

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji hubungan non-monotonik antara persentase dan nilai kepemilikan manajerial dengan *discretionary accruals*. Nilai kepemilikan manajerial atau yang disebut dengan *the value of executive share ownership* (VESO) lebih mencerminkan pengaruh langsung besarnya intensitas yang dimiliki seorang manajer di dalam suatu perusahaan jika dibandingkan dengan persentase kepemilikan. Penelitian ini menggunakan nilai kepemilikan dan persentase kepemilikan manajerial sebagai variabel yang diduga mempengaruhi *discretionary accruals*. Penelitian ini mengacu pada penelitian yang dilakukan oleh Khan dan Mather (2013).

Populasi dalam penelitian ini merupakan perusahaan non – keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2012, 2013, dan 2014. Metode sampling yang digunakan adalah *purposive sampling*. Jumlah perusahaan yang menjadi sampel adalah 232 perusahaan. Data dianalisis dengan menggunakan teknik regresi *Ordinary Least Square* (OLS).

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa nilai kepemilikan manajerial (VESO) memiliki hubungan non-monotonik terhadap *discretionary accruals*. Namun, hasil penelitian ini tidak menemukan hubungan non-monotonik antara persentase kepemilikan manajerial dengan *discretionary accruals*.

Kata Kunci : *discretionary accruals*, nilai kepemilikan manajerial (VESO), persentase kepemilikan manajerial.