi-square terendah 0,3920 dan yang tertinggi 0,4314 yakni  $> 0,05$ , maka dapat dikatakan bahwa data tidak mengalami masalah heteroskedastisitas.

## 3. Uji Autokorelasi

Uji Autokorelasi bertujuan untuk menguji apakah dalam regresi linier ada korelasi antara kesalahan pengganggu pada periode satu dengan kesalahan periode sebelumnya. Berikut hasilnya:

### Breusch-Godfrey Serial Correlation LM Test:

F-statistic	1.356068	Prob. F(2,13)	0.2918
Obs*R-squared	3.107053	Prob. Chi-Square(2)	0.2115

Berdasarkan hasil Breusch-godfrey diatas, dapat dilihat bahwa nilai Prob. Chi-square 0,2115 yakni  $> 0,05$ , maka dapat dikatakan bahwa data tidak mengalami masalah autokorelasi.

## Hasil Uji Hipotesis

### 1. Analisis Regresi Berganda

Analisis regresi berganda bertujuan untuk menguji sejauh apa dan bagaimana pengaruh variabel independen terhadap variabel dependen. Berikut hasilnya:

Dependent Variable: Y  
Method: Least Squares  
Date: 04/29/21 Time: 16:30  
Sample: 1 18  
Included observations: 18

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.316395	0.182151	-1.736988	0.1029
X1	-0.009001	0.017625	-0.510670	0.6170
X2	0.011303	0.006581	1.717400	0.1065

Dari hasil analisis regresi berganda diatas menunjukkan persamaan regresi linier sebagai berikut:

$$Y = -0,316395 - 0,009001 X_1 + 0,011303 X_2 + e$$

Dari persamaan di atas maka dapat dijelaskan sebagai berikut:

1. Intercept (Konstanta) sebesar -0,316395
2. Koefisien regresi  $X_1$  sebesar -0,009001, koefisien regresi  $X_2$  sebesar 0,011303
3. Error adalah faktor yang memengaruhi variabel Y

Interprestasi dari persamaan regresi linier berganda di atas adalah jika variabel-variabel kualitas audit ( $X_1$ ), ukuran perusahaan ( $X_2$ ) dianggap konstan maka nilai manajemen laba (Y) sebesar -0,316395. Jika terjadi penambahan/peningkatan kualitas audit ( $X_1$ ) sebesar satu satuan maka nilai manajemen laba sebesar -0,009001 dan jika terjadi penambahan ukuran perusahaan ( $X_2$ ) sebesar satu satuan maka nilai manajemen laba sebesar 0,011303.

### 2. Uji Parsial t

Dependent Variable: Y  
Method: Least Squares  
Date: 04/29/21 Time: 16:30  
Sample: 1 18  
Included observations: 18

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.316395	0.182151	-1.736988	0.1029
X1	-0.009001	0.017625	-0.510670	0.6170
X2	0.011303	0.006581	1.717400	0.1065

#### a. Hasil Pengujian Hipotesis Pertama

Berdasarkan hasil perhitungan bahwa Kualitas Audit ( $X_1$ ) mempunyai nilai Prob. 0,6170 yakni  $> 0,05$ , maka hipotesis  $H_{01}$  diterima yakni Tidak Terdapat Pengaruh Signifikan Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Kosmetik dan Rumah Tangga yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2017-2019

#### b. Hasil Pengujian Hipotesis Kedua

Berdasarkan hasil perhitungan bahwa Ukuran Perusahaan ( $X_2$ ) mempunyai nilai Prob. 0,1065 yakni  $> 0,05$ , maka hipotesis  $H_{02}$  diterima yakni Tidak Terdapat Pengaruh Signifikan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba Pada

Perusahaan Kosmetik dan Rumah Tangga yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2017-2019

### 3. Uji Simultan F

Dependent Variable: Y  
Method: Least Squares  
Date: 04/29/21 Time: 16:30  
Sample: 1 18  
Included observations: 18

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.316395	0.182151	-1.736988	0.1029
X1	-0.009001	0.017625	-0.510670	0.6170
X2	0.011303	0.006581	1.717400	0.1065
R-squared	0.211264	Mean dependent var		0.000428
Adjusted R-squared	0.106099	S.D. dependent var		0.025992
S.E. of regression	0.024575	Akaike info criterion		-4.423177
Sum squared resid	0.009059	Schwarz criterion		-4.274782
Log likelihood	42.80859	Hannan-Quinn criter.		-4.402715
F-statistic	2.008880	Durbin-Watson stat		1.751542
Prob(F-statistic)	0.168651			

Berdasarkan hasil perhitungan bahwa Kualitas Audit ( $X_1$ ) dan Ukuran Perusahaan ( $X_2$ ) mempunyai nilai Prob.(F-statistic) 0,168651 yakni  $> 0,05$ , maka hipotesis  $H_{03}$  diterima yakni Tidak Terdapat Pengaruh Secara Simultan Signifikan Kualitas Audit dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Kosmetik dan Rumah Tangga yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2017-2019

### 4. Uji Koefisien Determinasi

Koefisien determinasi ( $R^2$ ) bertujuan untuk mengetahui seberapa jauh kemampuan variabel independent untuk menerangkan variabel dependen. Pengujian koefisien determinasi ( $R^2$ ) dilakukan dengan menggunakan Adjusted R-Squared pada persamaan regresi. Berikut hasilnya:

Dependent Variable: Y  
Method: Least Squares  
Date: 04/29/21 Time: 16:30  
Sample: 1 18  
Included observations: 18

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-0.316395	0.182151	-1.736988	0.1029
X1	-0.009001	0.017625	-0.510670	0.6170
X2	0.011303	0.006581	1.717400	0.1065
R-squared	0.211264	Mean dependent var		0.000428
Adjusted R-squared	0.106099	S.D. dependent var		0.025992
S.E. of regression	0.024575	Akaike info criterion		-4.423177
Sum squared resid	0.009059	Schwarz criterion		-4.274782
Log likelihood	42.80859	Hannan-Quinn criter.		-4.402715
F-statistic	2.008880	Durbin-Watson stat		1.751542
Prob(F-statistic)	0.168651			

Berdasarkan hasil pengujian diatas, diketahui bahwa hasil *adjusted*  $R^2$  dari variabel-variabel independent dalam penelitian ini adalah sebesar 0,106099 atau 10,61 %. Hal ini berarti bahwa 10,61% dari manajemen laba dipengaruhi dan dapat dijelaskan oleh kedua variabel independen dalam penelitian ini yakni kualitas audit dan ukuran perusahaan. Sedangkan 89,39% lainnya dijelaskan oleh variabel-variabel lainnya diluar model regresi,



## KESIMPULAN

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh kualitas audit dan ukuran perusahaan terhadap manajemen laba pada perusahaan kosmetik dan rumah tangga yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2017-2019. Berdasarkan hasil pengujian data yang telah dilakukan dengan menggunakan analisis berganda, dapat disusun suatu kesimpulan mengenai hasil uji hipotesis sebagai berikut:

1. Kualitas audit tidak berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba pada perusahaan kosmetik dan rumah tangga yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2017-2019
2. Ukuran Perusahaan tidak berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba pada perusahaan kosmetik dan rumah tangga yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2017-2019
3. Kualitas audit dan ukuran perusahaan secara simultan tidak berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba pada perusahaan kosmetik dan rumah tangga yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2017-2019

## SARAN

Bagi pembaca, hasil penelitian ini diharapkan dapat menambah wawasan pengetahuan terkait dengan manajemen laba serta faktor-faktor yang mempengaruhinya. Khususnya yang berminat untuk mengetahui lebih jauh tentang manajemen laba (melakukan penelitian) maka perlu modifikasi variabel-variabel independen baik menambah variabel atau menambah *time series* datanya. Sehingga akan lebih objektif dan bervariasi dalam melakukan penelitian

## DAFTAR PUSTAKA

- Arens Alvin A, Elder Randal J, Beasley Mark S, Amir Abadi Jusuf. 2017. *Auditing dan Jasa Assurance. Jilid 1. Edisi Keduabelas*. Jakarta: Salemba Empat.
- Asyati, S., & Farida, F. 2020. Pengaruh Good Corporate Governance, Leverage, Profitabilitas dan Kualitas Audit terhadap Praktik Manajemen Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Periode 2014-2018). *Journal of Economic, Management, Accounting and Technology*, 3(1), 36–48. <https://doi.org/10.32500/jematech.v3i1.1073>
- Anggraneji, F. N. (2020). REALITAS KOMPETENSI GURU PASCA SERTIFIKASI. *SCIENTIFIC JOURNAL OF REFLECTION: Economic, Accounting, Management and Business*, 3(4), 331-340.
- Anggraeni, F. N. (2020). SURVEY MOTIVASI KERJA DRIVER OJEK ONLINE GRAB. *SCIENTIFIC JOURNAL OF REFLECTION: Economic, Accounting, Management and Business*, 3(3), 251-260.
- Anggraeni, F. N. (2020). DETERMINAN MOTIVASI INTERNAL TERHADAP KINERJA. *SCIENTIFIC JOURNAL OF REFLECTION: Economic, Accounting, Management and Business*, 3(2), 161-170.
- Ghozali, Imam. 2016. *Aplikasi Analisis Multivariate IBM SPSS 23*, Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Hartono, Jogiyanto. 2016. *Teori Portofolio dan Analisis Investasi*. Edisi Kesepuluh. Yogyakarta: BPFE
- Neolaka, Amos. 2016. *Metode Penelitian dan Statistik*. Bandung: Remaja Rosdakarya

- Pantow, Mawar Sharon. R, dkk. 2015. Analisa Pertumbuhan Pernjualan, Ukuran Perusahaan, *Return On Asset*, dan Struktur Modal Terhadap Nilai Perusahaan yang Tercatat di Indeks LQ 45. *Jurnal EMBA*, Edisi Maret 2015, Vol.3 No.1 Hal.961-971.
- Priharta, A., Rahayu, D. P., & Sutrisno, B. 2018. Pengaruh CGPI, Kualitas Audit, Ukuran Perusahaan dan Leverage terhadap Manajemen Laba. *JABE (Journal of Applied Business and Economic)*, 4(4), 277. <https://doi.org/10.30998/jabe.v4i4.2674>
- 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. <https://doi.org/10.25134/jrka.v3i1.676>
- Sugiyanto, S., & Candra, A. 2019. Good Corporate Governance, Conservatism Accounting, Real Earnings Management, And Information Asymmetry On Share Return. *Jiafe (Jurnal Ilmiah Akuntansi Fakultas Ekonomi)*, 4(1), 9-18.
- Sugiyanto, S., Febrianti, F. D., & Suropto, S. (2020). Good Corporate Governance And Tax Avoidance To Cost Of Debt With Growth Opportunity Moderating (Empirical Study On Manufacturing Company And Finance Service Listed In Idx 2015-2019). *The Accounting Journal Of Binaniaga*, 5(2), 123-140.
- Sugiyanto, S., Putri, A., & Kartolo, R. (2021). Potensi Kekayaan Intelektual Pada Pemberdayaan Umkm Dan Koperasi Kota Tangerang Selatan. *Proceedings Universitas Pamulang*, 1(1).
- S Sugiyanto, Fd Febrianti - The Indonesian Accounting Review, 2021 the Effect Of Green Intellectual Capital, Conservatism, Earning Management, To Future Stock Return And Its Implications On Stock Return
- Wahyu, W., & Salam, R. (2020). KOMITMEN ORGANISASI (Kajian: Manajemen Sumber Daya Manusia).
- Rusilowati, U., & Wahyudi, W. (2020, March). The Significance of Educator Certification in Developing Pedagogy, Personality, Social and Professional Competencies. In *2nd Social and Humaniora Research Symposium (SoRes 2019)* (pp. 446-451). Atlantis Press.
- Mukrodi, M., & Wahyudi, M. (2018). PENGARUH KEPEMIMPINAN DAN BUDAYA ORGANISASI TERHADAP MOTIVASI KERJA SERTA IMPLIKASINYA PADA KOMITMEN PEGAWAI DI KANTOR-KANTOR KEMENTERIAN AGAMA SE PROPINSI BANTEN. *Jurnal Ekonomi Efektif*, 1(1).
- Wahyudi, W. (2020). KINERJA DOSEN: KONTRIBUSINYA TERHADAP AKREDITASI PERGURUAN TINGGI. *SCIENTIFIC JOURNAL OF REFLECTION: Economic, Accounting, Management and Business*, 3(4), 401-410.
- Mukrodi, M. (2019). Membangun Motivasi Kerja. *SCIENTIFIC JOURNAL OF REFLECTION: Economic, Accounting, Management and Business*, 2(4), 431-440.
- Sugiyanto, Sugiyanto And Febrianti, Fitri Dwi And Maddinsyah, Ali And Sarwani, Sarwani And Pranoto, Pranoto (2021) *The Influence Of Intellectual Capital, Conservatism, Earning Management, To Future Stock Return And Its Implications On Stock Return (Case Study Of Mining Companies In Indonesia Listed On Indonesia Stock Exchange For The Period Of 2013-2018)*. In: Inceess 2020, 17-18 July 2020, Bekasi, Indonesia.
- Sugiyanto, S. (2021). Intellectual Capital And Earning Management, To Future Stock Return. *Proceedings Universitas Pamulang*, 1(1), 558-567.
- Febrianti, F. D., Sugiyanto, S., & Fitria, J. R. (2020). Green Intellectual Capital Conservatism Earning Management, To Future Stock Return As Moderating Stock Return (Study Of

- Mining Companies In Indonesia Listed On Idx For The Period Of 2014-2019). *The Accounting Journal Of Binaniaga*, 5(2), 141-154.
- Sugiyanto, E. M. 2018. Earning Management, Risk Profile And Efficient Operation In The Prediction Model Of Banking: Eviden From Indonesia.
- Sugiyono. 2017. *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R&D*. Bandung, Alfabeta
- Sulistiwawan, Dedhy., dkk. 2011. *Creative Accounting: Mengungkap Manajemen Laba dan Skandal Akuntansi*. Jakarta: Salemba Empat.
- Hakim, L., Sunardi, N. (2017). Determinant of leverage and it's implication on company value of real estate and property sector listing in IDX period of 2011-2015. *Man in India*, 97(24), pp. 131-148.
- Kadim, A., Sunardi, N & Husain, T. (2020). The modeling firm's value based on financial ratios, intellectual capital and dividend policy. *Accounting*, 6(5), 859-870.
- Husain, T., & Sunardi, N. (2020). Firm's Value Prediction Based on Profitability Ratios and Dividend Policy. *Finance & Economics Review*, 2(2), 13-26.
- Nardi Sunardi Et Al (2020). Determinants of Debt Policy and Company's Performance, *International Journal of Economics and Business Administration* Volume VIII Issue 4, 204-213
- Sunardi, N., & Lesmana, R. (2020). Konsep Icepower (Wiramadu) sebagai Solusi Wirausaha menuju Desa Sejahtera Mandiri (DMS) pada Masa Pandemi Covid-19. *JIMF (Jurnal Ilmiah Manajemen Forkamma)*, 4(1).
- Wahyudi, M. (2019). PENGARUH DISIPLIN DAN MOTIVASI TERHADAP KINERJA KARYAWAN. *SCIENTIFIC JOURNAL OF REFLECTION: Economic, Accounting, Management and Business*, 2(3), 351-360.
- Wahyudi, W. (2018). The Influence Of Job Satisfaction And Work Experience On Lecturer Performance Of Pamulang University. *SCIENTIFIC JOURNAL OF REFLECTION: Economic, Accounting, Management and Business*, 1(2), 221-230.
- Wahyudi, W. (2018). The Influence of Emotional Intelligence, Competence and Work Environment on Teacher Performance of SMP Kemala Bhayangkari Jakarta. *SCIENTIFIC JOURNAL OF REFLECTION: Economic, Accounting, Management and Business*, 1(2), 211-220.
- Wahyudi, M. (2018). DETERMINAN KOMITMEN ORGANISASI DOSEN DI WILAYAH KOPERTIS IV. *Jurnal Ekonomi Efektif*, 1(1).
- Harras, H., Sugiarti, E., & Wahyudi, W. (2020). Kajian Manajemen Sumber Daya Manusia Untuk Mahasiswa.
- Wahyudi, M., Mukrodi, M., Harras, H., & Sugiarti, E. (2020). Wirausaha Muda Mandiri: Learning, Sharing & Practice. *SCIENTIFIC JOURNAL OF REFLECTION: Economic, Accounting, Management and Business*, 3(1), 101-110.