

## **ABSTRACT**

### **ANALYSIS OF IMPACT OF EARNINGS MANAGEMENT ON MANAGEMENT'S CAUSAL REASONING INTENSITY ON PERFORMANCE IN INDONESIAN MANUFACTURING COMPANIES**

**By**

**JULIAN SAPUTRA PURBA**

This research aims to give empirical evidence to prove whether earnings management is associated with Management's Causal Reasoning Intensity (CRI) on performance in Indonesian manufacturing companies. Earnings management concerns are argued to constitute accountability predicament bringing management to offer more causal reasoning to mitigate the investors' concerns. Kothari et al. (2005) model is used to calculate discretionary accruals to measure earnings management. CRI is measured using content analysis method to each Management's Discussion and Analysis (MD&A) related to performance in companies' annual report. The result shows that accruals earnings management is not associated with management's CRI on performance.

**Keywords** : Earnings Management, Causal Reasoning Intensity,  
Management's Discussion and Analysis

## ABSTRAK

# **PENGARUH MANAJEMEN LABA TERHADAP *CAUSAL REASONING INTENSITY* DIREKSI ATAS KINERJA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI INDONESIA**

Oleh

**JULIAN SAPUTRA PURBA**

Penelitian ini bertujuan untuk memberikan bukti empiris yang membuktikan apakah terdapat pengaruh yang diberikan tingkat manajemen laba terhadap *Causal Reasoning Intensity* (CRI) direksi atas kinerja perusahaan manufaktur di Indonesia. Kekhawatiran investor terhadap tingginya tingkat manajemen laba diprediksi akan menimbulkan masalah akuntabilitas sehingga manajemen memberikan lebih banyak alasan-alasan logis (*causal reasoning*) untuk memitigasi kekhawatiran investor tersebut. Tingkat manajemen laba diukur menggunakan model Kothari et al. (2005). CRI diukur dengan metode analisis konten terhadap setiap Analisis dan Pembahasan Manajemen tentang kinerja pada Laporan Tahunan perusahaan. Penelitian ini menemukan bahwa tingkat manajemen laba tidak berpengaruh terhadap CRI direksi atas kinerja perusahaan.

Kata kunci : Manajemen Laba, *Causal Reasoning Intensity*, Analisis dan Pembahasan Manajemen