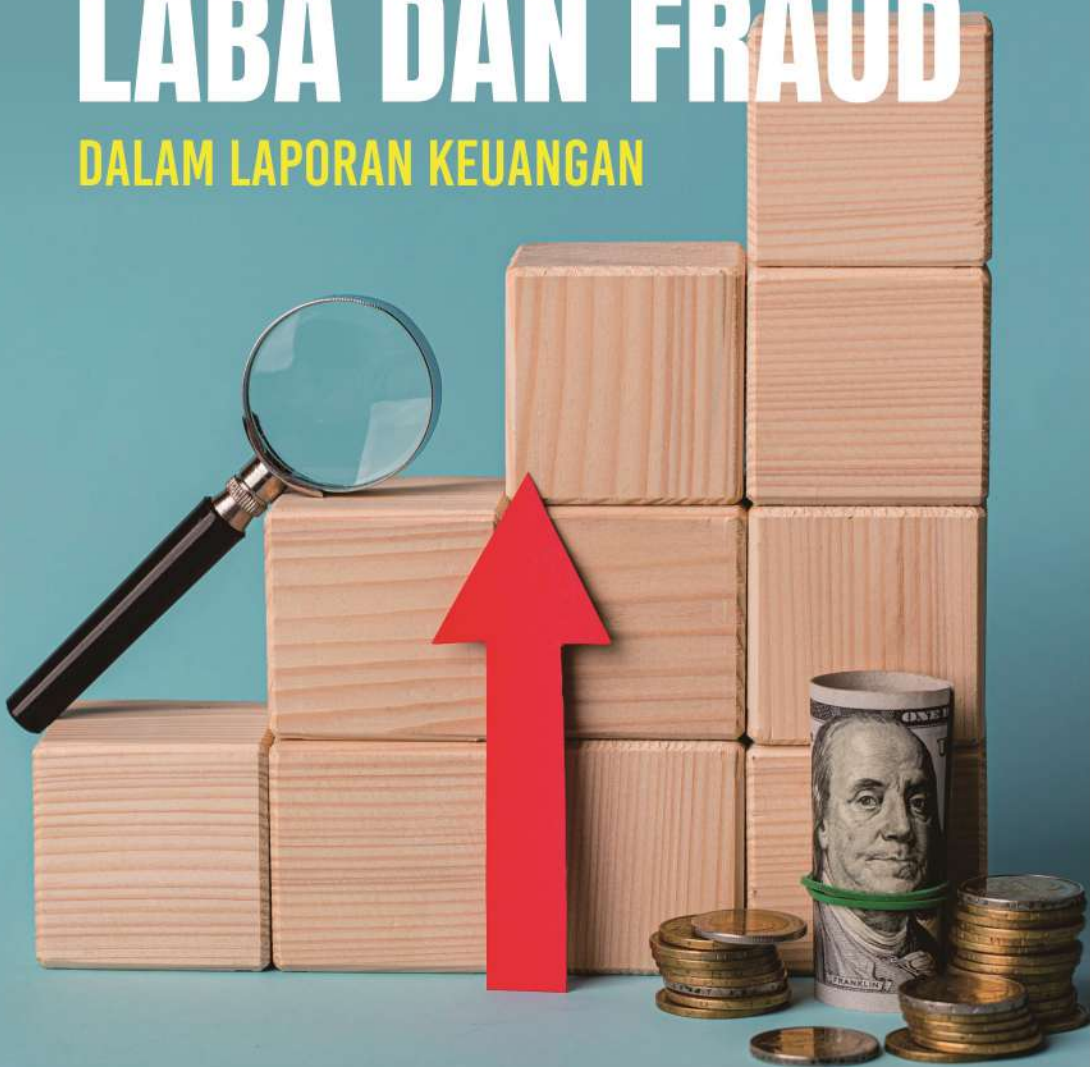


Andi Wawo, S.E., M.Sc., Ak



# MANAJEMEN LABA DAN FRAUD

DALAM LAPORAN KEUANGAN



# **MANAJEMEN LABA DAN FRAUD DALAM LAPORAN KEUANGAN**

Andi Wawo, S.E., M.Sc., Ak



# MANAJEMEN LABA DAN *FRAUD* DALAM LAPORAN KEUANGAN

Penulis:  
**Andi Wawo**

Desain Cover:  
**Farid Fajrin & Septian Maulana**

Sumber Ilustrasi:  
[www.freepik.com](http://www.freepik.com)

Tata Letak:  
**Handarini Rohana**

Editor:  
**Saiful Muchlis**

Proofreader:  
**Aas Masruroh**

ISBN:  
**978-623-459-739-4**

Cetakan Pertama:  
**Oktober, 2023**

---

Hak Cipta Dilindungi Oleh Undang-Undang  
by Penerbit Widina Media Utama

---

Dilarang keras menerjemahkan, memfotokopi, atau memperbanyak sebagian atau seluruh isi buku ini tanpa izin tertulis dari Penerbit.

**PENERBIT:**  
**WIDINA MEDIA UTAMA**  
Komplek Puri Melia Asri Blok C3 No. 17 Desa Bojong Emas  
Kec. Solokan Jeruk Kabupaten Bandung, Provinsi Jawa Barat

**Anggota IKAPI No. 360/JBA/2020**  
Website: [www.penerbitwidina.com](http://www.penerbitwidina.com)  
Instagram: @penerbitwidina  
Telepon (022) 87355370

# PRAKATA PENULIS

Buku ini membahas manajemen laba dan fraud dalam laporan keuangan. Kedua topik ini secara luas menjadi perhatian dalam akuntansi. Oleh karena itu, dalam buku ini diberikan pengertian manajemen laba dan fraud dalam laporan keuangan sehingga dapat membedakan antara manajemen laba dan fraud serta creative accounting. Selain itu, dibahas juga bagaimana aktivitas manajemen laba dan fraud yang dilakukan oleh manajemen. Bagi peneliti, buku ini membantu mengenal manajemen laba dan fraud lebih detail khususnya terkait model yang digunakan untuk mengukur manajemen laba dalam penelitian serta teori-teori yang digunakan untuk menjelaskan perilaku manajemen laba dan fraud serta motivasi yang mendorong manajer melakukan manajemen laba dan fraud.

Penulisan buku ini tidak lepas dari bantuan berbagai pihak sehingga dapat selesai. Untuk itu kami mengucapkan terima kasih kepada atas segala bantuannya:

1. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Prof. Dr. Abustani Ilyas dan seluruh Wakil Dekan yang telah memberi kami kesempatan untuk menulis buku referensi ini.
2. Ketua Prodi dan Sekretaris Prodi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam.
3. Kepala Tata Usaha dan seluruh staff yang telah membantu kami dalam penyusunan buku ini.
4. Seluruh Dosen Prodi Akuntansi yang membantu penulisan buku ini.
5. Istri dan Anak-anakku yang telah memotivasi dalam menulis buku ini

Buku ini masih jauh dari kesempurnaan baik dari segi pengetikan, isi dan referensi. Kekurangan ini tidak lepas dari kekurangan kami sebagai penulis baik kekurangan waktu maupun keterbatasan pengetahuan kamu dalam menulis buku ini. Oleh karena itu, diharapkan bantuan dan koreksi untuk lebih menyempurnakan buku ini.

Penulis

# DAFTAR ISI

<b>PRAKATA PENULIS</b> .....	iii
<b>DAFTAR ISI</b> .....	iv
<b>BAB 1 DEFINISI MANAJEMEN LABA DAN FRAUD LAPORAN KEUANGAN</b> ..	<b>1</b>
A. Definisi Manajemen Laba .....	1
B. Definisi Manipulasi Laporan Keuangan ( <i>Financial Statement Fraud</i> ) .....	5
C. Perbedaan Manajemen Laba, Manipulasi Laporan Keuangan dan <i>Creative Accounting</i> (Akuntansi Kreatif) .....	7
a. Tujuan .....	8
b. Metode yang digunakan .....	8
<b>BAB 2 AKTIVITAS MANAJEMEN LABA DAN FRAUD</b> .....	<b>13</b>
A. Manajemen Laba Oportunistik .....	13
a. <i>The Bonus Plan Hypothesis</i> .....	15
b. <i>The Debt-to-Equity Hypothesis</i> .....	15
c. <i>Political Cost Hypothesis</i> .....	16
B. Manajemen Laba Efisien .....	16
C. Perataan laba .....	17
D. Menggeser Pendapatan/Biaya .....	22
E. Teknik Lanjutan .....	25
F. Cooking Jar .....	27
G. Metode Fraud Laporan Keuangan .....	28
a. Korupsi ( <i>Corruption</i> ): .....	29
b. Penyimpangan Atas Asset ( <i>Asset Misappropriation</i> ) .....	29
c. Pernyataan Palsu ( <i>Fraudulent Statement</i> ) .....	31
d. Skema Fraud dalam Laporan Keuangan .....	34
<b>BAB 3 MODEL MANAJEMEN LABA</b> .....	<b>37</b>
A. Manajemen Laba Akrual dan Riil .....	37
B. Model Manajemen Laba Akrual .....	40
a. Model Ronen dan Sadan .....	41
b. Model Healy .....	42
c. Model DeAngelo .....	44
d. The Jones Model .....	45

e.	Model Industri	50
f.	Model Jones Modifikasi	51
g.	Model Dechow	54
h.	The K S Model	55
i.	Model Dechow dan Dichev (Model Arus Kas)	56
j.	McNichols Model	56
k.	Model Kothari	57
l.	The Business Model	58
m.	Model Stubben	59
n.	The Single-Item Models	60
o.	The Distributional Approach	60
C.	Model Manajemen Laba Riil	61
a.	Model Roychowdhury	61
b.	Model Gunny	64
<b>BAB 4</b>	<b>TEORI – TEORI DAN PENDEKATAN MANAJEMEN LABA</b>	<b>67</b>
A.	<i>Firm Theory</i>	67
B.	<i>Agency Theory</i>	67
C.	<i>Contracting Theory</i>	70
D.	<i>Bounded Rationality</i>	74
E.	Asimetri Informasi	76
F.	<i>The Costly Contracting Approach</i>	80
G.	<i>The Decision-Making Approach</i> (Pendekatan Pengambilan Keputusan)	81
H.	<i>The Legal-Political Approach</i>	82
<b>BAB 5</b>	<b>TEORI FRAUD DALAM LAPORAN KEUANGAN</b>	<b>85</b>
A.	<i>Early Fraud</i> (Kecurangan awal)	85
B.	<i>White-Collar Crime</i> (Kejahatan Kerah Putih)	86
C.	<i>Fraud Triangle</i>	86
a.	Tekanan Atau Motivasi	87
b.	Kesempatan ( <i>opportunity</i> )	89
c.	Rasionalisasi	90
D.	<i>Fraud Scale Model</i>	91
E.	<i>The Fraud Diamond</i>	93
F.	<i>Fraud Gone</i>	95

G.	<i>Modern Fraud Theories: A-B-C Analysis</i> .....	95
H.	<i>The Triangle of Fraud Action (Segitiga Aksi Penipuan)</i> .....	96
I.	MICE .....	97
J.	Predator .....	98
K.	<i>The New Fraud Triangle Model</i> .....	99
L.	<i>New Fraud Diamond (Fraud Diamond Model Baru)</i> .....	100
M.	CRIME Theory .....	101
N.	Syariah Fraud Model .....	102
<b>BAB 6 MOTIF MANAJEMEN LABA DAN FRAUD LAPORAN KEUANGAN</b> .....		<b>103</b>
A.	Motif Kontrak .....	103
a.	Kompensasi Manajemen .....	103
b.	Pergantian CEO .....	104
c.	Kemampuan manajerial .....	105
d.	Sistem Tata Kelola Perusahaan .....	106
e.	Pinjaman .....	106
f.	Karakteristik Perusahaan .....	107
B.	Motif Pasar Modal .....	107
a.	Pasar saham .....	108
b.	Penerbitan Ekuitas .....	108
c.	Listing Baru dan Cross-listing .....	109
d.	Merger dan Akuisisi .....	109
e.	Insider Trading .....	110
f.	Pembelian Manajemen .....	111
g.	Capaian tolak ukur .....	111
h.	Analisis .....	112
C.	Motif Pihak Ketiga .....	112
a.	Industri .....	112
b.	Diversifikasi industri .....	113
c.	Regulasi .....	114
d.	Lingkungan politik sebuah negara .....	115
e.	Standar akuntansi .....	116
f.	Pajak .....	117
g.	Pesaing .....	118
h.	Pemasok dan Pelanggan .....	120

i. Auditor .....	120
j. Pihak Ketiga Lainnya .....	122
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>124</b>
<b>BIOGRAFI PENULIS .....</b>	<b>135</b>





# DEFINISI MANAJEMEN LABA DAN FRAUD LAPORAN KEUANGAN

---

## A. DEFINISI MANAJEMEN LABA

Definisi manajemen laba telah banyak diberikan oleh banyak peneliti dengan berbagai sudut pandang yang berbeda. Definisi para peneliti dan ahli sangat beragam sesuai dengan kondisi yang mempengaruhi mereka pada saat memberikan definisi. Definisi ini dipengaruhi oleh perkembangan ilmu, lingkungan hukum, hukum, sosial budaya dan yang terutama kondisi lingkungan bisnis dimana mereka memberikan definisi. Berikut pengertian manajemen laba dari masa ke masa.

1. Copeland (1968) mendefinisikan manajemen laba *“some ability to increase or decrease reported net income at will”*. Hal ini menunjukkan bahwa manajemen laba merupakan usaha oleh manajemen untuk melaporkan laba sesuai dengan keinginan mereka baik dengan cara menaikkan atau menurunkan laba bersih.
2. Scipper (1989) mendefinisikan manajemen laba sebagai berikut: *“earnings manajemen means disclosure manajemen in the sense of a purposeful intervention in the external financial reporting process, with the intent of obtaining some private gain as opposed to, say, merely facilitating the neutral operation of the process”*. Definisi ini menunjukkan bahwa manajemen laba terjadi karena adanya intervensi



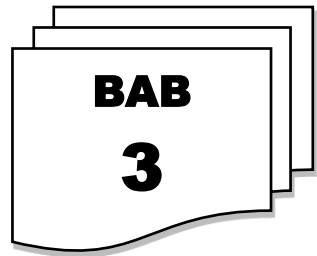
## AKTIVITAS MANAJEMEN LABA DAN FRAUD

---

Manajemen laba pada dasarnya dilakukan dengan cara memilih kebijakan dan prosedur akuntansi atau mengubah kebijakan bisnis yang mempengaruhi arus kas, investasi, penjualan dan produksi perusahaan. Kedua aktivitas tersebut dapat mengubah besaran nilai laba yang dilaporkan dalam laporan keuangan perusahaan. Pada bagian ini kami akan memaparkan beberapa aktivitas manajemen laba yang dilakukan manajemen di perusahaan. Dari segi konsekuensi dilakukannya manajemen laba maka manajemen laba dibagi menjadi dua yaitu:

### **A. MANAJEMEN LABA OPPORTUNISTIC**

Manajemen laba oportunistik adalah manajemen laba yang dilakukan oleh manajemen yang didasari atas motivasi oportunistik yaitu motivasi untuk menguntungkan diri mereka sendiri dan merugikan perusahaan. Bentuk manajemen laba oportunistik berarti manager akan memilih kebijakan akuntansi atau tindakan ekonomi yang akan memberikan manager keuntungan pribadi yang tidak selaras dengan kepentingan perusahaan dan *stakeholder*. Dalam *bonus plan hypothesis* seorang manager ketiga mengganti sebuah metode akuntansi untuk merubah besaran laba. Tujuan dari perubahan kebijakan tersebut adalah untuk mendapatkan bonus atas kinerja mereka.



## MODEL MANAJEMEN LABA

---

### A. MANAJEMEN LABA AKRUAL DAN RIIL

Saat ini kita mengenal dua bentuk manajemen laba yaitu manajemen laba akrual dan riil. Namun dalam penelitian terkait manajemen laba dapat kita temukan banyak teknik yang digunakan untuk mengukur manajemen laba. Copeland dan Wojdak (1969) mengukur manajemen laba menggunakan perubahan perlakuan akuntansi. Bremser (1975) menggunakan perbandingan ROI dan EPS antara dua kelompok perusahaan. Healy (1985), Jones (1991), Dechow dan Sloan (1991) menggunakan metode akrual non diskresioner. Sweeney (1994) menggunakan metode pengujian langsung atas penggunaan metode akuntansi tertentu. Eckel (1981) menggunakan indeks Eckel. Bauman et.al. (2001) dan Burgstahler (2002) menggunakan model distribusi laba. Schilit (2002) memperkenalkan 30 teknik pengelolaan laba. Roychordhury (2006) memperkenalkan teknik mendeteksi manajemen laba melalui manipulasi aktivitas riil.

Abdurrahim (2015) mengemukakan bahwa terdapat beberapa alasan yang menjelaskan mengapa manajemen melakukan praktik *earnings management*:

1. Penyusunan pos pendapatan dan biaya dengan cara tertentu dapat mengurangi beban kewajiban perusahaan secara keseluruhan (Gordon, Horwitz and Meyer, 1966).
2. Aliran laba yang relatif merata akan meningkatkan kepercayaan investor kepada manajemen perusahaan.



## TEORI – TEORI DAN PENDEKATAN MANAJEMEN LABA

---

### A. FIRM THEORY

Sebuah perusahaan dianggap sebagai kotak hitam yang berisi peserta dengan tujuan yang saling bertentangan yang bertujuan untuk memaksimalkan utilitas mereka (Jensen dan Meckling 1976). Oleh karena itu, perusahaan perlu mengatur kontrol dan kekuasaan antara pihak-pihak yang berbeda dalam hubungan di dalam dan di luar batas-batasnya. Akibatnya, teori perusahaan telah dikembangkan untuk memberikan pandangan komprehensif tentang perusahaan dengan mempertimbangkan faktor-faktor yang berbeda di tingkat agensi, kontrak, dan hak properti.

Untuk menjelaskan hubungan internal dan eksternal, perspektif modern teori perusahaan menekankan beberapa aspek perilaku; misalnya, menjelaskan kinerja manajerial melalui motivasi manajer untuk mengendalikan perusahaan tanpa memilikinya (Fama, 1980).

### B. AGENCY THEORY

Perusahaan pada awalnya dikelola oleh pemilik atau pendiri sehingga tidak ada pemisahan antara pemilik (*shareholder*) dengan pengelola. Pada masa ini semua risiko dan keuntungan akan dinikmati dan dimiliki oleh pemilik. Tidak ada konflik kepentingan dalam pengelolaan perusahaan baik

# BAB 5

## TEORI FRAUD DALAM LAPORAN KEUANGAN

---

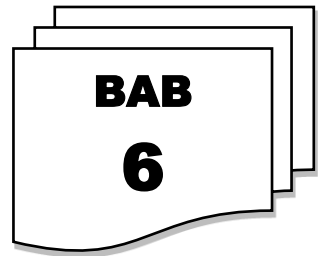
### A. EARLY FRAUD (KECURANGAN AWAL)

Praktek kejahatan dan kecurangan keuangan dimulai sejak adanya aktivitas perdagangan di muka bumi baik dilakukan secara individu maupun perdagangan oleh sebuah entitas. Kejahatan pada dasarnya karena adanya sifat serakah oleh manusia. Sifat ada sejak manusia diciptakan di muka bumi. Sehingga kecurangan keuangan diyakini sudah ada sejak awal adanya perdagangan. Menurut Dormeney et.all (2012) pernyataan oleh Adam Smith pada tahun 1776 bahwa kelemahan perusahaan modern adalah karena kecurangan dan penyalahgunaan merupakan dasar dari perkembangan model atau teori fraud.

#### Basic Conceptual Model for Financially Motivated Crime



Gambar 5.1 Model Kecurangan Awal



## MOTIF MANAJEMEN LABA DAN FRAUD LAPORAN KEUANGAN

---

### A. MOTIF KONTRAK

El Diri (2018) mengemukakan motif kontrak terdiri dari motif kompensasi manajemen, pergantian CEO, kemampuan managerial, tata kelola perusahaan, pinjaman dan karakteristik perusahaan.

#### a. Kompensasi Manajemen

Kompensasi manajemen menjadi motif dalam melakukan manajemen laba jika terjadi perbedaan cakrawala atau harapan antara manajemen dengan pemilik perusahaan. Sehingga manajemen akan cenderung membuat keputusan yang tidak berisiko pada mereka tanpa mepedulikan risiko yang akan diterima oleh pemilik perusahaan. Oleh karena itu pemilik perusahaan memberikan kompensasi kepada manajemen untuk mengurangi risiko yang akan mereka terima akibat perilaku manajemen. Hal ini menimbulkan biaya agensi bagi pemegang saham sehingga pemilik perusahaan akan memberikan mekanisme kompensasi yang tepat.

Secara konvensional, kompensasi manajemen mencakup pembayaran tetap dalam bentuk gaji. Pembayaran berbasis kinerja dalam bentuk bonus, hibah saham, dan opsi saham. Namun gaji berbeda dengan kompensasi berbasis kinerja sehingga gaji dianggap bukan insentif untuk melakukan manajemen laba. Namun manajemen akan mengambil keputusan untuk

## DAFTAR PUSTAKA

- Abdullahi, Rabi'u, Noorhayati Mansor, dan Muhammad Shahir Nuhu. 2015. Fraud Triangle Theory and Fraud Diamond Theory: Understanding the Convergent and Divergent for Future Research. *European Journal of Business and Management* Vol.7, No.28.
- Abdurrahim, A. 2015. Mendeteksi earnings management. *Jurnal Akuntansi dan Investasi*, 1(2)
- Aggarwal, R. K., & Samwick, A. A. 1999. Executive compensation, strategic competition, and relative performance evaluation: Theory and evidence. *Journal of Finance*, 54, 1999–2043.
- Ahmed, A. S., Zhou, J., & Lobo, G. J. (2006). Job security and income smoothing: An empirical test of the Fudenberg and Tirole (1995) model. SSRN eLibrary. Available at <http://ssrn.com/abstract¼248288>
- Allen, F. 1985. Repeated principal–agent relationships with lending and borrowing. *Economics Letters*, 17, 27–31
- Amat, O., Blake, J. and Dowds, J. 1999. *The ethics of creative accounting*. Economic Working Paper 349
- Asih, Prihat dan Gudono. 2000. *Hubungan Tindakan Perataan Laba dengan Reaksi Pasar atas Pengumuman Informasi Laba Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Jakarta*. *Jurnal Riset Akuntansi Indonesia*. Vol 3(1)
- Association of Certified Fraud Examiners (ACFE). 1993. *Cooking the Books: What Every Accountant Should Know About Fraud*. No. 92-5401. Self-study Workbook: 12, Austin.
- Association of Certified Fraud Examiners (ACFE). 2020. *Report to Nations. Global Study on Occupational Fraud and Abuse* Austin.
- Athanasakou, V. E., Strong, N. C., & Walker, M. 2009. Earnings management or forecast guidance to meet analyst expectations? *Accounting and Business Research* (Wolters Kluwer UK), 39, 3–35.
- Baber, W. R., Kang, S.-H., & Li, Y. 2011. Modeling discretionary accrual reversal and the balance sheet as an earnings management constraint. *The Accounting Review*, 86, 1189–1212.

- Baranchuk, N., Macdonald, G., & Yang, J. 2011. The economics of super managers. *Review of Financial Studies*, 24, 3321–3368.
- Barth, M. E., Cram, D. P., & Nelson, K. K. 2001. Accruals and prediction of future cash flows. *The Accounting Review*, 76, 27–58.
- Barth, M. E., Landsman, W. R., & Lang, M. H. 2008. International accounting standards and accounting quality. *Journal of Accounting Research*, 46, 467–498.
- Bartov, E. 1993. The timing of asset sales and earnings manipulation. *The Accounting Review*, 68, 840–855.
- Barua, A., Lin, S., & Sbaraglia, A. M. 2010. Earnings management using discontinued operations. *The Accounting Review*, 85, 1485–1509.
- Bauman, C., M. Bauman, dan R. Halsey. 2001. Do Firms Use Deferred Tax Asset Valuation Allowance to Manage Earnings? *The Journal of the American Taxation Association* 23 (Supplement): 27-48.
- Bernard, V. L., & Skinner, D. J. 1996. What motivates managers' choice of discretionary accruals? *Journal of Accounting and Economics*, 22, 313–325.
- Beuselink, C., Deloof, M., & Vanstraelen, A. 2015. Cross-jurisdictional income shifting and tax enforcement: Evidence from public versus private multinationals. *Review of Accounting Studies*, 20, 710–746.
- Bremser, W.G. 1975. *The Earnings Characteristics of Firms Reporting Discretionary Accounting Changes*. *The accounting Review*. 50(3)
- Burgstahler, D., & Dichev, I. 1997. Earnings management to avoid earnings decreases and losses. *Journal of Accounting and Economics*, 24, 99–126.
- Cheng, S. 2004. R&D expenditures and CEO compensation. *The Accounting Review*, 79, 305–327.
- Chi, W., Lisic, L., & Pevzner, M. 2011. Is enhanced audit quality associated with greater real earnings management? *Accounting Horizons*, 25, 315–335.
- Coffee, J. C. 2003. Gatekeeper failure and reform: The challenge of fashioning relevant reforms. *Columbia Law and Economics*. SSRN e-Library.



- Cohen, D. A., & Zarowin, P. 2010. Accrual-based and real earnings management activities around seasoned equity offerings. *Journal of Accounting and Economics*, 50, 2–19.
- Cohen, D. A., Dey, A., & Lys, T. Z. 2008. Real and accrual-based earnings management in the pre- and post-sarbanes-oxley periods. *The Accounting Review*, 83, 757–787.
- Copeland, R.M and J.F. Wojdak. 1969. *“Income Manipulation and the Purchase-Pooling Choice.”* *Journal of Accounting Research* (autumn)
- Copeland, R.M. 1968. *Income Smoothing* *Journal of Accounting Research*, Vol. 6. *Empirical Research in Accounting Selected Studies*. Wiley Blackwell.
- Datta, S., Iskandar-Datta, M., & Singh, V. 2013. Product market power, industry structure, and corporate earnings management. *Journal of Banking and Finance*, 37, 3273–3285.
- Deangelo, L. 1986. Accounting numbers as market valuation substitutes: A study of management buyouts of public stockholders. *The Accounting Review*, 61, 400–420.
- Deangelo, L. 1988. Discussion of evidence of earnings management from the provision for bad debts. *Journal of Accounting Research*, 26, 32–40.
- Dechow, P. M., & Dichev, I. D. 2002. The quality of accruals and earnings: The role of accrual estimation errors. *The Accounting Review*, 77, 35.
- Dechow, P. M., & Sloan, R. G. 1991. Executive incentives and the horizon problem: An empirical investigation. *Journal of Accounting and Economics*, 14, 51–89.
- Dechow, P. M., Richardson, S. A., & Tuna, I. 2003. Why are earnings kinky? An examination of the earnings management explanation. *Review of Accounting Studies*, 8, 355–384
- Dechow, P. M., Sloan, R. G., & Sweeney, A. P. 1995. Detecting earnings management. *The Accounting Review*, 70, 193–193.
- Demski, J. S. 1998. Performance measure manipulation. *Contemporary Accounting Research*, 15, 261–285.

- Demski, J. S., & Frimor, H. 1999. Performance measure garbling under renegotiation in multi-period agencies. *Journal of Accounting Research*, 37, 187–214.
- Dhaliwal, D. S., Gleason, C. A., & Mills, L. 2004. Last-chance earnings management: Using the tax expense to meet analysts' forecasts. *Contemporary Accounting Research*, 21, 431–459.
- Dorminey, Jack, A. Scott Fleming, Mary-Jo Kranacher, and Richard A. Riley Jr. 2012. The Evolution of Fraud Theory. *Issues in Accounting Education American Accounting Association*, Vol. 27, No. 2 (2012).
- Du, M. 2021. Corporate governance: five-factor theory-based financial fraud identification. *Journal of Chinese Governance*. 6(1), 1–19
- Eckel, N. 1981. The Income smoothing Hypothesis Revisited. *Abacus*. 17(1). 28 – 40.
- Efendi, J., Srivastava, A., & Swanson, E. P. (2007). Why do corporate managers misstate financial statements? The role of option compensation and other factors. *Journal of Financial Economics*, 85, 667–708.
- El Diri, Malek. 2018. *Introduction to Earnings Management*. Springer International Publishing. Switzerland.
- Ewert, R., & Wagenhofer, A. 2005. Economic effects of tightening accounting standards to restrict earnings management. *The Accounting Review*, 80, 1101–1124.
- Fama, E. F. 1980. Agency problems and the theory of the firm. *Journal of Political Economy*, 88, 288–307.
- Feng, M., Gramlich, J. D., & Gupta, S. 2009. Special purpose vehicles: Empirical evidence on determinants and earnings management. *The Accounting Review*, 84, 1833–1876.
- Fischer, P. E., & Verrecchia, R. E. 2004. Disclosure bias. *Journal of Accounting and Economics*, 38, 223–250.
- Fudenberg, D., & Tirole, J. 1995. A theory of income and dividend smoothing based on incumbency rents. *Journal of Political Economy*, 103, 75
- Foster, G. 1986. *Financial Statement Analysis 2<sup>nd</sup> Edition*. Pearson Education, Inc

- Garen, J. E. 1994. Executive compensation and principal-agent theory. *Journal of Political Economy*, 102, 1175.
- Garcia-Osma, B., & Pope, P. F. 2011. Strategic balance sheet adjustments under first-time IFRS adoption and the consequences for earnings quality. Working paper, Lancaster University.
- Gerakos, J. 2012. Discussion of Detecting Earnings Management: A New Approach. *Journal of Accounting Research*, XXXX, 1-13.
- Giroux, G. 2003. *Financial analysis: A user approach*. New York: Wiley
- Giroux, G. 2004. *Detecting earnings management*. New Jersey: Wiley.
- Goel, A. M., & Thakor, A. V. 2003. Why do firms smooth earnings? *Journal of Business*, 76, 151–192.
- Gordon, Horwitz, and Meyer. 1966. Accounting Measurement and Normal Growth of the Firm. *Research in Accounting Measurement*. (August).
- Graham, J. R., Harvey, C. R., & Rajgopal, S. 2005. The economic implications of corporate financial reporting. *Journal of Accounting and Economics*, 40, 3–73.
- Griffiths, I. 1986. *Creative Accounting*, London: Sidgwick & Jackson.
- Gunny, K. A. 2010. The relation between earnings management using real activities manipulation and future performance: Evidence from meeting earnings benchmarks. *Contemporary Accounting Research*, 27, 855–888.
- Hansen, G. A. 1999. Bias and Measurement error in discretionary accrual models. SSRN e-Library.
- Harris, M., & Holmstrom, B. 1982. A theory of wage dynamics. *The Review of Economic Studies*, 49, 315–333.
- Hayes, R. M., & Schaefer, S. 1999. How much are differences in managerial ability worth? *Journal of Accounting and Economics*, 27, 125–148.
- Healy, P. M. 1985. The effect of bonus schemes on accounting decisions. *Journal of Accounting and Economics*, 7, 85–107.
- Healy, P. M., dan Wahlen, J. M. 1999. *A review of the earnings management literature and its implications for standard setting*. *Accounting Horizons*, 13.
- Horwitz, B. and D. Shabahang. 1971. Published Corporate Accounting Data and General Wage Increases of the Firm. *The Accounting Review*. (April).

- Hribar, P., & Collins, D. 2002. Errors in estimating accruals: Implications for empirical research. *Journal of Accounting Research*, 40, 105–134.
- Hribar, P., Jenkins, N. T., & Johnson, W. B. 2006. Stock repurchases as an earnings management device. *Journal of Accounting and Economics*, 41, 3–27.
- International Auditing and Assurance Standards Board (IAASB). 2020. *Handbook of International Quality Control, Auditing, Review, Other Assurance, and Related Services Pronouncements*. 2020 Edition. Volume I
- Ipino, E., & Parbonetti, A. (2011). Mandatory IFRS adoption: The trade-off between accrual and real-based earnings management. SSRN eLibrary.
- Jameson, M. 1988 *Practical Guide to Creative Accounting*, London: Kogan Page.
- Jeanjean, T., & Stolowy, H. 2008. Do accounting standards matter? An exploratory analysis of earnings management before and after IFRS adoption. *Journal of Accounting and Public Policy*, 27, 480–494.
- Jeter, D. C., & Shivakumar, L. 1999. Cross-sectional estimation of abnormal accruals using quarterly and annual data: Effectiveness in detecting event-specific earnings management. *Accounting & Business Research (Wolters Kluwer UK)*, 29, 299–319.
- Jin, L.S. dan Machfoeds, M. 1998. *Faktor-faktor yang mempengaruhi praktik pertaan laba pada perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Jakarta*. *The Indonesian Journal of Accounting*. 1(2)
- Jones, J. J. 1991. Earnings management during import relief investigations. *Journal of Accounting Research*, 29, 193–228.
- Kang, S. H., & Sivaramakrishnan, K. 1995. Issues in testing earnings management and an instrumental variable approach. *Journal of Accounting Research*, 33, 353–367.
- Karuna, C., Subramanyam, K. R., & Tian, F. 2012. Industry product market competition and earnings management. Working paper, University of Houston.
- Kassem, R. & Higson, A. W. 2012. The new fraud triangle model. *Journal of Emerging Trends in Economics and Management Sciences*, 3 (3), pp. 191-195.

- Koch, B.S. 1981. *Income Smoothing: An experiment*. Accounting review, 56(3)
- Kothari, S. P., Leone, A. J., & Wasley, C. E. 2005. Performance matched discretionary accrual measures. *Journal of Accounting and Economics*, 39, 163–197.
- Kothari, S. P., Mizik, N., & Roychowdhury, S. 2016. Managing for the moment: The role of earnings management via real activities versus accruals in SEO valuation. *The Accounting Review*, 91, 559–586.
- Lambert, R. A., & Larcker, D. F. 1987. An analysis of the use of accounting and market measures of performance in executive compensation contracts. *Journal of Accounting Research*, 25, 85–125.
- Lang, M., Smith Raedy, J., & Wilson, W. (2006). Earnings management and cross listing: Are reconciled earnings comparable to US earnings? *Journal of Accounting and Economics*, 42, 255–283.
- Marciukaiyte, M., & Park, J. 2009. Market competition and earnings management. Working paper, Harbert College of Business.
- Markarian, G., & Gill-de-Albornoz, B. 2012. Income smoothing and idiosyncratic volatility. Working paper, IE Business School.
- Martini, J. 2015. The optimal focus of transfer prices: Pre-tax profitability versus tax minimization. *Review of Accounting Studies*, 20, 866–898.
- McNichols, M. 2000. Research design issues in earnings management studies. *Journal of Accounting and Public Policy*, 19, 313–345.
- McNichols, M. 2002. Discussion of: The quality of accruals and earnings – The role of accrual estimation errors. *The Accounting Review*, 77, 61.
- McNichols, M., & Wilson, G. P. 1988. Evidence of earnings management from the provision for bad debts. *Journal of Accounting Research*, 26, 1–31.
- McVay, S. E. 2006. Earnings management using classification shifting: An examination of core earnings and special items. *The Accounting Review*, 81, 501–531.
- Merkel-Davies, D. M., & Brennan, N. M. 2007. Discretionary disclosure strategies in corporate narratives: Incremental information or impression management? *Journal of Accounting Literature*, 26, 116–194.

- Mujib, Abd. 2017. Syari'ah Fraud Model: Sebuah Konsep Dasar. Prosiding Seminar Nasional dan Call For Paper Ekonomi dan Bisnis (SNAPER-EBIS 2017) 112-127.
- Mulford, C. W., dan Comiskey, E. E. 2002. *The financial numbers game: Detecting creative accounting practices*. New York: Wiley
- Nalebuff, B. J., & Stiglitz, J. E. 1983. Prizes and incentives: Towards a general theory of compensation and competition. *Bell Journal of Economics*, 14, 21–43.
- Naser, K. 1993. *Creative Financial Accounting: Its Nature and Use*, Hemel Hempstead: Prentice Hall.
- Ndubizu, G. A. (2007). Do cross-border listing firms manage earnings or seize a window of opportunity? *The Accounting Review*, 82, 1009–1030.
- O'Brien, P. C. 2005. Discussion of earnings management through transaction structuring: Contingent convertible debt and diluted earnings per share. *Journal of Accounting Research*, 43, 245–250.
- O'Connell, B. T. 2004. Enron. Con: "He that filches from me my good name . . . makes me poor indeed". *Critical Perspectives on Accounting*, 15, 733–749.
- Osma, B. 2008. Board independence and real earnings management: The case of R&D expenditure. *Corporate Governance: An International Review*, 16, 116–131.
- Oyer, P. 1998. Fiscal year ends and non-linear incentive contracts: The effect on business seasonality. *Quarterly Journal of Economics*, 113, 149–185.
- Petrovits, C. M. 2006. Corporate-sponsored foundations and earnings management. *Journal of Accounting and Economics*, 41, 335–362.
- Phillips, J., Pincus, M., & Rego, S. O. 2003. *Earnings management: New Evidence based on deferred tax expense*. *The Accounting Review*, 78.
- Pourciau, S. (1993). Earnings management and nonroutine executive changes. *Journal of Accounting and Economics*, 16, 317–336.
- Ramamoorti, S Morrison D and Koletar JW 2009. Bringing Freud to fraud: Understanding the state of-mind of the C-level suite/white collar offender through A-B-C analysis. Working paper, Institute for Fraud Prevention.

- Ronen, J., & Sadan, S. 1981. Smoothing income numbers: Objectives, means, and implications. Reading, MA: Addison-Wesley.
- Ronen, J., & Yaari, V. 2008. *Earnings management: Emerging insights in theory, practice, and research*. New York: Springer Science and Business Media.
- Roychowdhury, S. 2006. Earnings management through real activities manipulation. *Journal of Accounting and Economics*, 42, 335–370.
- Salop, S. C. 2015. The evolution and vitality of merger presumptions: A decision-theoretic approach. Working paper, Georgetown University.
- Salsabila, C. M. 2022. *Mengenal Special Purpose Vehicle lebih jauh dalam hukum ekonomi*. <https://blog.justika.com/dokumen-bisnis/special-pupose-vehicle>. Diakses pada tanggal 23 Februari 2023.
- Sankar, M. R., & Subramanyam, K. R. 2001. Reporting discretion and private information communication through earnings. *Journal of Accounting Research*, 39, 365–386
- Sari, R. C. dan Sugiharto. 2014. *Tunneling dan Corporate Governance*. Gadjah Mada University Press.
- Schilit, Howard. 2002. Financial Shenanigan. How to Detect Accounting Games & Fraud in Financial Report 2nc\* edition, McGraw Hill,.
- Schipper, K. 1989. *COMMENTARY on Earnings Management*. *Accounting Horizons*, Vol. 3
- Scott, W. R. 1997. *Financial accounting theory*. New Jersey: Prentice Hall.
- Setiawati, L dan Na'im, A. 2000. *Manajemen Laba*. *Journal of Indonesian Economic and Business*. (JIEB). Vol 15(4)
- Shivakumar, L. 2000. Do firms mislead investors by overstating earnings before seasoned equity offerings? *Journal of Accounting and Economics*, 29, 339–371.
- Simbolon, H. A. 2010. *Perataan Laba (Income Smoothing)*. <https://akuntansiterapan.com/2010/06/16/perataan-laba/>; Diakses pada tanggal 23 Februari 2023
- Siregar, S. V., & Utama, S. (2008). Type of earnings management and the effect of ownership structure, firm size, and corporate-governance practices: Evidence from Indonesia. *The International Journal of Accounting*, 43, 1–27.

- Stubben, S. R. 2010. Discretionary revenues as a measure of earnings management. *The Accounting Review*, 85, 695–717.
- Sugiri, Slamet. 1998. *Earnings Management: Teori, Model, dan Bukti Empiris*. Telaah
- Suyono, Eko. 2017. Berbagai Model Pengukuran Earnings Management: Mana yang Lebih Akurat. *Sustainable Competitive Advantage-7 (SCA-7)*
- Sweeney, A.P. 1994 'Debt covenant violations and managers' accounting responses', *Journal of Accounting and Economics*, 17: 281-308.
- Walker, M. 2013. *How far can we trust earnings numbers? What research tells us about earnings management?* *Accounting and Business Research*, 43.
- Watts, R.L dan Zimmerman, J.L. 1990. *Positive Accounting Theory: A Ten Years Perspective*. *The Accounting Review*. 65(1).
- Wolfe, David T. dan Dana R. Hermanson. 2004. The Fraud Diamond: Considering the Four Elements of Fraud. *The CPA Journal*, December 2004.
- Xie, B., Davidson, W. N., & Dadalt, P. J. 2003. Earnings management and corporate governance: The roles of the board and the audit committee. *Journal of Corporate Finance*, 9, 295–316.
- Yaari, V. 2005. Smoothing, conservative smoothing, and truth telling. SSRN e-Library.
- Yaari, H., Dadalt, P., Ronen, J., & Yaari, V. 2007. An accruals conundrum in earnings management research. Working paper, New York University and Morgan State University.
- Ye, J. 2006 Accounting accruals and tests of earnings management. Working Paper, Baruch College.
- Young, S. 1999. Systematic measurement error in the estimation of discretionary accruals: An evaluation of alternative modelling procedures. *Journal of Business and Accounting*. 26(7). 833 – 862.
- Yusrianti, H. 2020. Kecenderungan penyalahgunaan aset: Multi-perspective fraud model. Disertasi, Program Doktor Ilmu Ekonomi Universitas Diponegoro Semarang



Zang, A. Y. 2012. Evidence on the trade-off between real activities manipulation and accrual based earnings management. *The Accounting Review*, 87, 675–703.

## PROFIL PENULIS

Andi Wawo, S.E., M.Sc., Ak adalah dosen tetap pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Alauddin Makassar mulai Tahun 2005 sampai sekarang. Menyelesaikan Studi S1 pada Jurusan Akuntansi Universitas Hasanuddin Tahun 2003 dan melanjutkan Studi S2 di Magister Sains Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Gadjah Mada Tahun 2007. Pada Tahun 2019 melanjutkan Studi pada program S3 di Program Doktor Ilmu Akuntansi Universitas Hasanuddin. Selain jadi dosen, penulis juga menjadi auditor pada Kantor Akuntan Publik Usman dan Rekan Tahun 2005 sampai dengan Tahun 2013. Pada saat bersamaan juga menjadi anggota SPI Universitas Islam Negeri Alauddin pada Tahun 2013.

# MANAJEMEN LABA DAN FRAUD

## DALAM LAPORAN KEUANGAN

Manajemen laba adalah pengaturan laba yang dilakukan oleh manajemen agar laba yang dilaporkan sesuai dengan harapan pemegang saham, investor, kreditor dan pemerintah dengan melakukan perubahan kebijakan dan prosedur akuntansi yang digunakan atau mengatur transaksi bisnis riil perusahaan. Laba yang diharapkan bisa berupa laba yang tercantum dalam kontrak dengan pemegang saham, prediksi laba dari proyeksi laba tahun sebelumnya atau laba yang diharapkan oleh pemerintah dalam hal ini otoritas pajak.

Adapun kata fraud sangat sering kita dengar akhir-akhir ini. Fraud seringkali diartikan korupsi atau mengambil aset perusahaan atau instansi dengan sengaja untuk kepentingan pribadi. Namun korupsi hanya salah satu bagian dari fraud. Oleh karena itu untuk memberikan pemahaman yang komprehensif maka dalam buku ini membahas manajemen laba dan fraud dalam laporan keuangan. Kedua topik ini secara luas menjadi perhatian dalam akuntansi. Oleh karena itu, dalam buku ini diberikan pengertian manajemen laba dan fraud dalam laporan keuangan sehingga dapat membedakan antara manajemen laba dan fraud serta creative accounting. Selamat membaca!