

SKRIPSI

**PENGARUH MANAJEMEN LABA TERHADAP KINERJA KEUANGAN
DENGAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* SEBAGAI VARIABEL
MODERASI PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA**



Disusun Oleh:

Krista Enny Sihotang

12130025

FAKULTAS BISNIS PROGRAM STUDI AKUNTANSI

UNIVERSITAS KRISTEN DUTA WACANA

YOGYAKARTA

2018

SKRIPSI

**PENGARUH MANAJEMEN LABA TERHADAP KINERJA KEUANGAN
DENGAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* SEBAGAI VARIABEL
MODERASI PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA**

Diajukan kepada Fakultas Bisnis Program Studi Akuntansi
Universitas Kristen Duta Wacana Yogyakarta
Untuk Memenuhi Sebagian Syarat-syarat
Guna Memperoleh Gelar
Sarjana Akuntansi

Disusun Oleh:

KRISTA ENNY SIHOTANG

NIM : 12130025

Program Studi : Akuntansi

FAKULTAS BISNIS PROGRAM STUDI AKUNTANSI

UNIVERSITAS KRISTEN DUTA WACANA

YOGYAKARTA

2018

LEMBAR PENGESAHAN

Skripsi dengan Judul:

**PENGARUH MANAJEMEN LABA TERHADAP KINERJA KEUANGAN
DENGAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* SEBAGAI VARIABEL
MODERASI PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA**

Telah Diajukan dan Dipertahankan oleh:

KRISTA ENNY SIHOTANG

12130025

Dalam Ujian Skripsi Program Studi Akuntansi

Fakultas Bisnis

Universitas Kristen Duta Wacana

Dan Dinyatakan DITERIMA untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Memperoleh

Gelar Sarjana Akuntansi pada Tanggal

25 OCT 2018

Nama Dosen

Tanda Tangan

1. Dra. Putriana Kristanti, MM., Akt., CA.
(Ketua Tim/Dosen Penguji)

2. Frista, SH., SE., M.SAk.
(Dosen Penguji)

3. Maharani Dhian Kusumawati, SE., M.Sc., Ak., CA
(Dosen Pembimbing)

Yogyakarta, **02 NOV 2018**

Disahkan oleh:

Dekan,

Dr. Singgih Santoso, MM.

Ketua Program Studi,

Dra. Putriana Kristanti, MM., Akt., CA.

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya menyatakan bahwa sesungguhnya skripsi dengan judul :

**“PENGARUH MANAJEMEN LABA TERHADAP KINERJA KEUANGAN
DENGAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* SEBAGAI VARIABEL
MODERASI PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA”**

Yang saya kerjakan untuk melengkapi sebagian syarat untuk menjadi Sarjana Akuntansi pada Program Studi Akuntansi Fakultas Bisnis Universitas Kristen Duta Wacana Yogyakarta, adalah bukan hasil tiruan atau duplikasi dari karya pihak lain di Perguruan Tinggi atau instansi manapun, kecuali bagian yang sumber informasinya sudah dicantumkan sebagaimana mestinya.

Jika dikemudian hari didapati bahwa hasil skripsi ini adalah hasil plagiasi atau tiruan dari karya pihak lain, maka saya bersedia dikenai sanksi yakni pencabutan gelar saya.

Yogyakarta, 17 Oktober 2018



(Krista Enny Sihotang)

12130025

HALAMAN MOTTO

Segala perkara dapat ku tanggung di dalam Dia yang memberi kekuatan kepadaku

(Filipi 4:13)

TUHAN menetapkan langkah-langkah orang yang hidupnya berkenan kepada-

Nya (Mazmur 37:23)

©UKDW

HALAMAN PERSEMBAHAN

Skripsi ini penulis persembahkan bagi Tuhan Yesus, kedua orang tua, kakak, adik, sahabat dan teman-teman yang telah membantu dan mendukung penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

©UKDW

KATA PENGANTAR

Puji dan Syukur kepada Tuhan Yesus Kristus atas kemurahannya sehingga penelitian ini dapat selesai tepat pada waktunya. Penelitian yang berjudul “Pengaruh Manajemen Laba terhadap Kinerja Keuangan dengan *Good Corporate Governance* sebagai Variabel Moderasi Pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia” ini dibuat dengan tujuan untuk mengetahui seberapa besar pengaruh manajemen laba terhadap kinerja keuangan dan seberapa besar pengaruh GCG dalam memoderasi pengaruh manajemen laba terhadap kinerja keuangan.

Didalam penyelesaian skripsi ini banyak pihak yang sangat membantu dalam banyak hal, oleh karena itu penulis menyampaikan rasa terima kasih kepada dosen pembimbing Ibu Maharani Dhian Kusumawati, dosen wali Ibu Christine Novita Dewi, Kepala Prodi Akuntansi Fakultas Bisnis Ibu Putriana Kristanti, dan semua dosen serta karyawan Fakultas Bisnis UKDW karena atas bimbingannya penulis dapat menyelesaikan penelitian ini. Terima kasih kepada seluruh keluarga terkhusus orang tua saya Hisar Sihotang dan Dorima Sianipar, saudara-saudara saya Haris Sihotang, Dikson Sihotang, Ezra Andriani Sihotang, Aldo Rinaldy Sihotang, dan Ria Sepriani Sihotang yang telah mendoakan dan mendukung saya sehingga penelitian ini dapat selesai dengan baik. Terima kasih juga untuk sahabat-sahabat yang telah memberi semangat dan dukungan selama proses perkuliahan, Dian Ratna Sari, Karina Sintia Rumbang, Jessica Elva Siagian, Dessy Permata Sari, Lipo Manurung, Paul Eric, Kak Edy Susanto dan semua teman-teman Akuntansi 2013.

Dalam penulisan skripsi ini, penulis menyadari masih banyak kekurangan, karena itu penulis mengharapkan kritik dan saran. Akhir kata penulis berharap agar hasil penelitian ini dapat memberikan manfaat dan informasi bagi pembaca.

Yogyakarta, 17 Oktober 2018

Hormat saya,

(Krista Enny Sihotang)

©UKDW

DAFTAR ISI

Halaman Judul.....	i
Halaman Pengajuan.....	ii
Halaman Pengesahan	iii
Halaman Keaslian Skripsi.....	iv
Halaman Motto.....	v
Halaman Persembahan	vi
Kata Pengantar	vii
Daftar Isi.....	ix
Daftar Tabel	xi
Daftar Lampiran	xii
Abstrak Indonesia.....	xiii
Abstrak Inggris.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah	3
1.3 Tujuan Penelitian	4
1.4 Kontribusi Penelitian.....	4
1.5 Batasan Penelitian	5
BAB II LANDASAN TEORI	
2.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	6
2.2 Manajemen Laba.....	6
2.3 Kinerja Keuangan.....	8

2.4 <i>Good Corporate Governance</i>	9
2.5 Penelitian Terdahulu	12
2.6 Pengembangan Hipotesis	13
BAB III METODA PENELITIAN	
3.1. Data.....	15
3.2. Populasi dan Penentuan Sampel Penelitian.....	15
3.3. Definisi Variabel dan Pengukurannya	16
3.4. Desain Penelitian.....	20
BAB IV – HASIL PENELITIAN	
4.1. Sampel Penelitian.....	24
4.2. Statistik Deskriptif	25
4.3. Hasil Pengolahan Data	26
4.4. Uji Asumsi Klasik.....	29
4.5. Pembahasan.....	33
BAB V – KESIMPULAN DAN SARAN	
5.1. Kesimpulan	34
5.2. Keterbatasan dan Saran	34
DAFTAR PUSTAKA	35
LAMPIRAN	37

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Kriteria Penilaian dan Peringkat ROA.....	9
Tabel 2.2 Penelitian Terdahulu	12
Tabel 3.1 Kriteria Penilaian Pelaksanaan GCG Perusahaan Perbankan	19
Tabel 3.2 Nilai komposit beserta predikatnya.....	20
Tabel 3.3 Durbin - Watson.....	23
Tabel 4.1.Sampel Penelitian.....	24
Tabel 4.2 Hasil Statistik Deskriptif.....	25
Tabel 4.3 Koefisien Determinasi Persamaan Hipotesis 1	26
Tabel 4.4 Hasil Uji t Hipotesis 1	27
Tabel 4.5 Koefisien Determinasi Persamaan Hipotesis 2	28
Tabel 4.6 Hasil Uji t Hipotesis 2.....	28
Tabel 4.7 Hasil Uji F Hipotesis 2.....	28
Tabel 4.8 Uji Normalitas.....	30
Tabel 4.9 Uji Autokorelasi.....	30
Tabel 4.10 Uji Multikolinearitas	31
Tabel 4.11 Uji Heterokedastisitas	32

DAFTAR LAMPIRAN

1 Data Perusahaan, Manajemen Laba, GCG, dan ROA	37
2 Uji Asumsi Klasik Manajemen Laba	39
Statistik Deskriptif	40
3 Pengujian Hipotesis 1	40
4 Pengujian Hipotesis 2	42

©UKDW

Abstrak

Penelitian ini dilakukan untuk menganalisis pengaruh manajemen laba terhadap kinerja keuangan dengan *good corporate governance* sebagai variabel moderasi. Sampel perusahaan yang digunakan dalam penelitian ini yaitu perusahaan perbankan umum yang menerbitkan laporan tahunan perusahaan perbankan secara konsisten selama periode tahun 2010 sampai dengan tahun 2015 yang diperoleh dari BEI. Penelitian ini diuji menggunakan model regresi. Penelitian ini menggunakan model Beaver dan Engel (1996) untuk menghitung manajemen laba dan juga menggunakan indeks komposit untuk menghitung *good corporate governance*. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa manajemen laba berpengaruh positif terhadap kinerja keuangan dan *good corporate governance* tidak dapat memoderasi pengaruh manajemen laba terhadap kinerja keuangan.

Kata kunci : kinerja keuangan, manajemen laba, *good corporate governance*

Abstract

This study was conducted to analyze the effect of earnings management on financial performance with good corporate governance as a moderating variable. The company sample used in this study is a general banking company that publishes the annual report of a banking company consistently during the period 2010 to 2015 obtained from the IDX. This study was tested using a linear regression model. This study uses the Beaver and Engel (1996) model to calculate earnings management and also uses a composite index to calculate good corporate governance. The results of this study indicate that earnings management has a positive effect on financial performance and good corporate governance cannot moderate the influence of earnings management on financial performance.

Keywords: financial performance, earnings management, good corporate governance

©UKDW

SKRIPSI

PENGARUH MANAJEMEN LABA TERHADAP ROA DENGAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA



Disetujui untuk ujian
19 / 10 / 2018

Maharani

Disusun Oleh:

Krista Enny Sihotang

12130025

FAKULTAS BISNIS PROGRAM STUDI AKUNTANSI

UNIVERSITAS KRISTEN DUTA WACANA

YOGYAKARTA

2018

HALAMAN PERSETUJUAN

Judul : PENGARUH MANAJEMEN LABA TERHADAP
KINERJA KEUANGAN DENGAN *GOOD
CORPORATE GOVERNANCE* SEBAGAI VARIABEL
MODERASI PADA PERUSAHAAN PERBANKAN
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

Nama : Krista Enny Sihotang

NIM : 12130025

Semester : Ganjil

Tahun Akademik : 2017/2018

Fakultas : Bisnis

Program Studi : Akuntansi

Telah Diperiksa dan Disetujui di Yogyakarta,

Pada Tanggal 19 October 2018

Dosen Pembimbing



Maharani Dhan Kusumawati, SE., M.Sc., Akt., CA

Abstrak

Penelitian ini dilakukan untuk menganalisis pengaruh manajemen laba terhadap kinerja keuangan dengan *good corporate governance* sebagai variabel moderasi. Sampel perusahaan yang digunakan dalam penelitian ini yaitu perusahaan perbankan umum yang menerbitkan laporan tahunan perusahaan perbankan secara konsisten selama periode tahun 2010 sampai dengan tahun 2015 yang diperoleh dari BEI. Penelitian ini diuji menggunakan model regresi. Penelitian ini menggunakan model Beaver dan Engel (1996) untuk menghitung manajemen laba dan juga menggunakan indeks komposit untuk menghitung *good corporate governance*. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa manajemen laba berpengaruh positif terhadap kinerja keuangan dan *good corporate governance* tidak dapat memoderasi pengaruh manajemen laba terhadap kinerja keuangan.

Kata kunci : kinerja keuangan, manajemen laba, *good corporate governance*

Abstract

This study was conducted to analyze the effect of earnings management on financial performance with good corporate governance as a moderating variable. The company sample used in this study is a general banking company that publishes the annual report of a banking company consistently during the period 2010 to 2015 obtained from the IDX. This study was tested using a linear regression model. This study uses the Beaver and Engel (1996) model to calculate earnings management and also uses a composite index to calculate good corporate governance. The results of this study indicate that earnings management has a positive effect on financial performance and good corporate governance cannot moderate the influence of earnings management on financial performance.

Keywords: financial performance, earnings management, good corporate governance

©UKDW

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Masalah

Bank merupakan lembaga keuangan yang memiliki peranan penting dalam perekonomian dan berfungsi sebagai perantara antara pihak yang kelebihan dana dengan pihak yang memerlukan dana. Perlu adanya pembinaan dan pengawasan yang efektif dalam industri perbankan, agar lembaga perbankan di Indonesia mampu berfungsi secara efisien, sehat, dan wajar serta mampu melindungi secara baik dana masyarakat yang dititipkan ke bank, serta mampu menyalurkan dana masyarakat tersebut ke bidang-bidang yang bermanfaat untuk pencapaian sasaran pembangunan.

Sebagai suatu perusahaan atau entitas ekonomi, bank juga membuat laporan keuangan untuk menunjukkan informasi dan posisi keuangan yang disajikan untuk pihak-pihak yang berkepentingan. Laporan keuangan merupakan alat yang digunakan untuk menilai kinerja atau tingkat kesehatan bank. Karena itu, Pihak manajemen cenderung melakukan manajemen laba untuk memenuhi kriteria yang disyaratkan oleh Bank Indonesia.

Kinerja keuangan menjadi perhatian utama dalam mengukur baik tidaknya kinerja suatu perusahaan. Dalam penelitian ini, digunakan rasio profitabilitas yang diproksikan dengan ROA untuk mengukur kinerja keuangan perbankan, karena ROA sebagai salah satu indikator penilaian kesehatan bank yang dapat menunjukkan efisiensi manajemen dalam mengelola aset yang digunakan dalam menghasilkan laba. Aset adalah sumber daya milik perusahaan yang sebagian besar berasal dari dana

simpanan masyarakat. Bank Indonesia lebih mementingkan ROA daripada ROE dalam penentuan tingkat kesehatan bank, karena Bank Indonesia lebih mengutamakan nilai profitabilitas suatu bank yang diukur dengan aset sehingga ROA lebih mewakili dalam mengukur profitabilitas perbankan (Dendawijaya, 2009 dalam Fiscal,2014). Semakin tinggi ROA suatu bank, maka semakin baik posisi bank tersebut dalam penggunaan aset (Nizamullah, 2014).

Regulasi perbankan terkait tingkat kesehatan bank merupakan salah satu faktor yang mendorong perbankan melakukan manajemen laba. Manajemen laba muncul sebagai dampak dari masalah keagenan yang terjadi karena adanya ketidakseimbangan kepentingan antara pemilik (prinsipal) dan manajemen perusahaan (agen) yang disebut dengan *agency conflict*. Sebagai agen, manajer bertanggung jawab untuk mengoptimalkan keuntungan para pemilik, selain itu manajer juga mempunyai kepentingan memaksimalkan kesejahteraan mereka. Manajemen laba merupakan tindakan manajemen dalam proses menyusun pelaporan keuangan untuk menaikkan atau menurunkan laba akuntansi sesuai dengan kepentingannya. Tindakan manajemen laba terjadi karena manajemen lebih banyak mengetahui informasi mengenai laporan keuangann dan peluang perusahaan di masa yang akan datang dibandingkan dengan pemilik perusahaan. Dengan pengetahuan informasi tersebut terkadang agen menyampaikan informasi yang tidak sesuai dengan kondisi perusahaan yang sesungguhnya kepada pemilik, sehingga agen mempunyai peluang untuk melakukan praktik manajemen laba.

Untuk mengurangi terjadinya tindakan manajemen laba, dibutuhkan suatu mekanisme yang efektif dalam pengelolaan suatu perusahaan. Mekanisme yang

dimaksud yaitu mekanisme *good corporate governance*. GCG menurut *Forum for Corporate Governance in Indonesia* (2001) adalah sistem yang berlandaskan pada peraturan untuk mengendalikan setiap kegiatan yang dilakukan dalam perusahaan, serta memberikan pertanggungjawaban kepada *stakeholder*. Konsep GCG diharapkan dapat menyeimbangkan kepentingan manajer dengan pemilik, demi terciptanya kinerja perusahaan yang lebih transparan bagi semua pengguna laporan keuangan.

Laba menunjukkan suatu keberhasilan perusahaan dalam memperoleh keuntungan. Bank Indonesia telah menetapkan peraturan tentang penilaian tingkat kesehatan bank, dimana ketika suatu bank tidak dapat memenuhi kriteria kesehatan bank terutama yang diproksikan dengan laba, maka pihak manajemen perusahaan perbankan termotivasi untuk melakukan manajemen laba untuk memenuhi kriteria tersebut. Dengan adanya konsep GCG dalam peraturan Bank Indonesia diharapkan dapat meminimumkan tindakan manajemen laba dalam perusahaan perbankan dan diharapkan juga dapat meningkatkan kinerja keuangan perusahaan tanpa harus melakukan tindakan manajemen laba. Berdasarkan latar belakang diatas, penulis tertarik membuat penelitian tentang “Pengaruh Manajemen Laba terhadap Kinerja Keuangan dengan *Good Corporate Governance* sebagai Variabel Moderasi”

1.2 Perumusan Masalah

Rumusan masalah dalam penelitian ini adalah:

1. Apakah manajemen laba berpengaruh positif terhadap kinerja keuangan?
2. Apakah *Good Corporate Governance* dapat memperlemah pengaruh manajemen laba terhadap kinerja keuangan?

1.3 Tujuan Penelitian

Berdasarkan permasalahan yang telah diuraikan di atas, tujuan dari penelitian ini adalah untuk memperoleh bukti empiris mengenai pengaruh manajemen laba terhadap kinerja keuangan dengan *good corporate governance* sebagai variabel moderasi.

1.4 Kontribusi Penelitian

Berdasarkan tujuan penelitian diatas, penulis berharap agar hasil dari penelitian ini dapat memperkuat hasil-hasil penelitian sebelumnya berkenaan dengan pengaruh manajemen laba terhadap kinerja keuangan perusahaan.

- Bagi Perusahaan

Dalam penelitian ini, perusahaan diharapkan dapat meningkatkan penerapan *Good Corporate Governance* agar dapat mengurangi tindakan manajemen laba dalam perusahaan perbankan.

- Bagi Investor

Diharapkan informasi yang dihasilkan dalam penelitian ini dapat dijadikan sebagai bahan pertimbangan dalam melakukan investasi pada perusahaan perbankan

- Bagi Akademisi dan Peneliti

Diharapkan hasil dari penelitian ini dapat menambah wawasan dan menjadi referensi bagi para peneliti selanjutnya dan menambah literatur dalam penelitian tentang manajemen laba, kinerja keuangan, dan *good corporate governance* di perusahaan perbankan.

1.5 Batasan Penelitian

Penelitian ini dibatasi pada perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI dengan periode tahun 2010-2015. Penelitian ini hanya menggunakan satu variabel independen yaitu manajemen laba.

©UKDW

BAB V

KESIMPULAN DAN KETERBATASAN

5.1 Kesimpulan

Hasil pengujian hipotesis pertama menunjukkan bahwa manajemen laba berpengaruh positif terhadap ROA. Artinya bahwa ketika manajemen laba naik maka kinerja perusahaan akan terlihat baik dan memenuhi kriteria kesehatan bank. Hasil pengujian hipotesis kedua menunjukkan bahwa GCG yang diproksi menggunakan indeks komposit tidak dapat memoderasi pengaruh ROA terhadap manajemen laba.

5.2 Keterbatasan dan Saran

Keterbatasan dalam penelitian ini yaitu beberapa perusahaan perbankan belum menampilkan data yang lengkap untuk nilai komposit sebagai nilai ukur GCG. Saran untuk penelitian selanjutnya diharapkan untuk menambah ataupun menggunakan variabel lain yang memiliki pengaruh terhadap kinerja perbankan (ROA), menggunakan sampel perusahaan selain perbankan, dan menambah periode tahun penelitian.

Daftar Pustaka

- Alhadab, Mohammad M and Al-Own, Bassam. 2017. *Earnings Management and Banks Performance: Evidence from Europe*. International Journal of Academic Research in Accounting, Finance and Management Sciences. Volume 7, Nomor 4.
- Anngit, Domas Titis dan Shodiq, Muhammad Ja'far. 2016. *Hubungan antara Mekanisme Corporate Governance, Manajemen Laba dan Kinerja Keuangan*. Jurnal Universitas Islam Sultan Agung, Semarang.
- Bank Indonesia. 2011. Peraturan Bank Indonesia No. 13/1/PBI/2011, tentang Penilaian Tingkat Kesehatan Bank Umum.
- Bank Indonesia. 2011. Lampiran Surat Edaran Bank Indonesia No. 13/24/DPNP, tentang Matriks Penilaian Faktor Profil Risiko.
- Bank Indonesia. 2006. Peraturan Bank Indonesia No. 8/14/PBI/2006 tentang Perubahan atas Peraturan Bank Indonesia No. 8/4/PBI/2006 tentang Pelaksanaan *Good Corporate Governance* bagi Bank Umum.
- Bank Indonesia. 2007. Surat Edaran Kepada Semua Bank Umum di Indonesia No. 9/12/DPNP, tentang Pelaksanaan *Good Corporate Governance* bagi Bank Umum.
- Bank Indonesia. 2013. Surat Edaran Kepada Semua Bank Umum Konvensional di Indonesia No. 15/15/DPNP, tentang Pelaksanaan *Good Corporate Governance* bagi Bank Umum.
- FCGI. 2001. *Peranan Dewan Komisaris dan Komite Audit dalam Pelaksanaan Corporate Governance*. Jakarta : FCGI (*Forum for Corporate Governance in Indonesia*).
- Fiscal, Yunus dan Lusiana Lili. 2014. *Pengaruh Capital Adequacy Ratio (CAR), Loan Deposit Ratio (LDR), Biaya Operasional dan Pendapatan Operasional (BOPO) terhadap Profitabilitas BPR (Studi Kasus pada BPR di Provinsi Lampung Tahun 2010-2012)*. Jurnal Akuntansi dan Keuangan. Volume 5, Nomor 2.
- Ghozali, Imam. 2016. *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 23*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Iswandari, Eva, Amboningtyas, Dheasey dan Yulianeu. 2018. *The Effect of Profit Management on Financial Performance of Manufacturing Company with Good Corporate Governance as a Moderating Variable Listed in Indonesian Security Exchange 2012-2016* . Jurnal Mebis. ISSN: 2599-283X.

Jasman. 2015. *Manajemen Laba: Bukti Empiris pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia*. JRAK, Volume 11, Nomor 1.

KNKG. 2006. *Pedoman Umum Good Corporate Governance Indonesia*.

Nizamullah, Darwanis, Abdullah Syukriy. 2014. *Pengaruh Penerapan Good Corporate Governance Terhadap Kinerja Keuangan (Studi Empiris pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2010-2012)*. Jurnal Akuntansi, Volume 3, Nomor 2, Halaman 42-53.

Saidu, Hauwa, O, Ocheni Ibrahim and Muktar, Jamila. 2017. *The impact of earnings Management on Financial Performance of Listed Deposit Money Banks in Nigeria*. Journal of Accounting and Financial Management. ISSN 2504-8856 Volume 3, Nomor 2.

Safitri Defrita Priya. 2015. *Analisis Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Perbankan*. Jurnal Ilmu dan Riset Manajemen, Volume 4, Nomor 1.

Sukaesih dan Risma, Nurma. 2014. *Pengaruh Manajemen Laba Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan melalui GCG sebagai Variabel Moderating (Studi Kasus pada Perusahaan Manufaktur di BEI Tahun 2009-2011)*. JRKA, Volume 5, Nomor 1.

Wahyono, R Erdianto Setyo. 2012. *Pengaruh Corporate Governance Terhadap Manajemen Laba di Industri Perbankan Indonesia*. Jurnal Ilmu & Riset Akuntansi Vol. 1 No. 12

Website Bursa Efek Indonesia : www.idx.go.id