

**PENGARUH ASIMETRI INFORMASI TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK DENGAN  
MANAJEMEN LABA SEBAGAI VARIABEL INTERVENING  
SKRIPSI**

ACC, 18 Juli 2021



**DISUSUN OLEH:**

**ANNA MARIA SETYA KUSUMA DANGGUR**

**12170246**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI FAKULTAS BISNIS**

**UNIVERSITAS KRISTEN DUTA WACANA**

**YOGYAKARTA**

**2021**

**HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI**  
**SKRIPSI/TESIS/DISERTASILUNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai sivitas akademika Universitas Kristen Duta Wacana, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Anna Maria Setya Kusuma Danggur  
NIM :12170246  
Program studi : Akuntansi  
Fakultas : Bisnis  
Jenis Karya : Skripsi

demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Kristen Duta Wacana **Hak Bebas Royalti Noneksklusif** (*None-exclusive Royalty Free Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul:

**“PENGARUH ASIMETRI INFORMASI TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK  
DENGAN MANAJEMEN LABA SEBAGAI VARIABEL INTERVENING”**

beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti/Noneksklusif ini Universitas Kristen Duta Wacana berhak menyimpan, mengalih media/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama kami sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Yogyakarta  
Pada Tanggal : 14 oktober 2021

Yang menyatakan



(Anna Maria Setya Kusuma Danggur)  
12170246

**HALAMAN PENGESAHAN**

Skripsi dengan judul:

**“PENGARUH ASIMETRI INFORMASI TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK  
DENGAN MANAJEMEN LABA SEBAGAI VARIABEL INTERVENING”**

telah diajukan dan dipertahankan oleh:

**ANNA MARIA SETYA KUSUMA DANGGUR**

12170246

dalam Ujian Skripsi Program Studi Akuntansi

Fakultas Bisnis

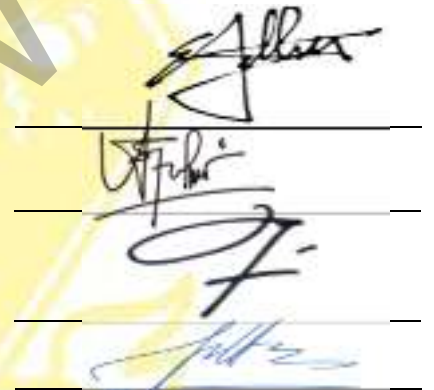
Universitas Kristen Duta Wacana

dan dinyatakan DITERIMA untuk menerima salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada tanggal (06 SEPTEMBER 2021)

Nama Dosen

Tanda Tangan

1. Eka Adhi Wibowo, SE., M.Sc  
(Ketua Tim Penguji)
2. Astuti Yuli Setyani, SE., M.Si., Ak., CA  
(Dosen Penguji)
3. Dra. Xaveria Indri Prasasyaningsih, M.Si  
(Dosen Pembimbing)
4. Dra. Putriana Kristanti, MM., Akt., CA  
(Dosen Pembimbing)



Yogyakarta, 06 September 2021

Disahkan Oleh

Dekan Fakultas Bisnis

Ketua Program Studi Akuntansi



Dr. Perminas Pangeran, SE., M. Si.

Christine Novita Dewi, SE, MAcc, Ak, CA.CMA., CPA.

## HALAMAN KEASLIAN SKRIPSI

### PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI/TESIS/DISERTASI\*

Saya menyatakan bahwa sesungguhnya skripsi dengan judul:

**PENGARUH ASIMETRI INFORMASI  
TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK DENGAN  
MANAJEMEN LABA SEBAGAI VARIABEL INTERVENING**

Yang saya kerjakan untuk melengkapi sebagian syarat untuk menjadi Sarjana 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 didapat bahwa hasil skripsi ini adalah hasil plagiasi atau tiruan dari karya pihak lain, maka saya bersedia dikenai sanksi yakni pencabutan gelar saya.

Yogyakarta, 18 Juli 2021

Ttd dan



Anna Maria Setya Kusuma Danggur

12170246

## KATA PENGANTAR

Puji dan syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa karena hanya dengan berkat dan rahmat-Nya penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi untuk memenuhi salah satu syarat mencapai gelar Sarjana.

Penulis sadar bahwa banyak hambatan yang penulis hadapi dalam melakukan penulisan skripsi. Segala kendala dan tantangan baik itu dari dalam diri sendiri maupun dari lingkungan sekitar. Namun dengan bantuan, dukungan dan doa yang di berikan dari berbagi pihak, penulis mampu melewati hambatan tersebut dalam menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Asimetri Informasi Terhadap agresivitas Pajak dengan Manajemen Laba Sebagai Variabel Intervening”

Dalam penulisan skripsi ini, tentunya banyak pihak yang telah memberikan bantuan baik moral maupun materi. Oleh karena itu penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Ibu Dra. Xaveria Indri Prasasyaningsih, M.Si., selaku dosen pembimbing yang telah menyisihkan waktu yang cukup panjang, memberikan motivasi, memberikan pengarahan dan selalu sabar menghadapi penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
2. Ibu Dra. Putriana Kristanti, M.M., Ak., CA Selaku dosen pembimbing yang telah meyediakan waktu, memberikan motivasi, pengarahan dan selalu sabar menghadapi penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
3. Untuk kedua orang tua yang selalu memberikan doa, motivasi dan dukungan.
4. .Untuk saudara-saudara yang ikut membantu segala kelancaran dalam penulisan skripsi ini.
5. Untuk semua teman-teman yang tidak bisa penulis sebut satu persatu yang telah membantu meyelesaikan skripsi ini.
6. Penulis menyadari masih ada banyak kekurangan dalam penyusunan skripsi ini, untuk itu penulis mengharapkan kritik, saran dan masukan dari semua pihak yang sangat penulis harapkan, akhir kata penulis berharap semoga hasil pemikiran dalam skripsi ini dapat bermanfaat sebagaimana mestinya. Terima kasih.

## DAFTAR ISI

HALAMAN PENGAJUAN.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN MOTO .....	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN .....	v
KATA PENGANTAR .....	vi
ABSTRAK .....	vii
ABSTRACT .....	viii
DAFTAR ISI .....	ix
DAFTAR TABEL .....	xii
DAFTAR GAMBAR .....	xii
DAFTAR LAMPIRAN .....	xiv
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah .....	1
1.2 Komponen dan Tautan .....	3
1.3 Rumusan Masalah .....	5
1.4 Kontribusi Penelitian .....	6
1.5 Batasan Penelitian .....	7
BAB II TIJAUAN PUSTAKA	
2.1 Landasan Teori.....	8
2.2 Penelitian Terdahulu .....	9
2.3 Pengembangan Hipotesis .....	17
BAB III METODE PENELITIAN	
3.1 Data dan Sumber.....	19
3.2 Definisi Variabel dan Pengukurannya .....	19
3.3 Desain Penelitian .....	23
3.4 Model Statistis dan Uji Hipotesi .....	24
3.5 Uji Asumsi Klasik.....	27
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	

4.1 Sampel Penelitian.....	29
4.2 Statistik Deskriptif.....	30
4.3 Uji Hipotesis .....	33
4.4 Pembahasan .....	34
4.5 Uji Asumsi Klasik.....	35
BAB V PENUTUP	
5.1 Kesimpulan .....	48
5.2 Keterbatasan.....	49
5.3 Penelitian Selanjutnya.....	49

©UKDW

# **PENGARUH ASIMETRI INFORMASI TERHADAP AGRESIVITAS PAJAK DENGAN MANAJEMEN LABA SEBAGAI VARIABEL INTERVENING**

**Anna Maria Setya Kusuma Danggur 12170246**

**Program Studi Akuntansi Fakultas Bisnis Universitas Kristen Duta Wacana  
Annadanggur46@gmail.com**

## **ABSTRAK**

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah asimetri informasi berpengaruh terhadap agresivitas pajak dengan manajemen laba sebagai variabel intervening. Desain penelitian ini adalah metode kuantitatif. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah perusahaan-perusahaan yang terdaftar dalam indeks LQ45 selama periode tahun penelitian 2016-2020. Hasil penelitian menunjukkan bahwa asimetri informasi tidak memiliki pengaruh terhadap manajemen laba. Disisi lain, manajemen laba memiliki pengaruh negatif signifikan terhadap agresivitas pajak. Karena asimetri informasi tidak memiliki pengaruh terhadap manajemen laba, maka manajemen laba tidak dapat digunakan sebagai variabel yang dapat memediasi hubungan asimetri informasi dan agresivitas pajak.

Kata kunci: Asimetri informasi, Manajemen laba, Agresivitas pajak

©UKDW



**THE EFFECT OF INFORMATION ASYMETRICITY ON TAX AGGRESSIVENESS  
WITH PROFIT MANAGEMENT AS INTERVENING VARIABLES**

**Anna Maria Setya Kusuma Danggur 12170246**

**Program Studi Akuntansi Fakultas Bisnis**

**Universitas Kristen Duta Wacana Annadanggur46@gmail.com**

**ABSTRACT**

This study aims to investigate whether information asymmetry affects tax aggressiveness with earnings management as an intervention variable. The design of this study is a quantitative method. The sample used in this study are companies listed in the LQ45 index during the 2016-2020 research year period. The results show that information asymmetry has no effect on earnings management. On the other hand, earnings management has a significant negative effect on tax aggressiveness. Because information asymmetry has no effect on earnings management, earnings management cannot be used as a variable that can mediate the relationship between information asymmetry and tax aggressiveness.

Keywords: information asymmetry, earnings management, tax aggressiveness

©UKDW

# BAB I

## PENDAHULUAN

### 1.1 Latar Belakang

Pajak adalah salah satu asal penghasilan negara. Untuk mencapai target penghasilan pajak yang harus diterima, pemerintah melakukan berbagai kebijakan dan peraturan tentang perpajakan. Pajak ditujukan kepada wajib pajak. Dalam hal ini, wajib pajak merupakan orang pribadi atau badan yang harus memenuhi kebutuhan pajak berdasarkan aturan yang berlaku. Sebagai salah satu wajib pajak, perusahaan harus membayar pajak sesuai dengan peraturan yang telah disepakati. Pembayaran pajak oleh perusahaan cenderung berdasarkan dari hasil laba yang diperoleh. Apabila laba yang didapat dalam sebuah perusahaan semakin besar maka biaya pajak yang dibayarkan juga besar. Oleh sebab itu perusahaan cenderung mengartikan pajak sebagai sebuah beban yang dapat mengurangi pendapatan perusahaan. Di samping itu dasar mendirikan perusahaan ialah untuk memperoleh keuntungan. Pajak yang dibayar tinggi akan mengurangi laba yang dihasilkan. Oleh karena itu perusahaan menganggap bahwa pajak adalah beban.

Hal ini membuat perusahaan mengambil pendekatan yang berbeda untuk mengurangi beban pajak. Sesuai dengan penelitian Frank, Lynch dan Rego (2009) dan Lucy Tania (2014), agresivitas pajak adalah sebuah gerakan pengendalian pembayaran pajak melalui aktivitas pengaturan biaya pajak atau melalui perencanaan pajak. Perencanaan pajak dapat dilakukan dengan 2 cara. Perencanaan pajak berdasarkan aturan (*Tax Avoidance*) dan perencanaan pajak tidak berdasarkan aturan (*Tax Evasion*). Apabila perusahaan dapat membuat penghematan pajak yang tinggi (perencanaan pajak) maka bisa dinyatakan jika perusahaan tersebut semakin agresif pada pajak. Ada beberapa penyebab yang dapat memicu tindakan penghindaran pajak. Salah satunya merupakan manajemen laba. Manajemen laba adalah kegiatan menaikkan atau

menurunkan pendapatan yang dibuat pihak manajemen dengan merekayasa laporan keuangan sampai batasan tertentu berdasarkan prinsip akuntansi yang berlaku. Penelitian dari Krisnata Dwi Suyanto dan Supramono (2012), mengatakan jika praktik memanipulasi pendapatan berpengaruh positif signifikan pada penghindaran pajak perusahaan. Penelitian tersebut berbanding terbalik dengan penelitian yang dibuat oleh Lucy Tania (2014), Lucy menunjukkan jika agresivitas pajak tidak dapat dipengaruhi oleh manajemen laba. Semakin tinggi perusahaan melakukan tindakan memanipulasi laba atau pendapatan bisa disimpulkan bahwa tingkat agresivitas pajak juga besar. Hal ini terjadi karena perusahaan dapat mengurangi biaya pajak.

Salah satu faktor yang memicu terjadinya praktik manipulasi pendapatan adalah asimetri informasi. Asimetri informasi adalah ketidakrataan total informasi yang diketahui antara pihak eksternal (*stakeholder*) dan pihak internal (manajemen). Diferensiasi total informasi yang dimiliki terjadi karena terdapat penguraian fungsi kepemilikan dan pengendalian perusahaan. Manajemen mempunyai kesempatan untuk mengetahui segala informasi yang terjadi dalam perusahaan yang bisa mendorong manajemen melakukan praktik manipulasi pendapatan. Manajemen laba dilakukan salah satunya untuk menghindari pajak. Sehingga bisa disimpulkan jika asimetri informasi memiliki pengaruh pada manajemen laba yang dapat berdampak pada penghindaran pajak.

## **1.2 Komponen dan Tautan**

### **1.2.1 Pengaruh Asimetri Informasi terhadap Manajemen Laba**

Menurut observasi dari Richardson (1998), perbedaan jumlah informasi yang dimiliki dapat mempengaruhi kegiatan manajemen laba. Apabila *stakeholder* memiliki sedikit informasi yang sesuai dalam mengamati kegiatan manajer, maka manajer akan menggunakan kesempatan ini untuk kepentingannya. Hal ini akan mendorong manajer merekayasa pendapatan. Ketika ketidakseimbangan informasi yang dimiliki tinggi,

manajer tidak memberikan informasi seutuhnya apabila informasi tersebut mengenai pengukuran kinerja manajer.

### **1.2.2 Pengaruh manajemen laba terhadap agresivitas pajak**

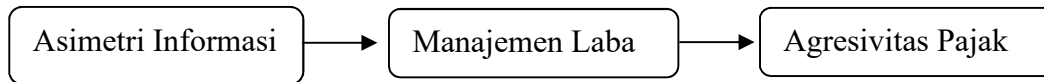
Menurut Scott (2009:406) Manajemen laba terjadi salah satu faktornya karena adanya pendapatan kena pajak. Pajak adalah biaya yang wajib dibayarkan kepada pemerintah yang bertanggung jawab atas pajak. Hal ini dapat membatasi pendapatan bersih perusahaan, sehingga banyak perusahaan berusaha untuk menyusutkan beban pajak agar tidak mengurangi keuntungan yang didapatkan. Tindakan yang dapat dilakukan adalah menurunkan total pendapatan yang ditulis dalam laporan (*income decreasing*) sehingga terjadi penghematan atas biaya pajaknya.

### **1.2.3 Pengaruh asimetri informasi terhadap agresivitas pajak dengan manajemen laba sebagai variabel intervening**

Asimetri informasi yaitu sebuah kondisi jika pihak manajemen memiliki banyak informasi tentang kinerja perusahaan daripada pihak luar perusahaan (Suwadjono, 2014:548). Adanya perbedaan jumlah informasi yang dimiliki antara pihak internal dan eksternal dapat memberikan celah bagi manajer untuk melakukan praktik manipulasi pendapatan. Manipulasi pendapatan atau manajemen laba adalah tindakan manajer melakukan intervensi baik itu untuk menaikkan atau menurunkan laba dalam waktu yang digunakan untuk merancang laporan keuangan yang akan diberikan kepada pemangku kepentingan perusahaan (Supriyono, 2018:123). Kegiatan memanipulasi pendapatan cenderung dirujukan oleh maksud-maksud yang tertera di dalamnya. Pajak merupakan beban karena berkaitan langsung dengan pendapatan atau laba bersih perusahaan. Hasil penelitian Kapoutsuo et al. (2015) serta Christiana dan Africano (2017) mengungkapkan manajemen laba/ agresivitas pelaporan keuangan berpengaruh positif terhadap pendapatan pajak/agresivitas pajak. Kemudian Novitasari et al.(2017)

dan Darma et al. (2019) mengatakan jika manajemen laba pengaruh positif terhadap agresivitas pajak/*tax avoidance*.

Paradigma kerangka konseptual:



### 1.3 Rumusan Masalah

- a. Apakah asimetri informasi berpengaruh terhadap manajemen laba ?
- b. Apakah manajemen laba berpengaruh terhadap agresivitas pajak ?
- c. Apakah manajemen laba dapat mengintervensi hubungan asimetri informasi terhadap agresivitas pajak?

### 1.4 Tujuan Penelitian

- a. Untuk menganalisis apakah terdapat pengaruh dari asimetri informasi terhadap manajemen laba
- b. Untuk menganalisis apakah terdapat pengaruh dari manajemen laba terhadap agresivitas pajak
- c. Untuk menganalisis apakah manajemen laba dapat mengintervensi hubungan asimetri informasi terhadap agresivitas pajak

### 1.5 Kontribusi Penelitian

Kontribusi penelitian yang ingin diraih adalah dapat memperluas pandangan tentang pemahaman dalam ilmu akuntansi secara khusus di bidang perpajakan mengenai praktik agresivitas pajak yang sering terjadi di perusahaan-perusahaan profit. Tidak hanya itu kontribusi penelitian ini bisa dijadikan tumpuan ataupun pijakan untuk observasi baru yang akan dilakukan di masa yang akan datang mengenai agresivitas pajak.

### 1.6 Batasan Penelitian

Pada penelitian ini, peneliti membuat batasan penelitian berupa:

1. Variabel Independen (bebas) adalah asimetri informasi
2. Variabel dependen (terikat) adalah agresivitas pajak
3. Variabel Intervening adalah manajemen laba
4. Periode observasi antara tahun 2016-20220

©UKDW

## **BAB V**

### **PENUTUP**

#### **5.1 Kesimpulan**

Kesimpulan dari uji hipotesis pengaruh asimetri informasi pada agresivitas pajak dengan manajemen laba sebagai variabel intervening berupa:

1. Asimetri informasi tidak berdampak pada manajemen laba karena perusahaan yang diteliti tidak melakukan manajemen laba agar dapat memanipulasi harga *bid ask spread*. Dengan kata lain, manajemen memberikan informasi sesuai kepada pihak luar perusahaan. Tidak hanya itu, terdapat perubahan aturan atau standar penyajian laporan keuangan yang berubah-ubah selama periode penelitian yang dapat mengakibatkan asimetri tidak berdampak pada manajemen laba.
2. Manajemen laba berdampak negatif signifikan pada agresivitas pajak, dimana perusahaan yang diteliti memang melakukan praktik manajemen laba tetapi tidak mempunyai dampak yang besar dalam penghindaran pajak.
3. Manajemen laba tidak bisa mengintervensi hubungan asimetri informasi dengan agresivitas pajak. Berdasarkan hasil penelitian, perusahaan yang diteliti tidak terdapat asimetri informasi yang bisa mempengaruhi kegiatan manajemen laba. Adapun manajemen laba berdampak negatif signifikan pada agresivitas pajak sehingga dapat disimpulkan bahwa manajemen laba tidak mengintervensi hubungan asimetri informasi dengan agresivitas pajak

#### **5.2 Keterbatasan**

1. Sampel penelitian sangat sedikit. Dari 45 perusahaan yang tercatat di indeks LQ45 yang lulus kriteria pemilihan sampel hanya sebanyak 25 perusahaan.

2. Model manajemen laba yang dipakai pada penelitian ini hanya satu yaitu Modified Jones Model, padahal ada beberapa pengukuran lain yang bisa saja dapat membuat hasil yang berbeda pada pengukuran manajemen laba.
3. Keterbatasan pada hasil analisis variabel intervening. Dalam hal ini manajemen laba tidak bisa menjadi perantara dari variabel bebas dalam mempengaruhi variabel terikat, sehingga mengakibatkan didapatnya hasil yang tidak relevan dengan intensi peneliti

### **5.3 Penelitian selanjutnya**

1. Pada penelitian berikutnya sebaiknya memakai model lain dari pengukuran manajemen laba, yang bisa saja dapat menghasilkan perbandingan yang lebih baik.
2. Jumlah perusahaan yang dipakai untuk sampel penelitian harus lebih banyak. Diharapkan agar penelitian selanjutnya menentukan populasi yang lebih besar seperti seluruh perusahaan yang terdaftar di BEI dan tidak terbatas seperti indeks LQ45.



## DAFTAR PUSTAKA

Aristiani, O. Suharto. Dan Sari, G. (2017). Pengaruh Prudence Terhadap Asimetri Informasi Dengan Kualitas Laba sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris Pada Perusahaan Indeks LQ45 yang Terdaftar di BEI). *Akuisisi Jurnal Akuntansi, Vol.13 No.2*

Balqish, A. (2020). Pengaruh CR dan DER Terhadap ROE Pada Perusahaan Perdagangan Eceran di BEI Periode 2015-2018. *OWNER; Riset dan Jurnal Akuntansi Vol.4 No.2*

Fadli, I. (2016). Pengaruh Likuiditas, Leverage, Komisaris Independen, Manajemen Laba, dan Kepemilikan Institusional Terhadap Agresivitas Pajak Perusahaan (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2013). *JOM Fekon, Vol.3 No.1*

Feronika,D. Merawati, L dan Yuliasuti, I. (2021). Pengaruh Asimetri Informasi, Corporate Governance, Net Profit Margin (Npm), dan Kompensasi Bonus Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Kharisma. Vol.3 No.1*

Feryansyah. Handajani, L. dan Hermanto. (2020). Pengaruh Manajemen Laba Terhadap Agresivitas Pajak Dengan Good Corporate Governance dan Kebijakan Dividen Sebagai Variabel Pemoderasi. *Jurnal EMBA Vol.8 No.4*

Ghozali, H. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25 Edisi 9*. Fakultas Ekonomika Dan Bisnis Universitas Diponegoro.Semarang

Hidayat, Anwar. (2013). Penjelasan Tentang Uji Normalitas dan Metode Perhitungan

Husin, N. Agustina, R. Atichasari, A. dan Pratiwi, C. (2020). Peran Manajemen Laba, Kompensasi Direksi dan Kepemilikan Saham Direksi Terhadap Agresivitas Pajak Pada

Industri Manufaktur di Indonesia. *STATERA: Jurnal Akuntansi dan Keuangan Vol.2 No.181-192*

Januardin, Wulandari, S. Simatupang, I. Meliana, I. dan Alfarisi, M. (2020). Pengaruh DER, NPM dan PER Terhadap Return Saham pada Perusahaan Sektor Property and Real Estate di Bursa Efek Indonesia. *OWNER: Riset dan Jurnal Akuntansi Vol.4 No.2*

Jasman. (2016). Pengaruh Asimetri Informasi Terhadap Biaya Ekuitas dan Biaya Utang dengan Manajemen Laba Sebagai Variabel Intervening. *Riset keuangan Akuntansi dan Keuangan. Vol.12 No.2*

Liani, A. dan Saifudin. (2020). Likuiditas, Leverage, Profitabilitas, Ukuran Perusahaan dan Capital Intensity: Implikasinya Terhadap Agresivitas Pajak. *Majalah Ilmiah Solusi Vol.18 No.2*

Machdar, N. (2019). Agresivitas Pajak Dari Sudut Pandang Manajemen Laba. *Jurnal Riset Manajemen dan Bisnis. (JRMB) Fakultas Ekonomi UNLAT Vol.4.No.1*

MAKSI. (2012). *Goodwill*. *Jurnal Riset Akuntansi. Fakultas Ekonomi Unsrat. Vol.3 No.1*

Manggau, A(2016). Pengaruh Asimetri Informasi dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Pertambangan yang Terdapat di Bursa Efek Indonesia. *AKUNTABEL: Jurnal Ekonomi dan keuangan. Volume.13. No.2*

Melati, R. Suyanto. Dan Sari, G. (2020). Faktor-faktor Yang Mempengaruhi Earnings Management Diseputar Right Issue Dengan Kualitas Audit Sebagai Variabel. *AKTIVA: Jurnal Akuntansi Vol.1 No.2*

Mustikawati, A. dan Cahyonowati, N. (2015). Pengaruh Asimetri Informasi Terhadap Manajemen Laba Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Pemoderasi. *Diponegoro Journal of Accounting. Vol.4, No. 4*

Novitasari, S. (2017). Pengaruh Manajemen Laba, Corporate Governance, dan Intensitas Modal Terhadap Agresivitas Pajak Perusahaan. *JOM: jurnal online Mahasiswa. Vol. 4 No.1.*

Permatasari, S. dan Asyik, N. (2017). Pengaruh Ukuran Perusahaan Dan Profitabilitas Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Manajemen Laba Sebagai Variabel Intervening. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi Vol. 6. No.9.*

Putra, R. dan Suryani, E. (2018) .Pengaruh Manajemen Laba, Leverage, dan Likuiditas Terhadap Agresivitas Pajak. *Proceeding of Management : Vol.5, No.3*

Putri, V. (2018). Analisis Faktor Yang Mempengaruhi Effective Tax Rate. *Jurnal Akuntansi Keuangan dan Bisnis Sam Ratulangi Vol. 11. No.1*

Reeves, O. Saerang, I. dan Maramis, J. (2019). Uji Akurasi support Resistance Berbasis Data Candlestick Pada Industri Pertambangan Yang Terdaftar di Indeks LQ45. *Jurnal Manajemen Bisnis dan Inovasi Vol.6 No.1*

Wicaksono, A. Hasthor, H. (2014). Pengaruh Asimetri Informasi Terhadap Praktik Manajemen Laba (Studi Pada Perusahaan Lq-45 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Bisnis dan Ekonomi. Vol. 5, No.1*

Wiryadi, A dan Sebrina, N. (2013). Pengaruh Asimetri Informasi, Kualitas Audit, dan Struktur Kepemilikan Terhadap Manajemen Laba. *Wahana Riset Akuntansi, Vol. 1, No. 2*

Yanti N. dan Setiawan, P. (2019). Pengaruh Asimetri Informasi, Ukuran Perusahaan, Leverage dan Profitabilitas pada Manajemen Laba. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana* Vol.27. No.1.

©UKDW