



## Studi Literatur Tentang Agency Theory

Bambang Lesmono\*, Saparuddin Siregar

Universitas Islam Negeri Sumatera Utara, Medan, Indonesia

Email Penulis Korespondensi: bambang@uinsu.ac.id

Submitted: 22/11/2021; Accepted: 29/11/2021; Published: 30/11/2021

**Abstrak**—Studi ini menelaah riset dengan kata kunci "manajemen laba" AND principal AND Agen AND "Agency Theory". Studi ini menggunakan analisis statistik deskriptif dan naratif review. Pada tahun 2021 terdapat 845 artikel yang terpublikasi dan terindeks nasional dan internasional yang berhubungan dengan kata kunci tersebut. Setelah ditelaah lebih lanjut tidak semua artikel relevan dan terdapat artikel yang tidak dapat diakses. Dari 845 artikel yang ada, setelah di telaah lebih mendalam, terdapat artikel dalam bentuk tesis, skripsi, prosiding dan buku yang dalam penelitian ini dikecualikan, sehingga menyisahkan hanya 497 artikel. Sedangkan yang menjadi sampel dalam penelitian ini hanya 100 artikel saja. Secara umum dari 100 publikasi artikel menggunakan metode pendekatan kuantitatif sejumlah 94 artikel (94%) dan artikel publikasi dengan pendekatan kualitatif sejumlah 6 artikel (6%). Dalam penelitian tersebut lebih banyak terkait Manajemen Laba dengan jumlah 41 artikel (41%), kemudian diikuti oleh corporate governance sebanyak 32 artikel (32%). Kedua tema penelitian tersebut adalah yang terbanyak dibanding dengan tema lain seperti audit yang hanya berjumlah 9 artikel (9%), tema kecurangan laporan keuangan sebanyak 5 artikel (5%) dan lain-lain sebanyak dengan 13 artikel (13%).

**Kata Kunci:** Manajemen Laba; Principal; Agen; Agency Theory; Syariah; Literatur

**Abstract**—This study examines research with the keywords "earnings management" and principal and agent and "Agency Theory". This study uses descriptive statistical analysis and narrative review. In 2021 there will be 845 articles published and indexed nationally and internationally related to these keywords. After further review, not all articles are relevant and there are articles that cannot be accessed. Of the 845 articles, after further review, there are articles in the form of theses, theses, proceedings and books which in this study are excepted, so that only 497 articles are left. Meanwhile, the sample in this study was only 100 articles. In general, out of 100 published articles using a quantitative approach, 94 articles (94%) were published and articles published with a qualitative approach (6%). In this study, more were related to Earnings Management with 41 articles (41%), followed by corporate governance with 32 articles (32%). The two research themes were the most with other themes such as audits which only had 9 articles (9%), financial report reports with 5 articles (5%) and others with 13 articles (13%).

**Keywords:** Earnings Management; Principal; Agent; Agency Theory; Sharia; Literature

### 1. PENDAHULUAN

Peran akuntansi pada segi pengelolaan keuangan suatu entitas semakin disadari oleh banyak pihak, baik entitas yang berorientasi laba ataupun nonlaba. Peran akuntansi paling dasar tentu saja adalah kemampuannya menyajikan berbagai informasi serta jawaban yang berhubungan dengan segala bentuk kegiatan keuangan. Ilmu akuntansi pada dasarnya berakar dari ilmu manajemen. Salah satu cabang dari ilmu manajemen adalah ilmu pengorganisasian dan ilmu kepemimpinan yang mencakup teori kepemilikan (*proprietary theory*) yang menggambarkan asset neto, teori entitas (*entity theory*), teori dana peruntukan (*fund theory*), teori tanggungjawab kepada seluruh pemangku kepentingan (*enterprise theory*) dan lain-lain.

Manajemen perusahaan yang diberi amanah dari investor memiliki tugas yang dilakukan dengan kehati-hatian dalam mempertanggungjawabkan kegiatannya. Laporan keuangan merupakan salah satu bentuk dari pertanggungjawaban manajemen. Dalam laporan keuangan akan menggambarkan kinerja perusahaan dalam mengelola sumber daya yang dimiliki, dan dapat dijadikan oleh komisaris, direktur, manajer dan karyawan ataupun pihak eksternal seperti investor untuk mengambil keputusan investasi dan menilai kinerja perusahaan dalam suatu periode tertentu.

Salah satu tujuan perusahaan adalah untuk mendapatkan laba yang setinggi-tingginya. Untuk itu perusahaan harus melakukan manajemen laba. Manajemen laba adalah sebagai suatu proses mengambil langkah yang disengaja dalam batas prinsip akuntansi yang berterima umum. Copeland (1968) dalam Utami (2005) mendefinisikan manajemen laba sebagai "*some ability to increase or decrease reported net income at will*". ini berarti bahwa manajemen laba mencakup usaha manajemen untuk memaksimalkan atau meminimumkan laba termasuk perataan laba, sesuai dengan keinginan manajer.

Salah satu indikator untuk mengukur kinerja perusahaan adalah informasi laba. Informasi laba merupakan komponen laporan keuangan perusahaan yang bertujuan untuk menilai kinerja manajemen dalam suatu periode tertentu. Informasi ini dapat membantu mengestimasi kemampuan mendapatkan laba yang representatif dalam jangka panjang, dan menaksir risiko dalam investasi (Susan, 2009). Informasi laba sering menjadi target manipulasi manajemen. Tindakan yang dilakukan salah satunya adalah memilih kebijakan akuntansi tertentu, sehingga laba dapat diatur, dinaikkan atau diturunkan sesuai keinginan. Hal ini terjadi karena adanya pemisahan antara manajemen dan pemegang saham, manajemen memiliki informasi yang lebih banyak, lebih lengkap dan lebih akurat dibandingkan pemegang saham. Kecenderungan inilah yang dapat dimanfaatkan oleh manajemen dalam tanda kutip memanipulasi informasi laba tersebut.

Hasil penelitian yang dilakukan oleh ACFE (*Association of Certified Fraud Examiners*) dalam penelitian Lou dan Wang (2011), menunjukkan bahwa data sebesar 6% perilaku curang yang dilaporkan, dilakukan oleh manajer



dengan menjalankan kolusi dengan anak buahnya, 36% di jalankan manajer secara perorangan dan 58% kasus perbuatan curang dilakukan oleh manajemen tingkat teknis. Selanjutnya penelitian yang dilakukan oleh Wawolangi (2016) menunjukkan bahwa manajemen laba dan teori keagenan memiliki hubungan yang saling terkait, dimana masalah keagenan muncul ketika prinsipal kesulitan untuk memastikan bahwa agen bertindak untuk memaksimalkan kesejahteraan prinsipal. Sedangkan pengungkapan informasi keuangan merupakan alat yang penting untuk mengatasi masalah keagenan antara manajemen dan pemilik, karena dipandang sebagai upaya untuk mengurangi asimetri informasi. Asimetri adalah pertentangan dan tarik menarik kepentingan antara prinsipal dan agen yang dapat menimbulkan permasalahan.

Berdasarkan latar belakang diatas, agar tidak terjadi ketimpangan, akan dijelaskan *agency theory* sehingga nantinya dapat memberikan manfaat bagi ilmu pengetahuan untuk pengembangan pengajaran mengenai manajemen laba dalam pendidikan akuntansi.

Studi literatur *agency theory* ini akan memberikan pemahaman mengenai bagaimana keragaman pembahasan artikel terkait manajemen laba yang terpublikasi, metode pendekatan yang dipergunakan dalam artikel yang diteliti, serta subjek pembahasan yang dikaji dalam artikel terpilih. Struktur penulisan paper ini terdiri dari pengantar, tinjauan pustaka, metodologi, temuan, pembahasan, dan kesimpulan.

*Agency theory* merupakan teori yang menjelaskan hubungan antara manajemen perusahaan selaku agen dengan pemilik modal selaku pihak *principal* (Shoimah dkk, 2021). Teori ini dikenalkan oleh Alchian dan Demsetz (1972) dan Jensen dan Meckling (1976). Teori keagenan (*agency theory*) ini menjelaskan bahwa hubungan agensi muncul ketika satu orang atau lebih (*principal*) mempekerjakan orang lain (*agent*) untuk memberikan suatu jasa dan kemudian mendelegasikan wewenang pengambilan keputusan kepada *agent* tersebut. Pihak manajemen adalah tenaga profesional (*agent*) yang lebih mengerti dalam menjalankan manajemen perusahaan agar pemilik perusahaan memperoleh keuntungan yang semaksimal mungkin dengan biaya yang seefisien mungkin. Sedangkan pihak *principal* adalah pemilik perusahaan (pemegang saham) yang menginginkan memperoleh keuntungan yang semaksimal mungkin dengan biaya yang sudah dikeluarkannya dan akan memberikan insentif kepada agen berbagai macam fasilitas baik finansial maupun nonfinansial (Anggraeni, 2011)

Pada tahun 1970-an, para pakar akuntansi di Amerika Serikat menemukan *agency theory*, dimana akuntansi berperan sebagai media informasi bagi pihak yang berada di luar perusahaan. Dalam teori ini (*agency theory*), menjelaskan problematika resiko bersama yang muncul akibat adanya kerjasama antara dua pihak (*principal dan agen*). Eisenhardt (1989) mengemukakan bahwa problem yang timbul dari hubungan kerja antara pemberi kerja (*principal*) dan manajemen (*agen*) disebabkan dua hal: *pertama*, keterbatasan pihak pemberi kerja atau pemilik untuk memperoleh informasi dari manajemen. Hal senadiah sama seperti yang disampaikan Aryanis (2007) yang menyatakan bahwa Asimetri informasi terjadi ketika manajer memiliki informasi internal perusahaan relatif lebih banyak dan mengetahui informasi tersebut relatif lebih cepat di banding pihak eksternal. Dalam kondisi demikian, manajer dapat menggunakan informasi yang diketahuinya untuk memanipulasi pelaporan keuangan dalam memaksimalkan kemakmurannya. Disisi lain Suhendah & Imelda (2012) juga menyatakan hal yang sama dimana informasi asimetri terjadi karena pihak *principal* tidak memiliki informasi yang cukup tentang kinerja *agen*. Problem yang *kedua*: sikap yang berbeda antara pemilik (*principal*) dan manajemen (*agen*) dalam menghadapi dan menerima resiko.

Dalam *agency theory* dikenal adanya kontrak kerja, yang akan mengatur proporsi utilitas masing-masing pihak dengan tetap memperhitungkan kemanfaatan secara keseluruhan. Kontrak kerja adalah seperangkat aturan yang mengatur mengenai mekanisme bagi hasil, baik yang berupa keuntungan (*return*) maupun risiko (*risk*) yang disetujui oleh *principal* dan *agen*. Selain itu, kontrak kerja yang optimal adalah kontrak yang seimbang antara *principal* dan *agen* yang secara sistematis memperlihatkan pelaksanaan kewajiban yang optimal oleh *agen* dan pemberian imbalan khusus oleh *principal* kepada *agen*.

Dalam *agency theory*, semua individu bertindak atas kepentingan mereka sendiri. Pemegang saham sebagai prinsipal biasanya hanya berorientasi kepada hasil keuangan yang bertambah atau investasi mereka di dalam perusahaan. Sedang para *agen* diasumsikan menerima kepuasan berupa kompensasi keuangan dengan syarat-syarat yang menyertai dalam hubungan tersebut. Karena perbedaan kepentingan ini masing-masing pihak berusaha memperbesar keuntungan bagi diri sendiri. Prinsipal menginginkan pengembalian yang sebesar-besarnya dan secepatnya atas investasi yang salah satunya dicerminkan dengan kenaikan porsi dividen dari tiap saham yang dimiliki melalui laporan yang disajikan manajemen. Tetapi seringkali terjadi kecenderungan manajemen memoles laporan tersebut agar terlihat baik sehingga kinerja manajemen dapat terlihat baik di mata pemilik perusahaan. Hal senadiah disampaikan Wijaya (2016) yang menyatakan dalam penelitian bahwa adanya kecenderungan manajemen memoles laporan yang disajikan untuk mendapatkan penilaian baik dari *principal*. Namun disisi lain *agen* menginginkan kepentingannya diakomodir dengan pemberian kompensasi/ bonus/insentif/remunerasi yang "memadai" dan sebesar-besarnya atas kinerjanya.

Teori keagenan memberikan dua kontribusi secara spesifik terhadap pemikiran organisasi. *Pertama*, perlakuan terhadap informasi. *Kedua*, implikasi resiko informasi. Perlakuan terhadap informasi diperlakukan sebagai komoditas yang menghasilkan biaya dan dapat dibeli. Informasi ini mempunyai peranan yang penting di dalam menyediakan informasi bagi manajemen untuk fungsi-fungsi perencanaan, alokasi sumberdaya, dan pengukuran atau pengendalian (Alamsyah, 2006) Hal ini memberikan peran yang penting pada sistem informasi yang formal seperti anggaran, dan dewan direksi, sedangkan informal seperti pengawasan manajerial, sehingga hal tersebut dikatakan unik dalam penelitian organisasi. Implikasinya adalah organisasi dapat berinvestasi dalam sistem informasi dengan tujuan untuk



mengendalikan oportuniste agen. Terkait dengan implikasi resiko, organisasi diasumsikan memiliki ketidakpastian di masa yang akan datang. Masa depan bisa membawa kekayaan, kebangkrutan, atau kondisi hasil yang stagnan.

Konsep akuntansi dalam islam adalah penekanan pada pertanggung jawaban atau *accountability* berdasar pada Al Qur'an dalam surat Al baqarah ayat 282 yang berbunyi sebagai berikut:

يَا أَيُّهَا الَّذِينَ ءَامَنُوا إِذَا تَدَانْتُمْ بِدَيْنٍ إِلَىٰ أَجَلٍ مُّسَمًّى فَٱكْتُبُوهُ ۚ وَلْيَكْتُبْ بَيْنَكُمْ كَاتِبٌ ۖ بِالْعَدْلِ ۖ وَلَا يُبَ كَاتِبٌ أَن يَكْتُبَ كَمَا عَلَّمَهُ ٱللَّهُ فَلَْيَكْتُبْ وَلْيَمْلَأِ ٱلَّذِي ۚ  
 ۙ فَإِن كَانَ ٱلَّذِي عَلَيْهِ ٱلْحَقُّ سَفِيهًا أَوْ ضَعِيفًا أَوْ لَا يَسْتطِيعُ أَن يُعِلِّمَ هُوَ فَلْيَمْلَأْ وَلِيهِ ٱلْعَدْلُ ۖ وَٱسْتَشْهِدُوا شَهِيْدَيْنِ عَلَيْهِ ٱلْحَقُّ وَلِيَتَّقِ ٱللَّهُ رَبَّهُ وَلَا يَخْسَنَ مِنْهُ شَيْءٌ  
 مِن رِّجَالِكُمْ فَإِن لَّمْ يَكُنْ مِن رِّجُلَيْنِ فَرَجُلٌ وَأَمْرَأَتَانِ مِمَّن تَرْضَوْنَ مِنَ ٱلشَّهَدَةِ أَن تَضَلَّ إِحْدَاهُمَا فَتُذَكَّرَ إِحْدَاهُمَا ٱلْأُخْرَىٰ ۖ وَلَا يُبَ ٱلشَّهَادَةُ إِذَآ مَا دُعُوًا وَلَا  
 ۙ مُؤَا ۙ أَنْ تَكْتُبُوهُ صَغِيرًا أَوْ كَبِيرًا إِلَىٰ أَجَلٍ ۚ ذَٰلِكُمْ أَقْسَطُ عِنْدَ ٱللَّهِ وَأَقْوَمٌ لِلشَّهَدَةِ وَأَدْنَىٰٓ أَلَّا تُرْتَابُوا ۖ إِلَآ أَن تَكُونَ تِجْرَةً حَٰضِرَةً تُدِيرُونَهَا بَيْنَكُمْ فَلَيْسَ عَلَيْكُمْ نَسَ  
 ۙ ۙ جُنَاحٌ ءَلَّا تَكْتُبُوهَا ۚ وَٱسْتَشْهِدُوا إِذَا تَبَايَعْتُمْ وَلَا يُضَارَّ كَاتِبٌ وَلَا شَهِيدٌ ۖ وَإِن تَفَلَّوْا فَإِنَّهُ فُسُوقٌ بِكُمْ وَٱتَّقُوا ٱللَّهَ وَيُعَلِّمُكُمُ ٱللَّهُ وَٱللَّهُ بِكُلِّ شَيْءٍ عَلِيمٌ

Artinya: *“Hai orang-orang yang beriman, apabila kamu bermu`amalah tidak secara tunai untuk waktu yang ditentukan, hendaklah kamu menuliskannya. Dan hendaklah seorang penulis di antara kamu menuliskannya dengan benar. Dan janganlah penulis enggan menuliskannya sebagaimana Allah telah mengajarkannya, maka hendaklah ia menulis, dan hendaklah orang yang berhutang itu mengimlakkan (apa yang akan ditulis itu), dan hendaklah ia bertakwa kepada Allah Tuhannya, dan janganlah ia mengurangi sedikitpun daripada hutangnya. Jika yang berhutang itu orang yang lemah akalnya atau lemah (keadaannya) atau dia sendiri tidak mampu mengimlakkan, maka hendaklah walinya mengimlakkan dengan jujur. Dan persaksikanlah dengan dua orang saksi dari orang-orang lelaki diantaramu). Jika tak ada dua orang lelaki, maka (boleh) seorang lelaki dan dua orang perempuan dari saksi-saksi yang kamu ridhai, supaya jika seorang lupa maka seorang lagi mengingatkannya. Janganlah saksi-saksi itu enggan (memberi keterangan) apabila mereka dipanggil; dan janganlah kamu jemu menulis hutang itu, baik kecil maupun besar sampai batas waktu membayarnya. Yang demikian itu, lebih adil di sisi Allah dan lebih dapat menguatkan persaksian dan lebih dekat kepada tidak (menimbulkan) keraguanmu, (Tulislah mu`amalahmu itu), kecuali jika mu`amalah itu perdagangan tunai yang kamu jalankan di antara kamu, maka tak ada dosa bagi kamu, (jika) kamu tidak menulisnya. Dan persaksikanlah apabila kamu berjual beli; dan janganlah penulis dan saksi saling sulit-menyalutkan. Jika kamu lakukan (yang demikian), maka sesungguhnya hal itu adalah suatu kefasikan pada dirimu. Dan bertakwalah kepada Allah; Allah mengajarmu; dan Allah Maha Mengetahui segala sesuatu.” (Al-Baqarah:282)*

Dalam ayat tersebut disebutkan bahwa kewajiban bagi mukmin untuk menulis setiap transaksi yang masih belum tuntas supaya jelas kadarnya, waktunya, dan mudah untuk persaksiannya sehingga tidak ragu. Artinya perintah tersebut ditekan pada kepentingan pertanggungjawaban, agar pihak-pihak yang terlibat dalam transaksi itu tidak diragukan, tidak menimbulkan konflik dan adil, sehingga perlu para saksi. Menurut Quraish Shihab dalam *Tafsir Al-Mishbah*, ayat ini secara khusus ditujukan kepada orang-orang beriman yang melakukan transaksi utang piutang. Selain itu, dijelaskan juga mengenai perlunya seseorang atau para pihak untuk menuliskan transaksi utang piutang tersebut.

## 2. METODE PENELITIAN

Penelitian ini menggunakan data sekunder tahun 2021 yang sudah dipublikasikan sebagai jurnal ilmiah nasional dan internasional terkait *agency theory* dengan kata kunci "manajemen laba" AND principal AND Agen AND "Agency Theory". Jurnal-jurnal tersebut dapat diperoleh atau diakses secara online dari jurnal yang telah dipublikasikan.

Metodologi yang digunakan dalam penelitian ini adalah, 1) pendekatan metode kualitatif dengan statistik deskriptif studi literatur terhadap 845 jurnal dan riset tentang *agency theory*. Metode penelitian kualitatif adalah metode penelitian yang berlandaskan pada filsafat postpositivisme digunakan untuk meneliti pada kondisi objek yang alamiah, (sebagai lawannya adalah eksperimen) dimana peneliti adalah sebagai instrument kunci, teknik pengumpulan data dilakukan secara triangulasi (gabungan), analisis data bersifat induktif/kualitatif, dan hasil penelitian kualitatif lebih menekankan makna dari pada generalisasi.

Penelitian kualitatif bersifat deskriptif. Data yang dianalisis tidak untuk menerima atau menolak hipotesis (jika ada). Hasil analisis tersebut berupa deskripsi atas gejala-gejala yang diamati dan tidak harus berbentuk angka- angka atau koefisien antar variabel (Subana & Sudrajat).

Penelitian ini menggunakan metode *sampling non probabilitas purposive*. Sampel bertujuan (*purposive*) adalah sampel yang memiliki tujuan untuk memahami informasi tertentu. Sampel ini dapat dikelompokkan menjadi sampel keputusan (*judgment*) yang memilih anggota-anggota sampel yang sesuai dengan beberapa kriteria tertentu atas dasar catatan yang lalu atau tujuan penelitian yang ingin dicapai, dan sampel kuota yaitu sampel dipilih berdasarkan kuota atau kategori tertentunya, memilih responden atas karakteristik relevan tertentu yang menggambarkan dimensi-dimensi (*proporsi*) populasi (Wijaya, 2013). Kriteria yang dimaksud dalam penelitian ini yaitu publikasi jurnal terkait *agency theory*.



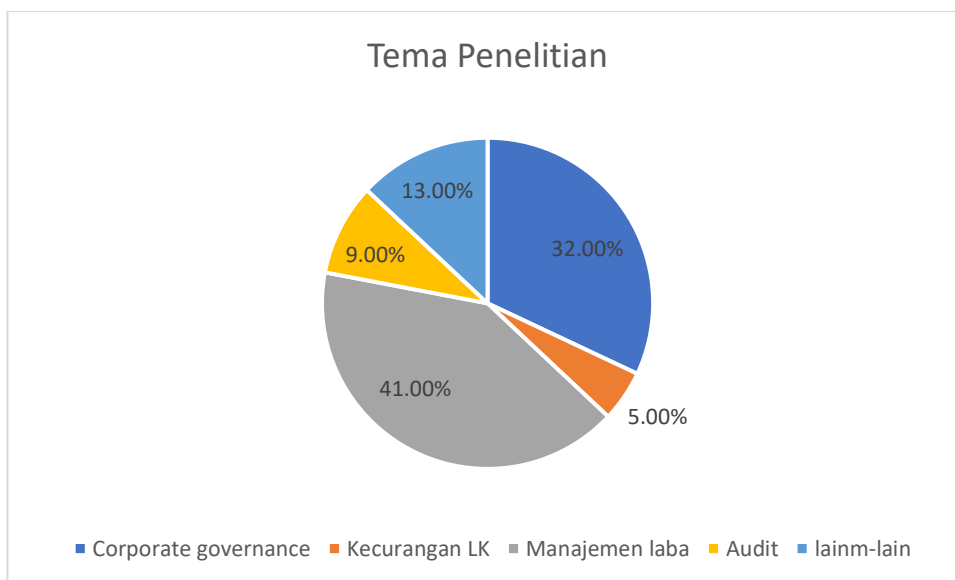
### 3. HASIL DAN PEMBAHASAN

#### Jumlah Artikel

Berdasarkan penelusuran menggunakan aplikasi *Harzing's Publish or Perish* dengan kata kunci "manajemen laba" AND principal AND Agen AND "Agency Theory". Pada tahun 2021 terdapat 845 artikel yang terpublikasi dan terindeks nasional dan internasional yang berhubungan dengan kata kunci tersebut. Setelah ditelaah lebih lanjut tidak semua artikel relevan dan terdapat artikel yang tidak dapat diakses. Dari 845 artikel yang ada, setelah di telaah lebih mendalam, terdapat artikel dalam bentuk tesis, skripsi, prosiding dan buku yang dalam penelitian ini dikecualikan, sehingga menyisahkan hanya 497 artikel. dimana sampel dalam penelitian ini 100 artikel.

#### Tema dan Jenis Penelitian Artikel Publikasi

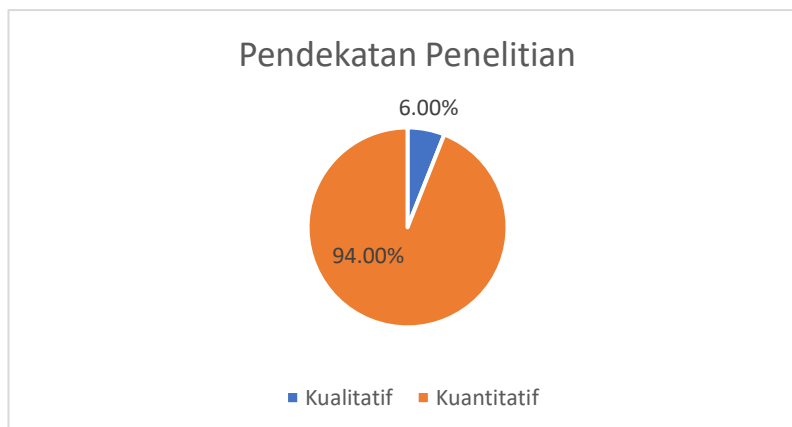
Gambar 2 menunjukkan beberapa tema penelitian spesifik dalam artikel publikasi dengan kata kunci "manajemen laba" and principal and agen and "Agency Theory". Dari gambar tersebut dapat diketahui bahwa tema penelitian yang terbanyak digunakan dalam artikel jurnal adalah tema penelitian terkait dengan manajemen laba dengan jumlah 41 artikel (41%), kemudian diikuti oleh corporate governance sebanyak 32 artikel (32%). Kedua tema penelitian tersebut adalah yang terbanyak dibanding dengan tema lain seperti audit yang hanya berjumlah 9 artikel (9%), tema kecurangan laporan keuangan sebanyak 5 artikel (5%) dan lain-lain sebanyak dengan 13 artikel (13%).



**Gambar 1.** Jumlah Tema & Jenis Penelitian Artikel Publikasi

#### Pendekatan Penelitian Artikel Publikasi

Berdasarkan Punch (2013), ada 3 jenis pendekatan penelitian yaitu pendekatan kualitatif, pendekatan kuantitatif dan pendekatan metodologi campuran (*mixed method*). Dalam tulisan ini, artikel dengan kata kunci "manajemen laba" AND principal AND Agen AND "Agency Theory" hanya dibagi dalam 2 (dua) kategori yaitu kuantitatif dan kualitatif. Gambar 3 menunjukkan metodologi penelitian yang digunakan untuk setiap jurnal terpublikasi. Dalam observasi ini, pendekatan penelitian yang terbanyak digunakan adalah pendekatan kuantitatif sejumlah 94 artikel (94%) dan artikel publikasi dengan pendekatan kualitatif sejumlah 6 artikel (6%).



**Gambar 2.** Jumlah Pendekatan Penelitian Artikel Publikasi



### Temuan Penelitian

Ada beberapa temuan penelitian terkait penelitian ini. Analisis 100 publikasi artikel terkait dengan kata kunci "manajemen laba" and principal and Agen and "Agency Theory" adalah sebagai berikut:

1. Terdapat keragaman pembahasan dari artikel yang terpublikasi. Pada tahun 2021, terdapat 845 artikel yang terpublikasi dan terindeks nasional dan internasional yang berhubungan dengan kata kunci tersebut.
2. Secara umum dari 100 publikasi artikel menggunakan metode pendekatan kuantitatif sejumlah 94 artikel (94%) dan artikel publikasi dengan pendekatan kualitatif sejumlah 6 artikel (6%).
3. Subjek pembahasan lebih banyak terkait manajemen laba dengan jumlah 41 artikel (41%), kemudian diikuti oleh corporate governance sebanyak 32 artikel (32%). Kedua tema penelitian tersebut adalah yang terbanyak dibanding dengan tema lain seperti audit yang hanya berjumlah 9 artikel (9%), tema kecurangan laporan keuangan sebanyak 5 artikel (5%) dan lain-lain sebanyak dengan 13 artikel (13%).

Secara umum hasil temuan dari artikel yang di teliti dapat diuraikan sebagai berikut:

1. Penelitian dengan subjek *corporate governance* rata-rata menunjukkan:
  - a. Tata kelola perusahaan yang baik dapat meminimalkan pengaruh peluang dan rasionalisasi terhadap kecurangan, dan dapat memperkuat kompetensi.
  - b. Mekanisme tata kelola perusahaan tidak sepenuhnya mampu memberikan korelasi positif terhadap peningkatan integritas laporan keuangan, salah satunya adalah komisaris independen mungkin tidak dapat menyeimbangkan proses pengambilan keputusan dan untuk melindungi hak para pemangku kepentingan, terutama pemegang saham minoritas.
  - c. Ukuran dan aktivitas komite audit berpengaruh negatif terhadap praktik creative accounting.
  - d. *Good Corporate Governance* (GCG) tidak berpengaruh terhadap kinerja keuangan perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.
2. Penelitian dengan subjek kecurangan laporan keuangan rata-rata menunjukkan:
  - a. Stabilitas keuangan, tekanan eksternal, target keuangan, rasio sifat industri, opini audit dan pergantian direktur tidak berpengaruh signifikan terhadap kecurangan laporan keuangan.
  - b. Faktor-faktor fraud pentagon terdiri dari lima indikator, yaitu (1) Opportunity diproksikan dengan Nature of Industry dan Ineffective Monitoring, (2) Capability diproksikan dengan perubahan dalam direktur, (3) Rasionalisasi diproksikan dengan Perubahan Auditor, (4) Arogansi dilambangkan dengan Hubungan Politik, dan (5) Tekanan dilambangkan dengan Target Keuangan dan Stabilitas Keuangan.
  - c. Variabel *financial target* (target keuangan) yang diproksikan oleh perhitungan *return on asset* dan variabel *change in auditor* (pergantian auditor) berpengaruh terhadap kecurangan laporan keuangan. Sedangkan, variabel *effective monitoring* yang diproksikan oleh rasio komisaris independen dengan jumlah komite komisaris, variabel *auditor opinion*, dan variabel *change in director* tidak berpengaruh terhadap kecurangan laporan keuangan.
  - d. Financial Target dan Financial Stability berpengaruh terhadap kecurangan laporan keuangan. Sedangkan variabel Sifat Industri, Pengawasan yang Tidak Efektif, Perubahan Direktur, Perubahan Auditor, dan Hubungan Politik tidak berpengaruh terhadap kecurangan laporan keuangan.
3. Penelitian dengan subjek manajemen laba yaitu:
  - a. Ukuran perusahaan, ukuran dewan komisaris dan komite audit berpengaruh terhadap manajemen laba sedangkan kepemilikan manajerial tidak berpengaruh terhadap manajemen laba.
  - b. Dewan komisaris dapat menurunkan earnings management.
  - c. Praktik manajemen laba mengakibatkan kondisi ekonomi dalam laporan keuangan perusahaan tidak disajikan secara nyata sehingga laba yang diharapkan dapat memberikan informasi untuk mendukung pengambilan keputusan menjadi diragukan.
  - d. Beberapa penelitian mengungkapkan bahwa bahwa struktur kepemilikan manajerial, leverage, kompensasi bonus dan ukuran perusahaan tidak berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba.
  - e. Struktur modal dan manajemen laba tidak berpengaruh terhadap kinerja keuangan. Sedangkan likuiditas berpengaruh terhadap kinerja keuangan dan beban pajak tangguhan berpengaruh terhadap kinerja keuangan.
4. Penelitian dengan subjek audit rata-rata menunjukkan:
  - a. Hasil penelitian menunjukkan bahwa struktur kepemilikan asing berpengaruh negatif dan signifikan terhadap manajemen laba, kualitas audit berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap manajemen laba, struktur kepemilikan asing berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap nilai perusahaan, kualitas audit berpengaruh positif dan signifikan berdampak pada manajemen laba. nilai perusahaan, dan manajemen laba berpengaruh positif dan signifikan terhadap nilai perusahaan.
  - b. Peran pengawasan dewan komisaris independen dan dewan direksi dapat meminimalisir terjadinya konflik keagenan dalam suatu perusahaan.
  - c. Kualitas audit dan Alokasi Pajak Antar Masa berpengaruh signifikan secara simultan terhadap profitabilitas perusahaan selama kualitas audit dan Alokasi Pajak Antar Masa tidak berpengaruh signifikan secara simultan terhadap kualitas laba.
  - d. Kualitas audit dan Alokasi Pajak Antar Masa tidak berpengaruh secara tidak langsung terhadap kualitas laba melalui profitabilitas perusahaan.
5. Penelitian dengan subjek lain-lain rata-rata menunjukkan:



- a. Tanggung jawab sosial perusahaan tidak mempengaruhi nilai perusahaan. Kepemilikan manajerial dan profitabilitas berpengaruh positif signifikan pada nilai perusahaan. Tanggung jawab sosial perusahaan dan kepemilikan manajerial tidak mempengaruhi profitabilitas. Kemudian sosial perusahaan tanggung jawab dengan profitabilitas sebagai variabel intervening berpengaruh negatif signifikan terhadap nilai perusahaan. Kepemilikan manajerial dengan profitabilitas sebagai variabel intervening tidak mempengaruhi nilai perusahaan.
- b. Kewajiban imbalan kerja berpengaruh negatif terhadap penghindaran pajak sedangkan pertumbuhan penjualan, intensitas modal, dan manajemen laba berpengaruh positif terhadap penghindaran pajak.
- c. Kepemilikan saham eksekutif dan Komisaris Independen tidak berpengaruh signifikan terhadap penghindaran pajak sebaliknya Kompensasi eksekutif berpengaruh positif signifikan terhadap penghindaran pajak.

#### 4. KESIMPULAN

Fokus penelitian ini mencoba mengetahui sejauh mana perkembangan Agency Theory dalam publikasi artikel jurnal nasional dan internasional. Pada tahun 2021 terdapat 845 artikel yang terpublikasi dan terindeks nasional dan internasional yang berhubungan dengan kata kunci "manajemen laba" and principal and agen and "agency theory". Perbandingan metode penelitian kuantitatif masih lebih dominan dibandingkan dengan pendekatan kualitatif. Jumlah riset yang bersifat empiris jauh lebih banyak dibandingkan dengan riset yang bersifat konseptual. Hal ini menjadi potensi ke depan untuk meningkatkan penelitian selanjutnya tentang agency theory dengan menggunakan metode dan perspektif yang berbeda. Selain itu, penulis menemukan beberapa rekomendasi lain terkait riset-riset bertema agency theory ke depan. Di antaranya: (1) Perlu lebih banyak jurnal publikasi yang baik, (2) Tetap melakukan riset yang minstream seperti tema yang sudah ditulis meskipun hanya masuk kategori jurnal nasional, (3) Perlu lebih banyak kasus riset di Indonesia, (4) Penggunaan metodologi yang lebih bervariasi baik kuantitatif dan kualitatif.

#### UCAPAN TERIMAKASIH

Peneliti mengucapkan terima kasih kepada pihak-pihak yang telah mendukung penelitian ini, khususnya UIN Sumatera Utara dan pengelola jurnal EKUITAS sehingga artikel ini dapat dipublikasikan.

#### REFERENCES

- Alamsyah, Ahmad Fahrudin., (2006), Sistem Informasi Akuntansi (Sia) Dalam Perspektif Agency Theory, El-Harakah: Jurnal Budaya Islam Vol. 8 No. 3, September – Desember 2006.
- Anggraeni, Mariska Dewi., (2011), Agency Theory dalam Perspektif Islam, Jurnal Hukum Islam (JHI) Volumen No. 9 Nomor 2, desember 2011.
- Ansar, Ellena Nabilah Nur Alisha., Andriyanto, Wahyu Ari., Wibawaningsih, Ekawati Jati., (2021), *The Effect of Executive Share Ownership, Executive Compensation, and Independent Commissioners on Tax Avoidance*, Journal of Finance and Accounting Vol. 9, No. 2, 2021, pp. 28-35.
- Aryanis, Nora., (2007), Pengaruh Reputasi Auditor, Leverage, dan Mekanisme Tata Kelola Perusahaan terhadap Manajemen Laba. Skripsi Akuntansi Mahasiswa UNRI.
- Astari, D.R.B., Dewi, Riana Rachmawati., Siddi, Purnama., (2021), *Pengaruh Struktur Modal, Manajemen Laba, Likuiditas Dan Beban Pajak Tanguhan Terhadap Kinerja Keuangan*, Jurnal Ilmiah Manajemen Ubhara Vol. 3 No. 1, April 2021.
- Binti Lailatur Rohmatin, Gaguk Apriyanto, Diana Zuhroh., (2021), *The Role of Good Corporate Governance to Fraud Prevention: An analysis based on the Fraud Pentagon*, Jurnal Keuangan dan Perbankan Vol. 25 No. 1
- Budiman, Sri Hardyanti., Randa, Fransiskus., Tongli, Bernadeth., (2021), *Pengaruh Struktur Kepemilikan Asing Dan Kualitas Audit Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Manajemen Laba Sebagai Mediasi*, Aksioma: Jurnal Riset Akuntansi Vol. 20 No. 1, Juni 2021.
- Effendi, Erfan., Masnur., Rahmadanti, Rike., (2021), *The Effect of Disclosure of Other Comprehensive Income, Profitability, Leverage, and Company Size on Earnings Management (Study on Financing Institutions Sub-Sector Service Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2018-2019 Period)*, Enrichment: Journal of Management Vol. 12 No. 2
- Fahrida, Savita Nur., Priyadi, Maswar Patuh., (2021), *Peran Kepemilikan Manajerial Sebagai Moderasi Pengaruh Kinerja Keuangan Dan Prudence Akuntansi Terhadap Nilai Perusahaan*, Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi (JIRA) Vol. 10 No. 5.
- Fathihani., Nasution, Ibnu Haris., (2021), *Pengaruh Struktur Modal, Pertumbuhan Perusahaan, Profitabilitas, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2018)*, [Jurnal Bisnis, Ekonomi, Manajemen, Dan Kawirausahaan \(Jbemk\) : Volume 1 Nomor 1 Mei 2021](#).
- Farandy, Aldo Christanto., Feliana, Yie Ke., (2021), *Tata Kelola, Manajemen Laba, Dan Kinerja Perusahaan Setelah Ipo: Bukti Dari Indonesia*, Monex: Journal of Accounting Research Politeknik Harapan Bersama Vol. 10 No. 1.
- Herawansyah., Indriani, Rini., Sitorus, Nadine Nathasya., (2021), *The Effect Of Corporate Governance And Political Connections On The Application Of Conditional Conservatism (Study On Non-Financial Companies Registered In Indonesian Stock Exchange In 2012-2018)*, Disclosure: Journal of Accounting and Finance Vol. 1 No. 1.
- Imro'atun Shoimah, Siti Maria Wadayati, Yosefa Sayekti. (2021), *Adaptasi Laporan Keuangan pada Entitas Nonlaba berdasarkan Isak 35 (Studi Kasus pada Universitas Ibrahimy Sukorejo Situbondo)*, Jurnal Akuntansi dan Pajak Vol 21, No. 02 (2021).
- Irawan., Ardianti, Rafika., (2021), *Prediksi Kualitas Laba Dari Ukuran Perusahaan, Likuiditas Dan Struktur Modal Pada Perusahaan Pertambangan Di Bursa Efek Indonesia*, Jurnal Akmami Akuntansi, Manajemen, Ekonomi Vol. 2 No. 3.



- Irawati, Ervinda., Diana, Nur., Mawardi, M. Cholid., (2021), *Struktur Modal, Profitabilitas Dan Nilai Perusahaan: Efek Moderasi Good Corporate Governance Saat Masa Pandemi Covid-19*, Jurnal Ilmiah Riset Akuntansi Vol. 10 No. 13,
- [Istanti](#), Sri Layla Wahyu., [Chariri](#), Anis., [Juliarto](#), Agung., (2021), [The role of intellectual capital as a mediation of relationship between audit committee and real earnings management](#), Growing Science: Publishers of Distinguished Academic, Scientific and Professional Journals Vol. 7 No. 7.
- Jeanne Asteria Wawolangi (2016), Tinjauan Komprehensif Manajemen Laba Kaitannya Dengan Agency Theory Dan Pengungkapan Informasi Keuangan, Jurnal Bisnis Perspektif Vol. 8 No. 1
- Khaddafi., Muammar., dkk, (2016), *Akuntansi Syariah*, Madenatera Qualified Publisher
- Kirana, Candra Anindya., Novita, Nova., (2021), *Remunerasi Direksi, Disparitas Gaji Antar Direksi Dan Kinerja Perusahaan*, Jurnal Akuntansi Kontemporer Vol. 13 No. 2.
- Kurniawansyah, Deddy., Kurnianto, Sigit., Rizqi, Firdaus Aditya., (2018), Teori Agency Dalam Pemikiran Organisasi: Pendekatan Positivist Dan Principle-Agen, Jurnal Riset Akuntansi dan Bisnis Airlangga Vol.3 No. 2
- Lou, Y. I., & Wang, M. L. (2011). Fraud risk factor of the fraud triangle assessing the likelihood of fraudulent financial reporting. Journal of Business & Economics Research (JBER), 7(2).
- Marfiana, Andri., Putra, Yohanes Praka Mael., (2021), *The Effect of Employee Benefit Liabilities, Sales Growth, Capital Intensity, and Earning Management on Tax Avoidance*, Jurnal Manajemen STIE Muhammadiyah Palopo Vol. 7 No. 1.
- Metasari, Michelle., Marlinah, Aan., (2021), Return Saham: Manajemen Laba Dan Faktor Lainnya, E-Jurnal Akuntansi TSM Vol. 1 No. 1.
- Mulyati, Sri., Kurniawan, Asep., Rosida., (2021), *The Effect Of Financial Disress On Stock Prices With Earnings Management As A Moderating Variable*, Journal of Accounting for Sustainable Society Vol 3 No. 1.
- Ningrum, Endah Prawesti., (2021), *The Role Of Institutional Ownership, Independent Board Of Commissioners, And Managerial Ownership On Earnings Management In Manufacturing Companies*, IJCA: International Journal of Contemporary Accounting Vol. 3 No. 2
- Nurchayaningstih, Wulan Dwi., Siddi, Purnama., (2021), *The Influence of Auditor, Financial Ratios, And Corporate Governance on Fraudulent Financial*, JASa: Jurnal Akuntansi Audit dan Sistem Informasi Akuntansi Vol. 5 No. 2
- Nurkholik, Fitriyanti, Suci., (2021), *Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan dan Kepemilikan Managerial Sebagai Variabel Prediktor Terhadap Manajemen Laba*, Jurnal Ekonomi dan Bisnis Vol. 8 No. 2
- Nurlis., Indriawati, Fitri., Ariani, Meilyah., (2021), *Effect of Earning Management and Corporate Social Responsibility Disclosure on Tax Avoidance with Firm Size as a moderating variable, Survey on manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange*, International Journal of Management Studies and Social Science Research Vol. 3 No. 3
- Nurfadila., Muslim., (2021), *Relationship between Tax Planning and Deferred Tax Expenses on Profit Management*, Bongaya Journal for Research in Accounting (BJRA) Vol. 4 No. 2.
- Oktavia, Rachael., Paramitha, Melvie., (2021), *Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Leverage, Kompensasi Bonus dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba*, [Jurnal Syntax Fusion: Jurnal Nasional Indonesia](#) Vol. 1 No. 11.
- Pamungkas, Pria Aji., Firmansyah2, Amrie., Qadri3, Resi Ariyasa., Dinarjito, Agung., Arfiansyah, Zef., (2021), *The Role of Integrated Reporting in Emerging Market: Earnings Quality and Debt Maturity*
- Pranaditya, Ari., Andini, Rita., Andika, Arditya Dian., (2021), *Profitability Mediated Earning Management And Determined Tax Load Moderated (Case Study on Registered Manufacturing Company on the Indonesia Stock Exchange 2016-2019 Period)*, International Journal of Economics, Business and Accounting Research (IJEBAR) Vol. 5 No. 4.
- Pieritsz, Lianda Remimarch., (2021), *Peran Tata Kelola Perusahaan Dan Tanggung Jawab Sosial Perusahaan Terhadap Manajemen Laba*, Accounting and Business Information Systems Journal Vol. 9 No. 2.
- Pranata, Putra, Yhoga., Ramlah, Dewanti, Shiva., Alqori, Aulia., (2021), *Studi Komparatif Terhadap Perencanaan Pajak Dan Manajemen Laba Perusahaan (Perusahaan Transportasi Darat Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2015-2019)*, Jurnal Akuntansi Manajerial Vol 6 No. 1.
- Prastika, Lidya Ayu., Maria, Evi., Sudiarto, Edi., (2021), *The Effect of CSR and the Managerial Ownership on the Firm's Value with the Profitability as an Intervening Variable*, International Journal of Social Science And Human Research Vol. 4 No. 2, Februari 2021.
- Prismanitra, Katrin., Sukirman.,(2021), *The Determinants of Tax Avoidance with Good Corporate Governance as A Moderating Variable*, Accounting Analysis Journal Vol. 10 No. 2.
- Rahayu, Ruri., Irianto, Gugus., Prastiwi, Arum., (2021), *The effect of earnings management and media exposure on corporate social responsibility disclosure with corporate governance as a moderating variable*, [International Journal of Research in Business and Social Science \(2147- 4478\)](#) Vol. 10 No. 7.
- Rinta, Mei., (2021), *Ukuran Dewan Direksi, Aktivitas Komite Audit, dan Ukuran Komite Audit terhadap Manajemen Laba*, JAS: Journal of Accounting Science Vol. 5 No. 1
- Rasid, Abdul., (2021), *The Impact Of Corporate Governance Structure On The External Audit Fee In Sharia Shares*, JEBA: Jurnal Ekonomi dan Bisnis Airlangga Vol. 31 No. 1.
- Ritonga, Pardomuan., (2021), Peran Profitabilitas Dalam Memoderasi Hubungan Antara Kualitas Audit Serta Alokasi Pajak Antar Periode Terhadap Kualitas Laba Entitas Perusahaan, Jurnal Ilmiah Ekonomi Dan Bisnis Universitas Multi Data Palembang Vol. 11 No. 1 September 2021.
- Rousilita Suhendah & Elsa Imelda, (2012), Pengaruh Informasi Asimetri, Kinerja Masa Kini Dan Kinerja Masa Depan Terhadap Earnings Management Pada Perusahaan Manufaktur Yang Go Public Dari Tahun 2006-2008, Jurnal Akuntansi Vol. XVI No. 02, Mei 2012: 262-279
- Roreng, Petrus Peleng., (2021), *The Effect of Corporate Governance on Earnings Management*, Journal of Contemporary Issues in Business and Government Vol. 27, No. 3
- Sa'diah, Wulan Maulidiss., Utomo, Mohamad Nur., (2021), *Peran Good Corporate Governance Dalam Meminimalisir Terjadinya Financial Distress*, Bisma: Jurnal Bisnis dan Manajemen Vol. 15 No. 1.
- Saputera, I Ketut Dedy., Dwirandra, A.A.N.B., (2021), *The Effect of Company Size and Good Corporate Governance on Earnings Management (Empirical Study on Manufacturing Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange for the Period of 2017 – 2019)*, American Journal of Humanities and Social Sciences Research (AJHSSR) Vol. 5 No. 4.



- Saputra, Anton Eka., (2021), *The Effect of Deferred Tax Assets and Deferred Tax Expense on Earnings Management in Banking Sub-Sector Service Companies and Financing Institutions*, Jurnal Akuntansi Bisnis Eka Prasetya Vol. 7 No. 2.
- Susan, Marcellia., (2009), *Informasi laba Akuntansi dan Arus Kas serta Pengaruhnya pada Harga Saham*, Jurnal Keuangan dan Perbankan, Vol. 13, No.2 Mei 2009
- Susilawati, Susi., Murwaningsari, ETTY., (2021), *The Effect of Corporate Governance Mechanism and Submission Quality of Financial Report on the Financial report Integrity Moderated with Political Connection*, [Journal Of Humanities And Education Development \(JHED\)](#) Vol. 3 No. 6.
- Ullah, Irfan., Mubasher, Ahmad., Gul, Sajida., (2021), *The impact of corporate governance on dividend policy: A case from pharmaceuticals companies in Pakistan*, International Journal of Multidisciplinary Research and Explorer (IJMRE) Vol. 1 No. 9.
- Wardoyo, Dwi Urip., Putra, I Putu Diva Arimbawa., Aini, Camelia., (2021), *The Influence Of Corporate Governance And Audit Quality On The Integrity Of Financial Statements (Empirical Study on Transportation Subsector Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange 2018-2019)*, KELOLA: Jurnal Ilmu Sosial Vol. 4 No. 1
- Wijaya, Novia., (2016), *Faktor-faktor yang mempengaruhi Kualitas Audit*, Jurnal Bisnis dan Akuntansi Vol. 18 No. 2, Desember 2016, hlm. 187-192.
- Winda., Praptoyo, Sugeng., (2021), *Pengaruh Struktur Modal Dan Tata Kelola Perusahaan Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI*, Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi (JIRA) Vol. 10 No. 4.
- Yanto, Sri., (2021), *Peranan Earning Management, Intensitas Modal, Leverage, Dan Gcg Terhadap Kualitas Laba*, Competitive: Jurnal Akuntansi dan Keuangan Vol. 5 No. 1
- Yuniasih, Ida Ayu Made., Budiarta, I Ketut., (2021), *Proportion of Independent Board of Commissioners, Effectiveness of Audit Committee, Quality of Internal and External Auditors on Earnings Management (Empirical Study on State-Owned Enterprises Registered in Indonesia Stock Exchange 2016-2019)*, American Journal of Humanities and Social Sciences Research (AJHSSR) Vol. 5 No. 4.