

# **FAKTOR-FAKTOR YANG BERPENGARUH TERHADAP MANAJEMEN LABA**

(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek  
Indonesia Periode 2015-2017)



## **SKRIPSI**

Diajukan sebagai salah satu syarat  
untuk menyelesaikan Program Sarjana (S1) Akuntansi  
pada Program Sarjana Fakultas Ekonomi  
Universitas Wakhid Hasyim

Disusun oleh:

**Erika Friskiyani**

**NIM 151020087**

**FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS WAHID HASYIM  
SEMARANG**

**2019**

## PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama Penyusun : Erika Friskiyani  
Nomor Induk Mahasiswa : 151020087  
Fakultas/Jurusan : Ekonomi/Akuntansi  
Judul Usulan Penelitian Skripsi : Faktor-Faktor Yang Berpengaruh Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2017)  
Dosen Pembimbing I : Hasan, SE, M.Sc  
Dosen Pembimbing II : Atieq Amjadallah Alfie, SE, M.Si

Semarang, September 2019

Dosen Pembimbing I



(Hasan, SE, M.Sc)

NPP. 03.05.1.0125

Dosen Pembimbing II



(Atieq Amjadallah Alfie, SE, M.Si)

NPP. 03.07.1.0158

## PENGESAHAN SKRIPSI

Nama Penyusun : Erika Friskiyani  
Nomor Induk Mahasiswa : 151020087  
Fakultas/Jurusan : Ekonomi/Akuntansi  
Judul Usulan Penelitian Skripsi : Faktor-Faktor yang Berpengaruh Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2017)

Telah diuji di hadapan dewan penguji pada tanggal 17 September 2019 dan dinyatakan **LULUS**

## SUSUNAN DEWAN PENGUJI

Dosen Penguji I

  
Nanang Yusroni, SE., M.Si

NPP. 03.05.1.0131

Dosen Pembimbing I

  
Hasan, SE., M.Sc

NPP. 03.05.1.0125

Dosen Penguji II

  
Atieq Amjadallah Alfie, SE., M.Si

NPP. 03.07.1.0158

Dosen Pembimbing II

  
Atieq Amjadallah Alfie, SE., M.Si

NPP. 03.07.1.0158

Semarang, 17 September 2019

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi

  
Khanifah, SE., M.Si., Akt., CA

NPP. 03.05.1.0130



## DAFTAR RIWAYAT HIDUP

### I. DATA PROBADI

1. Nama : Erika Friskiyani
2. Alamat : Ds. Bango RT 02/RW03 Kec. Demak Kab.  
Demak
3. Tempat, Tanggal Lahir : Demak, 21 Juni 1997
4. Kewarganegaraan : WNI
5. Jenis Kelamin : Perempuan
6. Agama : Islam
7. Nomor Telepon : 082231290956
8. Email : [erikafriskiyani14@gmail.com](mailto:erikafriskiyani14@gmail.com)

### II. RIWAYAT PENDIDIKAN

1. Tahun 2003-2009 : SDN 2 Bango Demak
2. Tahun 2009-2012 : MTs NU Demak
3. Tahun 2012-2015 : MA Negeri Demak
4. Tahun 2015-2019 : Universitas Wahid Hasyim Semarang



## PERNYATAAN ORISINILITAS SKRIPSI

Saya yang bertandatangan dibawah ini:

Nama : Erika Friskiyani

NIM : 151020087

Fakultas / Jurusan : Ekonomi / Akuntansi

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah hasil penelitian saya sendiri, kecuali bagian tertentu yang dikutip atau dirujuk pada sumbernya.

Semarang, 10 September 2019



Erika Friskiyani

NIM 151020087



## MOTTO

Musuh yang paling berbahaya dalam dunia ini adalah ketakutan dan kebingungan. Teman yang setia adalah keberanian dan keyakinan yang teguh

Kegagalan adalah suatu batu loncatan menuju kejayaan.

Kesuksesan tidak datang dengan sendirinya, tetapi jemputlah dengan kesiapan dan kesempatan. Untuk menjemput kesuksesan maka naiklah tangga karena tidak tersedia escalator kesuksesan.

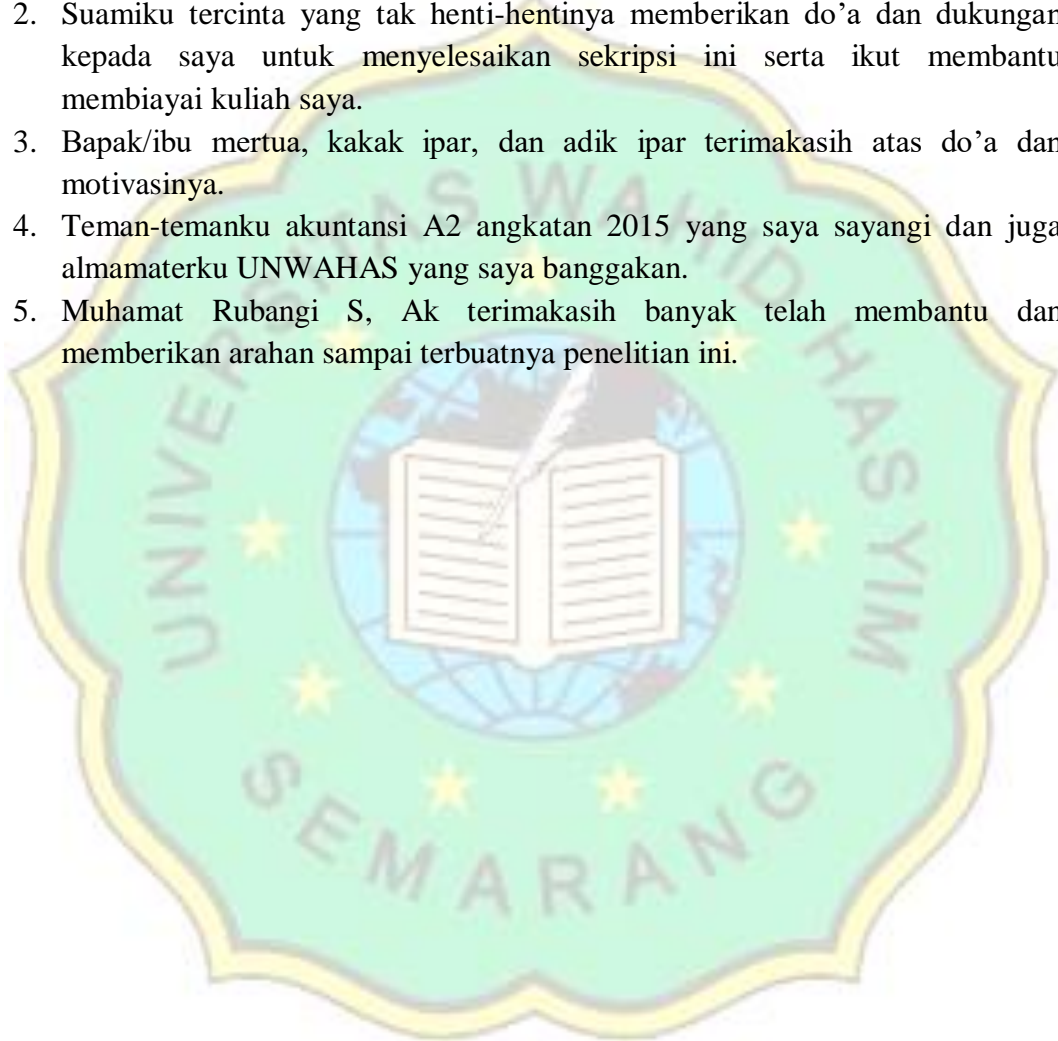
Kuncinya adalah bersabar, berdo'a, berikhtiar, dan bertawakkal kepada Allah SWT.



## PERSEMBAHAN

Kupersembahkan karya ini untuk:

1. Bapak dan ibuku tersayang yang tidak henti-hentinya memberikan do'a dan dukungan terhadap saya baik secara moril maupun materiil serta kasih sayang yang tulus hingga saya selalu tetap dalam lindungan-Nya. Keluargaku menjadi sumber semangat untuk menyelesaikan studi ini.
2. Suamiku tercinta yang tak henti-hentinya memberikan do'a dan dukungan kepada saya untuk menyelesaikan skripsi ini serta ikut membantu membiayai kuliah saya.
3. Bapak/ibu mertua, kakak ipar, dan adik ipar terimakasih atas do'a dan motivasinya.
4. Teman-temanku akuntansi A2 angkatan 2015 yang saya sayangi dan juga almamaterku UNWAHAS yang saya banggakan.
5. Muhamat Rubangi S, Ak terimakasih banyak telah membantu dan memberikan arahan sampai terbuatnya penelitian ini.



## KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Alhamdulillah, puji dan syukur saya panjatkan kepada ALLAH SWT yang telah senantiasa melimpahkan rahmat dan hidayahnya sehingga penulisan skripsi ini dapat diselesaikan sebagai salah satu syarat yang harus dipenuhi dalam memperoleh gelar sarjana ekonomi program studi akuntansi pada Fakultas Ekonomi Universitas Wahid Hasyim Semarang. Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna yang disebabkan adanya keterbatasan penulis, baik pengetahuan dan pengalaman. Terdapat banyak pihak yang memberikan bantuan moril dan materiil baik secara langsung maupun tidak langsung dalam penyelesaian skripsi ini. Sehubungan dengan hal tersebut, penulis menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Mahmutarom, HR, S.H., M.H selaku Rektor Universitas Wahid Hasyim Semarang.
2. Ibu Khanifah, SE., M.Si, Akt, CA selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Wahid Hasyim Semarang
3. Bapak Hasan, SE., M.Sc selaku Wakil Dekan dan sebagai dosen pembimbing ke I yang telah memberikan kritik serta saran yang berharga untuk kesempurnaan skripsi ini.
4. Bapak Atieq Amjadallah Alfie, SE., M.Si selaku Kaprodi Akuntansai dan sebagai dosen pembimbing ke II yang telah memberikan kritik serta saran yang berharga untuk kesempurnaan skripsi ini.



5. Seluruh dosen dan karyawan Fakultas Ekonomi Universitas Wahid Hasyim Semarang.
6. Bapak dan ibuku tersayang yang tidak henti-hentinya memberikan do'a dan dukungan terhadap saya baik secara moril maupun materiil serta kasih sayang yang tulus hingga saya selalu tetap dalam lindungan-Nya. Keluargaku menjadi sumber semangat untuk menyelesaikan studi ini.
7. Untuk suamiku tercinta terimakasih atas do'a dan dukungannya, serta terimakasih telah ikut membantu membiayai aku kuliah sampai saat ini.
8. Semua teman-teman fakultas akuntansi angkatan 2015 yang telah memberikan semangat kepada saya dalam menyelesaikan proposal skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa penulisan skripsi ini masih banyak kekurangan, sehingga penulis dengan terbuka menerima kritik dan saran dari semua pihak yang nantinya akan bermanfaat bagi penulis. Penulis juga berharap, skripsi ini bisa memberikan manfaat, wawasan, informasi dan tambahan ilmu pengetahuan bagi semua pihak khususnya dalam bidang ekonomi akuntansi.

Wassalamu'alaikum Wr.Wb.

Semarang, 10 September 2019

Penulis



Erika Friskiyani

***FACTORS AFFECTING THE EARNINGS MANAGEMENT  
(Empirical Study of Manufacturing Companies Listed on the  
Indonesia Stock Exchange for the 2015-2017 Period)***

**ABSTRACT**

*The purpose of this study was to determine evidence of managerial ownership, company size and leverage on earnings management. Managerial ownership, company size, and leverage as independent variables are valued in this study while earnings management as the dependent variable. The sample in this study amounted to 72 companies listed on the Indonesian Efef Exchange in 2015-2017. To calculate management earnings, the discretionary accruals are calculated from the modified Jones model. While managerial ownership is required with the proportion of share ownership determined by the number of shares owned by management compared to the number of shares issued. The size of the company is considered with total assets. Leverage is used using total compared to total expenditure. Based on the results of the multiple determination test (R2), the effect of managerial ownership, company size, leverage affects 14.1 percent and the remaining 85.9 percent is needed by other variables not included in the study. The results showed that managerial ownership had a significant negative effect on earnings management. Company size has a significant positive effect on earnings management. While leverage has a significant negative effect on management earnings.*

***Keywords: Management profit, managerial ownership, company size, and leverage***



# FAKTOR-FAKTOR YANG BERPENGARUH TERHADAP MANAJEMEN LABA

(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di  
Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2017)

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui bukti secara empiris pengaruh kepemilikan manajerial, ukuran perusahaan dan *leverage* terhadap manajemen laba. Kepemilikan manajerial, ukuran perusahaan, dan *leverage* sebagai variabel independen yang diuji dalam penelitian ini sedangkan manajemen laba sebagai variabel dependen. Sampel dalam penelitian ini sebanyak 72 perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2015-2017. Untuk mengukur manajemen laba dilakukan dengan menggunakan *discretionary accruals* yang dihitung dari model *jones* yang telah di modifikasi. Sementara kepemilikan manajerial diukur dengan proporsi kepemilikan saham yang diukur dengan jumlah saham yang dimiliki manajemen dibandingkan dengan jumlah saham yang beredar. Ukuran perusahaan diukur dengan total asset. *Leverage* diukur menggunakan total utang dibandingkan dengan total aktiva. Berdasarkan hasil uji determinasi ganda ( $R^2$ ), pengaruh kepemilikan manajerial, ukuran perusahaan, *leverage* berpengaruh 14,1 persen dan sisanya 85,9 persen dipengaruhi oleh variabel lain yang tidak dimasukkan dalam penelitian. Hasil penelitian menunjukkan bahwa kepemilikan manajerial berpengaruh negatif signifikan terhadap manajemen laba. Ukuran perusahaan berpengaruh positif signifikan terhadap manajemen laba. Sedangkan *leverage* berpengaruh negatif signifikan terhadap manajemen laba.

**Kata kunci:** Manajemen laba, kepemilikan manajerial, ukuran Perusahaan, dan *leverage*

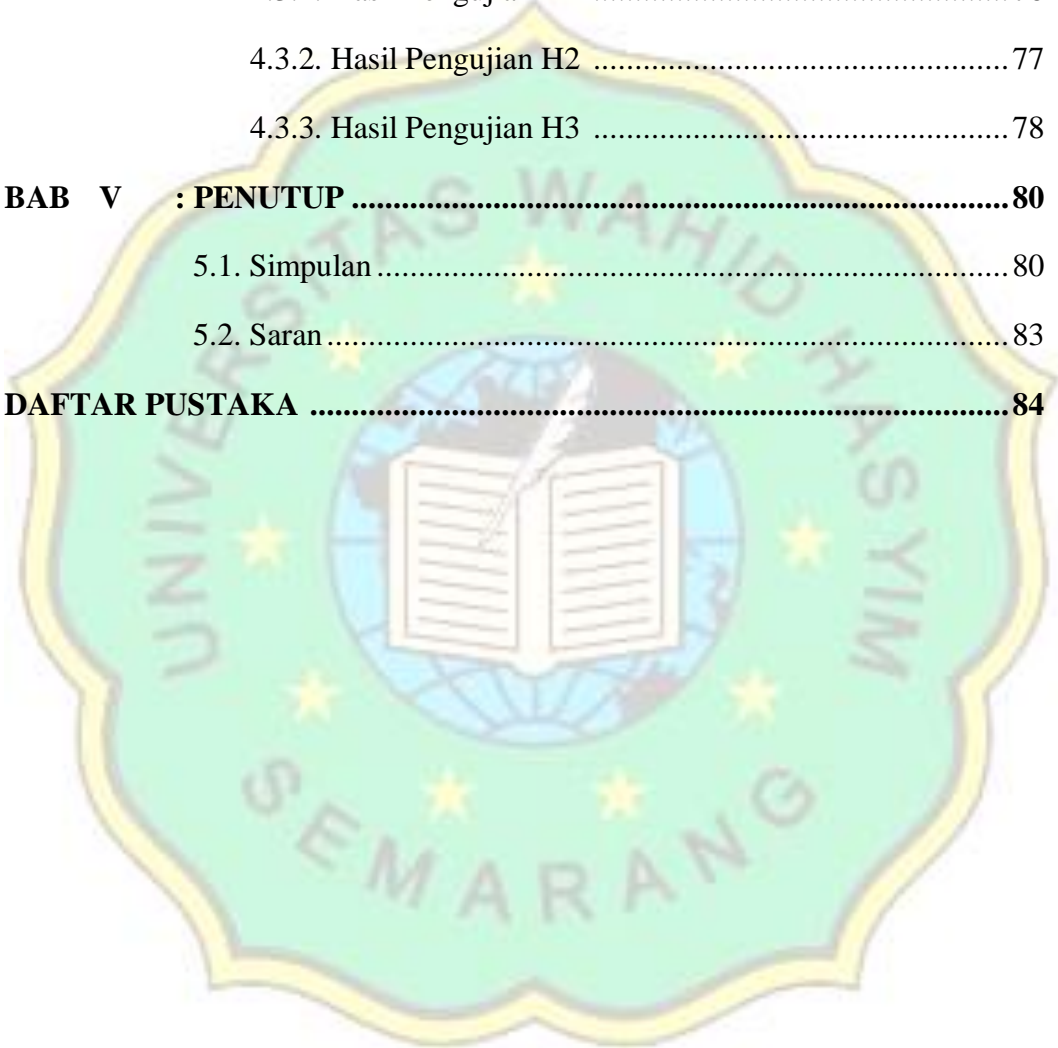
## DAFTAR ISI

|  |             |
|--|-------------|
| <b>HALAMAN JUDUL .....</b>                   | <b>i</b>    |
| <b>HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....</b>       | <b>ii</b>   |
| <b>DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....</b>             | <b>iii</b>  |
| <b>PERNYATAAN ORISINILITAS SKRIPSI .....</b> | <b>iv</b>   |
| <b>MOTTO .....</b>                           | <b>v</b>    |
| <b>PERSEMBAHAN .....</b>                     | <b>vi</b>   |
| <b>ABSTRAK.....</b>                          | <b>vii</b>  |
| <b>KATA PENGANTAR.....</b>                   | <b>viii</b> |
| <b>DAFTAR ISI.....</b>                       | <b>ix</b>   |
| <b>DAFTAR TABEL .....</b>                    | <b>x</b>    |
| <b>DAFTAR GAMBAR.....</b>                    | <b>xi</b>   |
| <b>DAFTAR LAMPIRAN.....</b>                  | <b>xii</b>  |
| <b>BAB I : PENDAHULUAN .....</b>             | <b>1</b>    |
| 1.1. Latar Belakang .....                    | 1           |
| 1.2. Rumusan Masalah.....                    | 8           |
| 1.3. Tujuan Penelitian .....                 | 8           |
| 1.4. Manfaat Penelitian .....                | 9           |
| 1.5. Sistematika Penulisan .....             | 10          |

|   |               |
|---|---------------|
| <b>BAB II : KAJIAN PUSTAKA.....</b>                               | <b>12</b>     |
| 2.1. Teori Dasar.....   | 12            |
| 2.1.1. <i>Agency Theory</i> .....                                 | 12            |
| 2.1.2. <i>Signaling Theory</i> .....                              | 14            |
| 2.2. Konsep Dasar .....   | 15            |
| 2.2.1. Manajemen Laba .....                                       | 15            |
| 2.2.2. Motivasi Terjadinya <i>Earnings Manajement</i> .....       | 16            |
| 2.2.3. Faktor Yang Menyebabkan Terjadinya Manajemen<br>Laba ..... | 18            |
| 2.2.4. Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Manajemen Laba ...         | 18            |
| 2.2.5. Pola Manajemen Laba .....                                  | 20            |
| 2.2.6. Peluang dan Teknik Manajemen Laba .....                    | 21            |
| 2.2.7. Model Perhitungan Manajemen Laba.....                      | 23            |
| 2.2.8. Kepemilikan Manajerial .....                               | 30            |
| 2.2.9. Ukuran Perusahaan .....                                    | 31            |
| 2.2.10. <i>Leverage</i> .....                                     | 32            |
| 2.3. Penelitian Terdahulu.....                                    | 36            |
| 2.4. Kerangka Teoritis .....                                      | 39            |
| 2.5. Perumusan Hipotesis .....                                    | 40            |
| 2.5.1. Kepemilikan Manajerial .....                               | 40            |
| 2.5.2. Ukuran Perusahaan .....                                    | 41            |
| 2.5.3. <i>Leverage</i> .....                                      | 42            |
| <br><b>BAB III : METODOLOGI PENELITIAN .....</b>                  | <br><b>43</b> |
| 3.1. Jenis Penelitian.....  | 43            |
| 3.2. Populasi dan Sampel .....                                    | 43            |

|  |           |
|--|-----------|
| 3.3. Jenis dan Sumber Data .....                     | 48        |
| 3.4. Variabel Penelitian .....                       | 48        |
| 3.4.1. Variabel independen .....                     | 48        |
| 3.4.2. Variabel Dependen.....                        | 51        |
| 3.5. Metode Pengumpulan Data.....                    | 54        |
| 3.6. Teknik Analisis Data .....                      | 54        |
| 3.6.1. Statistik Deskriptif .....                    | 54        |
| 3.6.2. Uji Asumsi Klasik.....                        | 54        |
| 3.6.2.1. Uji Normalitas.....                         | 55        |
| 3.6.2.2. Uji Multikolineritas .....                  | 55        |
| 3.6.2.3. Uji Heteroskedastisitas .....               | 56        |
| 3.6.3. Analisis Regresi Berganda .....               | 57        |
| 3.6.4. Uji Hipotesis .....                           | 57        |
| 3.6.4.1. Uji T.....                                  | 58        |
| 3.6.4.2. Uji F.....                                  | 58        |
| 3.6.4.3. Uji $R^2$ .....                             | 59        |
| <b>BAB IV : HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....</b> | <b>60</b> |
| 4.1. Deskripsi Objek Penelitian .....                | 60        |
| 4.2. Analisis Data .....                             | 61        |
| 4.2.1. Hasil Analisis Statistik Deskriptif .....     | 61        |
| 4.2.2. Hasil Uji Asumsi Klasik .....                 | 64        |
| 4.2.2.1. Uji Normalitas .....                        | 64        |
| 4.2.2.2. Uji Autokorelasi .....                      | 67        |
| 4.2.2.3. Uji Multikolineritas .....                  | 67        |
| 4.2.2.4. Uji Heteroskedastisitas.....                | 68        |
| 4.2.3. Analisis Regresi Linier Berganda.....         | 71        |

|   |           |
|---|-----------|
| 4.2.4. Pengujian Hipotesis .....          | 72        |
| 4.2.4.1. Uji T.....                       | 72        |
| 3.6.4.2. Uji F.....                       | 74        |
| 3.6.4.3. Uji R <sup>2</sup> .....         | 75        |
| 4.3. Pembahasan Hasil Analisis Data ..... | 76        |
| 4.3.1. Hasil Pengujian H1 .....           | 76        |
| 4.3.2. Hasil Pengujian H2 .....           | 77        |
| 4.3.3. Hasil Pengujian H3 .....           | 78        |
| <b>BAB V : PENUTUP .....</b>              | <b>80</b> |
| 5.1. Simpulan .....                       | 80        |
| 5.2. Saran .....                          | 83        |
| <b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>               | <b>84</b> |



## DAFTAR TABEL

|                 |    |
|-----------------|----|
| Tabel 2.1 ..... | 33 |
| Tabel 3.1 ..... | 42 |
| Tabel 3.2 ..... | 43 |
| Tabel 4.1 ..... | 59 |
| Tabel 4.2 ..... | 60 |
| Tabel 4.3 ..... | 63 |
| Tabel 4.4 ..... | 65 |
| Tabel 4.5 ..... | 66 |
| Tabel 4.6 ..... | 68 |
| Tabel 4.7 ..... | 69 |
| Tabel 4.8 ..... | 70 |
| Tabel 4.9 ..... | 72 |
| Tabel 4.10..... | 73 |



## DAFTAR GAMBAR

|                  |    |
|------------------|----|
| Gambar 4.1 ..... | 64 |
| Gambar 4.2 ..... | 67 |



## DAFTAR LAMPIRAN

|  |     |
|--|-----|
| Lampiran 1 Perhitungan Hasil Data.....           | 84  |
| Lampiran 2 Hasil Olah Data.....                  | 86  |
| Lampiran 3 Hasil Uji Penelitian .....            | 94  |
| Lampiran 4 Hasil <i>Purposive Sampling</i> ..... | 100 |

