

ABSTRAK

Cosmetic earnings management (CEM) terjadi ketika pendapatan dibulatkan ke atas sedikit untuk mencapai *key reference point* untuk pengguna yang membuat citra jauh lebih menguntungkan dari yang seharusnya. Penelitian ini mengadopsi hukum Benford untuk mendeteksi praktik CEM untuk tahun 2006-2017. Periode pengamatan dibagi menjadi 2 periode, yaitu: sebelum konvergensi (2006-2011) dan setelah konvergensi fase pertama (2012-2017). Selain itu, sampel data yang digunakan adalah data sekunder yaitu laporan keuangan seluruh perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2006–2017. Data diperoleh dari basis data Thompson Reuters. Pada penelitian ini, peneliti menemukan bukti kuat tentang adanya praktik CEM di Indonesia, terutama pada laporan tahunan. Temuan ini konsisten dengan beberapa penelitian sebelumnya yang menyatakan bahwa perbaikan standar akuntansi dapat mengurangi praktik manajemen laba (dalam hal ini CEM) (Jordan, Clark, dan Waldron 2014; Wijayana dan Gray 2019; Luthfan, Satria, dan Ilmainir 2016).

Kata kunci: *Cosmetic earnings management*, hukum Benford, konvergensi IFRS

ABSTRACT

Cosmetic earnings management (CEM) occurs when revenue is rounded up a little to achieve a key reference point for users that makes the image far more profitable than it should be. This study adopted Benford's law to detect CEM practices for 2006-2017. The observation period is divided into 2 periods, namely: before convergence (2006-2011) and after the first phase convergence (2012-2017). In addition, the sample data used is secondary data, namely the financial statements of all companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2006-2017. The data was obtained from the Thompson Reuters database. In this study, researcher found strong evidence of the existence of CEM practices in Indonesia, especially in the annual report. This finding is consistent with some previous research which states that improving accounting standards can reduce earnings management practices (in this case CEM) (Jordan, Clark, and Waldron 2014; Wijayana and Gray 2019; Luthfan, Satria, and Ilmainir 2016).

Keyword: Cosmetic earnings management, Benford's Law, IFRS convergence