



UNIVERSITAS TARUMANAGARA

FAKULTAS EKONOMI

JAKARTA

SKRIPSI

ANALISIS PENGARUH RISIKO BANK, *LOAN LOSS PROVISION*, DAN *DIVIDEND PER SHARE* TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2010-2012

DIAJUKAN OLEH :

NAMA : RIEZKI AISAH AVRIANTI  
NIM : 125100832

UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN DARI SYARAT-SYARAT

GUNA MENCAPAI GELAR

SARJANA EKONOMI

2013/2014

UNIVERSITAS TARUMANAGARA  
FAKULTAS EKONOMI  
JAKARTA

## ABSTRAKSI

ANALISIS PENGARUH RISIKO BANK, *LOAN LOSS PROVISION*, DAN *DIVIDEND PER SHARE* TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2010-2012.

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui apakah terdapat pengaruh risiko operasional, risiko sistematis, risiko total, *loan loss provision* dan *dividend per share* terhadap manajemen laba. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah 23 perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dari tahun 2010 sampai dengan tahun 2012. Teknik pengambilan sampel yang dilakukan oleh metode purposive sampling dan pengolahan data yang dilakukan oleh analisis linier berganda. Penelitian ini menunjukkan bahwa hanya risiko operasional yang memiliki pengaruh terhadap manajemen laba. Di sisi lain, hasil parsial menunjukkan bahwa risiko sistematis, risiko total, *loan loss provision* dan *dividend per share* tidak memiliki pengaruh terhadap manajemen laba.

*The purpose of this study was to know whether there are influences of operational risk, systematic risk, total risk, loan loss provision and dividend per share on earnings management. The samples used in this study were 23 banking industries listed on the Indonesia Stock Exchange from 2010 until 2012. The sampling technique is done by purposive sampling method and data processing is done by the regression linear analysis. This study showed that only operational risk that have an influence on earnings management. On the other hand, partial results indicate that systematic risk, total risk, loan loss provision and dividend per share have no influence on earnings management.*

*Key word: Operational Risk, Sistematic Risk, Total Risk, Loan Loss Provision, Dividend per Share, and Earnings Management.*

## KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Allah SWT atas rahmat-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “ANALISIS PENGARUH RISIKO BANK, *LOAN LOSS PROVISION*, DAN *DIVIDEND PER SHARE* TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2010-2012”.

Penyusunan skripsi dilaksanakan dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk menyelesaikan program Sarjana (S1) pada Program Sarjana Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.

Selama proses penyusunan skripsi ini penulis mendapatkan bimbingan, arahan, bantuan, dan dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Allah S.W.T yang memberikan kesempatan untuk menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
2. Elsa Imelda, SE, M.Si., Ak., selaku dosen pembimbing yang telah bersedia meluangkan waktu dan tenaga dalam membimbing dan mengarahkan penulis dengan sabar sehingga skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik.
3. Dr. Sawidji Widoatmojo, SE, MBA, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.
4. Ibu Sriwahyuni, SE, M.Si., Ak., selaku ketua program studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.

5. Segenap dosen, staf pengajar dan pegawai Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara yang telah memberikan berbagai ilmu yang berguna bagi penulis selama menuntut ilmu di Universitas Tarumanagara.
6. Papa Hj. Irianto Zainal, SH., dan mama Hj. Rina Susana yang telah memberikan dukungan moril dan materiil selama penyusunan skripsi ini.
7. Ka Sari, ka Ghovar, ka Mega, ka Riana, ka Mahpudi, ka Jouf, ka Patma, dan ka Wahyu yang telah memberikan dukungan moril dan materiil selama penyusunan skripsi ini
8. Keponakanku Yasin, Yazriel, Syabil, Ridho, Shakira, Balqis, Raffi, Sazkia, Aira dan Zavier yang menjadi sumber keceriaan dan selalu menjadi penyemangat selama penyusunan skripsi ini.
9. Muhammad Adi Syahrannor, A.Md., yang selalu setia menemani dan memberikan dukungan selama penyusunan skripsi ini.
10. Keluarga besar Hj. Murjaniansyah, SE, MM., yang memberikan dukungan dan doa demi kelancaran penyusunan skripsi ini.
11. Tjitra, Stevanus dan Kevin yang senantiasa membantu, memberikan doa serta dukungan yang luar biasa dalam penyusunan skripsi ini.
12. Teman-teman bimbingan seperjuangan yang bersama-sama dalam melewati proses penyusunan skripsi ini.
13. Teman-teman Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara angkatan 2010 yang tidak bisa disebutkan satu persatu.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan, maka saran dan kritik dari semua pihak sangat diharapkan agar skripsi ini dapat lebih baik. Mohon maaf apabila terdapat salah penulisan nama, gelar dan kata. Akhir kata, semoga skripsi ini bermanfaat.

Jakarta, 20 Desember 2013

Penulis,

Riezki Aisah Avriani

## DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR.....	i
DAFTAR ISI.....	iv
DAFTAR TABEL.....	vii
DAFTAR GAMBAR.....	viii
DAFTAR LAMPIRAN.....	ix
BAB I. PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Permasalahan.....	1
B. Identifikasi Masalah.....	4
C. Ruang Lingkup.....	5
D. Perumusan Masalah.....	5
E. Tujuan dan Manfaat Penelitian.....	6
F. Sistematika Pembahasan.....	6
BAB II. TINJAUAN PUSTAKA DAN KERANGKA PEMIKIRAN	
A. TINJAUAN PUSTAKA	
1. Teori Keagenan.....	8
2. Manajemen Laba.....	8
3. Risiko Bank.....	12

4. <i>Loan Loss Provision</i> .....	17
5. <i>Dividend Per Share</i> .....	19
6. Penelitian Terdahulu.....	22
B. KERANGKA PEMIKIRAN.....	24
1. Identifikasi Masalah.....	26
2. Devinisi Variabel.....	26
C. HIPOTESIS PENELITIAN.....	26
 BAB III. METODOLOGI PENELITIAN	
A. OBJEK PENELITIAN.....	28
B. METODE PENARIKAN SAMPEL	
1. Populasi dan Teknik Pemilihan Sampel.....	28
2. Operasionalisasi Variabel.....	29
C. Teknik Pengumpulan Data.....	32
D. Teknik Pengolahan Data.....	32
E. Teknik Pengujian Hipotesis.....	35
 BAB IV. HASIL PENELITIAN	
A. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	37
B. Analisa Pembahasan	
1. Statistik Deskriptif.....	39

2. Uji Asumsi Klasik	
a. Pengujian Normalitas .....	45
b. Pengujian Multikolinieritas .....	46
c. Pengujian Autokorelasi .....	49
d. Pengujian Heterokedastisitas .....	50
3. Pengujian Hipotesis	
a. Analisis Regresi Berganda.....	52
b. Pengujian Signifikansi secara Parsial ( Uji – t )...	55
c. Pengujian Signifikansi secara Simultan ( Uji – F)	62
d. Analisis Determinasi Ganda ( $R^2$ ).....	64

## BAB V. KESIMPULAN DAN SARAN

A. KESIMPULAN.....	68
B. KETERBATASAN DAN SARAN.....	71

## DAFTAR PUSTAKA

## DAFTAR RIWAYAT HIDUP

## LAMPIRAN



## DAFTAR GAMBAR

GAMBAR 2.1 Kerangka Pemikiran .....	25
GAMBAR 2.2 Model Penelitian .....	27

## DAFTAR TABEL

TABEL 2.1 Tinjauan Penelitian Terdahulu.....	22
TABEL 4.1 Pemilihan Sampel.....	38
TABEL 4.2 Statistik Deskriptif Variabel Penelitian tahun 2010-2012.....	40
TABEL 4.3 Hasil Uji Normalitas .....	45
TABEL 4.4 Hasil Uji Multikolinearitas .....	47
TABEL 4.5 Hasil Uji Autokorelasi .....	49
TABEL 4.6 Hasil Uji Heterokesdastisitas .....	50
TABEL 4.7 Hasil Uji Analisis Regresi Linier Berganda.....	53
TABEL 4.8 Hasil Uji-t.....	56
TABEL 4.9 Hasil Uji-F.....	63
TABEL 4.10 Hasil Uji Koefisiensi Korelasi Ganda (R) dan Determinasi Ganda( $R^2$ ).....	65
TABEL 4.11 Rangkuman Hasil Pengujian Hipotesis .....	67

## DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Daftar Nama Perusahaan
- Lampiran 2 : Data Risiko Operasional Tahun 2010-2012
- Lampiran 3 : Data Risiko Sistematis Tahun 2010-2012
- Lampiran 4 : Data Risiko Total Tahun 2010-2012
- Lampiran 5 : Data *Loan Loss Provision* Tahun 2010-2012
- Lampiran 6 : Data *Dividend Per Share* Tahun 2010-2012
- Lampiran 7 : Data Manajemen Laba Tahun 2010-2012
- Lampiran 8 : Hasil Uji Statistik Deskriptif
- Lampiran 9 : Hasil Uji Normalitas
- Lampiran 10 : Hasil Uji Multikolinearitas
- Lampiran 11 : Hasil Uji Autokorelasi
- Lampiran 12 : Hasil Uji Heterokedastisitas
- Lampiran 13 : Hasil Analisis Regresi Berganda
- Lampiran 14 : Hasil *Test of Significant*
- Lampiran 15 : Hasil Uji *Analysis of Variance*
- Lampiran 16 : Hasil Uji *Corelations*
- Lampiran 17 : Hasil Uji *Multiple Determination*

## **BAB I**

### **PENDAHULUAN**

#### **A. Latar Belakang Masalah**

Setiap tahunnya semua perusahaan diwajibkan untuk menerbitkan laporan keuangan sebagai cermin kinerja keuangan perusahaan. Laporan keuangan merupakan catatan ringkas yang berisi informasi keuangan suatu perusahaan yang bermanfaat bagi sebagian besar kalangan pengguna laporan keuangan dalam pengambilan keputusan ekonomi. Selain itu, laporan keuangan juga menunjukkan hasil pertanggungjawaban manajemen atas penggunaan sumber daya yang dipercayakan kepada mereka (PSAK 1, 2009).

Para pengguna laporan keuangan sering melihat tingkat laba perusahaan yang kemudian dihubungkan dengan prestasi manajemen dan digunakan sebagai indikator dalam pengukuran kinerja manajemen. Angka laba yang tersedia pada laporan keuangan selain memberikan informasi mengenai laba juga mempengaruhi pemakai informasi dalam pengambilan keputusan. Oleh karena itu, tingkat laba perusahaan menjadi salah satu tolak ukur kinerja dari manajemen dalam suatu perusahaan. Jika pada suatu kondisi di mana pihak manajemen ternyata tidak berhasil mencapai target laba yang ditentukan, maka manajemen dapat memanfaatkan fleksibilitas yang diperbolehkan oleh standar akuntansi dalam menyusun laporan keuangan untuk modifikasi laba yang dilaporkan (Halim, Meiden dan Tobing 2005).

Salah satu cara untuk mencapai tingkat laba yang diinginkan oleh manajemen adalah melalui manajemen laba (*earnings management*). Manajemen laba terjadi ketika manajemen menggunakan pertimbangan dalam pelaporan keuangan dan dalam penataan transaksi laporan keuangan lainnya baik untuk memperdaya beberapa pemangku kepentingan tentang kinerja ekonomi yang mendasari perusahaan atau untuk mempengaruhi hasil kontrak yang bergantung pada angka akuntansi menurut Healy dan Whalen (1999) dalam Abaoub, Homrani dan Gamra (2013).

Teknik *earnings management* memiliki beberapa cara, seperti: membuat estimasi akuntansi, mengubah metode akuntansi, dan menggeser periode beban dan/ atau pendapatan. Namun Abaoub, Homrani dan Gamra (2013) menjelaskan bahwa manajemen laba pada perusahaan perbankan memiliki sesuatu yang lebih spesifik dan hal tersebut didasari oleh dua dimensi, yaitu insentif yang berkaitan dengan kendala regulasi dan metode penghitungan penghasilan proxy manajemen.

Industri perbankan mempunyai regulasi ketat yang digunakan untuk pengawasan dan disiplin manajer. Bank Indonesia (BI) menggunakan laporan keuangan sebagai dasar dalam penilaian status suatu bank (apakah bank tersebut merupakan bank yang sehat atau tidak). Oleh karena itu, manajer mempunyai intensif untuk melakukan manajemen laba agar perusahaan mereka dapat memenuhi kriteria yang diisyaratkan oleh BI (Rahmawati dan Baridwan, 2006).

Ada beragam faktor yang mempengaruhi manager dalam mengambil risiko yang akan dihadapi oleh perusahaan. Hal ini disebabkan karena resiko itu sendiri sangat beragam. Dalam penelitian Mohammad, Wasiuzzaman dan Zaini (2011)

mengindikasikan bahwa risiko yang dihadapi perusahaan diukur berdasarkan proksi risiko operasional, risiko sistematis, dan risiko total yang dianalisis untuk mencapai tingkat laba yang diinginkan perusahaan.

Pencapaian tingkat laba yang diinginkan perusahaan perbankan tidak terlepas dari rasio minimum jumlah modal yang harus dipenuhi bank dalam penyediaan modalnya. Perusahaan yang penyediaan modalnya rendah mencatat tingkatan yang rendah pula terhadap *loan loss provisions* (Kim dan Kross dalam Abaoub, Homrani dan Gamra, 2013). Abaoub, Homrani dan Gamra (2013) juga mengatakan bahwa terdapat beberapa bank yang cenderung mengurangi ketidakstabilan laba dengan mengurangi laba pada periode bank memiliki kinerja yang baik dan meningkatkan laba pada periode di mana perusahaan mencatat kinerja yang rendah. Dengan kata lain, *earnings management* dilakukan dengan memanipulasi *loan loss provisions* untuk menunjukkan tingkat laba yang diinginkan pada suatu periode.

Selain risiko yang dihadapi perusahaan dan *loan loss provision* yang berkaitan dengan *earnings management*, *dividend per share* juga memiliki kaitan dalam menentukan *earnings management*. Manajemen laba timbul sebagai dampak dari teori keagenan di mana adanya ketidakselarasan kepentingan antara pihak manajemen dengan pemegang saham. Ketika pemegang saham menilai kinerja perusahaan berdasarkan nilai laba, mereka berpendapat kestabilan laba akan mempengaruhi kestabilan dividen. Akibatnya pihak manajemen termotivasi untuk memanipulasi laporan keuangan untuk kepentingan sendiri. Sementara itu, perusahaan cenderung untuk mengatur laba yang lebih tinggi ketika laba yang

diperoleh perusahaan lebih rendah dari tingkat yang diharapkan dari dividen. Perusahaan mulai berfokus untuk meningkatkan labanya dan mengurangi pembayaran dividen yang tercermin pada *dividend per share* (Abaoub, Homrani dan Gamra, 2013).

Penelitian ini merupakan replikasi dari penelitian yang dilakukan oleh Abaoub, Homrani dan Gamra (2013) namun berbeda dalam hal lokasi, periode, dan model yang digunakan dalam mengukur *earning management*. Penelitian sebelumnya berlokasi di Tunisia pada periode 1999-2010 terhadap perusahaan perbankan. Sedangkan penelitian ini berlokasi di Jakarta pada periode 2010-2012 terhadap perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Penelitian ini berjudul “ANALISIS PENGARUH RISIKO BANK, *LOAN LOSS PROVISION*, DAN *DIVIDEND PER SHARE* TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2010-2012”

## **B. Identifikasi Masalah**

*Earnings management* masih menjadi kontroversi pada masyarakat luas, karena pemerataan laba merupakan tindakan yang melanggar standar akuntansi yang diakibatkan perbedaan kepentingan antara pihak internal dan eksternal. Oleh karena itu, perlu dilakukan penelitian lebih lanjut untuk mengetahui variabel-variabel apa saja yang berkaitan dengan *earnings management* yang dilakukan oleh bank yang cenderung melakukan *earnings management* dengan cara mengurangi ketidakstabilan laba dengan mengurangi laba pada periode bank memiliki kinerja yang baik dan meningkatkan laba pada periode di mana

perusahaan mencatat kinerja yang rendah. Hal ini menimbulkan permasalahan tentang apa saja faktor yang mempengaruhi terjadinya manajemen laba pada perusahaan perbankan, khususnya pada perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2010 – 2012. Variabel yang akan diteliti dalam penelitian ini adalah risiko operasional, risiko sistematis, risiko total, *loan loss provision*, *dividend per share* dan manajemen laba sebagaimana penelitian yang telah dilakukan oleh Abaoub, Homrani dan Gamra (2013) pada perusahaan perbankan di Tunisia periode (1999 – 2010).

### **C. Ruang Lingkup**

Untuk menghindari tidak terarahnya penelitian diperlukan pembatasan terhadap ruang lingkup penelitian. Oleh karena itu, penelitian ini membatasi *earnings management* yang diprosikan oleh *discretionary revenue* yang akan diuji menggunakan model Stubben (2010), penelitian ini akan dilakukan terhadap perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2010-2012.

### **D. Rumusan Masalah**

Agar analisis dan pembahasan terhadap suatu masalah menjadi terarah dan terfokus dengan baik, maka rumusan masalahnya harus dibuat dengan jelas. Berdasarkan latar belakang, identifikasi masalah dan ruang lingkup yang telah diuraikan, maka permasalahan yang akan dibahas dalam penelitian ini antara lain :

1. Apakah risiko operasional berpengaruh terhadap manajemen laba.
2. Apakah risiko sistematis berpengaruh terhadap manajemen laba.
3. Apakah risiko total berpengaruh terhadap manajemen laba.



4. Apakah *loan loss provision* berpengaruh terhadap manajemen laba.

5. Apakah *dividend per share* berpengaruh terhadap manajemen laba.

#### **E. Tujuan dan Manfaat Penelitian**

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui apakah risiko operasional berpengaruh terhadap manajemen laba, untuk mengetahui apakah risiko sistematis berpengaruh terhadap manajemen laba, untuk mengetahui apakah risiko total berpengaruh terhadap manajemen laba, untuk mengetahui apakah *loan loss provision* berpengaruh terhadap manajemen laba, untuk mengetahui apakah *dividend per share* berpengaruh terhadap manajemen laba.

Manfaat dari penelitian ini, bagi penulis, dapat menambah ilmu yang diharapkan berguna bagi masa depan, bagi pembaca, menambah wawasan tentang manajemen laba suatu perusahaan. Di samping itu, penelitian ini bertujuan untuk menambah pengetahuan atau memberikan sumbangan pemikiran bagi peneliti lain yang ingin melakukan penelitian serupa.

#### **F. Sistematika Pembahasan**

Untuk mendapatkan gambaran utuh secara jelas dan menyeluruh mengenai penulisan penelitian ini, maka penulisan disusun sebagai berikut:

Bab I           Pendahuluan

Bab ini menguraikan tentang latar belakang masalah, identifikasi masalah, pembatasan ruang lingkup, perumusan masalah, tujuan dan kegunaan penelitian serta sistematika penulisan.

## Bab II Tinjauan Pustaka

Bab ini memuat landasan teori yang berkaitan dengan penelitian termasuk hasil penelitian terdahulu dan juga memuat kerangka pemikiran.

## Bab III Metode Penelitian

Bab ini berisi tentang rancangan penelitian, metode penarikan sampel, teknik pengumpulan data, teknik pengolahan data, dan teknik pengujian hipotesis.

## Bab IV Hasil Penelitian

Bab ini membahas deskripsi hasil pengolahan data, pengujian hipotesis dan penjelasan yang mendukung dalam rangka pengambilan keputusan. Hasil analisis data kemudian diuraikan dan dilakukan pembahasan.

## Bab V Kesimpulan dan Saran

Bab ini merupakan bab penutup dan bagian akhir dari penelitian yang terdiri dari kesimpulan dari hasil penelitian, saran dan keterbatasan dari hasil penelitian.

## Daftar Pustaka

- Abaoub, E., Homrani, K., & Gamra, S.B. (2013). *The Determinans of Earnings Management: Empirical Evidence in the Tunisian Banking Industry (1999-2010)*. *Journal of Business Studies Quarterly*. (4). No. 3.
- Bank for International Settlements. (2010). *The International Financial Crisis And Policy Challenges In Asia And The Pacific*. BIS Paper. No. 52. [www.bis.org/publ/bppdf/bispap52.htm](http://www.bis.org/publ/bppdf/bispap52.htm)
- Barnas, Benny. (2009). *Teori Keagenan & Manajemen Laba*. *Jurnal Ekonomi, Keuangan, perbankan, dan akuntansi*. (1). Hal. 49-56.
- Coase, Ronald H. (1937). *The Nature Of The Firm*. *Economica*. (4). Hal. 386–405.
- Eisenhardt, K.M. (1989). *Agency Theory: An Assessment and Review*. *The Academy of Management Review*. (14). No. 1. Hal. 57-74.
- Eugene, Brigham dan Houston, Joel. (2001). *Fundamentals Of Financial Management*. Ninth Edition. New Jersey: Pearson Prentice Hall, Inc.
- Frensidy, Budi. (2010). *Matematika Keuangan*. Salemba Empat.
- Ghozali, Imam. 2011. *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 19*. Edisi 5. Semarang: Universitas Diponegoro
- Halim, J., Meiden, C., & Tobing, R.L. (2005). *Pengaruh Manajemen Laba pada Tingkat Pengungkapan Laporan Keuangan pada Perusahaan Manufaktur yang Termasuk Indeks LQ-45*. Simposium Nasional Akuntansi VII, Solo 15-16 September 2005.
- Helbok, Gunter., dan Wagner, Christian. (2005). *Determinants of Operational Risk Reporting in the Bank Industry*. Vienna Graduate School of Finance. Austria
- Hidayat, Taufik. (2010). *Buku Pintar Investasi: Reksadana, Saham, Stock Options, Valas Emas*. Cetakan Pertama. Mediakita. Jakarta Selatan.
- Ikatan Akuntan Indonesia. 2009. *PSAK, Standar Akuntansi Keuangan*. Jakarta: Salemba Empat
- Indra, A. Zubaidi. (2006). *Faktor-faktor Fundamental Keuangan yang Mempengaruhi Risiko Saham*. *Jurnal Bisnis Manajemen*.(2). Hal. 239-256.
- Jensen, M.C dan Meckling, W.H. (1976). *Theory of the Firm: Managerial Behavior, Agency and Ownership Structure*. *Journal of Financial Economic*. (3). No.4.

- Kanagarerthnam, K., Gerald J.L., Robert M. (2004). *Earnings management to reduce earnings variability: Evidence from bank loan loss provision. Review of Accounting and Finance*, 3 (1).
- Kaufman, G.G., dan Scott, K.E. (2003). *What Is Systematic Risk, and Do Bank Regulators Retard or Contribute to It?. The Independent Review*. (7). No. 3. Hal. 371-391.
- Keown, Arthur J. (2008). *Foundation Of Finance: The Logic & Practice Of Financial Management*. Sixth Edition. Upper Saddle River, N.J.: Pearson Prentice Hall, Inc.
- Margono, S. (2004). *Metode Penelitian Pendidikan*. Jakarta: Rineka Cipta.
- Mohammad, W.M., Wasiuzzaman, S., & Zaini, R.M. (2011). *Panel Data Analysis of the Relationship between Earnings Management, Bank Risks, Loan Loss Provision and Dividend per Share. Journal of Business and Policy Research*. (6). No. 1. Hal. 46-56.
- Peraturan Bank Indonesia No. 10/31/PBI/2008 tentang Fasilitas Pembiayaan Darurat untuk Bank Umum.
- Peraturan Bank Indonesia No.05 tahun 2003 tentang Penerapan Manajemen Risiko Bagi Bank Umum.
- Peraturan Pemerintah Pengganti Undang-Undang No.4 Tahun 2008 tentang Jaring Pengaman Sistem Keuangan.
- Priyatno, Duwi. (2010). *Teknik Mudah Dan Cepat Melakukan Analisis Data Penelitian Dengan SPSS*. Yogyakarta : Gava Media.
- Rahmawati dan Baridwan, Zaki. (2006). *Pengaruh Asimetri Informasi, Regulasi Perbankan, Dan Ukuran Perusahaan Pada Manajemen Laba Dengan Model Akrual Khusus Perbankan. Jurnal Akuntansi & Bisnis*. (6). No. 2. Hal. 139-150.
- Ramadaniar, Buyung., Topowijono., dan Husaini, Achmad. (2013). *Analisis Rasio Keuangan Perbankan Untuk Menilai Kinerja Keuangan Bank. Jurnal Administrasi Bisnis*. Universitas Brawijaya.
- Scott, William. R. (2011). *Financial Accounting Theory*. Scarborough, Ontario: prentice Hall, Canada Inc.
- Siamat, Dahlan. (2005). *Kebijakan Moneter dan Perbankan*. Edisi Kelima. Lembaga Penerbit Fakultas Ekonomi Universitas Indonesia.
- Sjahrial, Dermawan. (2007). *Manajemen Keuangan*. Jakarta: Mitra Wacana Media.
- Stubben, S.R. (2010). *Discretionary Revenues as a Measure of Earnings Management. The Accounting Review*. (85). No. 2. Hal. 659-717.

Warsono. (2003). Manajemen Keuangan Buku I. Edisi Ketiga. Malang: Bayumedia.

Watts, Ross L. dan Jerold L. Zimmerman. (1986). *Positive Accounting Theory*. Englewood Cliffs, New Jersey : Pearson Prentice Hall, Inc.

[www.idx.com](http://www.idx.com)

[www.iso.org/obp/ui/#iso:std:iso:guide:73:ed-1:v1:en](http://www.iso.org/obp/ui/#iso:std:iso:guide:73:ed-1:v1:en).