



**PENGARUH PARTISIPASI ANGGARAN TERHADAP *BUDGETARY*  
*SLACK* DAN KINERJA MANAJERIAL DENGAN ASIMETRI  
INFORMASI SEBAGAI VARIABEL MODERASI  
(Studi Empirik pada PT Bukit Makmur Mandiri Utama)**

**TESIS**

Oleh:

Ahmad Prabawanto

20200320200004

sebagai salah satu syarat memperoleh gelar Magister Akuntansi  
pada

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH JAKARTA  
2023**

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh partisipasi anggaran terhadap *budgetary slack* dan kinerja manajerial dengan asimetri informasi sebagai variabel moderasi (Studi Empirik pada PT Bukit Makmur Mandiri Utama).

Metode yang digunakan adalah kuantitatif dengan jenis penelitian kausalitas dengan jenis sumber data primer. Populasi dalam penelitian ini adalah Karyawan PT Bukit Makmur Mandiri Utama. Metode penentuan sampel menggunakan *purposive sampling*, sampel dalam penelitian ini adalah karyawan dengan jabatan supervisor, superintendent, dan manajer. Jumlah sampel yang dalam penelitian ini adalah sebanyak 138 karyawan. Teknik analisis yang digunakan dalam penelitian ini yaitu PLS (Partial Least Squares) menggunakan SmartPLS Versi 3.2.

Berdasarkan hasil penelitian dan hasil pengujian hipotesis menunjukkan bahwa variabel partisipasi anggaran berpengaruh signifikan negatif terhadap *budgetary slack*, asimetri Informasi berpengaruh signifikan positif terhadap *budgetary slack*, namun asimetri informasi tidak dapat memoderasi pengaruh partisipasi anggaran terhadap *budgetary slack*. Sedangkan variabel *budgetary slack* berpengaruh signifikan negatif terhadap kinerja manajerial, partisipasi anggaran berpengaruh signifikan positif terhadap kinerja manajerial dan *budgetary slack* tidak dapat memediasi pengaruh partisipasi anggaran terhadap kinerja manajerial.

Kata kunci: Partisipasi Anggaran, Asimetri Informasi, *Budgetary Slack*, dan Kinerja Manajerial.

## **ABSTRACT**

*This study aims to determine the effect of budgetary participation on budgetary slack and managerial performance with information asymmetry as a moderating variable (Empirical Study at PT Bukit Makmur Mandiri Utama).*

*The method used is quantitative with the type of causality research with the type of primary data source. The population in this study were employees of PT Bukit Makmur Mandiri Utama. The method of determining the sample using purposive sampling, the sample in this study were employees with supervisor, superintendent and manager positions. The number of samples in this study were 138 employees. The analysis technique used in this study is PLS (Partial Least Squares) using SmartPLS Version 3.2.*

*Based on the research results and the results of hypothesis testing indicate that the budget participation variable has a significant negative effect on budgetary slack, information asymmetry has a significant positive effect on budgetary slack, but information asymmetry cannot moderate the effect of budget participation on budgetary slack. While the budgetary slack variable has a significant negative effect on managerial performance, budget participation has a significant positive effect on managerial performance and budgetary slack cannot mediate the effect of budget participation on managerial performance.*

*Keywords: Budget Participation, Information Asymmetry, Budgetary Slack, and Managerial Performance.*



**PENGARUH PARTISIPASI ANGGARAN TERHADAP *BUDGETARY SLACK* DAN KINERJA MANAJERIAL DENGAN ASIMETRI INFORMASI SEBAGAI VARIABEL MODERASI  
(Studi Empirik pada PT Bukit Makmur Mandiri Utama)**

**TESIS**

oleh:

Ahmad Prabawanto  
20200320200004

Peminatan Akuntansi Manajemen dan Pengendalian

diterima dan disahkan sebagai salah satu syarat guna memperoleh gelar Magister Akuntansi pada Program Studi Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Jakarta

Jakarta, 28 Juli 2023

yang membuat pernyataan,  
Dosen Pembimbing I

Dosen Pembimbing II

Dr. Sulhendri, SE., M.Si  
NIDN : 03.191268.01

Dr. Siti Hamidah Rustiana, S.E., Ak, M.Si  
NIDK : 8916570023

disetujui oleh,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muhammadiyah Jakarta

Dr. Luqman Hakim, S.E., M.Si., Ak.  
NIDN : 03.041176.04

Ketua Program Studi Magister Akuntansi

Dr. Sulhendri, SE., M.Si  
NIDN : 03.191268.01



**PENGARUH PARTISIPASI ANGGARAN TERHADAP *BUDGETARY*  
*SLACK* DAN KINERJA MANAJERIAL DENGAN ASIMETRI  
INFORMASI SEBAGAI VARIABEL MODERASI  
(Studi Empirik pada PT Bukit Makmur Mandiri Utama)**

**TESIS**

oleh:  
Ahmad Prabawanto  
20200320200004

Peminatan Akuntansi Manajemen dan Pengendalian

diterima dan disahkan sebagai salah satu syarat guna memperoleh gelar Magister  
Akuntansi pada Program Studi Magister Akuntansi  
Fakultas Ekonomi Dan Bisnis  
Universitas Muhammadiyah Jakarta

Jakarta, 28 Juli 2023  
yang menyatakan,

Ketua Tim Penguji,

(Dr. Sulhendri, SE., M.Si)  
NIDN : 03.191268.01  
Anggota Tim Penguji 1

(Dr. Siti Hamidah Rustiana, S.E., Ak, M.Si)  
NIDK : 8916570023

(Dr. Siti Asmahani, S.E., Ak., M.Si)  
NIDN : 03.110257.01

## PERNYATAAN ORISINALITAS TESIS

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Ahmad Prabawanto

NIM : 20200320200004

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa tesis berjudul **Pengaruh Partisipasi Anggaran terhadap *Budgetary Slack* dan Kinerja Manajerial dengan Asimetri Informasi sebagai Variabel Moderasi (Studi Empirik pada PT Bukit Makmur Mandiri Utama)** adalah benar merupakan karya tulis saya sendiri yang belum pernah disampaikan untuk mendapatkan ijazah dan gelar Magister Akuntansi pada Program Studi Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Jakarta ataupun ijazah dan gelar akademik dan program atau perguruan tinggi yang lain. Hal-hal yang bukan karya saya dalam tesis ini telah diberi tanda sitasi dan ditunjukkan pada daftar referensi.

Apabila di kemudian hari terbukti pernyataan saya tidak benar dan ditemukan pelanggaran dalam karya tesis ini, saya bersedia menerima sanksi serta dicabut secara wewenang dan hak saya berhubungan dengan ijazah dan gelar Sarjana sesuai dengan ketentuan akademik yang berlaku.

Jakarta, 28 Juli 2023

Yang membuat pernyataan,



Ahmad Prabawanto  
NIM 20200320200004

**PERPUSTAKAAN  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH JAKARTA**

**SURAT KETERANGAN**

Cek Plagiasi Karya Ilmiah

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Abdurochman  
Jabatan : Ka. Perpustakaan FEB

Dengan ini telah melakukan cek plagiasi karya ilmiah atas :

Nama : Ahmad Padalukanto  
NIM : 2020.02.2020.0004  
Strata : S2 Magister Akuntansi  
Jenis Karya Ilmiah : Tesis  
Dengan Judul : Pengaruh Partisipasi Anggaran terhadap  
Bhd. Slack dan Kinerja Manajerial  
Kegon Asimetri Informasi sebagai  
Let. Moderasi

Hasil Cek Plagiasi tersebut terlampir : 27%

Jakarta, 7 Agustus, 2023

Mengetahui :  
Prodi Magister Akuntansi



(Dr. Sulhendri, S.E, Ak, M.Si)

Yang Mengecek  
Ka. Perpustakaan



**Abdurochman**  
(Abdurochman)

01/04/2020 11:00:00 AM

**27%**  
SIMILARITY INDEX

**26%**  
INTERNET SOURCES

**12%**  
PUBLICATIONS

**15%**  
STUDENT PAPERS

01/04/2020 11:00:00 AM

1	repo.unsatu.ac.id Internet Source	2%
2	adoc.pub Internet Source	2%
3	docplayer.info Internet Source	1%
4	core.ac.uk Internet Source	1%
5	Submitted to Universitas Diponegoro Student Paper	1%
6	repository.unibos.ac.id Internet Source	1%
7	repository.unpas.ac.id Internet Source	1%
8	www.kajianpustaka.com Internet Source	1%
9	media.neliti.com Internet Source	<1%



## **HALAMAN PERSEMBAHAN**

Puji syukur saya panjatkan kepada ALLAH SWT dan atas segala rahmat, izin serta karunianya sehingga saya dapat menyelesaikan Tesis ini, karya ini saya persembahkan kepada ayahanda Subandi, Ibunda Kumarti, diri saya sendiri dan semua teman-teman yang berpengaruh terhadap hidup saya yang senantiasa selalu memberikan doa yan tiada henti-hentinya kepada saya agar terselesaikan tesis ini dan studi ini.

Terima kasih atas segala dukungan moral maupun dukungan material yang telah Ayah, Ibu dan rekan-rekan berikan untuk saya, semoga karya ini dapat membanggakan dan membahagiakan kedua orang tua dan negara tercinta ini.

## RIWAYAT HIDUP

Nama : Ahmad Prabawanto  
Tempat, Tanggal Lahir : Demak, 27 Juli 1993  
Jenis Kelamin : Laki-laki  
Alamat : Desa Guntur, RT 05 RW 01 Kecamatan  
Guntur, Kabupaten Demak  
Agama : Islam  
Nomor Telepon : 081905644027  
Email : [ahmad.prabawanto@gmail.com](mailto:ahmad.prabawanto@gmail.com)  
Pendidikan : SD Guntur 3  
SMP Negeri 2 Karang Tengah  
SMK Negeri 1 Demak  
Politeknik Negeri Semarang

## KATA PENGANTAR

*Assalamu'alaikum Warohmatullohi Wabarokatuh*

*Alhamdulillahirabbil'alamin* segala puji syukur kehadiran Allah SWT yang telah memberikan karunia, rahmat dan hidayah-Nya. Serta Shalawat serta salam penulis panjatkan kepada Nabi Besar Muhammad SAW sebagai pelita kehidupan yang menjadikan motivasi bagi setiap umatnya hingga akhir zaman.

Penulis dapat menyelesaikan tesis ini dengan judul “Pengaruh Partisipasi Anggaran terhadap Budgetary Slack dan Kinerja Manajerial dengan Asimetri Informasi sebagai Variabel Moderasi (Studi Empirikal pada PT Bukit Makmur Mandiri Utama)” sebagai persyaratan dalam memperoleh gelar Magister Akuntansi di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Magister Akuntansi Universitas Muhammadiyah Jakarta.

Penulis menyadari bahwa keberhasilan dalam penyusunan tesis ini tidak luput dari bantuan berbagai pihak berupa moril dan materil. Oleh karena itu penulis ingin mengucapkan terimakasih dan penghargaan yang sebaik-baiknya pada semua pihak yang telah membantu dalam penulisan dan penyelesaian tesis ini, ucapan terima kasih tersebut akan penulis sampaikan kepada:

1. Bapak Dr. Luqman Hakim, S.E., M.Si., Ak. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Jakarta.
2. Bapak Dr. Sulhendri, S.E., M.Si. selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Jakarta serta selaku pembimbing II yang telah membantu dan memberi masukan atas tesis ini.
3. Ibu Dr. Siti Hamidah Rustiana, S.E., Ak, M.Si. selaku pembimbing I yang telah banyak kesabaran saran dan masukan serta semangat yang sangat berharga dalam menyelesaikan tesis ini.
4. Seluruh dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang telah memberikan ilmu dan bimbingan selama penulis mengikuti pendidikan. Semoga kebaikan bapak dan ibu mendapat balasan dari Allah SWT.
5. Teman-teman seperjuangan Pude, Anah, Itha, Sony-Dina, Bu Eksanti, Pak Kuswantoro, Pak Akmal, Kang Erwan, Kang Alfen, Bu Indah, Yuyun,

Depi, Lismi, Zulfikar, Vani, Irsyad, Hilda, Muallimin, Budi, dan Yasmin yang secara tidak langsung memberikan inspirasi dan dorongan sehingga karya tulis ini dapat selesai pada waktunya.

6. Rekan-rekan sekantor PT BUMA yang turut membantu sebagai responden yang rela menyempatkan waktunya di sela-sela kesibukannya.
7. Seluruh rekan yang turut serta dalam penyelesaian tesis ini yang tidak bisa penulis sebutkan satu per satu.

Terima kasih sebesar-besarnya kepada berbagai pihak dan semua yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu semoga Allah SWT senantiasa melimpahkan Rahmat dan Karunia-Nya serta membalas semua kebaikan mereka. *Aamiin*. Penulis sangat menyadari keterbatasan kemampuan yang penulis miliki dan Tesis ini masih kurang dari sempurna, baik dalam penulisan maupun penyajian materinya, karena kesempurnaan itu hanya milik Allah SWT. Namun demikian penulis berusaha semaksimal mungkin dengan doa, usaha dan kesungguhan hati agar dapat memenuhi persyaratan yang telah ditentukan. Mohon maaf apabila masih banyak kekurangan didalam tesis ini, namun penulis berharap dalam tesis ini dapat bermanfaat bagi berbagai pihak.

*Wassalammu'alaikum Warahmatullahi Wabarokatuh.*

Jakarta, 08 Agustus  
2023



(Ahmad Prabawanto)

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
ABSTRAK.....	ii
<i>ABSTRACT</i> .....	iii
HALAMAN.....	iv
PENGESAHAN TESIS.....	iv
HALAMAN PENGESAHAN TIM PENGUJI.....	v
PERNYATAAN ORISINALITAS TESIS.....	vi
HALAMAN CEK PLAGIASI KARYA ILMIAH.....	vi
HALAMAN KETERANGAN CEK PLAGIASI.....	vii
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	viii
RIWAYAT HIDUP.....	x
KATA PENGANTAR.....	xi
DAFTAR ISI.....	xiii
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR GAMBAR.....	xvi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Perumusan Masalah.....	11
C. Tujuan Penelitian.....	11
D. Manfaat Penelitian.....	12
BAB II TINJAUAN LITERATUR, KERANGKA BERPIKIR DAN HIPOTESIS.....	13
A. <i>Agency theory</i> .....	13
B. Kinerja Manajerial.....	14
C. <i>Budgetary slack</i> .....	19
D. Partisipasi Anggaran.....	22
E. Asimetri Informasi.....	26
F. Penelitian Terdahulu.....	30
G. Kerangka Berpikir dan Hipotesis.....	36
BAB III METODE PENELITIAN.....	43
A. Desain Penelitian.....	43

B. Operasionalisasi Variabel dan Rancangan Instrumen.....	44
C. Waktu Dan Tempat Penelitian .....	47
D. Populasi dan Sampel .....	48
E. Metode Pengumpulan Data.....	49
F. Teknik Analisis Dan Pengolahan Data .....	49
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>54</b>
A. Hasil Penelitian .....	54
B. Pembahasan.....	70
C. Refleksi Tauhid .....	75
<b>BAB V PENUTUP.....</b>	<b>77</b>
A. Kesimpulan .....	77
B. Implikasi.....	79
C. Keterbatasan.....	80
D. Saran.....	80
<b>DAFTAR REFERENSI .....</b>	<b>81</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>87</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu .....	30
Tabel 3.1 Operasional Variabel penelitian.....	46
Tabel 4.1 Tingkat Pengembalian Kuesioner .....	54
Tabel 4.2 Karakteristik Responden Berdasarkan Jenis Kelamin .....	55
Tabel 4.3 Karakteristik Responden Berdasarkan Usia.....	55
Tabel 4.4 Karakteristik Responden Berdasarkan Kualifikasi Akademik.....	56
Tabel 4.5 Karakteristik Responden Berdasarkan Lama Bekerja .....	56
Tabel 4.6 Karakteristik Responden Berdasarkan Jabatan .....	57
Tabel 4.7 Rata-Rata Variabel Partisipasi Anggaran .....	58
Tabel 4.8 Rata-Rata Variabel Budgetary Slack .....	60
Tabel 4.9 Rata-Rata Variabel Kinerja Manajerial.....	60
Tabel 4.10 Uji <i>Construck Reliability, Validity</i> , dan Nilai AVE.....	62
Tabel 4.11 <i>Outer Loadings</i> .....	64
Tabel 4.12 <i>Discriminant Validity – Cross Loading</i> .....	65
Tabel 4.13 <i>R-Square</i> .....	66
Tabel 4.14 <i>Construct Crossvalidated Communalitiy</i> .....	67
Tabel 4.15 Uji Hipotesis .....	68
Tabel 4.16 Rangkuman Hasil Uji Hipotesis.....	69

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Perbandingan <i>Budget</i> dan <i>Actual</i> (in MioUSD).....	5
Gambar 2.1 Kerangka Berfikir.....	37



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1: Tabulasi Data.....	88
Lampiran 2: Kuisisioner Penelitian .....	91
Lampiran 3: <i>Outer loading</i> .....	97
Lampiran 4: <i>Construct Reliability and Validity</i> .....	97
Lampiran 5: <i>Discriminant Validity - Fornell-Larcker Criterion</i> .....	98
Lampiran 6: <i>Cross Loadings</i> .....	98
Lampiran 7: <i>R-Square</i> .....	99
Lampiran 8: <i>Bindfolding / Indicator Crossvalidated Communalities</i> .....	99
Lampiran 9: Model Struktural.....	100
Lampiran 10: <i>Boostraping - Path Coefficients</i> .....	100
Lampiran 11: <i>Boostraping - Specific Indirect Effects</i> .....	100

4. Diharapkan bagi yang menggunakan Google *form*, bisa langsung datang mengunjungi responden langsung, kalau dalam beberapa hari tidak ada respon dari responden, hal ini menghemat waktu dalam penelitian.

## DAFTAR REFERENSI

- Abdillah, W., & Hartono, J. (2005). *Partial Least Square (PLS) – Alternative Structural Equation Modelling (SEM) dalam Penelitian Bisnis*. CV Andi Offset.
- Adisaputro, G., & Anggarini, Y. (2020). *Anggaran bisnis : Analisis, perencanaan dan pengendalian laba* (Edisi kedua). UPP STIM YKPN.
- Adisaputro, G., & Asri, M. (2018). *Anggaran Perusahaan Buku 1* (Edisi Kedua). BPFE.
- Adnan, M. A. (2019). Pengaruh Budgetary slack terhadap kinerja SKPD dengan komitmen organisasi dan kapasitas individu sebagai variabel moderasi . *Jurnal Ilmu Pemerintahan & Ilmu Komunikasi, Vol 1 no 1*.
- Andriansyah, M., Junita, A., & Azhar, I. (2022). Pengaruh Partisipasi Anggaran dan Ambiguitas Peran terhadap Senjangan Anggaran dengan Variabel Asimetri Informasi sebagai Pemoderasi (Studi pada SKPK Kota Langsa). *Jurnal Mahasiswa Akuntansi Samudra (JMAS), Vol 3 no 3*.
- Anneta, J. (2022). Pengaruh Asimetri Informasi dan Iklim Kerja Etis terhadap Budgetary Slack. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi, 24*(1), 101–116. <https://doi.org/10.34208/jba.v24i1.1147>
- Anthony, R. N., & Govindarajan. (2007). *Sistem Pengendalian Manajemen*. Salemba Empat.
- Baiman, S., & Evans, J. H. (1983). Pre-Decision Information and Participative Management Control Systems. *Journal of Accounting Research, 21*(2), 371–395. <https://doi.org/10.2307/2490780>
- Barrainkua, I., & Espinosa-Pike, M. (2018). *The Influence of Auditors' Commitment to Independence Enforcement and Firms' Ethical Culture on Auditors' Professional Values and Behaviour*. 17–52. <https://doi.org/10.1108/S1574-076520180000021002>

- Brigham, E. F., & Houston, J. F. (2019). *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan Edisi 14 Buku 1*. Salemba Empat.
- Daumoser, C., Hirsch, B., & Sohn, M. (2018). Honesty in budgeting: a review of morality and control aspects in the budgetary slack literature. *Journal of Management Control*, 29(2), 115–159. <https://doi.org/10.1007/s00187-018-0267-z>
- Dessler, G. (2003). *Manajemen Sumber Daya Manusia* (Edisi 10). PT Indeks.
- Dewi, M. W., & Ningsih, S. (2020). The Influence of Budget Participation and Organizational Commitment to Managerial Performance (Case Study at PT. Adhi Karya Persero Tbk). *Business and Accounting Research (IJEBAR) Peer Reviewed-International Journal*, 4. <http://jurnal.stie-aas.ac.id/index.php/IJEBAR>
- Dunk, A. S. (1993). The Effect of Budget Emphasis and Information Asymmetry on the Relation between Budgetary Participation and Slack. *The Accounting Review*, 68(2), 400–410. <http://www.jstor.org/stable/248408>
- Eugene F. Brigham, & Joel F. Houston. (2018). *Dasar-Dasar Manajemen Keuangan Jilid 1* (Edisi 14). Salemba Empat.
- Fanani, Z., & Saudale, G. E. K. (2019). Influence of Information Asymmetry and Self-Efficacy on Budgetary Slack: An Experimental Study. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 20(2), 62–72. <https://doi.org/10.9744/jak.20.2.62-72>
- Ghozali, I., & Latan, H. (2015). *Partial Least Square: Konsep, Teknik dan Aplikasi SmartPLS 3.0 Untuk Penelitian Empiris*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Hati, R. P. (2019). Pengaruh Partisipasi Anggaran, Budget Emphasis dan Self Esteem terhadap Budgetary Slack Pada Hotel Berbintang Empat di Kota Batam. *Measurement: Jurnal Akuntansi*, 13(1). <https://doi.org/10.33373/mja.v13i1.1855>
- Hilton, & Platt. (2019). *Managerial Accounting: Creating Value In A Dynamic Business Environment, 12th Edition* (Twelfth Edition).
- Jalali Aliabadi, F., Mashayekhi, B., & Gal, G. (2019). Budget preparers' perceptions and performance-based budgeting implementation. *Journal of*

- Public Budgeting, Accounting & Financial Management*, 31(1).  
<https://doi.org/10.1108/JPBAFM-04-2018-0037>
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of the firm: Managerial behavior, agency costs and ownership structure. *Journal of Financial Economics*, 3(4), 305–360. [https://doi.org/10.1016/0304-405X\(76\)90026-X](https://doi.org/10.1016/0304-405X(76)90026-X)
- Khasanah, S. N., & Kristanti, I. N. (2020). Pengaruh Partisipasi Anggaran, Kapasitas Individu, Self Esteem dan Kejelasan Sasaran Anggaran Terhadap Senjangan Anggaran Desa di Kecamatan Petanahan. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Manajemen, Bisnis dan Akuntansi (JIMMBA)*, 2(3).  
<https://doi.org/10.32639/jimmba.v2i3.487>
- Kusniawati, H., & Lahaya, I. A. (2017). Pengaruh Partisipasi Anggaran, Penekanan Anggaran, Asimetri Informasi terhadap Budgetary Slack pada SKPD Kota Samarinda. *AKUNTABEL*, 14(2).
- Kusniawati, H., & Lahaya, I. A. (2018). Pengaruh Partisipasi Anggaran, Penekanan Anggaran, Asimetri Informasi terhadap Budgetary Slack pada SKPD Kota Samarinda. *AKUNTABEL*, 14(2), 144–156.  
<https://doi.org/10.29264/JAKT.V14I2.1904>
- Laila, N. (2016). Pengaruh Partisipasi Anggaran dan Komitmen Aparatur Terhadap Kinerja Manajerial Dengan Motivasi Kerja Sebagai Variabel Intervening. *Jurnal Tesis Pascasarjana Universitas Haluleo*.
- Lubis, A. I. (2011). *Akuntansi Keperilakuan* (Edisi Kedua). Salemba Empat.
- Maryati, S., & Hendrawan, R. (2020). Budgetary Slack: Information Asymmetry and Emphasis of Budgetary as Moderating Effect. *AKUNTABILITAS*, 14(2).  
<https://doi.org/10.29259/ja.v14i2.11780>
- Muhammad Ishak, & Arfan Ikhsan. (2005). *Akuntansi Keperilakuan*. Salemba Empat.
- Muria, R. D. (2020). Solusi Atas Problematika Perilaku Budgetary Slack Ditinjau Berdasarkan Etika Akuntan Manajemen. *E-Jurnal Akuntansi*, 30(11).  
<https://doi.org/10.24843/EJA.2020.v30.i11.p17>
- Nabhan, F., & Munfa'ati, D. (2020). *Managerial Performance Based on Participation Budgetary, Islamic Work Motivation and Organizational Commitment*. <https://doi.org/10.2991/aebmr.k.210311.046>

- Novarima, T. A., Ludigdo, U., & Prihatiningtias, Y. W. (2018). Mengungkap Praktik Senjangan Anggaran pada Organisasi Nirlaba: Badan Pengelola Dana Amanat (Studi Etnometodologi). *Jurnal Akuntansi Aktual*, 5(1). <https://doi.org/10.17977/um004v5i12018p063>
- Nurchayani, kunwawiyah. (2010). Pengaruh Partisipasi Anggaran Terhadap Kinerja Manajerial Melalui Komitmen Organisasi Dan Persepsi Inovasi Sebagai Variabel Intervening. *Universitas Diponegoro. Semarang*.
- Pradita, S., Susilowati, E., & Akuntansi, J. (2021). Budgetary Slack Memediasi Pengaruh Komitmen Organisasi Dan Kejelasan Sasaran Anggaran Terhadap Kinerja Manajerial. Dalam *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi Universitas Pendidikan Ganesha* (Vol. 12, Nomor 03).
- Pusporini, I., Haryadi, H., & Herwiyanti, E. (2018a). The Effect of Budget Participation on Budgetary Slack with Information Asymmetry and Organizational Commitment as a Moderating Variable. *Journal of Research in Business, Economics and Management*, 12(1). <http://www.scitecresearch.com/journals/index.php/jrbem/article/view/1644>
- Pusporini, I., Haryadi, & Herwiyanti, E. (2018b). *The Effect of Budget Participation on Budgetary Slack with Information Asymmetry and Organizational Commitment as a Moderating Variable*.
- Rahim, M. R., & Rahim, S. (2019). Pengaruh Partisipasi Anggaran terhadap Senjangan Anggaran dengan Asimetri Informasi, Ketidakpastian Lingkungan, dan Penekanan Anggaran sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Akuntansi Aktual*, 5(3), 241–249. <https://doi.org/10.17977/um004v5i32019p241>
- Rahmawati, E., & Adiyatama, E. A. (2023). Pengaruh Akuntabilitas Publik, Partisipasi Anggaran, Gaya Kepemimpinan Transaksional dan Transformasional Terhadap Kinerja Manajerial Pemerintah Desa. *Jurnal Akuntansi Inovatif*, 1(2), 9–15. <https://doi.org/10.59330/jai.v1i2.9>
- Resti Sugiwardani. (2012). Analisis pengaruh Partisipasi Anggaran, Informasi Simetris, Budaya dan Komitmen Organisasi Terhadap Budgetary Slack. *Artikel Ilmiah*.

- Rinaldi, R., Agustin, H., & Fitria Sari, V. (2020). Pengaruh Partisipasi Anggaran Terhadap Kesenjangan Anggaran Dengan Komitmen Organisasi Sebagai Variabel Pemoderasi. *JURNAL EKSPLORASI AKUNTANSI*, 2(1). <https://doi.org/10.24036/jea.v2i1.213>
- Sabirin, S. (2021). The Effect of Participatory Budgeting, Information Asymmetry on The Slack Budget and Their Impact on Company Performance Level. *Accounting and Finance Studies*, 1(4), 1–22. <https://doi.org/10.47153/afs14.1942021>
- Scott, W. R. (2015). *Financial accounting theory* (Seventh edition). Pearson Education Limited.
- Seber, I. S., Rustam, F., & Husain, S. P. (2019). Pengaruh Akuntabilitas Publik, Kejelasan Sasaran Anggaran, Desentralisasi dan Partisipasi Penyusunan Anggaran Terhadap Kinerja Manajerial . *JAWARA: Jurnal Wawasan dan Riset Akuntansi*, Vol. 7, No. 1.
- Sinkey Jr., J. F. (1992). *Commercial bank financial management in the financial-services industry* (4th ed.). New York (N.Y.): Macmillan. <http://lib.ugent.be/catalog/rug01:000271181>
- Soleiman, I. D., & Thalib, S. B. W. (2020). *The Effect of Budget Participation on Managerial Performance with Organizational Commitment and Motivation as Moderating Variables (Empirical Study at the Local Government Work Unit Office of Ende Regency)*. <https://doi.org/10.2991/aebmr.k.210311.008>
- Soobaroyen, T. (2005). *Management Control System and Dysfunctional Behaviour: An Empirical Investigation*. University of Wales, Aberystwyth.
- Suartana, I. W., & Vidya, W. (2010). *Akuntansi keperilakuan: teori dan implementasi* . Andi Offset.
- Sugiyono. (2009). *Metode Penelitian Pendidikan Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Alfabeta.
- Suhartini, D., Sari, R. P., & Riadi, E. (2019). Konsekuensi Budgetary Slack : Perspektif Gender. *Journal of Accounting Science*, 3(1), 37–48. <https://doi.org/10.21070/jas.v3i1.2454>
- Tambunan, B. H. (2021). The Effect of Budget Participation, Budget Target Clarity and Authority Transfer on Managerial Performance. *International*

*Journal Reglement & Society (IJRS)*, 2(1).  
<https://doi.org/10.55357/ijrs.v2i1.78>

Tsauri, S. (2014). *Manajemen Kinerja*. STAIN Jember Press.

Yanti, L. I., & Widodo, H. (2022). Budget Participation and Organizational Commitment as Moderating Variables in Indonesian Construction Companies. *KnE Social Sciences*. <https://doi.org/10.18502/kss.v7i12.11520>

Young. (1985). Participative Budgeting: The effects of Risk Aversion and Asymmetric Information on Budgetary Slack. *Journal of Accounting Research*, 23.

*Outlook 2023: Sektor Pertambangan Diproyeksi Masih Jadi Andalan*.  
idxchannel.com. diakses pada 5 juli 2023 2023, dari  
<https://www.idxchannel.com/economics/outlook-2023-sektor-pertambangan-diproyeksi-masih-jadi-andalan/2>