

ABSTRACT

This study aims to determine the effect of ownership structures (institutions and foreign), company size and return on assets on earnings management in Indonesia. The object in this study is a company listed on the Indonesia Stock Exchange in 2016. A total of 182 companies were sampled in this study. This study uses a quantitative descriptive approach. Earnings management is analyzed using the Conditional Revenue Model concept from Stephen R. Stubben.

The data analysis technique used is statistical analysis in the form of multiple linear regression tests. The software used in statistical analysis uses SPSS version 23.

The results of the study as evidenced from the simultaneous test results (statistical test F) shows that simultaneously institutional ownership variables, foreign ownership, firm size and return on assets have a significant effect on earnings management. While the results of the individual parameter significance tests show that the variables of foreign ownership and company size have a significant effect on earnings management.

Keywords: earnings management, conditional revenue model, institutional ownership, foreign ownership, company size, return on assets

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh struktur kepemilikan (institusi dan asing), ukuran perusahaan dan return on assets terhadap manajemen laba di Indonesia. Objek dalam penelitian ini adalah perusahaan yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia tahun 2016. Sebanyak 182 perusahaan yang menjadi sampel dalam penelitian ini. Penelitian ini menggunakan pendekatan deskriptif kuantitatif. Manajemen laba dianalisis dengan menggunakan konsep *Conditional Revenue Model* dari Stephen R. Stubben.

Teknik analisis data yang digunakan adalah analisis statistik dalam bentuk uji regresi linier berganda. Software yang dipakai dalam analisis statistik menggunakan SPSS versi 23.

Hasil penelitian yang dibuktikan dari hasil uji simultan (uji statistic F) menunjukkan bahwa secara simultan variabel kepemilikan institusi, kepemilikan asing, ukuran perusahaan dan *return on assets* berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba. Sedangkan hasil dari uji signifikansi parameter individual menunjukkan bahwa variabel kepemilikan asing dan ukuran perusahaan yang berpengaruh secara signifikan terhadap manajemen laba.

Kata kunci: manajemen laba, *conditional revenue model*, kepemilikan institusi, kepemilikan asing, ukuran perusahaan, *return on assets*