

ABSTRAK

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh tingkat *earnings management* terhadap *readability* (keterbacaan) laporan keuangan tahunan perusahaan yang tercatat di Bursa Efek Indonesia. Penelitian ini menggunakan sampel 405 pengamatan dari 216 perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dari tahun 2014 sampai 2016 untuk memeriksa bagaimana pengaruh tingkat *earnings management* terhadap *readability* (keterbacaan) laporan keuangan tahunan. Kemudian 405 pengamatan tersebut dipecah menjadi 203 pengamatan untuk perusahaan yang *aggressive earnings management* dan 202 pengamatan untuk perusahaan yang *less aggressive earnings management*. Dan di analisis dengan *Ordinary Least Square Regression* dengan *Software stata 14.0*. Pada perusahaan yang melakukan *earnings management* secara *aggressive* memiliki tingkat keterbacaan yang lebih rendah dari pada perusahaan yang melakukan *less aggressive earnings management*, yang artinya perusahaan yang melakukan *earnings management* secara *aggressive* memiliki laporan keuangan yang sulit dipahami dibanding dengan perusahaan yang melakukan *less aggressive earnings management*. Hal ini memberikan implikasi kepada para pemangku kepentingan bahwa ada beberapa informasi penting yang sedang disembunyikan oleh manajemen untuk mengaburkan kinerja perusahaan yang sesungguhnya.

Kata Kunci –*FOG Index, SMOG Index, FLEACH Grade Level, earnings management*