

## REFERENCES

- Abarbanell, J. S., & Bushee, B. J. (1998). Abnormal Returns to a Fundamental Analysis Strategy. *The Accounting Review*, 73(1), 19–45.
- Admi, A. P. (2019). Pengaruh Likuiditas, Leverage, Aktivitas Dan Profitabilitas Terhadap Harga Saham Dengan Kebijakan Dividen Sebagai Variabel Intervening Pada Perusahaan Manufaktur Di Indonesia Dan Malaysia Tahun 2015-2017 (Doctoral dissertation, Universitas Sumatera Utara).
- Astari, A. A. M. R., & Suryanawa, I. K. (2017). Factors affecting earnings management. *Udayana University Accounting E-Journal*, 20(1), 290-319.
- Aoki, M., *Information, Incentives, and Bargaining in the Japanese Economy* (Cambridge, UK: Cambridge University Press, 1988).
- Al-Malkawi, H. A. N., Pillai, R. & Dhabi, A. 2012. Internal Mechanisms Of Corporate Governance And Firm Performance: A Review Of Theory And Empirical Evidence. *Journal Of Modern Accounting And Auditing*, 8, 549.
- Anjarningsih, T., Suparlinah, I., Wulandari, R. A. S., & Hidayat, T. (2022). Pengaruh Konservatisme Akuntansi dan Tata Kelola Perusahaan yang Baik terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Badan Usaha Milik Negara. *Jurnal Akuntansi, Keuangan, dan Manajemen*, 3(2), 99-115.
- Barus, M., Sudjana, N., & Sulasmiyati, S. (2017). Penggunaan Rasio Keuangan untuk Mengukur Kinerja Keuangan Perusahaan (Studi pada PT. Astra Otoparts, Tbk dan PT. Goodyer Indonesia, Tbk yang Go Public di Bursa Efek Indonesia). *Jurnal Administrasi Bisnis S1 Universitas Brawijaya*, 44(1), 154–163.
- Bhojraj, S., Hribar, P. A. U. L., Picconi, M. A. R. C., & McInnis, J. O. H. N. (2009). Making sense of cents: An examination of firms that marginally miss or beat analyst forecasts. *The Journal of Finance*, 64(5), 2361–2388. <https://doi.org/10.1111/j.1540-6261.2009.01503.x>
- Christie, Andrew A. dan Zimmerman, Jerold L. 1994. Efficient and Opportunistic, Choices of Accounting Procedures: Corporate Control Contest. *Accounting Review*, Oktober: 539-66.
- Dechow, P.M. and Dichev, I.D. 2002, 'The Quality of Accruals and Earnings: The Role of Accrual Estimation Errors', *The Accounting Review*, 77 (Supplement): 35–59.

- Delima, D., & Herawaty, V. (2020). Pengaruh Kepemilikan Publik, Dewan Komisaris Independen dan Struktur Modal Terhadap Manajemen Laba dengan Profitabilitas sebagai Variabel Moderasi. *No. 1 (2020): Webinar Nasional Cendekiawan ke 6 Tahun 2020*.
- Del Guercio, D., Hawkins, J., 1999. The motivation and impact of pension fund activism. *Journal of Financial Economics* 52, 293–340.
- Ding, Y., Zhang, H., Zhang, J., 2007. Private vs. state ownership and earnings management: Evidence from Chinese listed companies. *Corporate Governance: An International Review* 15 (2), 223–238.
- Doyle, J., Ge, W. and McVay, S. 2007. ‘Determinants of Weaknesses in Internal Control over Financial Reporting’, *Journal of Accounting and Economics*, 44 (1–2): 193–223.
- Dwiastuti, L. (2017). Analisis Pengaruh Struktur Kepemilikan Institusional, Financial Leverage, Dan Ukuran Kap Terhadap Perataan Laba Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi (Pada Perusahaan Go Publik Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2011-2014). *JOM Fekon*, 4, 503–517.
- Ebrahim, A2007, ‘Earnings management and board activity: An additional evidence’, *Review of Accounting and Finance*, vol.6, no.1, pp42-58.
- Fudenberg, K. and J. Tirole, 1995, “A Theory of Income and Dividend Smoothing Based on Incumbency Rents”, *Journal of Political Economy* 103, 75-93
- Ge, W. and McWay, S. 2005, ‘The Disclosure of Material Weaknesses in Internal Control after the Sarbanes-Oxley Act’, *Accounting Horizons*, 9 (3): 137–58.
- Gunawan, Ketut, Nyoman Ari Surya Darmawan, Gusti Ayu Purnamawati. 2015. Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, dan Leverage Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *E-Journal S1 Akuntansi Universitas Pendidikan Ganesha*. Vol. 3, No. 1.
- Hery, A. L. K. I. (2018). Comprehensive Edition. *Cetakan ke-3, Jakarta: Penerbit PT Grasindo*.
- Hardiyawan, A. T. (2015). Analisis Pengaruh Corporate Governance dan Leverage Terhadap Profitabilitas Perusahaan dengan Variabel Kontrol Firm Size. *eprints.undip.ac.id*, 72.

- Hartzell, J.C., Starks, L.T., 2003. Institutional investors and executive compensation. *Journal of Finance* 58, 2351–2374.
- Healy, P. M., & Wahlen, J. M. (1999). A review of the earnings management literature and its implications for standard setting. *Accounting horizons*, 4(13), 365–383.
- IAI. (2007). *Financial Accounting Standards*.
- Istighfarin, D., & Wirawati, N. G. (2015). Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Profitabilitas pada Badan Usaha Milik Negara (BUMN). *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana Vol.13.No.2*, 564-581.
- Jensen, M. C. (1986). Agency Costs of Free Cash Flow, Corporate Finance, and Takeovers. *The American Economic Review*, 76(2), 323–329. <http://www.jstor.org/stable/1818789>.
- Julianti, D. (2015). Pengaruh Mekanisme Good Corporate Governance terhadap Nilai Perusahaan dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Intervening pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2010- 2013. Universitas Negeri Semarang.
- Kasmir. 2014. *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.
- Klein, A 2002, ‘Audit committee, board of director characteristics, and earnings management’, *Journal of Accounting and Economics*, vol.33, no.3, pp375-400.
- Kouki, M., Abderrazek, E., Hanen, A., and Slim, S. (2011). Does Corporate Governance Con strain Earnings Management? Evidence from U.S. Firms. *European Journal of Economics, Finance and Administrative Sciences*, 35, 58-71.
- Kusumah, I., & Hermawan, A. (2018). *Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, dan Leverage Terhadap Nilai Perusahaan (Suatu Studi pada Perusahaan Pertambangan Sub Sektor Batu Bara yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2017)*(Doctoral dissertation, Perpustakaan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Unpas Bandung).
- Kusumawati, R., & Rosady, I. (2018). Pengaruh Sturuktur Modal dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan dengan Kepemilikan Manajerial sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Manajemen Bisnis, Vol 9. No 2, September 2018*, 147-159.

- Santika, L. A., & Herwiyanti, E. (2022, July). Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Manajemen Laba Sebelum Dan Selama Pandemi Covid-19. In *International Students Conference On Accounting and Business (ISCOAB)* (Vol. 1, No. 01).
- Lestari, K. C., & Wulandari, S. O. (2019). Pengaruh Profitabilitas terhadap Manajemen Laba. *Vol. 2 No. 1 (2019): Jurnal Akademi Akuntansi (JAA)*.
- Lichtenberg, F.R. and G.M. Pushner, "Ownership Structure and Corporate Performance in Japan," *Japan and the World Economy* 6 (1994), pp. 239–261.
- Lindra, F. R., Suparlinah, I., Wulandari, R. A. S., & Sunarmo, A. (2022). Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Ekonomi, Bisnis, dan Akuntansi*, 24(2), 1-16
- Mahrani, M., & Soewarno, N. (2018). The effect of good corporate governance mechanism and corporate social responsibility on financial performance with earnings management as mediating variable. *Asian Journal of Accounting Research*, 3(1), 41–60. <https://doi.org/10.1108/ajar-06-2018-0008>.
- Maulidah, R., & Santoso, R. A. (2020). Pengaruh Kualitas Audit, Ukuran Perusahaan Dan Leverage Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2018. *Vol 1 No 01 (2020): Jurnal Mahasiswa Manajemen*.
- McConnell, J.J. and H. Servaes, "Additional Evidence on Equity Ownership and Corporate Value," *Journal of Financial Economics* 27 (1990), pp. 595–612.
- Melati, R. S. (2020). *Pengaruh kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, leverage, dan ukuran perusahaan terhadap profitabilitas pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia* (Doctoral dissertation, STIE Perbanas Surabaya).
- Mirawati. 2013. "Pengaruh Struktur Kepemilikan dan Ukuran Perusahaan Terhadap Profitabilitas Pada Perusahaan Property dan Real estate yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia". *Jurnal Terpublikasi Fakultas Ekonomi, Jurusan Akuntansi, Universitas Maritim Raja Ali Haji, Tanjung Pinang*.
- Morck, R., A. Shleifer and R.W. Vishny, "Management Ownership and Market Valuation: an Empirical Analysis," *Journal of Financial Economics* 20 (1988), pp. 293–315.

- Muiz, E., & Ningsih, H. (2018). Pengaruh Perencanaan Pajak, Kepemilikan Manajerial dan Ukuran Perusahaan Terhadap Praktik Manajemen Laba pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Otomotif dan Komponen di Bursa Efek Indonesia (BEI) TAHUN 2010-2017. *JURNAL EKOBIS, Ekonomi Bisnis & Manajemen*, 423-424.
- Nadifah, R., Kusuma, P. D. I., & Arofah, T. (2020). The the Effect of Corporate Social Responsibility Disclosure, Leverage, and Free Cash Flow on Earnings Management. *Jos. Unsoed. Ac. Id*, 5, 99-119.
- Najib. (2010). Pengaruh Manajemen Keuangan terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Riset Akuntansi*. Vol 4. (1). Hal. 13-15.
- Nesbitt, S.L., 1994. Long-term rewards from shareholder activism: a study of the 'CalPERS effect'. *Journal of Applied Corporate Finance* 6, 75–80.
- Oktariani, W. (2013). PENGARUH KEPEMILIKAN PUBLIK, UKURAN DEWAN KOMISARIS, PROFITABILITAS DAN UMUR PERUSAHAAN TERHADAP PENGUNGKAPAN TANGGUNG JAWAB SOSIAL PERUSAHAAN. *Jurnal Ilmiah Wahana Akuntansi*, 8(2), 100-117. Retrieved from <https://journal.unj.ac.id/unj/index.php/wahana-akuntansi/article/view/857>
- Perdana, A. A. (2019). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Leverage, dan Komite Audit Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Yang Terdaftar di PT Bursa Efek Indonesia (Studi Empiris Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di PT Bursa Efek Indonesia Dari Tahun 2015 – 2017) . *JURNAL EKONOMI SAKTI (JES) E-ISSN : 2685-1849 Volume 8 No. 1*, 1-19.
- Piosik, A., & Gange, E. (2020). The Influence of a Company's Ownership Structure on Upward Real Earnings Management. *Sustainability*, 1-25.
- Pradnyana, K. D., & Putra, I. M. (2018). Moderasi Corporate Social Responsibility Pada Pengaruh Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Manufaktur . *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana Vol.24.1.Juli (2018): 253-281*, 253-281.
- Pratomo, D., & Alma, N. (2020). Pengaruh Dewan Komisaris Independen, Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, Dan Kepemilikan Asing Terhadap Manajemen Laba (Studi Kasus Pada Perusahaan Sektor Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2018). *Jurnal Politeknik Caltex Riau*, 99-107.

- Pricilia, S., & Susanto, L. (2017). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, Komisaris Independen, Dan Ukuran Dewan Komisaris Terhadap Manajemen Laba Serta Implikasinya Terhadap Kinerja Keuangan Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 201. *Jurnal Ekonomi, 2017 - ecojoin.org*, 267-285.
- Prihastomo, E. D., & Khafid, M. (2018). The effect of bonus compensation and leverage on earnings management with financial performance as intervening variable. *Accounting Analysis Journal*, 7(1), 52-60.
- Purnama, D. (2017). Profitability has no significant effect to earnings management. *Jurnal Riset Keuangan Dan Akuntansi, 2017 - journal.uniku.ac.id*, 11.
- Puspitasari, N. K. B., & Putra, I. M. P. D. (2018). Pengaruh Profitabilitas Pada Praktik Perataan Laba dengan Struktur Kepemilikan Sebagai Variabel Pemoderasi. *E-Jurnal Akuntansi*, 23(1), 211–239. <https://doi.org/10.24843/EJA.2018.v23.i01.p09>
- Rambe, M. F. (2022). Kepemilikan Institusi Dan Ukuran Perusahaan Dan Manajemen Laba Perusahaan Telekomunikasi Di Bursa Efek Indonesia. *Prosiding Seminar Nasional Pendidikan, 2022*.
- Retnawan, Wendy Areza Dwi et al. 2016. Analisa Kinerja Perusahaan Dengan Menggunakan Pendekatan Balance Scorecard (Studi Kasus Pada PT United Tractor, Tbk). *Jurnal Berkala Ilmiah Efisiensi*. Volume 16 (3). 219-229.
- Revindaliza, R. R. (2018). Pengaruh Strategi Bisnis Dan Corporate Governance Terhadap Manajemen Laba Dengan Kinerja Perusahaan Sebagai Variabel Intervening (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia (BEI) 2016– 2018 ). *dspace.uui.ac.id*, 62.
- Rifqi, Candra Triwinasis. 2013. Pengaruh Struktur Kepemilikan dan Good Corporate Governance Terhadap Kinerja Keuangan (Studi Kasus Pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2011-2012). Skripsi. Universitas Negeri Semarang.
- Rivandi, M. (2020). Pengaruh Struktur Kepemilikan Terhadap Pengungkapan Corporate Social Responsibility Pada Perusahaan High Profile di BEI. *Akuntabilitas*, 13(2), 205–220. <https://doi.org/10.15408/akt.v13i2.17336>.
- Ronen, J., and S. Sadan, 1981, *Smoothing Income Numbers: Objectives, Means, and Implications* (Addison-Wesley, Reading, MA ).

- Sabatini, K., & Sudana, I. (2019). Pengaruh Pengungkapan Corporate Social Responsibility Pada Nilai Perusahaan Dengan Manajemen Laba Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Bisnis*, 14(1), 56-69. doi:10.24843/JIAB.2019.v14.i01.p06.
- Sadjiarto, A., Monica, C. C., & Budiarti, W. R. (2019). Ownership Structure and Earnings Management in Indonesian Listed Banks. *Journal of Economics and Business*, Vol.2, No.2, 261-272.
- Saputri, E. D., & Mulyati, H. (2021). pengaruh konservatisme akuntansi, kepemilikan manajerial dan leverage terhadap manajemen laba. *jurnalnasional.ump.ac.id*.
- Sari, N. P., & Khafid, M. (2020). Peran Kepemilikan Manajerial dalam Memoderasi Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan, Kebijakan Dividen Terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan BUMN. *Moneter: Jurnal Akuntansi dan Keuangan Volume 7 No. 2 Oktober 2020 P-ISSN 2355-2700 E-ISSN 2550-0139*, 222-231.
- Suyono, E. (2017). Berbagai Model Pengukuran Earnings Management : Mana Yang Paling Akurat. *Sustainable Competitive Advantage-7 (SCA-7) FEB Unsoed*, 7(September), 303–324. [https://www.researchgate.net/profile/Eko\\_Suyono2/publication/321490082\\_Berbagai\\_Model\\_Pengukuran\\_Earnings\\_Management\\_Mana\\_yang\\_Paling\\_Akurat/links/5a2793cea6fdcc8e866e792d/Berbagai-Model-Pengukuran-Earnings-Management-Mana-yang-Paling-Akurat.pdf](https://www.researchgate.net/profile/Eko_Suyono2/publication/321490082_Berbagai_Model_Pengukuran_Earnings_Management_Mana_yang_Paling_Akurat/links/5a2793cea6fdcc8e866e792d/Berbagai-Model-Pengukuran-Earnings-Management-Mana-yang-Paling-Akurat.pdf)
- Shahid, M. N., Abbas, A., Latif, K., Attique, A., & Khalid, S. (2020). The mediating role of board size, philanthropy and working capital management between basic corporate governance factors and firm's performance. *Journal of Asian Business and Economic Studies*, 27(2), 135-151.
- Smith, M., 1996. Shareholder activism by institutional investors: evidence from CalPERS. *Journal of Finance* 51, 227–252.
- Sianipar, N. B., Hapsari, D. W., & Boediono, E. (2018). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, Komisaris Independen Dan Komisaris Independen Terhadap Return On Asset (Roa)(Studi Kasus Pada Perusahaan Sektor Perkebunan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2011 â€“2015). *eProceedings of Management*, 5(1).

- Soewarno, N., & Ramadhan, A. H. A. (2020). The effect of ownership structure and intellectual capital on firm value with firm performance as an intervening variable. *International Journal of Innovation, Creativity and Change*, 10(12), 215-236.
- Soly, N., & Wijaya, N. (2017). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Kualitas Laba Pada Perusahaan Manufaktur. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi ISSN: 1410 - 9875 Vol. 19*, 47-55.
- Subramanyam, K. R. (2014). *Financial Statement Analysis* (11th edition, International Edition). Singapore: McGrawhill International Edition.
- Suheny, E. (2019). Pengaruh Corporate Governance, Ukuran Perusahaan, Leverage, Dan Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal EkonomiVokasi*.
- Sulistiawan, D., Januarsi, Y., & Alvia, L. (2011). *Creative Accounting: Mengungkap Manajemen Laba dan Skandal Akuntansi*. Salemba Empat.
- Tarjo. 2008. "Pengaruh Konsentrasi Kepemilikan Institusional dan Leverage terhadap Manajemen Laba, Nilai Pemegang Saham serta Cost of Equity Capital". Dalam Simposium Nasional Akuntansi XI Pontianak.
- TimdetikCom. (2021, January 8). *detikFinance*. Retrieved from detikfinance: <https://finance.detik.com/berita-ekonomi-bisnis/d-5326164/babak-baru-dugaan-pengelembungan-laporan-keuangan-produsen-taro>.
- Ujiyantho, M. A., & Agus Pramuka, B. (2007). Mekanisme Corporate Governance, Manajemen Laba dan Kinerja Keuangan (studi pada perusahaan go publik sektor manufaktur). Simposium Nasional Akuntansi X, Juli, 1–26.
- Utami, S. P. D., & Ngumar, S. (2019). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Struktur Aset dan Profitabilitas Terhadap Kebijakan Hutang. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi (JIRA)*, 8(1).
- Watts, R. L., & Zimmerman, J. (1990). Positive Accounting Theory: A Ten Year Perspective. *The Accounting Review*, 65(1), 131–156.
- Warfield, TD, Wild, JJ & Wild, KL 1995, 'Managerial ownership accounting choices, and informativeness of earnings', *Journal of Accounting and Economics*, vol.20, pp61-91.



- Waweru, N. M., & Prot, N. P. (2018). Corporate governance compliance and accrual earnings management in eastern Africa, evidence from Kenya and Tanzania. *Journal of Applied Management Accounting Research*, 11(1), 43–64.
- Weir, Charlie, David Laing, dan Phillip J. McKnight. 2000. An Empirical Analysis of The Impact of Corporate Governance Mechanisms on The Performance of UK Firm. [http://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract\\_id=286440](http://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=286440).
- Wiranata, Y.A. 2013. “Pengaruh Struktur Kepemilikan Terhadap Profitabilitas Perusahaan Manufaktur di Indonesia”. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, Vol. 15, No. 1, Mei 2013, 15-26.
- Wulandari, E.R. (2011). *Good Corporate Governance: Konsep, Prinsip, dan Praktik*. Diterbitkan oleh Lembaga Komisaris dan Direksi Indonesia.
- Zabri, Shafie Mohamed & Ahmad, Kamila . 2015. *Corporate Governance Practices and Firm Performance: Evidence from Top 100 Public Listed Companies in Malaysia*. *Procedia Economics and Finance* 35 ( 2016 ) 287 – 296.
- Zakia, V., Diana, N., & Mawardi, M. C. (2019). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Ukuran Perusahaan, Leverage, Profitabilitas, Pertumbuhan Penjualan Terhadap Manajemen Laba Dengan Good Corporate Governance Sebagai Variabel Moderating . *Jurnal Ilmiah Riset Akuntansi*, 2019 - [riset.unisma.ac.id](http://riset.unisma.ac.id), 37.