

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji perbedaan praktik manajemen laba yang dilakukan di sekitar tahun pergantian *Chief Executive Officer* (CEO) pada pergantian CEO rutin dan non rutin. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2011-2016. Pemilihan sampel menggunakan teknik *Purposive Sampling* sehingga diperoleh sampel sebanyak 36 perusahaan. Manajemen laba diukur dengan akrual deskresioner (DA), dihitung dengan Model Jones modifikasian. Pengujian data dengan menggunakan *Independent sampel t-test* untuk membuktikan adanya perbedaan praktik manajemen laba di sekitar tahun pergantian CEO rutin dan non rutin. Hasil penelitian menunjukkan bahwa pada satu tahun sebelum pergantian CEO tidak terdapat perbedaan praktik manajemen laba antara pergantian CEO rutin maupun nonrutin. Berbeda pada saat tahun pergantian CEO terdapat perbedaan praktik manajemen laba, CEO rutin melakukan manajemen laba dengan cara menaikkan laba sedangkan CEO nonrutin melakukan manajemen laba dengan cara menurunkan laba. Hasil yang sama juga ditunjukkan pada tahun setelah pergantian CEO yaitu terdapat perbedaan praktik manajemen.

Kata kunci: Manajemen Laba, Pergantian CEO, Akrual Diskresioner

ABSTRACT

The aims of this research is testing the difference of earning management practice, which performance around the year of Chief Executive Officer (CEO) routine and non routine shift. The population of this research is manufacturing company that listed on Bursa Efek Indonesia 2011-2016. The sample selection is using purposive sampling technique, so that obtained sample of 36 companies. Earning management is measured by a discretionary accrual, calculated with modified Jones model. Testing data by using Independent sample t-test to prove the difference in earnings management practice. Around the year of the routine and non routine CEO shifts the result show that in one year before CEO turn over there was no difference in earning management practice between routine and non routine shift unlike at the turn of the CEO there are different earning management practice. CEO routinely make earnings management by income increasing, while CEO non routine make earning management by income decreasing. The same result was also show in the year after the CEO's change that there is a difference in earnings management practice.

Keywords: *Earnings Management, CEO Turnover, Discretionary Accruals*