



UNIVERSITAS TARUMANAGARA

FAKULTAS EKONOMI

JAKARTA

SKRIPSI

**PENGARUH LITIGATION RISK TERHADAP EARNINGS
MANAGEMENT DENGAN AUDIT QUALITY SEBAGAI VARIABEL
MODERASI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2011-2013**

DIAJUKAN OLEH:

NAMA : HARVIN THEJA

NIM : 125110598

UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN DARI SYARAT-SYARAT

GUNA MENCAPAI GELAR

SARJANA EKONOMI

2015

UNIVERSITAS TARUMANAGARA

FAKULTAS EKONOMI

JAKARTA

TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI

NAMA : HARVIN THEJA
NO. MAHASISWA : 125110598
PROGRAM / JURUSAN : S1 / AKUNTANSI
BIDANG KONSENTRASI : PEMERIKSAAN AKUNTANSI
JUDUL SKRIPSI : PENGARUH LITIGATION RISK TERHADAP
EARNINGS MANAGEMENT DENGAN AUDIT
QUALITY SEBAGAI VARIABEL MODERASI
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2011-2013

Jakarta, 8 Juli 2015

Pembimbing,

Elsa Imelda, S.E., M.Si., Ak.,CA.

UNIVERSITAS TARUMANAGARA

FAKULTAS EKONOMI

JAKARTA

**TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI
SETELAH LULUS UJIAN KOMPREHENSIF / SKRIPSI**

NAMA : HARVIN THEJA
NO. MAHASISWA : 125110598
PROGRAM / JURUSAN : S1 / AKUNTANSI
BIDANG KONSENTRASI : PEMERIKSAAN AKUNTANSI
JUDUL SKRIPSI : PENGARUH LITIGATION RISK TERHADAP
EARNINGS MANAGEMENT DENGAN AUDIT
QUALITY SEBAGAI VARIABEL MODERASI
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2011-2013

TANGGAL: 27 JULI 2015

KETUA PENGUJI

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

TANGGAL: 27 JULI 2015

ANGGOTA PENGUJI

(Elsa Imelda, S.E, M.Si., Ak., CA.)

TANGGAL: 27 JULI 2015

ANGGOTA PENGUJI

(Rousilita Suhendah, S.E., M.Si., Ak., CA.)

UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI
JAKARTA

- (A) Harvin Theja (125110598)
- (B) PENGARUH LITIGATION RISK TERHADAP EARNINGS MANAGEMENT DENGAN AUDIT QUALITY SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2011-2013
- (C) Pemeriksaan Akuntan
- (D) Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *litigation risk* terhadap *earnings management* dengan *audit quality* sebagai variabel moderasi. Penelitian ini memperoleh data sekunder dari laporan tahunan perusahaan manufaktur di *website* www.idx.co.id. *Earnings management* diukur dengan menggunakan *Modified Jones Model*. Populasi penelitian adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2011–2013 berjumlah 128 perusahaan. Sampel diambil dengan teknik *purposive sampling*, dengan hasil sampel yang diperoleh sebanyak 213 sampel. Metode yang digunakan pada penelitian ini adalah analisis regresi moderasi. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *litigation risk* mempengaruhi *earnings management*. Sedangkan variabel *audit quality* berhasil memperkuat pengaruh *litigation risk* dalam menurunkan tingkat *earnings management*.
- (E) *This research purpose is to reveal the effect of litigation risk to earnings management with audit quality as moderating variable. This research secunder data aquired from the annual report at Indonesia Stock Exchange website www.idx.co.id. The measurement for earnings management use Modified Jones Model. Population for this research is manufactur company which listed on Indonesia Stock Exchange in 2011-2013 with total 128 company. Total 213 sample taken by using the purposive sampling technique. This research use moderated regression analysis. The result reveal that litigation risk affect on earnings management. While audit quality proved able to strenghten the affect of litigation risk in decreasing earnings management.*
- (F) Kata Kunci: *litigation risk, audit quality, earnings management*.

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa yang telah memberikan berkatnya yang sungguh luar biasa memberikan kesehatan, kemampuan, dan bimbingan kepada penulis sehingga penyusunan skripsi dapat diselesaikan dengan baik dan tepat waktu. Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat akademik guna mencapai gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.

Penulis menyadari skripsi ini masih memiliki kekurangan dan ketidaksempurnaan baik materi maupun penyajiannya. Akan tetapi berkat ketekunan dan dorongan semangat serta bantuan dari berbagai pihak, maka pada akhirnya skripsi ini dapat diselesaikan.

Penulis sangat beruntung karena memiliki keluarga, teman-teman, dan dosen pembimbing yang sangat membantu dan memberikan kontribusi yang tidak ternilai hingga akhirnya skripsi ini dapat terselesaikan. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis dengan segala kerendahan dan ketulusan hati mengucapkan terima kasih yang sedalam-dalamnya kepada:

1. Ibu Elsa Imelda, SE, M.Si., Ak., CA., sebagai dosen pembimbing yang telah bersedia meluangkan waktu dan pikirannya yang sangat berharga ditengah kesibukannya untuk memberikan pengarahan, pengetahuan, bimbingan serta motivasi kepada penulis sehingga skripsi dapat diselesaikan.
2. Yusi Yusianto, S.E., ME., selaku Plt. Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.

3. Bapak Dr. Sawidji Widoatmodjo, SE, MM, MBA, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.
4. Segenap staf pengajar, petugas administrasi, dan petugas perpustakaan Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara yang telah memberikan ilmu pengetahuan dan pelayanan selama penulis menuntut ilmu di Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.
5. Keluargaku tercinta Papa, Mama, dan Kakak saya yang senantiasa membantu dan memberikan doa dan semangat dalam cinta kasihnya kepada penulis untuk menuntun ilmu dan menyelesaikan skripsi.
6. Teman-teman terdekat saya Elvira dan Martinus serta teman-teman saya di organisasi BEM FE yang selalu memberikan dukungan dan semangat dalam pembuatan skripsi.
7. Teman-teman dan kerabat, baik di dalam Universitas Tarumanagara maupun di luar tak dapat disebutkan satu per satu.

Akhir kata, penulis sangat bersyukur apabila skripsi ini dapat memberikan manfaat serta dapat menambah wawasan dan perkembangan ilmu pengetahuan bagi para pembaca dan pihak lain yang berkepentingan.

Jakarta, 8 Juli 2015

Harvin Theja

DAFTAR ISI

ABSTRAK	i
KATA PENGANTAR	ii
DAFTAR ISI.....	iv
DAFTAR TABEL.....	vii
DAFTAR GAMBAR	viii
DAFTAR LAMPIRAN.....	ix
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Identifikasi Masalah	3
C. Ruang Lingkup.....	4
D. Perumusan Masalah	4
E. Tujuan dan Manfaat Penelitian	5
F. Sistematika Pembahasan	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN KERANGKA PEMIKIRAN	
A. Tinjauan Pustaka	8
1. Teori Agensi.....	8
2. <i>Earnings Management</i>	10
3. <i>Litigation Risk</i>	12
4. <i>Audit Quality</i>	14

	5. Penelitian Terdahulu	14
	B. Kerangka Pemikiran.....	15
	C. Hipotesis.....	19
BAB III	METODE PENELITIAN	
	A. Pemilihan Objek Penelitian.....	21
	B. Metode Penarikan Sampel.....	21
	1. Populasi dan Teknik Pemilihan Sampel.....	21
	2. Operasionalisasi Variabel	22
	C. Teknik Pengumpulan Data.....	24
	D. Teknik Pengolahan Data	25
	E. Teknik Pengujian Hipotesis	28
BAB IV	HASIL PENELITIAN	
	A. Gambaran Umum Unit Observasi.....	31
	B. Analisis dan Pembahasan.....	35
	1. Analisis Faktor	35
	2. Statistik Deskriptif	38
	3. Uji Asumsi Klasik.....	41
	4. Pengujian Hipotesis.....	47
BAB V	KESIMPULAN DAN SARAN	
	A. Kesimpulan	58
	B. Keterbatasan.....	59
	C. Saran.....	59

DAFTAR PUSTAKA

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Ringkasan Penelitian Terdahulu	15
Tabel 4.1	Hasil Seleksi Sampel	32
Tabel 4.2	Deskripsi Sampel	33
Tabel 4.4	Hasil Uji <i>KMO & Bartlet</i>	36
Tabel 4.5	Tabel Litigation Risk	36
Tabel 4.6	Hasil Pengujian Deskriptif	39
Tabel 4.7	Tabel Market Share Audit	40
Tabel 4.8	Hasil Uji <i>Kolmogorov-Smirnov</i>	42
Tabel 4.9	Hasil Uji <i>Kolmogorov-Smirnov</i> Setelah <i>Outlier</i>	43
Tabel 4.10	Hasil Uji Multikolinearitas	44
Tabel 4.11	Hasil Uji Autokorelasi	46
Tabel 4.12	Hasil Uji Analisis Regresi Berganda	48
Tabel 4.13	Hasil Uji Signifikansi (Uji <i>t</i>)	49
Tabel 4.14	Hasil Uji ANOVA (Uji <i>F</i>)	52
Tabel 4.15	Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	53
Tabel 4.16	Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2) Lanjutan	54
Tabel 4.17	Hasil Uji Koefisien Korelasi (<i>R</i>)	55
Tabel 4.18	Ringkasan Hasil Pengujian Hipotesis	55

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	16
-------------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Beta Saham
Lampiran 2	Rata-rata Volume Saham
Lampiran 3	Saham Beredar
Lampiran 4	Perputaran Saham
Lampiran 5	Utang Lancar
Lampiran 6	Aset Lancar
Lampiran 7	Likuiditas
Lampiran 8	Utang Jangka Panjang
Lampiran 9	Total Aset
Lampiran 10	<i>Leverage</i>
Lampiran 11	Log Natura Total Aset
Lampiran 12	<i>Dummy Audit Quality</i>
Lampiran 13	<i>Net Income</i>
Lampiran 14	<i>Operation Cash Flow</i>
Lampiran 15	<i>TAC</i>
Lampiran 16	<i>TA_{t-1}</i>
Lampiran 17	<i>TAC/TA_{t-1}</i>
Lampiran 18	<i>I/TA_{t-1}</i>
Lampiran 19	<i>ΔREV</i>
Lampiran 20	<i>ΔREV/TA_{t-1}</i>
Lampiran 21	<i>PPE</i>

Lampiran 22	PPE/TA_{t-1}
Lampiran 23	ΔREC
Lampiran 24	$\Delta REC/TA_{t-1}$
Lampiran 25	$\Delta REV/TA_{t-1}/\Delta REC/TA_{t-1}$
Lampiran 26	Beta
Lampiran 27	NDA
Lampiran 28	DA
Lampiran 29	Tabel <i>Durbin-Watson</i>

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah

Setiap perusahaan *go public* diharuskan menerbitkan laporan keuangan yang secara tidak langsung menggambarkan kondisi dari perusahaan itu sendiri. Di dalamnya terdapat informasi laba yang merupakan salah satu bagian penting yang akan digunakan oleh pemegang saham ataupun pihak lainnya untuk mengambil keputusan. Tidak hanya itu, informasi laba juga dapat digunakan untuk menilai kinerja manajemen selama periode yang berlangsung. Hal ini terkadang mendorong para manajer untuk memanipulasi informasi tersebut, sehingga menghasilkan laporan keuangan yang lebih baik dan akan mengindikasikan kinerja manajemen yang lebih baik pula. Tindakan ini dapat terjadi karena adanya kesempatan bagi manager untuk melakukannya, hal ini berkaitan dengan manajemen laba atau yang lebih dikenal dengan *earnings management*, di mana manager dapat memilih kebijakan akuntansi yang diterapkan dan akan menghasilkan angka yang berbeda pula.

Praktik *earnings management* ini menghasilkan asimetri informasi antara manajemen dengan pengguna informasi yakni investor ataupun kreditor, dengan kata lain informasi yang digunakan pengguna informasi bukanlah informasi yang sebenarnya terjadi dalam perusahaan. Semakin besar asimetri informasi yang digunakan oleh pengguna dengan kondisi yang sebenarnya akan menghasilkan keputusan dengan akurasi yang semakin rendah pula, yang mengakibatkan

kerugian akibat salahnya pengambilan keputusan berdasarkan informasi yang tidak akurat. Praktik ini mengakibatkan keuntungan di satu pihak yakni perusahaan, namun merugikan pihak lain yakni pengguna informasi.

Praktik yang mengarah pada *benefit* bagi perusahaan ini tidak selalu digunakan dalam menyusun laporan keuangan, praktik ini dihindari karena adanya risiko litigasi, menurut Juanda (2008) dalam jurnalnya yang berjudul “Analisis Tipologi Strategi Dalam Menghadapi Risiko Litigasi Pada Perusahaan *Go Public* di Indonesia” menyatakan risiko litigasi sebagai ancaman terkena tuntutan oleh pihak ketiga. Proses litigasi akan berdampak pada keluarnya biaya yang relatif besar dan juga akan mempengaruhi nama baik perusahaan, hal ini membuat proses litigasi sangat dihindari oleh para manajer dengan cara menghindari pengungkapan berita buruk dalam laporan keuangan, lebih menonjolkan berita baik serta menerbitkan laporan keuangan yang lebih jujur (Seetharaman et al. 2002 dalam Juanda 2008). Untuk meningkatkan keyakinan pengguna informasi terhadap informasi yang akan mereka gunakan, digunakanlah jasa auditor sebagai pihak independen dan kompeten untuk memastikan tidak adanya kecurangan di dalam informasi tersebut.

Dalam tujuan untuk mengklarifikasi laporan keuangan yang disusun oleh pihak perusahaan, dianggap perlu untuk menggunakan jasa pihak independen yakni auditor untuk mengurangi asimetri informasi yang terjadi. DeAngelo (1981) dalam Kartika dan Nahumury (2014) mendefinisikan *audit quality* sebagai kemungkinan di mana auditor dapat menemukan pelanggaran dalam sistem akuntansi klien. Sesuai dengan peraturan yang berlaku di mana setiap perusahaan

go public wajib menyerahkan laporan keuangan yang telah diaudit, Becker et al. (1998) dalam Dahlan (2009) mengatakan kualitas audit yang baik diharapkan dapat mendeteksi adanya praktik *earnings management*, sehingga pengguna informasi dapat menggunakan informasi yang lebih terpercaya untuk mengambil keputusan. Dengan begitu pengguna informasi juga dapat mengetahui gambaran kondisi dari perusahaan tersebut dengan benar dan dapat menggunakan informasi tersebut sebagai dasar untuk mengambil keputusan dengan lebih tepat.

Berdasarkan latar belakang yang telah diungkapkan di atas maka penelitian ini mengambil judul “Pengaruh *Litigation Risk* terhadap *Earnings Management* dengan *Audit Quality* Sebagai Variabel Moderasi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2013”.

B. Identifikasi Masalah

Seperti yang telah diuraikan pada latar belakang di atas, para manajer yang berhubungan langsung dengan perusahaan akan memiliki informasi yang paling orisinal mengenai kondisi perusahaan tersebut, namun di sisi lain para manajer juga memiliki kesempatan untuk memanipulasi informasi yang akan digunakan oleh pihak lain, yang tidak lain hanya untuk kepentingan pribadi maupun suatu kelompok tertentu. Namun praktik ini dihindari karena adanya risiko litigasi yang dapat mengarah pada rusaknya nama baik perusahaan maupun manajer serta keluarnya biaya yang tidak kecil apabila perusahaan terlibat masalah di bidang hukum. Sebagai pihak independen yang ditunjuk untuk menemukan dan membenahi kesalahan maupun kecurangan dalam perusahaan, kualitas audit yang

baik diharapkan mampu mengurangi asimetri informasi dalam laporan keuangan dan memperkecil kemungkinan terjadinya *earnings management*.

Praktik *earnings management* dapat dipengaruhi oleh beberapa faktor, namun salah satunya adalah risiko litigasi dan selanjutnya hubungan ini dipengaruhi oleh kualitas audit yang dapat memperkuat ataupun memperlemah hubungan tersebut. Dengan adanya risiko di bidang hukum yang akan berdampak besar pada keluarnya biaya yang tidak sedikit dan nama baik perusahaan maupun nama baik manajer itu sendiri, serta kualitas audit yang baik diharapkan dapat menemukan kesalahan ataupun kecurangan didalam perusahaan dan mengurangi jumlah praktik *earnings management*. Hal tersebut menjadi dasar utama permasalahan dalam penelitian ini.

C. Ruang Lingkup

Penelitian ini membahas pengaruh litigation risk terhadap *earnings management* dengan menggunakan *audit quality* sebagai variabel moderasi. Penelitian ini akan menggunakan data-data sampel dari perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI periode tahun 2011 s.d. 2013. Analisis yang diuji adalah pengaruh satu variabel independen terhadap satu variabel dependen dengan satu variabel moderasi.

D. Perumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang masalah diatas, maka masalah yang diteliti adalah sebagai berikut:

1. Apakah *litigation risk* berpengaruh terhadap *earnings management*?
2. Apakah *audit quality* dapat memperkuat hubungan antara *litigation risk* dengan *earnings management*?

E. Tujuan dan Manfaat Penelitian

1. Tujuan Penelitian

Tujuan penelitian ini adalah untuk mendapatkan bukti secara empiris terhadap hal-hal tersebut diatas, antara lain:

- a. Untuk menguji pengaruh *litigation risk* terhadap *earnings management*.
- b. Untuk menguji pengaruh *audit quality* terhadap hubungan *litigation risk* dengan *earnings management*.

2. Manfaat Penelitian

- a. Bagi penulis, penelitian ini bermanfaat untuk meningkatkan pengetahuan di bidang akuntansi terutama pada bagian audit secara nyata.
- b. Bagi perguruan tinggi, penelitian ini dapat dijadikan pelengkap materi perkuliahan dengan memberikan gambaran pada praktik *earnings management* pada perusahaan-perusahaan di Indonesia.
- c. Memberikan kontribusi pada pengembangan ilmu pemeriksaan akuntansi, terutama mengenai bagaimana praktik *earnings management* dapat dipengaruhi oleh sejumlah risiko dan kualitas pemeriksaan akuntansi.
- d. Bagi dunia usaha, hasil penelitian dapat mengurangi terjadinya praktik *earnings management*.

F. Sistematika Pembahasan

Untuk memberikan susunan penelitian yang sistematis sehingga dapat mempermudah pembaca dalam memahami permasalahan yang disajikan dalam skripsi ini, maka sistematika skripsi ini dibagi menjadi lima bab sebagai berikut:

Bab I: Pendahuluan

Dalam bab ini diuraikan latar belakang masalah dan pemilihan judul, identifikasi masalah, ruang lingkup, rumusan masalah, tujuan penelitian, manfaat penelitian dan sistematika pembahasan yang berisi gambaran singkat skripsi.

Bab II: Kajian Pustaka dan Kerangka Pemikiran

Dalam bab ini diuraikan tinjauan pustaka yang memuat landasan teori penelitian, penelitian terdahulu dan pengembangan hipotesis, serta kerangka pemikiran.

Bab III: Metode Penelitian

Dalam bab ini berisi tentang objek penelitian, metode dan teknik pengambilan sampel, teknik pengumpulan data, teknik pengolahan data dan analisis data, serta uji hipotesis yang digunakan dalam penelitian.

Bab IV: Hasil Penelitian

Pada bab ini diuraikan objek penelitian secara singkat. Selain itu bab ini juga berisikan tentang proses dan hasil dari penelitian mengenai pengaruh *litigation risk* terhadap *earnings management* dengan *audit*

quality sebagai variabel moderasi di perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI periode 2011-2013.

Bab V: Kesimpulan dan Saran

Pada bab ini diuraikan kesimpulan dari hasil penelitian dari pembahasan pada bab sebelumnya dan saran yang berguna untuk auditor maupun kantor akuntan publik dalam menganalisa pengaruh *audit quality* pada pengaruh *litigation risk* terhadap *earnings management* di perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI periode 2011-2013.

DAFTAR PUSTAKA

- Abbott, Lawrence J, S Parker & G F Peters. (2006). Earning Management, Litigation Risk and Asymmetric Audit Fee Responses. *Auditing: A Journal of Practice and Theory*, Vol. 25 No. 1, pp. 85-98.
- Agustia, Dian. (2013). Pengaruh Faktor Good Corporate Governance, Free Cash Flow, dan Leverage Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, Vol. 15, No. 1, 27-42.
- Anggraini, Fivi dan Trisnawati, Ira. (2008). Pengaruh Earnings Management Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*, Vol.10, No. 1, 23-26.
- Arifah, Dista Amalia. (2012). Praktek Teori Agensi Pada Entitas Publik dan Non Publik. *Prestasi* Vol.9, No.1, ISSN 1411-1497.
- Christiani, Ingrid dan Nugrahanti, Yeterina Widi. (2014). Pengaruh Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, Vol.6, No.1, 52-62.
- Cao, Zhiyan, and Narayanamoorthy, Ganapathi. (2009). The Effect of Litigation Risk On Management Earnings Forecasts. *Yale SOM Working Paper* No. 48.
- Dahlan, Muhammad. (2009). Analisis Hubungan Antar Kualitas Audit dengan Diskresioneri AkruaI dan Kebebasan Auditor. *Working Paper in Accounting and Finance*. Universitas Padjajaran Bandung.
- Ghozali, Imam. (2011). Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Indonesia Stock Exchange (IDX). www.idx.co.id
- Jensen, M.C. dan Meckling, W.H. (1976). Theory of the Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics*. *Journal of Financial Economics*, October 1976, V. 3, No. 4, pp. 305-360.

- Juanda, Ahmad. (2007). Pengaruh Risiko Litigasi dan Tipe Strategi Terhadap Hubungan Antara Konflik Kepentingan dan Koservatisme Akuntansi. *Simposium Nasional Akuntansi*. Unhas Makasar.
- Juanda, Ahmad. (2008). Analisis Tipologi dan Strategi dalam Menghadapi Risiko Litigasi pada Perusahaan Go Publik di Indonesia. *Naskah Publikasi Penelitian Dasar Keilmuan*. Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Malang.
- Kartika, Titis Puspitaningrum D dan Nahumury. Joicenda. (2014). The Effect of Litigation Risks to Earnings Management Using Audit Quality as Moderating Variable. *Journal of Economics, Business, and Accountancy Ventura*. Vol. 17, No. 2, August 2014.
- Kartika, Andi. (2010). Volatilitas Harga Saham di Indonesia dan Malaysia. *Aset*, Maret 2010, Hal. 17-26 Vol. 12 No. 1. ISSN 1693-928.
- Lowry, Michelle and Shu, Susan. (2002). Litigation Risk and IPO Underpricing. *Journal of Financial Economics*, No. 65, 309-335.
- Meutia, I. (2004). Pengaruh Independensi Auditor Terhadap Manajemen Laba Untuk KAP Big 5 dan non Big 5. *Jurnal Riset Akuntansi Indonesia*, Vol. 7 (3) pp. 333-350.
- Sari, Ayu Purnama. (2015). Pengaruh Risiko Litigasi Terhadap Manajemen Laba dengan Kualitas Audit sebagai Variabel Moderating. *Artikel Ilmiah*, Universitas Negeri Padang.
- Suslistyanto, Sri. (2008). Manajemen Laba: Teori dan Model Empiris. Jakarta: PT. Grasindo.
- Weygandt, Jerry J., Kimmel, Paul D dan Kieso, Donald E. (2011). Financial Accounting. IFRS Edition. New York: John Wiley & Sons, Inc.