

**ANALISIS PENGARUH KEGAGALAN PENERAPAN REAL EARNINGS
MANAGEMENT TERHADAP PENERAPAN ACCRUAL-BASED
EARNINGS MANAGEMENT**

**(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Tahun 2010-2014)**

Zoraida Gizela De Jeani Edward (Akuntansi – 12/330762/EK/18944)

Dosen Pembimbing: Bambang Sudibyo, Prof., Dr., M.B.A., Ak., CA.

ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of the failure of real earnings management (REM) implementation towards the level of accrual-based earnings management (AEM) application. Basic assumptions of this study is the nature of REM and AEM is sequential and substitutes. Sample of this study were manufacturer companies in Indonesia Stock Exchange, for the observation period of 2010-2014. This study used linear regression for analysing data. The result showed that the failure of REM implementation has effect towards AEM application, in other words, if earnings produced by REM do not meet earnings target, manager tend to engage more in AEM. Furthermore, this study support two positive accounting theory, that are bonus plan hypothesis and political cost hypothesis.

Keywords: *Failure of real earnings management implementation; Accrual-based earnings management; Sequential.*

**ANALISIS PENGARUH KEGAGALAN PENERAPAN REAL EARNINGS
MANAGEMENT TERHADAP PENERAPAN ACCRUAL-BASED
EARNINGS MANAGEMENT**

**(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Tahun 2010-2014)**

Zoraida Gizela De Jeani Edward (Akuntansi – 12/330762/EK/18944)

Dosen Pembimbing: Bambang Sudiby, Prof., Dr., M.B.A., Ak., CA.

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengidentifikasi pengaruh kegagalan penerapan *real earnings management* (REM) terhadap tingkat penerapan *accrual-based earnings management* (AEM). Asumsi dasar yang melandasi penelitian ini adalah sifat penerapan REM dan AEM yang sekuensial dan substitusi, sehingga penerapan REM akan mempengaruhi AEM. Sampel penelitian adalah perusahaan manufaktur yang *listing* di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada periode penelitian tahun 2010-2014. Penelitian ini menggunakan regresi linear untuk menganalisis data. Hasil penelitian menunjukkan bahwa kegagalan REM mempengaruhi penerapan AEM, dengan kata lain, apabila penggunaan strategi REM tidak mencapai target laba yang diharapkan maka manajemen akan lebih terlibat dengan AEM. Selain itu, penelitian ini mendukung dua teori akuntansi positif, yaitu: *bonus plan hypothesis* dan *political cost hypothesis*.

Kata Kunci: Kegagalan penerapan *real earnings management*; *Accrual-based earnings management*; Sekuensial.