

The Effect Of Financial Distress, Company Size, And Leverage On Earnings Management

By Muhammad Daffa

ABSTRACT

This study aims to examine the effect of financial distress, company size, and leverage on earnings management practices in 49 non-cyclical consumer sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange during the 2021-2023 period. This study uses a quantitative approach by utilizing secondary data in the form of company annual reports. The analysis was carried out using the Fixed Effect Model (FEM) on panel data regression processed through STATA software version 17. The results of testing and analysis show that financial distress has a negative effect on earnings management, while leverage has a positive effect. In contrast, company size has no significant effect on earnings management.

Keywords : Earnings Management, Financial Distress, Company Size, Leverage

Pengaruh *Financial Distress*, Ukuran Perusahaan, dan *Leverage* Terhadap Manajemen Laba

Oleh Muhammad Daffa

ABSTRAK

Studi ini bertujuan untuk mengkaji pengaruh financial distress, ukuran perusahaan, dan leverage terhadap praktik manajemen laba pada 49 perusahaan sektor consumer non-cyclical yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2021–2023. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan memanfaatkan data sekunder berupa laporan tahunan perusahaan. Analisis dilakukan dengan menggunakan Fixed Effect Model (FEM) pada regresi data panel yang diolah melalui perangkat lunak STATA versi 17. Hasil pengujian dan analisis menunjukkan bahwa financial distress berpengaruh negatif terhadap manajemen laba, sedangkan leverage memberikan pengaruh positif. Sebaliknya, ukuran perusahaan tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap manajemen laba.

Kata kunci : Manajemen Laba, *Financial Distress*, Ukuran Perusahaan, *Leverage*