

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji *political cost hypothesis* untuk menemukan bukti empiris adanya manipulasi *earnings* serta menganalisis hubungan antara luas *corporate social disclosure* (CSD) dan *earnings management* (EM). Isu ini diuji dalam konteks respon terhadap munculnya tekanan politik, yaitu regulasi pemerintah pada perusahaan non finansial yang terdaftar di BEI.

Manipulasi untuk mengurangi *reported earnings* ditandai dengan *discretionary accruals* negatif. Pengukuran *corporate social disclosure* (CSD) didasarkan pada *corporate social disclosure index* yang dilihat dari laporan tahunan perusahaan. Data dianalisis dengan menggunakan asumsi klasik dan regresi linear.

Hasil analisis menunjukkan adanya *discretionary accruals* negatif yang signifikan pada periode munculnya regulasi pemerintah. Sementara itu, hasil penelitian ini juga menunjukkan bahwa tidak ada pengaruh signifikan CSD pada periode sebelum adanya tekanan politik terhadap *earnings management*.

Kata Kunci: *Corporate Social Responsibility (CSR)*, *Corporate Social Disclosure (CSD)*, regulasi pemerintah, *earnings management*, *political hypothesis*, perusahaan non finansial.