

**PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, *LEVERAGE*, ASET
PAJAK TANGGUHAN, DAN ARUS KAS BEBAS TERHADAP
MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN YANG
TERDAFTAR DI JAKARTA ISLAMIC INDEX 70
TAHUN 2020-2024**

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi sebagian syarat
memperoleh gelar Sarjana Akuntansi Syariah (S.Akun)



Oleh:

SHAFIYYA ZAHRA

NIM. 40322106

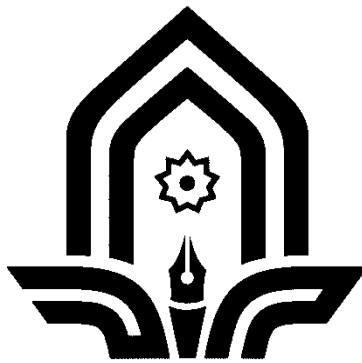
**PROGRAM STUDI AKUNTANSI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
K.H ABDURRAHMAN WAHID PEKALONGAN**

2026

**PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, *LEVERAGE*, ASET
PAJAK TANGGUHAN, DAN ARUS KAS BEBAS TERHADAP
MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN YANG
TERDAFTAR DI JAKARTA ISLAMIC INDEX 70
TAHUN 2020-2024**

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi sebagian syarat memperoleh
gelar Sarjana Akuntansi (S. Akun)



Oleh:

SHAFIYYA ZAHRA

NIM 40322106

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI
K.H. ABDURRAHMAN WAHID PEKALONGAN**

2026

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Shafiyya Zahra

NIM : 40322106

Judul Skripsi : **Pengaruh Ukuran Perusahaan, *Leverage*, Aset Pajak Tangguhan, dan Arus Kas Bebas terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan yang terdaftar Di Jakarta Islamic Index 70 Tahun 2020-2024**

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi ini adalah benar-benar hasil karya penulis, kecuali dalam bentuk kutipan yang telah penulis sebutkan sumbernya. Demikian pernyataan ini penulis buat dengan sebenar-benarnya.

Pekalongan, 26 Juni 2026

Yang Menyatakan,



Shafiyya Zahra

NOTA PEMBIMBING

NOTA PEMBIMBING

Lamp. : 2 (dua) eksemplar

Hal : Naskah Skripsi Sdr. Shafiyya Zahra

Yth.

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

c.q. Ketua Program Studi Akuntansi Syariah

DI PEKALONGAN

Assalamualaikum Wr. Wb.

Setelah diadakan penelitian dan perbaikan seperlunya, maka bersama ini saya kirimkan

naskah skripsi Saudara/i:

Nama : **Shafiyya Zahra**

NIM : **40322106**

Judul : **Pengaruh Ukuran Perusahaan, *Leverage*, Aset Pajak**

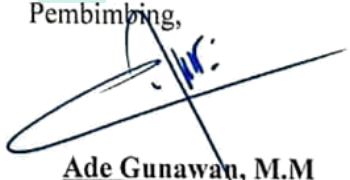
Skripsi **Tangguhan, dan Arus Kas Bebas terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan yang terdaftar Di Jakarta Islamic Index 70 Tahun 2020-2024**

Naskah tersebut sudah memenuhi persyaratan untuk dapat segera dimunaqosahkan. Demikian nota pembimbing ini dibuat untuk digunakan sebagaimana mestinya. Atas perhatiannya, saya sampaikan terima kasih.

Wassalamualaikum Wr. Wb.

Pekalongan, 26 Juni 2026

Pembimbing,


Ade Gunawan, M.M

NIP. 198104252015031002



PENGESAHAN

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri (UIN) K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan mengesahkan skripsi Saudara/i:

Nama : **Shafiyya Zahra**
NIM : **40322106**
Judul Skripsi : **Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage, Aset Pajak Tangguhan, Dan Arus Kas Bebas Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di Jakarta Islamic Index 70 Tahun 2020-2025**

Dosen Pembimbing : **Ade Gunawan, M.M**

Telah diujikan pada hari Selasa tanggal 7 Juli 2026 dan dinyatakan LULUS serta diterima sebagai salah satu syarat guna memperoleh gelar Sarjana Akuntansi (S.Akun.).

Dewan Penguji,

Penguji I

Muhammad Aris Safi'I, M.E.I.

NIP 198510122015031004

Penguji II

Pratomo Cahyo Kurniawan, M.Ak.

NIP 198907082020121010

Pekalongan, 10 Juli 2026

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam



Dr. H. A. M. Muh. Khafidz Ma'shum, M.Ag.

NIP 197806162003121003

MOTTO

“Sesungguhnya bersama kesulitan ada kemudahan”

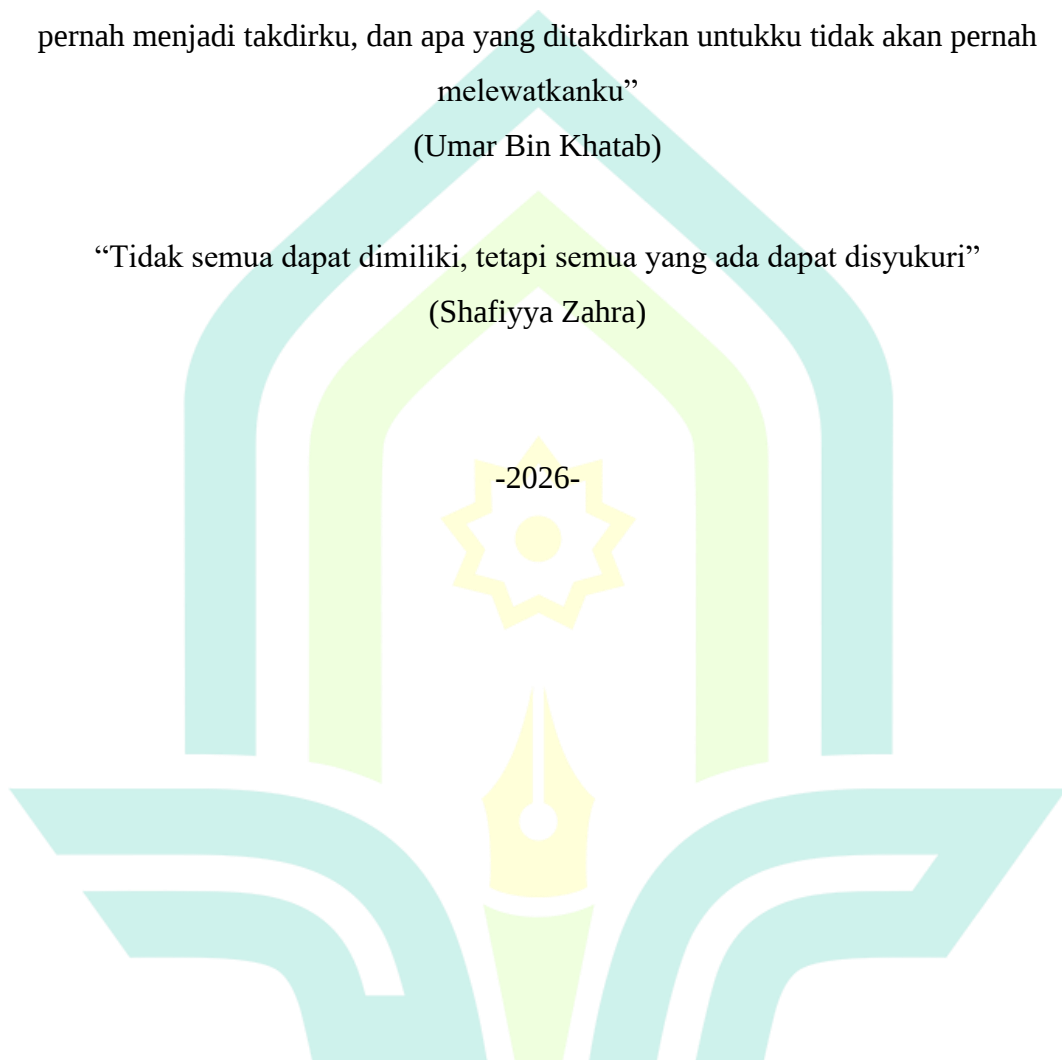
(Q.S Al-Insyiroh: 6)

“Hatiku tenang karena mengetahui bahwa apa yang melewatkanmu tidak akan pernah menjadi takdirku, dan apa yang ditakdirkan untukku tidak akan pernah melewatkanmu”

(Umar Bin Khatab)

“Tidak semua dapat dimiliki, tetapi semua yang ada dapat disyukuri”

(Shafiyya Zahra)



PERSEMBAHAN

Puji dan syukur kehadiran Allah SWT atas Rahmat-Nya sehingga skripsi ini dapat diselesaikan sebagai syarat memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Universitas Islam Negeri K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan. Penulis menyadari atas segala keterbatasan dalam skripsi ini, namun berharap penelitian ini dapat memberikan manfaat bagi dunia pendidikan. Selama proses penyusunan, penulis menerima berbagai dukungan dan bantuan dari banyak pihak. Berikut penulis menyampaikan persembahan dan terima kasih kepada pihak-pihak yang telah membantu penyelesaian skripsi ini:

1. Kepada Allah SWT, Segala Puji Bagi-Mu, terima kasih karena berkat Rahmat dan Karunia-Mu skripsi ini terselesaikan dengan baik. Engkau bukakan jalan yang terbaik, memberikan kekuatan dan kesabaran disetiap proses yang penulis lalui.
2. Kepada Kedua orang tua tercinta, Bapak Mujahidin (Alm) dan Ibu Siti Mujaroah. Meskipun kita berada di alam yang berbeda, penulis berharap bapak tetap bangga atas setiap proses dan pencapaian yang telah dilalui oleh penulis, terima kasih atas semua kebaikan dan kasih sayang yang telah bapak berikan selama mendampingi perjalanan hidup penulis di waktu kecil, serta kehadiran bapak dalam kenangan dan doa senantiasa menjadi sumber kekuatan yang mengiri setiap langkah. Teruntuk ibu tercinta, terima kasih atas segala kasih sayang, doa, dukungan moral dan material, dan perjuangan sebagai *single parent* untuk memberikan pendidikan dan masa depan yang lebih baik bagi penulis. Setiap pengorbanan, ketulusan, dan kerja keras yang telah bapak dan ibu berikan akan selalu menjadi motivasi serta sumber kekuatan bagi penulis dalam menjalani kehidupan.
3. Kepada adik tercinta, Saudari Nadiyahutami terima kasih karena telah menjadi penyemangat, memberi dukungan, perhatian, dan kebersamaan yang penuh makna untuk perjalanan hidup penulis.

4. Kepada Budhe Nuraeni dan kakak sepupu penulis yakni Saudara Sopan Ibrahim, terima kasih atas kehadiran dan kebersamaan kalian yang membawa penuh kehangatan, ketulusan, dan penuh makna ditengah keluarga inti penulis.
5. Kepada semua keluarga besar penulis yang tidak dapat disebutkan satu per satu, yang senantiasa menghadirkan dukungan, doa , dan perhatian dalam berbagai bentuk, baik moril maupun materiil.
6. Almamater tercinta, Program Studi Akuntansi Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, Universitas Islam Negeri K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan, sebagai ruang bertumbuh yang telah memberikan ilmu, nilai, dan pengalaman akademik yang berharga bagi penulis.
7. Bapak Ade Gunawan, M.M., selaku Dosen Pembimbing Skripsi, yang telah meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran untuk memberikan arahan, bimbingan, serta masukan yang sangat berarti dalam proses penyusunan skripsi ini.
8. Ibu Nur Fani Arisnawati, S.E, Sy, M.M, selaku Dosen Penasehat Akademik, yang telah memberikan bimbingan, arahan, serta motivasi selama penulis menempuh proses perkuliahan.
9. Ustadz Abdul Qohar dan Ustadzah Lulu selaku pengasuh Pondok Pesantren Al-Furqon yang senantiasa memberikan doa, ketulusan, dan motivasi-motivasi yang baik kepada penulis.
10. Teman kamar tersayang, Tyas Ayu Farahdina, Nihayatul Amanah, Karina Atha Nabila, dan Elma Nurkhanifah yang selalu menghadirkan kekuatan pada penulis di saat senang, sedih, kecewa, terima kasih telah kebersamai sehingga suasana terasa lebih hangat dan penuh makna.
11. Sahabat-sahabat tercinta, Sheylomitha Suryaning Putri, Anisa Kamila, Dian Nofitasari, dan Nailatul Adwiyah, terima kasih atas kebersamaan, dukungan, dan motivasi. Terima kasih telah menjadi tempat berbagi cerita, suka maupun duka, serta selalu hadir dalam setiap proses dan perjuangan yang penulis lalui sehingga suasana terasa lebih hangat dan penuh makna..
12. Anak-anak kelas lima TPQ As-Salam Kajen yang selalu menghadirkan kehangatan dan sebagai pelipur lara ketika penulis merasa sedih.

13. Teman-teman Angkatan 2022, yang telah kebersamai penulis selama masa perkuliahan, berbagi ilmu, pengalaman, dukungan, serta kebersamaan yang menjadi bagian tak terpisahkan dari perjalanan akademik ini.
14. Terakhir, untuk diri penulis yang telah berjuang, bertahan, dan tidak menyerah dalam menghadapi berbagai tantangan, keraguan, dan kelelahan. Proses yang mengantarkan penulis pada perjalanan ini semoga menjadi bekal untuk masa depan yang lebih baik lagi.



ABSTRAK

SHAFIYYA ZAHRA. Pengaruh Ukuran Perusahaan, *Leverage*, Aset Pajak Tangguhan, dan Arus Kas Bebas terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan yang terdaftar Di Jakarta Islamic Index 70 Tahun 2020-2024

Manajemen laba merupakan tindakan rekayasa laporan keuangan yang dilakukan manajemen secara oportunistik untuk memberikan persepsi yang lebih baik kepada pemangku kepentingan. Praktik ini menjadi perhatian penting karena dapat mengganggu keandalan informasi keuangan dan merugikan berbagai pihak, terutama pada perusahaan yang terdaftar dalam indeks syariah yang seharusnya menjunjung tinggi prinsip transparansi dan keadilan. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh ukuran perusahaan, leverage, aset pajak tangguhan, dan arus kas bebas terhadap manajemen laba pada perusahaan yang terdaftar di Jakarta Islamic Index 70 periode 2020-2024.

Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan jenis penelitian korelasional. Populasi penelitian adalah semua perusahaan yang terdaftar di JII 70 tahun 2020-2024 sebanyak 110 perusahaan. Teknik pengambilan sampel menggunakan metode purposive sampling dengan kriteria perusahaan yang konsisten terdaftar di JII 70 selama periode penelitian, memperoleh laba, dan menyediakan data variabel yang diteliti, sehingga diperoleh 21 perusahaan sampel dengan total observasi 97 setelah eliminasi outlier. Data dikumpulkan melalui studi dokumentasi laporan keuangan tahunan yang diakses melalui situs resmi Bursa Efek Indonesia. Analisis data menggunakan regresi data panel dengan bantuan software Eviews 13, melalui tahapan uji statistik deskriptif, pemilihan model estimasi, uji asumsi klasik, serta uji hipotesis.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa ukuran perusahaan, *leverage* dan aset pajak tangguhan tidak berpengaruh terhadap manajemen laba. Berdasarkan hasil uji t, ukuran perusahaan, *leverage* dan aset pajak tangguhan memiliki nilai signifikansi $> 0,05$, yang menunjukkan bahwa variabel tersebut tidak berpengaruh secara parsial terhadap manajemen laba. Sedangkan variabel arus kas bebas memiliki nilai signifikansi $< 0,05$, yang menunjukkan nilai koefisien negatif berarti bahwa variabel tersebut berpengaruh secara parsial terhadap manajemen laba dengan menunjukkan pengaruh negatif.

Kata Kunci: *Manajemen Laba, Ukuran Perusahaan, Leverage, Aset Pajak Tangguhan, Arus Kas Bebas, Jakarta Islamic Index 70.*

ABSTRACT

SHAFIYYA ZAHRA. The Effect of Company Size, Leverage, Deferred Tax Assets, and Free Cash Flow on Earnings Management in Companies Listed on the Jakarta Islamic Index 70, 2020-2024

Earnings management is the opportunistic manipulation of financial statements by management to create a better perception for stakeholders. This practice is a significant concern because it can compromise the reliability of financial information and harm various parties, particularly companies listed on the Sharia index, which are supposed to uphold the principles of transparency and fairness. This study aims to analyze the effect of company size, leverage, deferred tax assets, and free cash flow on earnings management in companies listed on the Jakarta Islamic Index 70, 2020-2024. This study uses a quantitative approach with a correlational approach. The study population comprised all 110 companies listed on the JII 70, 2020-2024.

The sampling technique used purposive sampling, with the criteria being companies consistently listed on the JII 70 during the study period, earning profits, and providing data on the variables studied. This resulted in 21 sample companies with a total of 97 observations after eliminating outliers. Data were collected through a documentary study of annual financial reports accessed through the official website of the Indonesia Stock Exchange. Data analysis used panel data regression with the help of Eviews 13 software, through the stages of descriptive statistical testing, estimation model selection, classical assumption testing, and hypothesis testing.

The results showed that company size, leverage, and deferred tax assets had no effect on earnings management. Based on the t-test results, company size, leverage, and deferred tax assets had a significance value >0.05 , indicating that these variables had no partial effect on earnings management. Meanwhile, the free cash flow variable had a significance value <0.05 , indicating a negative coefficient value, indicating that this variable had a partial effect on earnings management, with a negative effect.

Keywords: Earnings Management, Company Size, Leverage, Deferred Tax Assets, Free Cash Flow, Jakarta Islamic Index 70.

KATA PENGANTAR

Puji syukur saya sampaikan kepada Allah SWT, karena atas berkat dan rahmat-Nya saya dapat menyelesaikan skripsi ini. Penulisan skripsi ini dilakukan dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk mencapai gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi Akuntansi Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan. Saya menyadari bahwa tanpa bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak, dari masa perkuliahan sampai pada penyusunan skripsi ini, sangatlah sulit bagi saya untuk menyelesaikan skripsi ini. Oleh karena itu, saya sampaikan terima kasih kepada:

1. Prof. Dr. H. Zaenal Mustakim, M.Ag., selaku Rektor UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan,
2. Dr. A. M. Muh. Khafidz Ma'shum, M.Ag., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan,
3. Dr. Kuat Ismanto, M.Ag., selaku Wakil Dekan Bidang Akademik dan Kelembagaan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan,
4. Ade Gunawan, M.M., selaku Ketua Program Studi Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan serta selaku dosen pembimbing skripsi yang telah menyediakan waktu, tenaga, dan pikiran untuk mengarahkan saya dalam penyusunan skripsi ini,
5. Ibu Nur Fani Arisnawati, S.E, Sy, M.M., selaku Dosen Penasehat Akademik (DPA),
6. Bapak dan Ibu selaku dosen penguji skripsi,
7. Orang tua dan keluarga penulis, yang telah memberikan dukungan moral dan material untuk menyelesaikan skripsi ini,
8. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini,

Akhir kata, penulis berharap semoga Allah SWT berkenan membalas segala kebaikan seluruh pihak yang telah membantu, serta semoga skripsi ini

dapat memberikan manfaat dan kontribusi bagi pengembangan ilmu pengetahuan, khususnya di bidang akuntansi syariah.

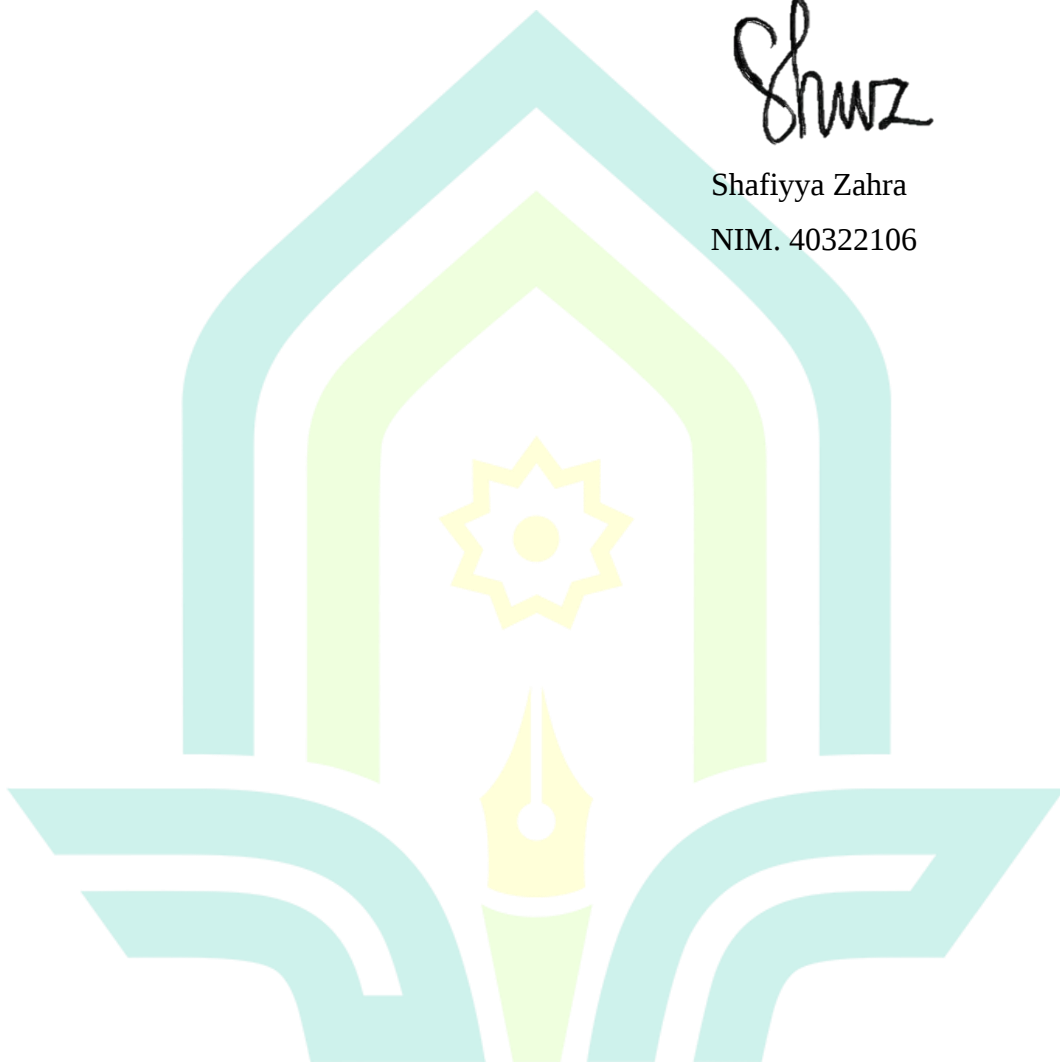
Pekalongan, 26 Juni 2026

Penulis



Shafiyza Zahra

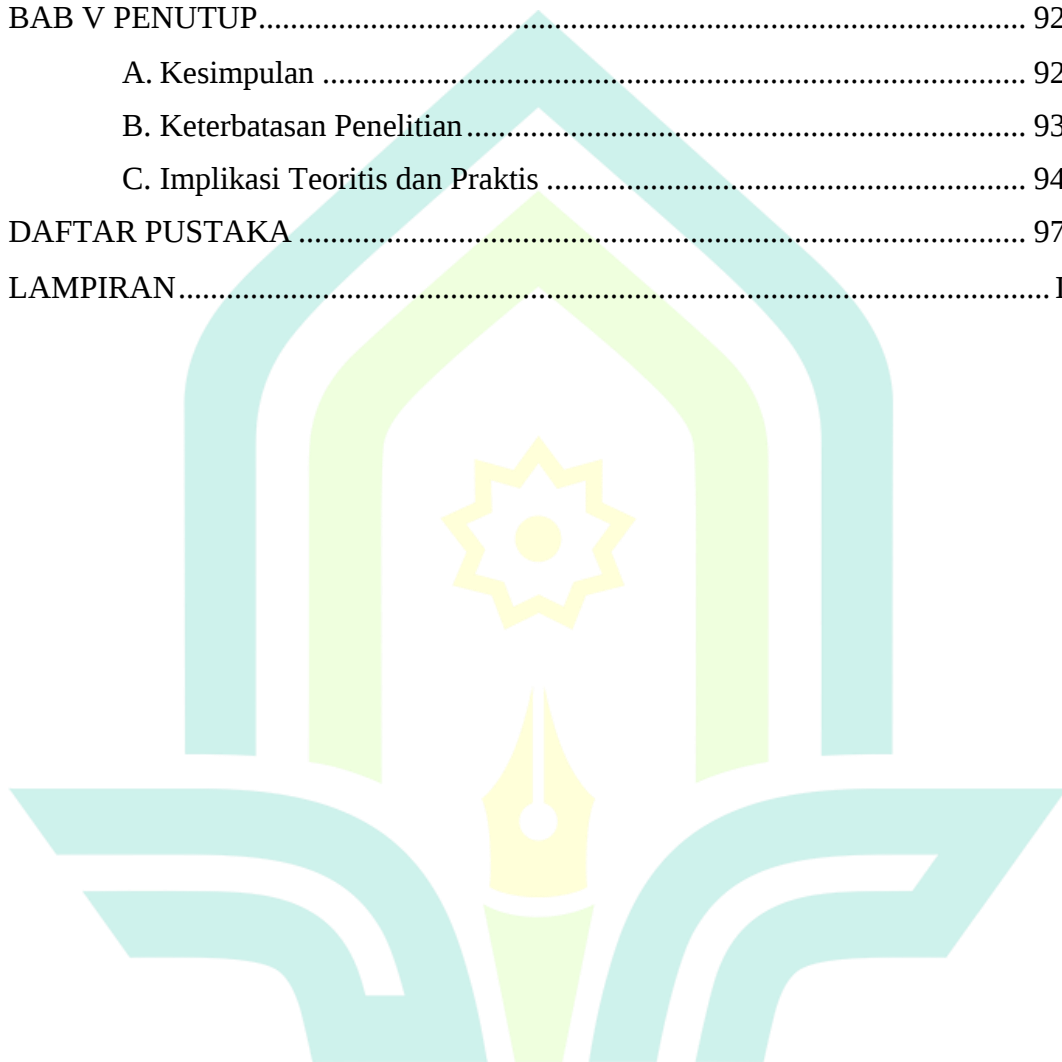
NIM. 40322106



DAFTAR ISI

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA	ii
NOTA PEMBIMBING	iii
PENGESAHAN SKRIPSI	iv
ABSTRAK	ix
ABSTRACT	x
KATA PENGANTAR	xi
DAFTAR ISI	xiii
PEDOMAN TRANSLITERASI	xv
DAFTAR TABEL	xxi
DAFTAR GAMBAR	xxii
DAFTAR LAMPIRAN	xxiii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	11
C. Tujuan Dan Manfaat	11
D. Sistematika Pembahasan	13
BAB II LANDASAN TEORI	15
A. Landasan Teori	15
B. Telaah Pustaka	29
C. Kerangka Berfikir	39
D. Hipotesis	39
BAB III METODE PENELITIAN	46
A. Jenis dari Penelitian	46
B. Pendekatan dari Penelitian	46
C. Setting Penelitian	47
D. Populasi dan Sampel	47
E. Variabel Penelitian	50
F. Sumber Data	56

G. Teknik Pengumpulan Data	56
H. Metode Analisis Data	56
BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN	65
A. Deskripsi Objek Penelitian	65
B. Analisis Data	66
C. Pembahasan	82
BAB V PENUTUP	92
A. Kesimpulan	92
B. Keterbatasan Penelitian	93
C. Implikasi Teoritis dan Praktis	94
DAFTAR PUSTAKA	97
LAMPIRAN	I



PEDOMAN TRANSLITERASI

A. Konsonan

Fonem konsonan bahasa Arab yang dalam sistem tulisan Arab dilambangkan dengan huruf. Dalam transliterasi ini sebagian dilambangkan dengan huruf dan sebagian dilambangkan dengan tanda, dan sebagian lagi dilambangkan dengan huruf dan tanda sekaligus.

Berikut ini daftar huruf Arab yang dimaksud dan transliterasinya dengan huruf latin:

Tabel Transliterasi Konsonan

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
أ	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Ba	B	Be
ت	Ta	T	Te
ث	Ša	š	es (dengan titik di atas)
ج	Jim	J	Je
ح	Ḥa	ḥ	ha (dengan titik di bawah)
خ	Kha	Kh	ka dan ha
د	Dal	d	De
ذ	Ẓal	ẓ	Zet (dengan titik di atas)
ر	Ra	r	Er
ز	Zai	z	Zet
س	Sin	s	Es
ش	Syin	sy	es dan ye
ص	Šad	š	es (dengan titik di bawah)
ض	Ḍad	ḍ	de (dengan titik di bawah)
ط	Ṭa	ṭ	te (dengan titik di bawah)
ظ	Ẓa	ẓ	zet (dengan titik di bawah)
ع	`ain	`	koma terbalik (di atas)

غ	Gain	g	Ge
ف	Fa	f	Ef
ق	Qaf	q	Ki
ك	Kaf	k	Ka
ل	Lam	l	El
م	Mim	m	Em
ن	Nun	n	En
و	Wau	w	We
ه	Ha	h	Ha
ء	Hamzah	‘	Apostrof
ي	Ya	y	Ye

B. Vokal

Vokal bahasa Arab, seperti vokal bahasa Indonesia, terdiri dari vokal tunggal atau *monoftong* dan vokal rangkap atau *diftong*.

1. Vokal Tunggal

Vokal tunggal bahasa Arab yang lambangnya berupa tanda atau harakat, transliterasinya sebagai berikut:

Tabel Transliterasi Vokal Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
ـَ	Fathah	A	A
ـِ	Kasrah	I	I
ـُ	Dammah	U	U

2. Vokal Rangkap

Vokal rangkap bahasa Arab yang lambangnya berupa gabungan antara harakat dan huruf, transliterasinya berupa gabungan huruf sebagai berikut:

Tabel Transliterasi Vokal Rangkap

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
يَ...اَ	Fathah dan ya	Ai	a dan u
وُ...اَ	Fathah dan wau	Au	a dan u

Contoh:

- كَتَبَ kataba
- فَعَلَ fa`ala
- سِئِلَ suila
- كَيْفَ kaifa
- حَوْلَ haula

C. Maddah

Maddah atau vokal panjang yang lambangnya berupa harakat dan huruf, transliterasinya berupa huruf dan tanda sebagai berikut:

Tabel Transliterasi *Maddah*

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
اَ...اَ...اَ	Fathah dan alif atau ya	Ā	a dan garis di atas
اِ...اِ	Kasrah dan ya	Ī	i dan garis di atas
اُ...اُ	Dammah dan wau	Ū	u dan garis di atas

Contoh:

- قَالَ qāla
- رَمَى ramā
- قِيلَ qīla
- يَقُولُ yaqūlu

D. Ta' Marbutah

Transliterasi untuk ta' marbutah ada dua, yaitu:

1. Ta' marbutah hidup

Ta' marbutah hidup atau yang mendapat harakat fathah, kasrah, dan dammah, transliterasinya adalah "t".

2. Ta' marbutah mati

Ta' marbutah mati atau yang mendapat harakat sukun, transliterasinya adalah "h".

3. Kalau pada kata terakhir dengan ta' marbutah diikuti oleh kata yang menggunakan kata sandang *al* serta bacaan kedua kata itu terpisah, maka ta' marbutah itu ditransliterasikan dengan "h".

Contoh:

- رَوْضَةُ الْأَطْفَالِ raudah al-atfāl/raudahtul atfāl
- الْمَدِينَةُ الْمُنَوَّرَةُ al-madīnah al-munawwarah/
al-madīnatul munawwarah
- طَلْحَة talhah

E. Syaddah (Tasydid)

Syaddah atau tasydid yang dalam tulisan Arab dilambangkan dengan sebuah tanda, tanda syaddah atau tanda tasydid, ditransliterasikan dengan huruf, yaitu huruf yang sama dengan huruf yang diberi tanda syaddah itu.

Contoh:

- نَزَّلَ nazzala
- الْبِرُّ al-birru

F. Kata Sandang

Kata sandang dalam sistem tulisan Arab dilambangkan dengan huruf, yaitu ال, namun dalam transliterasi ini kata sandang itu dibedakan atas:

1. Kata sandang yang diikuti huruf syamsiyah

Kata sandang yang diikuti oleh huruf syamsiyah ditransliterasikan sesuai dengan bunyinya, yaitu huruf "l" diganti dengan huruf yang langsung mengikuti kata sandang itu.

2. Kata sandang yang diikuti huruf qamariyah

Kata sandang yang diikuti oleh huruf qamariyah ditransliterasikan dengan sesuai dengan aturan yang digariskan di depan dan sesuai dengan bunyinya. Baik diikuti oleh huruf syamsiyah maupun qamariyah, kata

sandang ditulis terpisah dari kata yang mengikuti dan dihubungkan dengan tanpa sempang.

Contoh:

- الرَّجُلُ ar-rajulu
- الْقَلَمُ al-qalamu
- الشَّمْسُ asy-syamsu
- الْجَلَالُ al-jalālu

G. Hamzah

Hamzah ditransliterasikan sebagai apostrof. Namun hal itu hanya berlaku bagi hamzah yang terletak di tengah dan di akhir kata. Sementara hamzah yang terletak di awal kata dilambangkan, karena dalam tulisan Arab berupa alif.

Contoh:

- تَأْخُذُ ta'khužu
- شَيْئٌ syai'un
- النَّوْءُ an-nau'u
- إِنَّ inna

H. Penulisan Kata

Pada dasarnya setiap kata, baik fail, isim maupun huruf ditulis terpisah. Hanya kata-kata tertentu yang penulisannya dengan huruf Arab sudah lazim dirangkaikan dengan kata lain karena ada huruf atau harkat yang dihilangkan, maka penulisan kata tersebut dirangkaikan juga dengan kata lain yang mengikutinya.

Contoh:

- وَ إِنَّ اللَّهَ فَهُوَ خَيْرُ الرَّازِقِينَ Wa innallāha lahuwa khair ar-rāziqīn/
Wa innallāha lahuwa khairurrāziqīn
- بِسْمِ اللَّهِ مَجْرَاهَا وَ مُرْسَاهَا Bismillāhi majrehā wa mursāhā

I. Huruf Kapital

Meskipun dalam sistem tulisan Arab huruf kapital tidak dikenal, dalam transliterasi ini huruf tersebut digunakan juga. Penggunaan huruf kapital seperti apa yang berlaku dalam EYD, di antaranya: huruf kapital digunakan

untuk menuliskan huruf awal nama diri dan permulaan kalimat. Bilamana nama diri itu didahului oleh kata sandang, maka yang ditulis dengan huruf kapital tetap huruf awal nama diri tersebut, bukan huruf awal kata sandangnya.

Contoh:

- الْحَمْدُ لِلَّهِ رَبِّ الْعَالَمِينَ Alhamdu lillāhi rabbi al-`ālamīn/ Alhamdu lillāhi rabbil `ālamīn
- الرَّحْمَنُ الرَّحِيمُ Ar-rahmānir rahīm/Ar-rahmān ar-rahīm

Penggunaan huruf awal kapital untuk Allah hanya berlaku bila dalam tulisan Arabnya memang lengkap demikian dan kalau penulisan itu disatukan dengan kata lain sehingga ada huruf atau harakat yang dihilangkan, huruf kapital tidak dipergunakan.

Contoh:

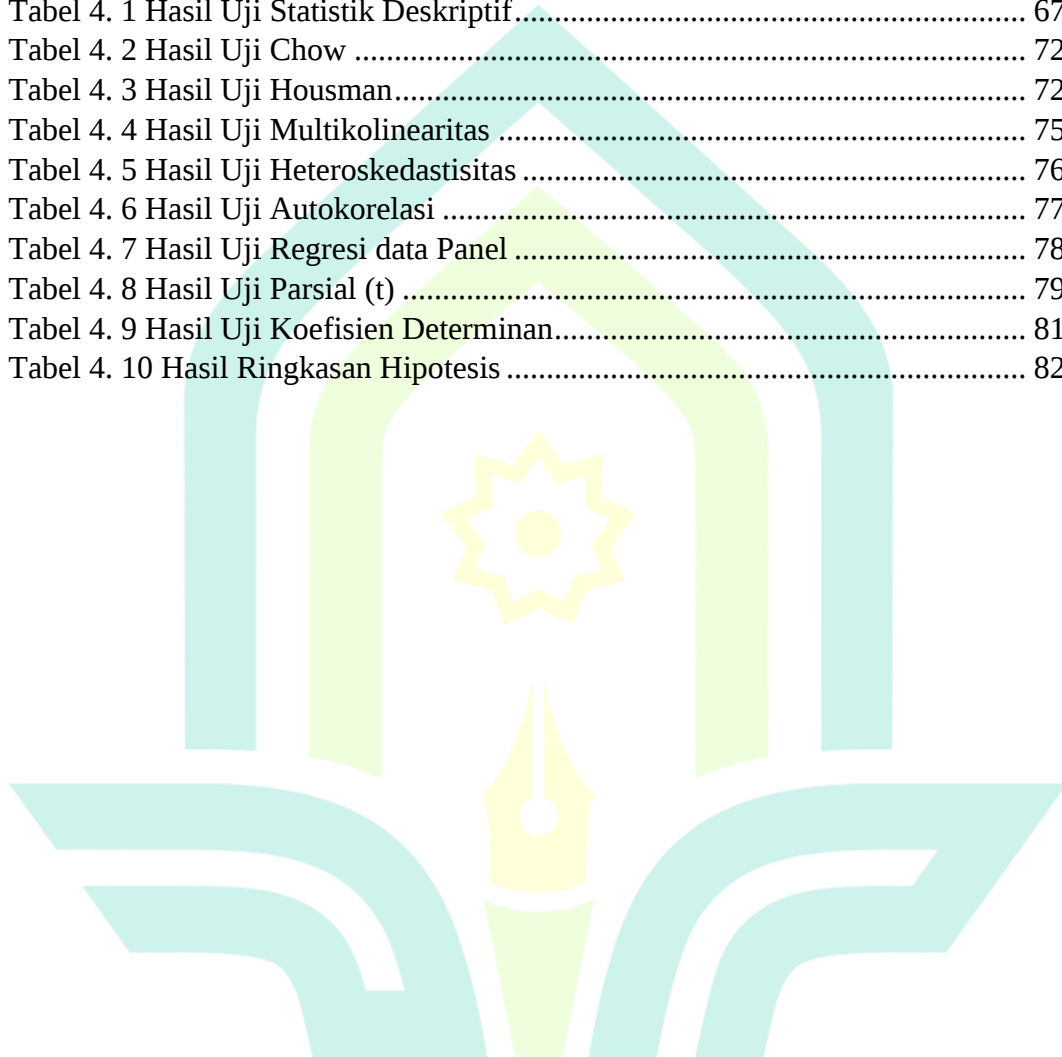
- اللَّهُ غَفُورٌ رَحِيمٌ Allaāhu gafūrun rahīm
- لِلَّهِ الْأُمُورُ جَمِيعًا Lillāhi al-amru jamī`an/
Lillāhil-amru jamī`an

J. Tajwid

Bagi mereka yang menginginkan kefasihan dalam bacaan, pedoman transliterasi ini merupakan bagian yang tak terpisahkan dengan Ilmu Tajwid. Karena itu peresmian pedoman transliterasi ini perlu disertai dengan pedoman tajwid.

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Nilai Akrua Diskresioner	5
Tabel 2.1 Telaah Putaka	29
Tabel 3.1 Proses Purposive Sampling.....	48
Tabel 3. 2 Perusahaan Sampel	49
Tabel 3. 3 Definisi operasional Variabel.....	51
Tabel 4. 1 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	67
Tabel 4. 2 Hasil Uji Chow	72
Tabel 4. 3 Hasil Uji Housman.....	72
Tabel 4. 4 Hasil Uji Multikolinearitas	75
Tabel 4. 5 Hasil Uji Heteroskedastisitas	76
Tabel 4. 6 Hasil Uji Autokorelasi	77
Tabel 4. 7 Hasil Uji Regresi data Panel	78
Tabel 4. 8 Hasil Uji Parsial (t)	79
Tabel 4. 9 Hasil Uji Koefisien Determinan.....	81
Tabel 4. 10 Hasil Ringkasan Hipotesis	82



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Berpikir	39
Gambar 4. 1 Hasil Uji Normalitas.....	74



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Populasi Penelitian	I
Lampiran 2. Daftar Sampel Penelitian	IV
Lampiran 3. Perhitungan Variabel Manajemen Laba	V
Lampiran 4. Perhitungan Variabel Ukuran Perusahaan	XXXVIII
Lampiran 5. Perhitungan Variabel Leverage	XLI
Lampiran 6. Perhitungan Variabel Aset Pajak Tangguhan	LXVI
Lampiran 7. Perhitungan Variabel Arus Kas Bebas	LXX
Lampiran 8. Tabulasi Data	LXXXIV
Lampiran 9. Data Outlier	LXXXIX
Lampiran 10. Tabulasi Data Outlier	LXXXIX
Lampiran 11. Hasil Output Uji Statistik Deskriptif	XCV
Lampiran 12. Hasil Output Uji Chow	XCV
Lampiran 13. Hasil Output Uji Housman	XCV
Lampiran 14. Hasil Output Uji Normalitas	XCVI
Lampiran 15. Hasil Output Uji Multikolinearitas	XCVI
Lampiran 16. Hasil Output Uji Heteroskedastisitas	XCVI
Lampiran 17. Hasil Output Uji Autokorelasi	XCVII
Lampiran 18. Hasil Uji Regresi Data Panel	XCVII
Lampiran 19. Hasil Uji Hipotesis	XCVII
Lampiran 20. Hasil Output Uji Koefisien Determinan	XCVIII
Lampiran 21. Simillarity Checking	XCIX
Lampiran 22. Daftar Riwayat Hidup	C

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang

Laba merupakan hal yang krusial bagi perusahaan karena selain berfungsi sebagai parameter yang mengukur kinerja perusahaan juga dapat berfungsi sebagai alat strategis jangka panjang perusahaan dalam mencapai tujuannya. Namun akhir tahun 2020, Kemnaker melakukan survei dan memberikan hasil bahwa pandemi Covid-19 menyebabkan 88% perusahaan terdampak selama enam bulan terakhir tahun 2020 dan mengalami kerugian. Perusahaan yang mengalami rugi umumnya diakibatkan dari penjualan yang menurun hingga menyebabkan produksi harus dikurangi. Penurunan permintaan yang signifikan terjadi pada penyediaan akomodasi makan dan minum, *real estate*, dan konstruksi (Bagus Bimantara Pradana, 2022). Manajemen berpotensi untuk bertindak secara oportunistik mempertahankan usahanya ditengah kondisi yang kurang stabil akibat pandemi. Tuntutan untuk menunjukkan kinerja keuangan yang positif sering kali mendorong manajemen untuk menerapkan praktik manajemen laba (Natalia Wijaya & Hendriyeni, 2021).

Manajemen laba ialah perbuatan yang secara sengaja dikerjakan untuk merekayasa angka laporan keuangan guna memberikan persepsi yang lebih baik kepada para investor dan pihak eksternal lainnya (Hussain et al., 2022). Praktik ini dilakukan dengan memanfaatkan fleksibilitas seperti pengaturan waktu pengakuan pendapatan dengan menggunakan metode akrual atau dengan cara menunda biaya yang seharusnya dibayarkan (Wijayanti, 2025).

Manajemen laba dapat dikategorikan legal dan ilegal. Legal diartikan jika manajemen melakukan tindakan dalam batasan yang wajar sesuai kebijakan akuntansi yang berlaku. Namun, ketika manajemen sudah menyembunyikan fakta yang ada, menyesatkan investor dan pihak lainnya, serta auditor menemukan adanya *fraud* atau kecurangan maka masuk dalam kategori ilegal dan tidak etis (Maharany & Oktavia, 2024).

Keandalan laporan keuangan pada kasus manajemen laba ilegal atau agresif juga akan diragukan (Lestari, 2025). Calon investor berpotensi mengambil keputusan investasi yang kurang tepat karena informasi laba yang disampaikan tidak menggambarkan kinerja riil perusahaan sehingga meningkatkan kemungkinan kerugian finansial. Kreditur juga dapat mengalami kesalahan dalam menilai kemampuan perusahaan untuk memenuhi kewajibannya sehingga dapat meningkatkan potensi gagal bayar. Praktik ini juga dapat merugikan pemerintah melalui potensi manipulasi beban pajak yang menyebabkan penerimaan negara menjadi tidak optimal. Manajemen laba yang terungkap dapat menurunkan reputasi dan kredibilitas Manajemen, serta memicu sanksi hukum maupun administratif. Dampak jangka panjangnya akan mengurangi tingkat kepercayaan publik terhadap perusahaan dan pasar secara keseluruhan sehingga mengganggu efisiensi pasar dan stabilitas ekonomi.

Manajemen laba dijelaskan dari teori agensi ialah kerjasama antara prinsipal dan manajemen serta konflik agensi yang seringkali terjadi karena Manajemen memiliki tanggungjawab penuh pada tata kelola perusahaan

sehingga tekanan untuk menampilkan hasil yang terbaik memungkinkan manajemen secara oportunitik melakukan manajemen laba tanpa sepengetahuan prinsipal atau pemegang saham agar dapat menguntungkan dirinya dan mengamankan posisinya. Sementara itu, manajemen laba dijelaskan dari teori akuntansi positif ialah sebagai perilaku manajemen yang cenderung memilih kebijakan akuntansi yang memaksimalkan utilitasnya. Manajemen secara oportunistik akan memilih kebijakan akuntansi yang memberikan keuntungan pribadi dengan mempertimbangkan tiga aspek yakni perencanaan bonus, kesepakatan pinjaman dan biaya politik. Kedua perspektif ini saling melengkapi dalam menunjukkan bahwa manajemen laba didorong oleh struktur insentif dan ketidakselarasan kontraktual.

Perusahaan yang masuk dalam index syariah tahun 2020 yaitu PT Indofarma Tbk melakukan manajemen laba yang terkuak pada tahun 2024. Badan Pemeriksa Keuangan (BPK) melakukan audit investigasi dan laporan hasil audit tersebut menyatakan terdapat penyimpangan yang berindikasi tindak pidana pada laporan keuangan konsolidasian PT Indofarma Tbk bersama perusahaan afiliasinya periode pelaporan 2020 hingga 2023 serta mengakibatkan negara merugi sekitar Rp 371,8 miliar (Badan Pengawas Nasional, 2024). Temuan ini kemudian diserahkan kepada Kejaksaan Agung sebagai dasar proses hukum. Kepala Seksi Penerangan Hukum menjelaskan bahwa mantan direktur utama PT Indofarma Tbk membuat pencatatan piutang, utang, serta uang muka pembelian alat kesehatan secara fiktif agar kinerja perusahaan tampak memenuhi target (Farisi & Pratama, 2024).

Pengauditan dalam kasus ini juga menguak kasus adanya keterlambatan pembayaran gaji para karyawan Indofarma, namun permasalahan ini sudah dalam proses melalui tahap PKPU (Penundaan Kewajiban Pembayaran Utang) (Wulandari et al., 2025). Fenomena ini menekankan pentingnya pengawasan dan transparansi dalam manajemen keuangan terlebih pada perusahaan yang masuk kategori index syariah untuk menghindari kerugian negara dan dampak negatif terhadap karyawan.

Jakarta Islamic Index 70 menjadi objek penelitian dikarenakan indeks ini menyediakan perusahaan dengan karakteristik yang sesuai untuk menguji variabel penelitian. Perusahaan dalam JII 70 memiliki ukuran yang relatif besar, struktur leverage yang kompleks, serta laporan keuangan yang lengkap termasuk pengakuan aset pajak tangguhan dan tersedianya perhitungan untuk arus kas bebas. Selain itu, tekanan pasar pada perusahaan-perusahaan tersebut juga meningkatkan relevansi pengujian manajemen laba. Evaluasi dan peninjauan ulang terhadap konstituen indeks ini dilakukan dua kali dalam setahun, yakni pada bulan Mei dan November sehingga terdapat penyesuaian pembaruan bobot portofolio serta keptuhan syariahnya. Indeks JII 70 dibanding dengan ISSI dan JII 30 yakni jika ISSI cakupan terlalu luas dan jika JII 30 masih terbatas cakupannya, sementara JII 70 memberikan keseimbangan antara kualitas dan jumlah sampel.

Tabel 1.1 Nilai Akrual Diskresioner

Tahun	Discretionary Accrual				
	HRUM	INDF	MDKA	PTBA	TLKM
2020	0,048	-11,947	0,284	0,617	-2,412
2021	0,214	-7,223	0,253	0,667	-2,219
2022	0,436	-6,645	0,751	0,536	-2,103
2023	0,093	-6,566	0,458	0,483	-2,133
2024	0,509	-6,411	0,415	0,503	-2,050

Sumber: idx.co.id (data diolah, 2026)

Hasil pengolahan data nilai discretionary accrual (DA) sebagai proksi manajemen laba menunjukkan bahwa variabilitas yang signifikan antar perusahaan dan antar tahun. HRUM, MDKA dan PTBA menunjukkan tren peningkatan DA yang konsisten sehingga mengindikasikan kecenderungan manajemen laba positif yang meningkat. Sebaliknya, INDF dan TLKM menunjukkan nilai DA negatif yang relatif besar dan konsisten sehingga dapat merefleksikan tindakan pengelolaan laba yang diarahkan pada penurunan nilai keuntungan secara berkelanjutan. Tingkat penyebaran data tersebut mengisyaratkan bahwa praktik manajemen laba di Perusahaan yang masuk di Jakarta Islamic Index (JII) tidak homogen karena menunjukkan pengelolaan laba dengan intensitas berbeda yang disesuaikan dengan strategi dan kondisi perusahaan. Beberapa faktor dapat diuji pengaruhnya terhadap tindakan

manajemen laba yakni ukuran perusahaan, *leverage*, aset pajak tangguhan, dan arus kas bebas.

Ukuran perusahaan menjadi variabel yang dapat diuji pengaruhnya terhadap manajemen laba. Ukuran Perusahaan diartikan sebagai indikator untuk memberikan perbedaan antara perusahaan besar dan kecil yang dapat ditinjau melalui rata-rata penjualan, total penjualan, rata-rata dari aset, dan total aset (Selfiyan, 2021). Perusahaan yang masuk kategori besar mempunyai tekanan lebih berat dalam meningkatkan kinerja perusahaannya agar dapat memberikan hasil yang positif kepada *stakeholders*. Teori agensi menyatakan bahwa tekanan untuk memenuhi ekspektasi *stakeholders* dapat memperbesar konflik keagenan. Tekanan tersebut menjadikan manajer memiliki insentif untuk melakukan tindakan oportunistik seperti manajemen laba agar kinerja yang ditampilkan sesuai dengan capaian yang diharapkan. Selain itu, teori akuntansi positif juga menyatakan bahwa manajer dapat mengatur strategi pemilihan kebijakan yang dapat mengurangi tingginya biaya politik. Jumlah keseluruhan aset milik perusahaan menjadi acuan untuk menilai ukuran perusahaan, nilai aset yang tinggi dikategorikan perusahaan memiliki ukuran yang besar (Minarti & Syahzuni, 2022).

Temuan dari riset yang ditulis oleh Tsaqif & Agustiningsih (2021), Hardiyanti et al (2022), dan Setiowati et al., (2023) mengindikasikan ukuran perusahaan terhadap manajemen memberi dampak positif secara signifikan, karena perusahaan besar akan menjadi perhatian bagi banyak investor sehingga manajemen laba dilakukan untuk memenuhi target laba. Temuan

dari riset yang ditulis oleh Paramitha & Idayati (2020), Jeradu (2021) dan Wulan Astriah et al. (2021) memaparkan hasil berbeda karena ukuran perusahaan tidak memiliki dampak pada manajemen laba.

Aspek lain juga dapat diuji pengaruhnya dalam tindakan pengelolaan laba yaitu *leverage*. *Leverage* ialah pengukuran dengan cara mengidentifikasi penggunaan utang yang dimiliki perusahaan untuk struktur pendanaan sehingga dapat berpotensi meningkatkan laba perusahaan. *Leverage* diartikan bahwa perusahaan berisiko memiliki utang tinggi ketika perusahaan mengalami kesulitan keuangan dan aset yang dimilikinya tidak mampu menangani risiko yang ada (Widiantoro & Khoiriawati, 2023). Kondisi tersebut sebanding dengan teori agensi yang menyatakan tingginya risiko perusahaan dalam memenuhi kewajiban utangnya dapat meningkatkan konflik keagenan antara manajemen dan kreditor, sehingga mendorong manajemen untuk melakukan manajemen laba dengan tampilan kinerja keuangan yang lebih baik (Wibisono et al., 2022). Teori akuntansi positif juga menyoroti hal yang sama pada aspek kesepakatan pinjaman yang intinya, manajemen akan termotivasi dalam tindakan manajemen laba agar tidak melanggar kesepakatan pinjaman. Sari & Susilowati (2021), Wati et al (2023), dan Adityaningsih & Hidayat (2024) dalam temuannya mengindikasikan *leverage* memiliki dampak positif dan signifikan pada manajemen laba karena tingginya proporsi utang dibandingkan modal perusahaan dapat meningkatkan tekanan bagi manajemen untuk melakukan manajemen laba meskipun praktik tersebut tidak selalu terjadi pada setiap

perusahaan. Namun, hasil riset yang ditulis Ani Khiarotul Umah (2021), Hardiyanti et al. (2022), dan Minarti & Syahzuni (2022) mengkaji jika *leverage* tidak memiliki dampak pada manajemen laba.

Variabel lain yang dapat diuji pengaruhnya adalah aset pajak tangguhan. Aset pajak tangguhan merupakan hak perusahaan untuk mengurangi kewajiban pajak di masa depan yang timbul karena sisa kerugian fiskal dari koreksi positif masih dapat dikompensasikan untuk tahun-tahun mendatang (Nunu Chahyani, 2021). Aset pajak tangguhan diakui sebagai konsekuensi dari rendahnya laba yang tercatat dalam laporan akuntansi dibandingkan dengan perhitungan laba untuk tujuan perpajakan yang diatur dalam PSAK 46. Perusahaan dengan pengakuan aset pajak tangguhan artinya perusahaan dapat memotong pajak yang dilaporkan di masa mendatang (C. O. Tambunan & Saragih, 2024). Fleksibilitas dalam pengakuan aset pajak tangguhan memberikan ruang bagi manajer untuk menentukan waktu pengakuan yang tepat, sehingga dapat digunakan untuk menurunkan beban pajak dan meningkatkan laba pada periode berjalan. Teori Akuntansi Positif pada aspek perencanaan bonus menyebutkan kondisi pemanfaatan fleksibilitas mendorong manajer untuk meningkatkan laba agar memperoleh bonus yang lebih besar. Temuan dari riset yang ditulis Simarmata & Saragih (2022), Simanjuntak (2022) dan Agustina & Sudjiman (2022) mengindikasikan adanya pengaruh positif secara signifikan antara aset pajak tangguhan dan manajemen laba dikarenakan aset pajak tangguhan dengan nilai tinggi mengartikan bahwa manajemen perusahaan mengambil peluang dengan

menerapkan manajemen laba. Temuan dari riset yang ditulis Adam & Faridah (2021), Humayra et al (2022), dan (Sillalahi & Ginting, 2022) memaparkan perbedaan hasil karena aset pajak tangguhan tidak memberi dampak pada manajemen laba.

Arus kas bebas juga dapat diuji pengaruhnya terhadap manajemen laba. Brigham Eugene tahun 1999 dalam (Yulaeli & Pramuckty, 2023) mendefinisikan bahwa arus kas bebas ialah total uang yang didapat setelah perusahaan menyelesaikan pengeluaran operasional dan belanja modal, selanjutnya uang tersebut dapat dialokasikan untuk dibagikan kepada para investor melalui dividen. Selain itu, arus kas bebas juga digunakan untuk membayar utang. Perusahaan dengan arus kas yang rendah seringkali terjadi karena memanfaatkan kas yang ada dengan cara yang kurang bijak dalam mengelola aset perusahaan atau bahkan menginvestasikannya untuk kepentingan pribadi (Maharani & Amanah, 2025). Arus kas bebas dari pandangan teori agensi yakni jika arus kas bebas tinggi memberikan ruang bagi manajer untuk bertindak oportunistik. Namun, pengelolaan arus kas bebas dengan baik dan transparan justru dapat menurunkan insentif manajer untuk melakukan manajemen laba karena perusahaan tidak berada dalam tekanan keuangan. Sebaliknya, kondisi arus kas bebas rendah, tekanan untuk menunjukkan kinerja yang baik meningkat sehingga mendorong manajer melakukan manajemen laba. Penelitian Wideasari et al. (2023), Hardirmaningrum et al. (2021), dan Fatmala & Riharjo (2021) mengindikasikan arus kas bebas memberikan dampak negatif pada

manajemen laba. Arus kas bebas yang tidak memadai menandakan adanya aliran kas yang kurang dimanfaatkan dengan baik, penggunaan kas dapat dijadikan sebagai peluang investasi yang dapat menguntungkan pihak manajemen. Arus kas bebas dengan nilai rendah menjadikan manajemen bertindak dengan mengelola laba melalui peningkatan laba perusahaan. Sedangkan penelitian yang ditulis Nasution et al. (2024), Paerunan & Lastastanti (2022), dan Thyas et al. (2022) mengindikasikan tidak terdapat pengaruh dari arus kas bebas pada manajemen laba.

Hasil penelitian pada manajemen laba sudah banyak ditemukan namun tampilan hasil masih menunjukkan inkonsistensi terutama pengaruh variabel bebas seperti ukuran perusahaan, *leverage*, aset pajak tangguhan, dan arus kas bebas terhadap manajemen laba. Beberapa riset memaparkan hasil berpengaruh secara signifikan baik positif ataupun negatif, tetapi sebagian riset lainnya memaparkan hasil yang tidak berpengaruh. Selain itu, fokus penelitian sebelumnya seringkali pada sektor umum yang tidak masuk dalam kriteria Jakarta Islamic Index (JII) sehingga perusahaan yang terdaftar di JII masih kurang mendapat perhatian. Perusahaan yang masuk indeks syariah juga masih berpotensi melakukan manajemen laba. Hal ini terlihat dari kasus pelanggaran laporan keuangan pada PT Indofarma Tbk. Perusahaan tersebut masuk dalam JII 70 tahun 2020, namun hasil identifikasi kecurangan pada laporan keuangan tahun 2020-2023 dan terungkap di tahun 2024. Merujuk pada kasus tersebut serta adanya *gap research* sebelumnya, penelitian lanjutan perlu dilakukan untuk mengkaji faktor-faktor yang mempengaruhi

praktik manajemen laba, khususnya ukuran perusahaan, *leverage*, aset pajak tangguhan dan arus kas bebas. Peneliti berminat melakukan riset dengan judul **“ Pengaruh Ukuran Perusahaan, *Leverage*, Aset Pajak Tangguhan Dan Arus Kas Bebas Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di Jakarta Islamic Index 70 tahun 2020-2024”**.

B. Rumusan Masalah

Berdasarkan uraian diatas tentang penyebab riset ini peneliti memaparkan rumusan masalah berikut:

1. Apakah ukuran perusahaan memiliki pengaruh terhadap manajemen laba pada perusahaan yang terdaftar di Jakarta Islamic Index 70 tahun 2020-2024?
2. Apakah *leverage* memiliki pengaruh terhadap manajemen laba pada perusahaan yang terdaftar di Jakarta Islamic Index 70 tahun 2020-2024?
3. Apakah aset pajak tangguhan memiliki pengaruh terhadap tindakan manajemen laba pada perusahaan yang terdaftar di Jakarta Islamic Index 70 tahun 2020-2024?
4. Apakah arus kas bebas memiliki pengaruh terhadap manajemen laba pada perusahaan yang terdaftar di Jakarta Islamic Index 70 tahun 2020-2024?

C. Tujuan Dan Manfaat

Tujuan yang hendak diraih melalui penelitian ini yaitu:

1. Mengetahui dan menjelaskan terkait pengaruh ukuran perusahaan terhadap manajemen Laba pada perusahaan yang terdaftar di jakarta islamic index 70 tahun 2020-2024.

2. Mengetahui dan menjelaskan terkait pengaruh leverage terhadap manajemen laba pada perusahaan yang terdaftar di Jakarta Islamic Index 70 tahun 2020-2024.
3. Mengetahui dan menjelaskan terkait pengaruh aset pajak tangguhan terhadap manajemen laba pada perusahaan yang terdaftar di Jakarta Islamic Index 70 tahun 2020-2024.
4. Mengetahui dan menjelaskan terkait pengaruh arus kas bebas terhadap manajemen laba pada perusahaan yang terdaftar di Jakarta Islamic Index 70 tahun 2020-2024?

Adapun manfaat yang diharapkan dari penelitian ini, antara lain:

1. Manfaat Teoritis

Harapan utama dari riset ini yakni terciptanya sumbangsih teoretis yang dapat menghubungkan teori keagenan dan teori akuntansi positif terutama dalam mengidentifikasi ukuran perusahaan, leverage, aset pajak tangguhan, dan arus kas bebas sebagai determinan potensial dari praktik manajemen laba. Selain itu, penelitian ini bertujuan memperkaya literatur terkait manajemen laba khususnya di perusahaan yang masuk kategori index syariah serta bagaimana pengambilan keputusan laporan keuangan dalam merespon konflik keagenan.

2. Manfaat Praktis

a. Manfaat Bagi Perusahaan

Manajer diharapkan dapat memperoleh pertimbangan yang memadai dari riset ini terutama dalam hal penerapan manajemen

laba untuk mencapai target laba yang telah ditetapkan. Selain itu, implikasi normatif dari riset ini adalah terciptanya dorongan bagi perusahaan untuk mengedepankan transparansi dan mengeliminasi praktik manajemen laba agresif sejalan dengan prinsip syariah.

b. Manfaat Bagi Investor

Hasil penelitian sebagai salah satu alat untuk menilai kualitas laba perusahaan dalam JII70 sebelum membuat keputusan investasi. Investor dapat lebih waspada terhadap manajemen laba dalam portofolio setiap perusahaan khususnya dalam kategori index syariah.

c. Manfaat Bagi Peneliti

Implikasi riset digunakan untuk meningkatkan pemahaman serta diterapkan untuk mencegah tindak manajemen laba.

D. Sistematika Pembahasan

BAB I PENDAHULUAN

Bab I ini mencakup paparan basis problematika cakupannya yakni latar belakang, identifikasi rumusan masalah, tujuan riset, manfaat riset serta sistematika pembahasan riset yang akan diteliti.

BAB II LANDASAN TEORI

Bab II ini mengkaji tentang teori yang mendukung riset diantaranya terdapat teori keagenan yang menjadi *grand theory*, teori akuntansi positif yang menjadi *middle theory* serta *applied theory* yang mencakup manajemen laba, ukuran perusahaan, *leverage*, aset pajak

tanggungan dan arus kas bebas. Selain itu dalam bab ini juga terdapat telaah pustaka sebagai hasil tinjauan yang berkaitan dengan riset.

BAB III METODE PENELITIAN

Bab III ini memaparkan yang menjadi jenis dan pendekatan dalam riset, setting dalam riset, populasi dan sampel yang digunakan dalam riset, variabel yang digunakan, informasi mengenai perolehan sumber data, teknik dalam mengumpulkan data, serta prosedur penerapan dalam mengolah data.

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

Bab IV ini mengkaji hasil dengan menampilkan data yang merupakan temuan dalam riset serta diuraikan dengan mendeskripsikan subjek riset dan hasil uji yang telah dilakukan. Hipotesis yang telah dirumuskan sebelumnya juga dibuktikan dalam bab ini dan akan dibahas secara mendalam.

BAB V PENUTUP

Bab V ialah akhir dari rangkaian riset yang mencakup kesimpulan dan saran. Kesimpulan memaparkan ulang jawaban dari rumusan masalah sedangkan saran digunakan peneliti untuk memberikan rekomendasi dalam mengembangkan riset yang berkaitan dengan topik pembahasan peneliti.

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Berikut diuraikan beberapa kesimpulan dari pembahasan penelitian yang sudah dilakukan.

1. Ukuran perusahaan tidak memiliki pengaruh terhadap manajemen laba. Temuan ini mengisyaratkan dengan aset yang dimiliki pada besar atau kecilnya perusahaan tidak secara langsung menentukan tingkat praktik manajemen laba.
2. *Leverage* tidak memiliki dampak terhadap manajemen laba. Temuan ini mengisyaratkan tingginya tingkatan utang, akan relatif rendah kecenderungan perusahaan melakukan praktik manajemen laba dengan dugaan pengawasan yang lebih ketat dari kreditor.
3. Aset pajak tangguhan tidak memiliki dampak terhadap manajemen laba. Temuan ini mengisyaratkan perusahaan cenderung mengakui aset pajak tangguhan sesuai ketentuan akuntansi dan perpajakan yang berlaku, sehingga potensi penggunaan akun tersebut sebagai sarana manajemen laba tidak dimanfaatkan oleh perusahaan yang menjadi objek penelitian.
4. Arus kas bebas memberikan pengaruh negatif terhadap manajemen laba. Temuan ini mengisyaratkan bahwa keterbatasan kas dalam perusahaan cenderung menjadikan praktik manajemen laba relatif besar karena intervensi yang dilakukan akan dapat menarik perhatian lebih dari investor maupun kreditor.

B. Keterbatasan Penelitian

Berikut diuraikan beberapa keterbatasan dari penelitian.

1. Data dalam kajian ini memakai data sekunder. Penelitian tidak melakukan pemeriksaan lebih lanjut baik melalui wawancara mendalam untuk mendapat perspektif perilaku perusahaan yang sebenarnya dilakukan.
2. Variabel penelitian yang digunakan beserta teknik pengukurannya masih terbatas, sehingga masih belum mampu menjelaskan secara keseluruhan unsur-unsur yang membentuk kecenderungan perusahaan melakukan manajemen laba.
3. Fokus penelitian hanya pada perusahaan yang terdaftar di Jakarta Islamic Index 70 sehingga belum tentu dapat digeneralisasikan pada seluruh perusahaan yang tercatat di Bursa Efek Indonesia atau sektor industri lain.
4. Rentan waktu penelitian yang digunakan antara tahun 2020 sampai 2024, sehingga belum mampu menjelaskan kondisi perusahaan dalam jangka waktu yang panjang.
5. Nilai R-square dan *Adjusted* R-square yang relatif rendah menandakan adanya litimasi dalam menginterpretasikan variasi praktik manajemen laba. Kondisi ini timbul akibat adanya variasi variabel yang berbeda dan tidak diikutsertakan dalam model, seperti profitabilitas, corporate governance, kualitas audit, maupun asimetri informasi. Oleh karena itu, penelitian selanjutnya dapat memasukkan variabel tambahan guna meningkatkan kemampuan model dalam menjelaskan manajemen laba.

C. Implikasi Teoritis dan Praktis

1. Implikasi Teoritis

Penelitian ini memberikan sumbangsih pengembangan teori agensi dan teori akuntansi positif. Ketidakberpengaruhan ukuran perusahaan dan leverage dapat dijadikan sebagai pengembangan teori agensi karena konflik kepentingan baik antara manajemen dengan pemilik maupun dengan kreditor dapat diminimalkan dengan adanya pengawasan yang ketat, tata kelola, serta pengendalian dari pihak eksternal, menjadikan keterbatasan manajemen dalam menekan perilaku pengelolaan laba. Selain itu, pengembangan teori akuntansi positif kasus tersebut ditambah dengan aset pajak tangguhan yang juga tidak berpengaruh, dikarenakan perencanaan bonus, biaya politik serta kesepakatan pinjaman dalam teori akuntansi positif tidak selalu menjadi faktor dominan dalam memberikan keputusan dalam kebijakan akuntansi. Arus kas bebas yang memberi pengaruh negatif juga memberikan pengembangan yang berbeda dari dasar teori agensi tentang *free cash flow* dimana Jensen mengatakan sumber dana kas yang berlebih justru akan meningkatkan manajemen laba untuk hal pribadi atau proyek yang kurang produktif. Penelitian ini sebagai bukti yang mengisyaratkan ketersediaan kas yang memadai justru akan mengontrol tekanan manajemen laba karena jika dana tersedia maka operasional dan likuiditas perusahaan terjaga.

2. Implikasi Praktis

Secara praktis, hasil penelitian ini menunjukkan bahwa ukuran perusahaan, *leverage*, dan aset pajak tangguhan tidak menjadi faktor utama yang dapat mempengaruhi manajemen laba. Oleh karena itu, manajemen perusahaan tidak hanya perlu berfokus pada aspek besarnya aset, struktur pendanaan, maupun pengelolaan aset pajak tangguhan dalam upaya meningkatkan kualitas pelaporan keuangan, tetapi juga memperkuat mekanisme pengawasan, tata kelola perusahaan, dan kepatuhan terhadap standar akuntansi yang berlaku. Manajemen perusahaan harus memperhatikan bahwa arus kas bebas yang bernilai negatif menandakan pentingnya memperkuat fundamental dan efektivitas penerapan tata kelola perusahaan yang baik. Bagi investor, perusahaan yang memiliki arus kas bebas yang stabil dan positif cenderung memiliki kualitas laba yang lebih baik karena laba yang dihasilkan lebih didukung oleh kemampuan operasional perusahaan dalam menghasilkan kas. Sebaliknya, perlu analisis mendalam jika berinvestasi pada perusahaan dengan arus kas bebas yang rendah karena analisis arus kas bebas dapat dijadikan sebagai indikator tambahan untuk menilai kredibilitas laporan keuangan dan mengurangi risiko kesalahan dalam pengambilan keputusan investasi. Kreditor juga perlu mengevaluasi kemampuan arus kas bebas yang kuat untuk mencerminkan kapasitas perusahaan debitur dalam memenuhi kewajiban pembayaran utangnya secara berkelanjutan, analisis ini sebagai peningkatan kualitas penilaian risiko kredit juga meminimalkan potensi

keputusan pembiayaan yang kurang mencerminkan kondisi ekonomi perusahaan. Perspektif syariah juga menyoroti pentingnya penerapan prinsip amanah, kejujuran, transparansi, dan akuntabilitas dalam penyusunan laporan keuangan yang dilakukan dengan tujuan menghasilkan informasi yang dapat merepresentasikan kondisi perusahaan secara akurat, serta memberikan kemaslahatan bagi semua pemangku kepentingan.



DAFTAR PUSTAKA

- Adam, D. V., & Faridah, N. S. (2021). Pengaruh Aset Pajak Tangguhan dan Beban Pajak Tangguhan Terhadap Manajemen Laba. *STAR Study & Accounting Research*, 18(1), 11–23.
- Adityaningsih, A., & Hidayat, I. (2024). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, Leverage dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba: Studi pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2020. *El-Mal: Jurnal Kajian Ekonomi & Bisnis Islam*, 5(2), 899–917.
- Agus Wibowo. (2023). Teori Ekonomi Bisnis. Penerbit Yayasan Prima Agus Teknik, 9(1).
- Agustina, M., & Sudjiman, P. E. (2022). Pengaruh Aset Pajak Tangguhan Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Jasa Sub Sektor Konstruksi Dan Bangunan Yang Terdaftar Di Bei. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 15(1), 18–38. <https://jurnal.unai.edu/index.php/jeko/article/view/2810>
- Ahmed, M. M., & Abd, R. (2024). Pengaruh Arus Kas Bebas terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Universitas Thi-Qar*, 19(2), 1–26.
- Ani Khiarotul Umah, S. S. (2021). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Manufaktur Tahun 2016 – 2018. *Jurnal Paradigma Akuntansi*, 3(2), 853. <https://doi.org/10.24912/jpa.v3i2.11807>
- Arisandy, Y. (2020). Manajemen Laba Dalam Perpektif Islam. *Mizani*, 25(2), 125–143.
- Bagus Bimantara Pradana. (2022). *Prospek Ekonomi di Indonesia Pasca Pandemi*. Kementerian Keuangan. <https://www.djkn.kemenkeu.go.id/kpkn-kupang/baca-artikel/15468/Prospek-Ekonomi-di-Indonesia-Pasca-Pandemi.html>
- Basuki, A. T. (2021). *Analisis Data Panel Dalam Penelitian Ekonomi Dan Bisnis (Dikengkapi Dengan Penggunaan Eviews)* (1st ed.). Katalog Dalam Terbitan.
- Beno, J., Silen, A. ., & Yanti, M. (2022). PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS DAN LEVERAGE TERHADAP NILAI PERUSAHAAN PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR PERTAMBANGAN BATU BARA YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2018 – 2020. *Braz Dent J.*, 33(1), 1–12.
- Chintiya Mayliana, Rts Dheby Dwi Thamara, & Ratih Kusumastuti. (2023). Pengaruh Likuiditas, Leverage, Profitabilitas, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (Bei) Periode 2020-2022. *Profit: Jurnal Manajemen, Bisnis Dan Akuntansi*, 2(3), 111–123. <https://doi.org/10.58192/profit.v2i3.985>
- Dianty, A. (2021). Pengaruh Free Cashflow Terhadap Manajemen Laba.

- Economics Professional in Action (E-PROFIT)*, 3(2), 49–53.
<https://doi.org/10.37278/eprofit.v3i2.410>
- Elfrianto, 'Afifah, N., Pulungan, L. H., & Irvan. (2025). *Panduan Lengkap Analisis Statistik*.
- Eugene F. Brigham, J. F. H. (2021). *Fundamentals of Financial Management: Concise*. 11.
- Eviatiwi, Sugiyanto, K., Subagyo, E., Adinugroho, W. C., Jacob, J., Berry, Y., Nuraini, A., Sudjono, & Syah, S. (2022). *Konsep dan Praktik Ekonometrika Menggunakan E-views* (M. Surur (ed.); 1st ed.). Academia Publication.
- Fadhilah, A., & Kartika, A. (2022). Pengaruh ukuran perusahaan, arus kas bebas, leverage, dan profitabilitas terhadap manajemen laba. *Jurnal Ilmiah Komputerisasi Akuntansi*, 15(1), 25–37.
- Fairus, M. D., Kuntadi, C., & Pramukty, R. (2023). Pengaruh proitabilitas, laverage, ukuran perusahaan terhadap nilai perusahaan. *Jurnal Manajemen, Akuntansi, Dan Logistik (JUMATI)*, 1–3, 572–583.
- Farisi, B. Al, & Pratama, A. M. (2024). *Eks Dirut Indorafma Diduga Manipulasi Laporan Keuangan Perusahaan*. Kompas.Com.
<https://megapolitan.kompas.com/read/2024/09/20/06082841/eks-dirut-indofarma-diduga-memanipulasi-laporan-keuangan-perusahaan>
- Fatmala, K. D., & Riharjo, I. B. (2021). Pengaruh Free Cash Flow, Profitabilitas dan Leverage Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 10(2), 4–18.
- Firmansyah, F. R., Mulyani, S., & Nurida, S. (2023). Analisis Pengaruh Beban Pajak Tangguhan Dan Perencanaan Pajak Terhadap Manajemen Laba (Studi Pada Perusahaan Perbank Yang Terdaftar di BEI 2020-2022). *Jurnal Online Mahasiswa Fakultas Ekonomi Universitas Riau*, 3(1), 1150–1163.
- Ganefi, H. S., Lesmana, A. S., & Muttaqien, D. D. (2021). MANAJEMEN KEUANGAN, Teori dan Aplikasi. *Insan Cendekia Mandiri*, 127(1), 25–26.
<http://dx.doi.org/10.1016/j.bpj.2015.06.056%0Ahttps://academic.oup.com/bioinformatics/article-abstract/34/13/2201/4852827%0Ainternal-pdf://semisupervised-3254828305/semisupervised.ppt%0Ahttp://dx.doi.org/10.1016/j.str.2013.02.005%0Ahttp://dx.doi.org/10.10>
- Gulo, M. M., & Mappadang, A. (2022). Pengaruh Beban Pajak Tangguhan, Aset Pajak Tangguhan dan Perencanaan Pajak Terhadap Manajemen Laba. *ULTIMA Accounting*, 14(3), 162–175.
<https://doi.org/10.57178/paradoks.v5i3.414>
- Gustina, I., Wahyuliza, S., & Yenny, N. (2023). Pengaruh Faktor Good Corporate Governance, Free Cash Flow Dan Leverage Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bei. *Jurnal Menara Ekonomi : Penelitian Dan Kajian Ilmiah Bidang Ekonomi*, 9(2), 127–143.

<https://doi.org/10.31869/me.v9i2.4854>

- Handayani, M., & Utami, T. (2024). Pengaruh Perencanaan Pajak, Aset Pajak Tangguhan dan Beban Pajak Tangguhan terhadap Manajemen Laba. *AKADEMIK: Jurnal Mahasiswa Ekonomi & Bisnis*, 4(2), 406–416. <https://doi.org/10.37481/jmeh.v4i2.734>
- Hardirmaningrum, A., Pramono, H., Hariyanto, E., Wibowo, H., Bebas, A. K., & Institusional, K. (2021). Pengaruh Financial Leverage, Arus Kas Bebas, Profitabilitas Dan Struktur Kepemilikan Institusional Terhadap Manajemen Laba. *RATIO:Reviu Akuntansi Komtemporer Indonesia*, 2(1), 1–14.
- Hardiyanti, W., Kartika, A., & Sudarsi, S. (2022). Analisis Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Leverage dan Pengaruhnya Terhadap Manajemen Laba Perusahaan Manufaktur. *Owner*, 6(4), 4071–4082. <https://doi.org/10.33395/owner.v6i4.1035>
- Hidayat, A., & Septanta, R. (2023). Pengaruh Aset Pajak tangguhan, Ukuran Perusahaan, dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Ekonomi, Manajemen Dan Akuntansi (JEKMA)*, 2(2), 88–97.
- Hussain, A., Akbar, M., Khan, M. K., Sokolová, M., & Akbar, A. (2022). The Interplay of Leverage, Financing Constraints and Real Earnings Management: A Panel Data Approach. *Risks*, 10(6), 1–21. <https://doi.org/10.3390/risks10060110>
- Ilhamda Azis. (2020). Motivasi Manajer dalam Melakukan Manajemen Laba Dikaji dalam Pandangan Islam. *Jurnal Riset Dan Aplikasi: Akuntansi Dan Manajemen*, 4(3), 319–330. <https://doi.org/10.33795/jraam.v4i3.008>
- Irawan, S., & Apriwenni, P. (2021). Pengaruh Free Cash Flow, Financial Distress, Dan Investment Opportunity Set Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi Bisnis*, 14(1), 24–37. <https://doi.org/10.30813/jab.v14i1.2458>
- Jan Hoesada. (2021). *TEORI AKUNTANSI* (L. Mayasari (ed.); 1st ed.). Penerbit ANDI.
- Jannah, R., Tri Kusumawati, Y., & Iqbal Pribadi, M. (2024). Pengaruh Earning Power Dan Aset Pajak Tangguhan Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Manajemen: Jurnal Ekonomi*, 6(2), 328–343. <https://doi.org/10.36985/jhtf0135>
- Jeradu, E. frenaldi. (2021). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Kebijakan Dividen, Dan Perencanaan Pajak Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akmenika*, 18(1), 520–526.
- Khoerunnisa, S. N., & Apriliawati, Y. (2021). Pengaruh Perencanaan Pajak Dan Profitabilitas Terhadap Praktik Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2019-2020. *Indonesian Accounting Literacy Journal*, 1(3), 637–646. <https://doi.org/10.35313/ialj.v1i3.3048>

- Lestari, R. A. W. D. (2025). Transparansi Atau Manipulasi ? Menggali Praktik Manajemen Laba dalam Laporan Keuangan Perusahaan. *Zona Manajerial: Program Studi Manajemen*, 15(2), 73–83.
- Maharani, P., & Amanah, L. (2025). Pengaruh Free Cash Flow Dan Leverage Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akun*, 14(1).
- Maharany, G. L., & Oktavia, R. (2024). Apakah Manajemen Laba Merusak Prinsip Transparansi dan Akuntabilitas Informasi Keuangan? *JAMAS Journal of Applied Management and Accounting Science*, 5(2), 182–193.
- Manuela, A., Wulan, A. B. N., Septiani, L., & Meiden, C. (2022). Manajemen Laba: Sebuah Studi Literatur. *WACANA EKONOMI (Jurnal Ekonomi, Bisnis Dan Akuntansi)*, 21(1), 1–14. <https://doi.org/10.22225/we.21.1.2022.1-14>
- Martika, L. D., Rahmawati, T., & Yunus, S. (2021). Konservatisme Akuntansi : Telaah Mendalam Dalam Kerangka Teori Akuntansi Positif. *Logika : Journal of Multidisciplinary Studies*, 12(02), 119–129. <https://doi.org/10.25134/logika.v12i2.5539>
- Minarti, S., & Syahzuni, B. A. (2022). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Dewan Komisaris, Ukuran Perusahaan, Dan Leverage Terhadap Manajemen Laba. *Journal of Advances in Digital Business and Entrepreneurship*, 1(2), 50–63.
- Munauwarah, Sri firman hastuti, C., & Mahdani, S. (2024). The Effect of Other Comprehensive Income Measurement, Free Cash Flow and Audit Tenure on Earnings Management. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Kesatuan*, 12(3), 413–420. <https://doi.org/10.37641/jiakes.v12i3.2691>
- Muthmainnah, A., Amirullah, S., Sumarsih, Erwin, & Novitasari, E. (2022). *Panduan Eviews*. <https://anyflip.com/slusg/koof/basic>
- Nahdlah, Y. H., Fathoni, A. Z., & Hafiz, H. S. (2023). Pengaruh Asimetri Informasi, Ukuran Perusahaan dan Kinerja Perusahaan terhadap Praktik Manajemen Laba. *Riset, Ekonomi, Akuntansi Dan Perpajakan (Rekan)*, 4(1), 15–30. <https://doi.org/10.30812/rekan.v4i1.2754>
- Nani. (2022). *Step by Step Analisis Regresi Data Panel Menggunakan Eviews* (E. G. Ahmad & A. Nurcahyani (eds.); 1st ed.). CV. Visi Intelegensia.
- Napitupulu, R. B., P.Simanjuntak, T., Hutabarat, L., Damanik, H., Harjanja, H., Sirait, R. T. M., & Ria, C. E. (2021). *Penelitian Bisnis Teknik dan Analisis Data dengan SPSS-STATA-EVIEWS* (1st ed.). MADENATERA.
- Nasional, B. P. (2024). *BPK Ungkap Penyimpangan di Indofarma, Indikasi Kerugian Negara Sebesar Rp371 Miliar*. Warta BPK Go. <https://warta.bpk.go.id/bpk-ungkap-penyimpangan-di-indofarma-indikasi-kerugian-negara-sebesar-rp371-miliar/>
- Nasution, A. M., Purnasari, N., Sianturi, Y. D., & Herliani, R. (2024). Pengaruh Leverage , Pertumbuhan Penjualan , Struktur Modal , Dan Arus Kas Bebas Terhadap Manajemen Laba. *Gorontalo Accounting Journal*, 7(1). <https://doi.org/10.32662/gaj.v7i1.3232>

- Natalia Wijaya, P. M., & Hendriyeni, N. S. (2021). FCF dan Leverage terhadap Manajemen Laba dengan GCG sebagai Pemoderasi. *Jurnal Akuntansi Dan Manajemen*, 18(02), 103–113. <https://doi.org/10.36406/jam.v18i02.432>
- Nunu Chahyani. (2021). *Pengaruh Aset Pajak Tangguhan, Beban Pajak Tangguhan, Profitabilitas Dan Perencanaan Pajak Terhadap Manajemen Laba*. 4, 38–45.
- Paerunan, D. J. G., & Lastastanti, H. S. (2022). Pengaruh Komite Audit, Dewan Komisaris, Kualitas Audit dan Arus Kas Bebas Terhadap Manajemen Laba Dengan KInerja Keuangan Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Ekonomi Ttisakti*, 2(2), 1315–1328.
- Paramitha, D. K., & Idayati, F. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi (JIRA)*, 9(2), 1–18. <http://jurnalmahasiswa.stiesia.ac.id/index.php/jira/article/view/2801>
- Pradnyawati, S. O., Kepramareni, P., & Maysi, K. (2021). Manajemen Laba Dan Analisis Faktor Yang Mempengaruhinya. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Bisnis*, 01(01), 10–23.
- Putri, S. S., & Herawaty, V. (2020). Pengaruh Financial Distress, Resiko Litigasi, Firm Risk terhadap Accounting Prudence dengan menggunakan Firm Size sebagai Moderasi. *KOCENIN Serial Konferensi*, 1(1), 3. <https://publikasi.kocenin.com/index.php/pakar/article/view/82>
- Sari, N. A., & Susilowati, Y. (2021). Pengaruh Leverage, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Kualitas Audit, dan Komite Audit terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Ilmiah Aset*, 23(1), 43–52. <https://doi.org/10.37470/1.23.1.176>
- Savitri, C., Faddila, S. P., Irmawartini, Iswari, H. R., Anam, C., Syah, S., Mulyani, S. R., Sihombing, P. R., Kismawadi, E. R., Pujianto, A., MUlyati, A., Astuti, Y., Adinugroho, W. C., Imanuddin, R., Kristia, Nuraini, A., & Siregar, M. Ti. (2021). *Statistik Multivariat Dalam Riset* (I. Ahmaddien (ed.)). Widina Bhakti Persada Bandung.
- Selfiyan. (2021). *Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan dengan Manajemen Laba Sebagai Variabel Intervening (Studi empiris pada perusahaan makanan dan minuman yang terdaftar di BEI periode 2016-2019)*. 4, 6.
- Setiowati, D. P., Salsabila, N. T., & Eprianto, I. (2023). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage, Dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Economina*, 2(8), 2137–2146. <https://doi.org/10.55681/economina.v2i8.724>
- Sillalahi, E. R. ., & Ginting, V. (2022). Pengaruh Perencanaan Pajak Dan Aset Pajak Tangguhan Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Dibursa Efek Indonesia Tahun 2017-2019. *JRAK Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan*, 8(1), 47–60.
- Simanjuntak, S. P. (2022). Pengaruh Aset Pajak Tangguhan, Nilai Perusahaan,

- Ukuran Perusahaan, Perencanaan Pajak Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Farmasi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2020. *Jurnal EMBA*, 10(1), 1089–1103.
- Simarmata, B., & Saragih, J. L. (2022). Pengaruh Aset Pajak Tangguhan Dan Beban Pajak Tangguhan Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Infrastruktur, Utilitas Dan Transportasi Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Ilmiah Akuntansi (JIMAT)*, 1(1), 20–33. <https://doi.org/10.54367/jimat.v1i1.1814>
- Soesana, A., Subakti, H., Salamun, S., Tasrim, I. W., Karwanto, K., Falani, I., Bukidz, D. P., & Pasaribu, A. N. (2023). *Metodologi Penelitian Kuantitatif*.
- Sudene, G. A., Endiana, I. D. M., & Pramesti, I. G. A. A. (2020). Konservatisme Akuntansi Ditinjau dari Agency Conflict Antara Pemegang Saham, Kreditor dan Manajemen. *Jurnal Risat Akuntansi Dan Auditing*, 11(2), 141–151.
- Sugiyono. (2022). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif Dan R & D* (2nd ed.). Penerbit Alfabeta.
- Sugiyono. (2023). *Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif, Dan R& D* (Sutopo (ed.); Cetakan ke). Alfabeta.
- Suyono, E., Sunarmo, A., & Budianto, R. (2022). Telaah Konseptual atas Berbagai Model Pengukuran Earnings Management: Edisi Revisi. *Soedirman Accounting, Auditing and Public Sector Journal*, 1(2), 1–19. <https://doi.org/10.32424/1.saap.2022.1.2.7906>
- Syafrida Hafni Sahir. (2022). *METODOLOGI PENELITIAN*.
- Tambunan, C. O., & Saragih, J. L. (2024). *Pengaruh Aset Pajak Tangguhan dan Beban Pajak Tangguhan terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Property dan Real Estate yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2022*. 10(1), 20–35.
- Tambunan, T., & Siagian, H. L. (2021). Analisis Pengaruh Profitabilitas, Free Cash Flow dan Leverage terhadap Manajemen Laba Dimoderasi Ukuran Perusahaan pada Perusahaan Otomotif yang Tercatat di BEI Tahun 2017-2020. *Jurnal Ilmiah MEA (Manajemen, Ekonomi, Dan Akuntansi)*, 5(2), 1835–1854.
- Thyas, N. A. C., Wijayanti, A., & Astungkara, A. (2022). Analisis Pengaruh Leverage, Ukuran Perusahaan, Free Cash Flow, Dan Operating Cash Flow Terhadap Manajemen Laba Perusahaan. *FINANSIA : Jurnal Akuntansi Dan Perbankan Syariah*, 5(01), 55. <https://doi.org/10.32332/finansia.v5i01.4545>
- Tsaqif, B. M., & Agustiningsih, W. (2021). Pengaruh Financial Distress dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba dengan Kepemilikan Manajerial sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Akuntansi Dan Governance*, 2(1), 53. <https://doi.org/10.24853/jago.2.1.53-65>
- Waluyani, R. C. (2023). Pengaruh Teori Akuntansi Positif dalam Penelitian dan Implementasi Ilmu Akuntansi. *Al-Mikraj Jurnal Studi Islam Dan*

- Humaniora*, 4(1), 2023. <https://doi.org/10.37680/almikraj.v4i1.4092>
- Wati, A., Darlis, E., & Susilatri. (2023). Perencanaan Pajak, Aset Pajak Tangguhan, Beban Pajak Tangguhan, Leverage, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Kajian Akuntansi Dan Auditing*, 19(2), 121–134. <https://jkaa.bunghatta.ac.id/index.php/JKAA/article/view/113>
- Wibisono, M. S., Hasanah, N., Nasution, H., Ulupui, I. G. K. A., & Muliasari, I. (2022). *Pengaruh Beban Pajak Tangguhan , Profitabilitas , dan Leverage Terhadap Manajemen Laba*. 10(1), 39–50.
- Widiantoro, D., & Khoiriawati, N. (2023). Pengaruh Likuiditas, Profitabilitas Dan Solvabilitas Terhadap Harga Saham Perusahaan LQ45 Yang Terdaftar Pada Bei Periode 2018-2021. *Jurnal Ilmiah Manajemen, Ekonomi, & Akuntansi (MEA)*, 7(2), 168–190. <https://doi.org/10.31955/mea.v7i2.2968>
- Widiasari, N. M. D., Lestari, N. L. P. R. W., & Indriyani, N. M. V. (2023). Pengaruh Tax Planning, Investment Opportunity Set, Profitabilitas Dan Free Cash Flow Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Riset Akuntansi Warmadewa*, 4(1), 7–12. <https://doi.org/10.22225/jraw.4.1.7614.7-12>
- Wijayanti, L. A. (2025). *Manajemen Laba : Mengelola Keuntungan atau Manipulasi Laporan Keuangan ?* 9(1), 213–221.
- Winoto, A., Lindawati, A. S. L., & Tantowi, A. (2022). Moderasi Mekanisme Corporate Governance pada Pengaruh Free Cash Flow, Leverage dan Profitabilitas terhadap Manajemen Laba. *Journal of Accounting, Finance, Taxation, and Auditing (JAFTA)*, 4(2), 54–69. <https://doi.org/10.28932/jafta.v4i2.7652>
- Wulan Astriah, S., Trinanda Akbar, R., & Apriyanti, E. (2021). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas Dan Leverage Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi*, 10(2), 387–401.
- Wulandari, S., Vina, W., Anwar, R., & Herawati, S. (2025). Analisis Peran Audit Internal, Kompetensi Dan Pengendalian Internal Terhadap Pencegahan Kecurangan (Fraud). *YUME : Journal of Management*, 8(2), 11–19.
- Yohana, Bp Intan, A., Kalbuana, N., & Cahyadi Indra, C. (2021). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Kebijakan Hutang, Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan (Studi Kasus Perusahaan Properti Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2020). *Jurnal Riset Akuntansi Politala*, 4(2), 58–66. <http://jra.politala.ac.id/index.php/JRA/index>
- Yulaeli, T., & Pramuckty, R. (2023). Pengaruh Profitabilitas, Arus Kas Bebas, dan Kebijakan Hutang terhadap Kinerja Keuangan (Literature Review Analisis Laporan Keuangan). *Jurnal Akuntansi, Manajemen & Logistik*, 1(1), 14–24.