

Praktik manajemen laba dalam kondisi pelanggaran perjanjian pinjaman: studi empiris perusahaan publik di Indonesia = Earnings management practices in debt covenant violation empirical studies in Indonesia's public companies

Fahmi Harits, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=20457409&lokasi=lokal>

---

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk membuktikan secara empiris praktik manajemen laba pada perusahaan yang melanggar perjanjian pinjaman maupun yang mendekati pelanggaran perjanjian pinjaman. Penelitian ini menggunakan sampel perjanjian pinjaman yang memiliki current ratio covenant dari tahun 2013 hingga 2015.

Hasil penelitian menunjukkan perusahaan yang melanggar perjanjian pinjaman tidak terbukti melakukan manajemen laba akrual maupun manajemen laba riil. Perusahaan yang mendekati pelanggaran perjanjian pinjaman juga tidak terbukti melakukan manajemen laba akrual, namun terbukti melakukan praktik manajemen laba riil produksi dan manajemen laba riil arus kas operasi. Hal tersebut diharapkan dapat menjadi perhatian bagi kreditur untuk proses pengawasan bagi debiturnya.

*This study aims to provide empirical evidence about the practice of earnings management in companies that violate loan agreements or approaching violation of loan agreement. This study uses loan agreement samples that have current ratio covenant from 2013 to 2015.*

The result shows that companies in condition of violating loan agreements do not engage in accrual earnings management as well as real earnings management. The result also shows that companies in condition of approaching violation of loan agreement do not engage in accrual earnings management, but engage in production real earnings management and operating cash flow real earnings management. This finding is expected to be a concern for the creditor for the supervision process for the debtor.