



UNIVERSITAS TARUMANAGARA

FAKULTAS EKONOMI

JAKARTA

SKRIPSI

**PENGARUH KONVERGENSI IFRS, KEBIJAKAN DIVIDEN, DAN
KEPEMILIKAN MANAJERIAL TERHADAP MANAJEMEN LABA
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PADA TAHUN 2010-2012)**

DIAJUKAN OLEH:

NAMA : RENA RYANMARGERY

NIM : 125100321

UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN DARI SYARAT-SYARAT

GUNA MENCAPAI GELAR

SARJANA EKONOMI

2014

UNIVERSITAS TARUMANAGARA

FAKULTAS EKONOMI

JAKARTA

TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI

NAMA : RENA RYANMARGERY
NPM : 125100321
JURUSAN : AKUNTANSI
BIDANG KONSENTRASI : AKUNTANSI KEUANGAN MENENGAH
JUDUL SKRIPSI :PENGARUH KONVERGENSI IFRS,
KEBIJAKAN DIVIDEN, DAN KEPEMILIKAN
MANAJERIAL TERHADAP MANAJEMEN
LABA (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA PADA TAHUN
2010-2012)

Jakarta, 18 Desember 2013

Dosen Pembimbing

(Drs. I Cenik Ardana, M.M., Ak.)

UNIVERSITAS TARUMANAGARA

FAKULTAS EKONOMI

JAKARTA

TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI

SETELAH LULUS UJIAN KOMPREHENSIF SKRIPSI

NAMA : RENA RYANMARGERY
NPM : 125100321
JURUSAN : AKUNTANSI
BIDANG KONSENTRASI : AKUNTANSI KEUANGAN MENENGAH
JUDUL SKRIPSI : PENGARUH KONVERGENSI IFRS,
KEBIJAKAN DIVIDEN, DAN KEPEMILIKAN
MANAJERIAL TERHADAP MANAJEMEN
LABA (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA PADA TAHUN
2010-2012)

TANGGAL: 23 JANUARI 2014

KETUA PENGUJI

(Drs. H. Soedibyo Soemarman, M.Kom., Ak.)

TANGGAL: 23 JANUARI 2014

ANGGOTA PENGUJI

(Drs. I Cenik Ardana, M.M., Ak.)

TANGGAL: 23 JANUARI 2014

ANGGOTA PENGUJI

(Dra. Thio Lie Sha S.E., M.M.)

UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI
JAKARTA

PENGARUH KONVERGENSI IFRS, KEBIJAKAN DIVIDEN, DAN KEPEMILIKAN MANAJERIAL TERHADAP MANAJEMEN LABA (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PADA TAHUN 2010-2012)

Tujuan penelitian ini adalah untuk mendapatkan bukti empiris tentang pengaruh konvergensi IFRS, kebijakan dividen dan kepemilikan manajerial terhadap manajemen laba. Penelitian ini menggunakan sumber data sekunder. Populasi penelitian adalah perusahaan-perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2010-2012. Metode pemilihan sampel penelitian adalah dengan *purposive sampling*. Data dianalisis menggunakan analisis regresi. Penelitian ini merupakan studi empiris yang menggunakan SPSS sebagai alat analisis data. Hasil penelitian menunjukkan bahwa konvergensi IFRS dan kebijakan dividen tidak berpengaruh terhadap manajemen laba. kepemilikan manajerial berpengaruh secara negatif terhadap manajemen laba.

The purpose of this study is to obtain empirical evidence about the effect of IFRS convergence, dividend policy, and managerial ownership on earnings management. This study used secondary data sources. The study population were companies listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) in the period of 2010-2012. Sample selection method with purposive sampling. Data were analyzed using regression analysis. It is an empirical research using SPSS for the data analysis. The result showed that IFRS convergence and dividend policy not influences to earnings management, but ownership managerial influences negatively to earnings management.

Key word: IFRS convergence, dividend policy, managerial ownership, earning management

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas berkat dan karunia-Nya, sehingga skripsi Pengaruh Konvergensi IFRS, Kebijakan Dividen, dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada Tahun 2010-2012) dapat diselesaikan tepat waktu untuk memenuhi persyaratan memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Akuntansi pada Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.

Skripsi ini tidak dapat selesai tanpa bantuan dan dorongan dari berbagai pihak. Oleh sebab itu penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Drs. I Cenik Ardana, M.M., Ak. selaku dosen pembimbing yang telah banyak memberikan bimbingan dan mengarahkan dengan baik dan penuh kesabaran, maupun meluangkan waktu dan tenaga untuk membimbing dan mengarahkan selama proses penyusunan skripsi.
2. Bapak Prof. Ir. Roesdisman Soegiarso, M.Sc., Ph.D. selaku Rektor Universitas Tarumanagara.
3. Bapak Dr. Sawidji Widoatmodjo, S.E., M.M., MBA, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.
4. Ibu Sriwahyuni, SE, M.Si., Ak., selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.

5. Para Dosen Universitas Tarumanagara terutama pada jurusan Akuntansi, yang telah memberikan ilmu pengetahuan yang bermanfaat selama masa perkuliahan.
6. Papa, Mama, Nenek dan Adik serta segenap keluarga besar yang telah memberikan dorongan dan doa kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini.
7. Teman-teman penulis telah memberikan motivasi dan waktu untuk berbagi antara lain: Yuliana, Yenie, Marcella, Lina, Inneke, Sophie, Prisilia, Maulita, Sandy, Putra, Florencia, Gebill, Reynold, Niken, Rani, Novy, Agnes, Juliana, dan seluruh pihak lain yang tidak dapat mungkin disebutkan satu persatu oleh penulis yang telah membantu dalam proses penyusunan skripsi ini.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa dalam menyelesaikan skripsi ini masih banyak kekurangannya dan jauh dari sempurna karena keterbatasan pengetahuan penulis, Maka dari itu penulis sangat mengharapkan adanya saran dan kritik dari semua pihak untuk hasil yang lebih baik.

Akhir kata penulis berharap skripsi ini dapat bermanfaat dan menjadi sesuatu karya yang memberi dampak positif bagi para pembaca khususnya rekan-rekan Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.

Jakarta, 18 Desember 2013

Penulis

Rena Ryanmargery

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Permasalahan

Manajemen laba adalah suatu tindakan manajemen untuk memilih kebijakan akuntansi dari suatu standar tertentu dengan tujuan memaksimalkan kesejahteraan pihak manajemen dan atau nilai pasar perusahaan (Doerjat, 2009:22). Praktek manajemen laba merupakan fenomena umum dalam dunia pasar modal dan tindakan ini telah memunculkan beberapa kasus skandal pelaporan keuangan yang secara luas diketahui. Dwija P (2012:157) menyebutkan kasus manajemen laba di Indonesia yang terjadi pada tahun 2002 adalah kasus perusahaan Kimia Farma yang diduga melakukan *mark up* laporan keuangan dengan menggelembungkan laba sebesar Rp32,688 miliar (Kompas, 5 November 2002). Selain itu kasus Lippo Bank dengan cara menerbitkan 3 (tiga) versi laporan keuangan sekaligus dan saling berbeda antara satu dan lainnya, yaitu laporan keuangan yang dipublikasi dalam media massa, kepada Bapepam, dan kepada manajer perusahaan (Bapepam, 2003).

Beberapa kasus di atas menunjukkan bahwa praktek manajemen laba dalam pelaporan keuangan bukanlah suatu hal yang baru. Apalagi di era globalisasi saat ini dan adanya pemberlakuan *ASEAN China Free Trade Agreement* (ACFTA) membuat tingkat persaingan semakin tinggi, yang pada akhirnya telah menimbulkan suatu dorongan atau tekanan pada perusahaan-perusahaan efek untuk berlomba-lomba menunjukkan kualitas dan kinerja yang baik. Hal ini

merupakan suatu tantangan bagi calon investor dalam menilai kandungan informasi yang terdapat dalam laporan keuangan tersebut apakah mencerminkan fakta dan nilai yang sebenarnya atautkah hanya hasil dari *window dressing* pihak manajemen (Purnomo dan Pratiwi, 2009:3). Alasan inilah yang menyebabkan manajemen laba menjadi menarik untuk diteliti karena dapat memberikan informasi mengenai faktor-faktor apa saja yang mempengaruhi manajemen dalam melakukan manajemen laba sehingga berdampak pada pelaporan keuangan perusahaan.

Informasi laba merupakan salah satu ukuran yang dapat digunakan untuk menilai kinerja manajemen. Namun seringkali perhatian pengguna laporan keuangan hanya ditujukan kepada informasi laba tanpa memperhatikan prosedur untuk menghasilkan laba tersebut (Beattie. *et al*, 1994 dalam Sulistiyawati, 2013:149). Hal inilah yang mendorong manajemen untuk melakukan perilaku tidak semestinya (*dysfunctional behavior*) untuk meningkatkan kinerja manajemen perusahaan (Sulistiyawati, 2013:149). Tindakan *dysfunctional behaviour* yang dilakukan oleh pihak manajemen tersebut berkaitan dengan teori keagenan (*agency theory*) yang menyatakan adanya perbedaan kepentingan antara manajemen (*agent*) dan pemegang saham (*principal*). Pihak manajemen selaku pengurus perusahaan juga memiliki informasi perusahaan yang lebih banyak dibanding dengan pemilik perusahaan. Hal ini dimanfaatkan oleh manajemen perusahaan untuk melakukan praktik manajemen laba (Sulistiyawati, 2013:149).

Konvergensi IFRS (*International Financial Reporting Standards*) berarti bahwa standar akuntansi Indonesia disusun dengan mengadopsi standar akuntansi

internasional IFRS. Beberapa penelitian sebelumnya yang meneliti tentang pengaruh konvergensi IFRS terhadap manajemen laba, antara lain Tendeloo dan Vanstraelen (2005:177) menemukan bahwa adopsi IFRS pada perusahaan Jerman yang diaudit oleh Kantor Akuntan Publik Big4 berpengaruh secara negatif dan signifikan terhadap manajemen laba, Elbannan (2011:207) menemukan bahwa adopsi IFRS pada *Egyptian Accounting Standards* (EAS) mempengaruhi manajemen laba namun tidak signifikan. Namun, Santy, Tawakkal, dan Pontoh (2012:11) menyimpulkan bahwa adopsi IFRS ternyata tidak berpengaruh terhadap manajemen laba dan tidak terdapat perbedaan tingkat manajemen laba yang signifikan antara sebelum dan sesudah adopsi IFRS. Oleh karena itu, variabel pertama yang digunakan dalam penelitian ini adalah konvergensi IFRS mengingat masih terjadi ketidakkonsistenan dari hasil penelitian sebelumnya dan ini merupakan momen yang tepat karena pada tahun 2012 seluruh perusahaan publik di Indonesia diwajibkan untuk menerapkan standar akuntansi berbasis IFRS dalam pelaporan keuangannya.

Variabel kedua yang digunakan dalam penelitian ini adalah kebijakan dividen mengingat masih sedikit penelitian yang menggunakan variabel ini dalam pengaruhnya terhadap manajemen laba, selain itu terjadi ketidakkonsistenan dari hasil dari penelitian sebelumnya. Hasil penelitian Dwija P (2012:168) memberikan bukti bahwa kebijakan dividen berpengaruh secara signifikan terhadap manajemen laba sedangkan Sulistiyawati (2013: 152) menyimpulkan bahwa kebijakan dividen tidak mempengaruhi perataan laba yang dilakukan manajemen, dimana perataan laba adalah salah satu pola dari manajemen laba.

Variabwl ketiga yang digunakan dalam penelitian ini adalah kepemilikan manajerial karena masih terdapat ketidakkonsistenan dari hasil dari penelitian sebelumnya. Hasil penelitian Kusumawardhani (2012:53) memberikan bukti bahwa kepemilikan manajerial berpengaruh negatif signifikan terhadap manajemen laba tetapi Abed, Al-Attar, dan Suwaidan (2012:7) menyimpulkan bahwa kepemilikan manajerial tidak berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba.

Berdasarkan uraian di atas maka penelitian ini dilakukan dengan judul “PENGARUH KONVERGENSI IFRS, KEBIJAKAN DIVIDEN, DAN KEPEMILIKAN MANAJERIAL TERHADAP MANAJEMEN LABA (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PADA TAHUN 2010-2012)”.

B. Identifikasi Masalah

Konflik keagenan antara manajemen (agen) dan pemegang saham (prinsipal) dapat mendorong manajemen untuk melakukan praktik manajemen laba. Praktek ini dapat merugikan para pengguna laporan keuangan karena praktek ini menyebabkan laporan keuangan tidak mencerminkan kondisi perusahaan yang sebenarnya sehingga para pengguna laporan keuangan tidak dapat mengambil keputusan yang tepat.

Penelitian-penelitian sebelumnya telah meneliti variabel konvergensi IFRS, kebijakan dividen dan kepemilikan manajerial sebagai faktor-faktor yang dapat mempengaruhi manajemen laba, tetapi hasil dari penelitian-penelitian tersebut

belum menunjukkan hasil yang konsisten. Oleh karena itu, penelitian ini akan menguji kembali faktor-faktor tersebut dengan menggunakan waktu yang paling terkini sehingga penelitian ini akan memberikan temuan empiris yang berbeda dengan penelitian sebelumnya.

C. Ruang Lingkup

Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif dengan pendekatan statistik untuk menguji hipotesis antara variable independen (variable bebas atau variable yang menjelaskan) dan variable dependen (variable terikat atau variable yang dijelaskan). Variable dependen dalam penelitian ini adalah manajemen laba sedangkan variable independen dalam penelitian ini adalah PSAK berbasis IFRS, kebijakan dividen dan kepemilikan manajerial.

Data yang dipakai dalam penelitian ini adalah data kuantitatif, yaitu data yang berupa angka. Jenis data dalam penelitian ini merupakan data panel (*pooled data*), yaitu data yang merupakan gabungan *time series* (tiga tahun, yaitu tahun 2010, 2011 dan 2012) dan data *cross-section* (melibatkan banyak perusahaan). Penelitian ini dibatasi hanya pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI (Bursa Efek Indonesia) pada tahun 2010-2012.

D. Perumusan Masalah

Berdasarkan ruang lingkup serta identifikasi masalah yang diuraikan diatas, peneliti merumuskan masalah sebagai berikut:

1. Apakah konvergensi IFRS memiliki pengaruh signifikan terhadap manajemen laba ?

2. Apakah kebijakan dividen memiliki pengaruh signifikan terhadap manajemen laba?
3. Apakah kepemilikan manajerial memiliki pengaruh signifikan terhadap manajemen laba ?

E. Tujuan dan Manfaat Penelitian

1. Tujuan penelitian

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui :

- a. Pengaruh konvergensi IFRS terhadap manajemen laba.
- b. Pengaruh kebijakan dividen terhadap manajemen laba.
- c. Pengaruh kepemilikan manajerial terhadap manajemen laba.

2. Manfaat Penelitian

Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat bagi:

a. Pengembangan Akademik

Penelitian ini akan memberikan kontribusi bahan kajian mengenai pengaruh konvergensi IFRS, kebijakan dividen, dan kepemilikan manajerial terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

b. Auditor

Penelitian ini akan memberikan kontribusi bagi auditor dimana auditor sebagai seorang yang profesional diharapkan untuk dapat mendeteksi adanya praktek manajemen laba yang terjadi di suatu perusahaan.

c. Perusahaan

Penelitian ini akan memberikan kontribusi bagi perusahaan terutama bagi pihak pemegang saham (*principal*). Para pemegang saham dapat mengetahui faktor-faktor apa saja yang mempengaruhi pihak manajemen untuk melakukan manajemen laba. Sehingga faktor-faktor yang dapat mengurangi tindakan manajemen laba dapat ditingkatkan.

d. Investor dan Kreditor

Penelitian ini akan memberikan kontribusi bagi investor dan kreditor dimana investor dan kreditor diharapkan dapat lebih kritis dalam menganalisis laporan keuangan agar tidak terkecoh dengan laporan keuangan yang sebenarnya sudah dipercantik oleh manajemen untuk tujuan tertentu, sehingga investor dan kreditor tidak melakukan kesalahan dalam pengambilan keputusan ekonomi.

e. Regulator

Regulator diharapkan dapat menentukan peraturan-peraturan untuk mencegah maupun menindaklanjuti praktek manajemen laba yang dilakukan perusahaan karena praktek tersebut bisa sangat merugikan.

f. Peneliti Lain

Penelitian ini dapat dijadikan sebagai referensi bagi peneliti berikutnya yang akan mengkaji mengenai pengaruh konvergensi IFRS, kebijakan dividen, dan kepemilikan manajerial terhadap manajemen laba. Peneliti selanjutnya diharapkan dapat meminimalisir keterbatasan yang ada pada penelitian ini.

F. Sistematika Pembahasan

Penyusunan skripsi ini terdiri dari 5 (lima) bab, yaitu:

BAB I PENDAHULUAN

Bagian ini akan membahas latar belakang permasalahan, identifikasi masalah, ruang lingkup, perumusan masalah, tujuan dan manfaat penelitian, serta sistematika pembahasan.

BAB II LANDASAN TEORI

Bagian ini berisi uraian mengenai teori yang digunakan untuk menganalisis sehingga menghasilkan jawaban atas permasalahan atau pemecahan atas problem yang telah dirumuskan. Landasan teori memuat tinjauan pustaka, penelitian terdahulu, kerangka pemikiran, pengembangan hipotesis dan definisi operasional variabel.

BAB III METODE PENELITIAN

Metode penelitian memuat pemilihan subyek dan obyek penelitian, metode penarikan sampel, teknik pengumpulan data, teknik pengolahan data, dan teknik pengujian hipotesis.

BAB IV HASIL PENELITIAN

Bab ini menguraikan gambaran umum unit observasi, perhitungan hasil penelitian dan pembahasan hasil penelitian.

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

Bab ini mengemukakan secara singkat kesimpulan yang diperoleh dari penelitian yang telah dilakukan serta keterbatasan yang dihadapi dalam penelitian ini. Selain itu berisi saran bagi penelitian selanjutnya.

DAFTAR PUSTAKA

- Abed, Suzan, Ali Al-Attar, dan Mishiel Suwaidan. (2012). Corporate Governance and Earnings Management: Jordanian Evidence. *International Business Research*. Vol. 5(1). Hal. 216-225
- Belkaoui, Ahmed Riahi. (2004). *Accounting Theory*. 5th edition. Thomson.
- Doerjat, Iman Santoso Chasan. (2009). Analisis Earnings Power Dampaknya terhadap Praktik Manajemen Laba (Kasus pada PT. Unilever Indonesia Tbk). *Jurnal Riset Akuntansi*. Vol.1(1). Hal. 21-38
- Dwija P., I Gusti Ayu Made Asri. (2012). Pengaruh Kebijakan Dividen dan Good Corporate Governance terhadap Manajemen Laba. *Buletin Studi Ekonomi*. Vol. 17(2). Hal.157-171
- Ghozali, Imam. 2011. *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS19*. Edisi 5. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro
- Handayani, RR. Sri dan Agustono Dwi Rachadi. (2009). Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*. Vol. 11(1). Hal. 33-56
- Kartikahadi, Hans dkk. (2012). *Akuntansi Keuangan Berdasarkan SAK Berbasis IFRS*. Jakarta: Salemba Empat.
- Kusumawardhani, Indra. (2012). Pengaruh Corporate Governance, Struktur Kepemilikan, dan Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi dan Sistem Teknologi Informasi*. Vol. 9(1). Hal.41-54
- Pramudji, Sugeng dan Aprillya Trihartati. (2009). Pengaruh Independensi dan Efektifitas Komite Audit terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI). *Jurnal Akuntansi dan Auditing*. Vol.6(1).
- Purnomo, Budi S. dan Puji Pratiwi. (2009). Pengaruh Earning Power terhadap Praktek Manajemen Laba (Earning Management). *Jurnal Media Ekonomi*. Vol. 14(1). Hal. 1-13
- Rahmawati, Yacob Suparno, dan Nurul Qomariyah. (2006). Pengaruh Asimetri Informasi terhadap Praktik Manajemen Laba pada Perusahaan Perbankan Publik yang Terdaftar di Bursa Efek Jakarta. *Simposium Nasional Akuntansi 9 Padang*. Hal. 1-28

- Santy, Prima, Tawakkal, dan Grace T. Pontoh. (2013). Pengaruh Adopsi IFRS terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Perbankan di Bursa Efek Indonesia. *E-Journal Program Pascasarjana Universitas Hasanuddin*.
- Scott, William R. (2009). *Financial Accounting Theory*. Upper Saddle River. New Jersey: Prentice-Hall Inc.
- Sianipar, Glory Augusta E.M., dan Marsono. (2013). Analisis Komparasi Kualitas Informasi Akuntansi Sebelum dan Sesudah Pengadopsian Penuh IFRS di Indonesia. *Diponegoro Journal of Accounting*. Volume 2(3). Hal. 1-11
- Sirait, Febriela dan Sylvia Veronica Siregar. (2012). Hubungan Pembagian Dividen dengan Kualitas Laba: Studi Empiris Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2005-2009. *Simposium Nasional Akuntansi XV*. Hal.1-25
- Sulistiyawati. (2013). Pengaruh Nilai Perusahaan, Kebijakan Dividen, dan Reputasi Auditor terhadap Perataan Laba. *Accounting Analysis Journal*. Vol. 1(3). Hal.148-153
- Tendeloo, Brenda Van dan Ann Vanstraelen. (2005). Earnings Management under German GAAP versus IFRS. *European Accounting Review*.Vol. 14(1). Hal. 155-180
- Waweru, Nelson M. dan George K. Riro. (2013). Corporate Governance, Firm Characteristics and Earnings Management in an Emerging Economy. *Journal of Applied Management Accounting Research*. Vol. 11(1). Hal. 43-64
- Widodo Lo, Eko. (2012).. The Value Relevance of Accounting Information in Transition to IAS/IFRS: The Case of Indonesia. *Jurnal Akuntansi dan Manajemen*. Vol. 23(2). Hal. 139-151
- Wijayanti, Selviana dan Supatmi. (2009). Pengaruh Corporate Governance terhadap Kebijakan Dividen (Studi Pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2006). *Jurnal Ekonomi dan Bisnis*. Vol. XV(2). Hal. 135-146
- Yuniarta, Gede Adi. (2013). Pengaruh Risiko Kegagalan Utang dan Rasio Pembayaran Dividen terhadap Kualitas Laba Akuntansi pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Vokasi Jurnal Riset Akuntansi*.Vol. 2(1). Hal.117-130