

SKRIPSI

**PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, *LEVERAGE*,
DAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* TERHADAP
MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)
TAHUN 2012-2017**



UNTAR
Universitas Tarumanagara

DIAJUKAN OLEH:

NAMA: EDELINE TANDRI

NIM: 125160001

**UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN DARI SYARAT-SYARAT
GUNA MENCAPAI GELAR SARJANA EKONOMI**

PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS TARUMANAGARA

JAKARTA

2019


UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI
JAKARTA

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

NAMA : EDELINE TANDRI
NIM : 125160001
JURUSAN : AKUNTANSI
BIDANG KONSENTRASI : AKUNTANSI KEUANGAN MENENGAH
JUDUL SKRIPSI : PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN,
LEVERAGE, DAN *GOOD CORPORATE*
GOVERNANCE TERHADAP
MANAJEMEN LABA PADA
PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA (BEI) TAHUN
2012-2017

Jakarta, 10 Desember 2019

Pembimbing



(Merry Susanti, S.E., M.Si., Ak., CA)

FAKULTAS EKONOMI & BISNIS
UNIVERSITAS TARUMANAGARA
JAKARTA


TANDA PENGESAHAN SKRIPSI

N A M A : EDELINE TANDRI
N I M : 125160001
PROGRAM STUDI : S.1 AKUNTANSI

JUDUL SKRIPSI

PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, LEVERAGE, DAN GOOD CORPORATE GOVERNANCE
TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
TAHUN 2012-2017

Telah diuji pada sidang Skripsi pada tanggal 21 Januari 2020 dan dinyatakan lulus, dengan majelis penguji terdiri atas :

1. Ketua : SUFIYATI 
2. Anggota : MERRY SUSANTI 
: MALEM UKUR TARIGAN 

Jakarta, 21 Januari 2020

Pembimbing



MERRY SUSANTI

UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI
JAKARTA

ABSTRAK

PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, *LEVERAGE*, DAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) TAHUN 2012-2017

Penelitian ini memiliki tujuan untuk menguji mengenai pengaruh ukuran perusahaan, *leverage*, dan *good corporate governance* pada perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2012-2017. Adapun sampel yang diolah menggunakan model regresi linier berganda pada penelitian ini adalah sebesar 48 sampel. Data dalam penelitian ini diolah dengan menggunakan program *E-views 9.0*. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa ukuran perusahaan, *leverage*, dan *good corporate governance* tidak berpengaruh secara signifikan terhadap manajemen laba.

Kata kunci : ukuran perusahaan, *leverage*, *good corporate governance*, manajemen laba

This study aims to examine the effect of firm size, leverage, and good corporate governance on earning management in companies listed in Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2012-2017. The sample processed using multiple linier regression model in this study amounted to 48 samples. The data in this research were processed using E-views 9.0. The result of this study indicates that firm size, leverage, and good corporate governance have no significant effect on earning management.

Key words : firm size, leverage, good corporate governance, earning management

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa atas berkat dan rahmatnya sehingga dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, *LEVERAGE*, DAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2012-2017” untuk memenuhi salah satu persyaratan guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi Jurusan Akuntansi Universitas Tarumanagara.

Saya menyadari bahwa dalam proses menyelesaikan skripsi ini saya mendapatkan bantuan serta dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, saya ingin mengucapkan rasa terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam proses penyusunan skripsi sehingga skripsi ini dapat diselesaikan tepat pada waktunya. Adapun pihak-pihak yang membantu antara lain dikhususkan kepada:

1. Ibu Merry Susanti, S.E., M.Si., Ak., CA selaku dosen pembimbing yang telah bersedia meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran untuk memberikan pengarahan, bimbingan, dukungan dan nasehat yang sangat bermanfaat dalam penyusunan skripsi ini.
2. Bapak Dr. Sawidji Widoatmodjo, S.E., M.M., MBA. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.
3. Bapak Ronnie Resdianto Masman, S.E., M.A., M.M., selaku Wakil Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.
4. Bapak Hendro Lukman, S.E., M.M., Ak., CPMA., CA., CPA (Aust.) selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.
5. Ibu Elsa Imelda, S.E., Ak., M.Si., CA. selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.
6. Seluruh dosen dan asisten dosen yang telah memberikan pengajaran atas ilmu yang diberikan selama ini.

7. Seluruh Staff Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara yang telah memberikan dukungan kepada seluruh mahasiswa dalam proses belajar.
8. Seluruh keluarga tercinta, terutama orang tua saya dan keluarga koko saya yang selalu memberikan dukungan dan semangat serta doa.
9. Kepada teman-teman yang selalu memberikan dukungan moral dan ide dalam mengerjakan skripsi yaitu Olivia, Putri, Velia, Andrew, Jennefer, Carmelita, Ivanna, Celine, dan teman-teman satu bimbingan lainnya yang telah memberikan motivasi kepada saya dan sama-sama berjuang untuk menyelesaikan skripsi.
10. Semua pihak lain yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah membantu proses penyusunan skripsi ini.

Akhir kata, saya menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna baik dari segi isi, materi, bahasa, maupun pengetikan. Saya berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang membutuhkan.

Jakarta, 10 Desember 2019

Penulis,

Edeline Tandri

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI	iii
ABSTRAK.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Permasalahan.....	1
B. Tujuan dan Manfaat.....	7
1. Tujuan Penelitian	7
2. Manfaat Penelitian	7
BAB II LANDASAN TEORI.....	Error! Bookmark not defined.
A. Gambaran Umum Teori.....	Error! Bookmark not defined.
1. Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>)	Error! Bookmark not defined.
2. Teori Akuntansi Positif (<i>Positive Accounting Theory</i>).....	Error! Bookmark not defined.
not defined.	
B. Definisi Konseptual Variabel	Error! Bookmark not defined.
1. Manajemen Laba	Error! Bookmark not defined.
2. Ukuran Perusahaan	Error! Bookmark not defined.
3. <i>Leverage</i>	Error! Bookmark not defined.
4. <i>Good Corporate Governance (GCG)</i>	Error! Bookmark not defined.
C. Kaitan antara Variabel-Variabel.....	Error! Bookmark not defined.
1. Pengaruh antara Ukuran Perusahaan dengan Manajemen Laba	Error! Bookmark not defined.
Bookmark not defined.	

2. Pengaruh antara <i>Leverage</i> dengan Manajemen Laba	Error! Bookmark not defined.
3. Pengaruh antara <i>Good Corporate Governance</i> dengan Manajemen Laba	Error! Bookmark not defined.
D. Penelitian Terdahulu	Error! Bookmark not defined.
E. Kerangka Pemikiran	Error! Bookmark not defined.
F. Hipotesis Penelitian	Error! Bookmark not defined.
1. Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba	Error! Bookmark not defined.
2. Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Manajemen Laba	Error! Bookmark not defined.
3. Pengaruh <i>Good Corporate Governance</i> terhadap Manajemen Laba	Error! Bookmark not defined.
BAB III METODE PENELITIAN	Error! Bookmark not defined.
A. Desain Penelitian	Error! Bookmark not defined.
B. Populasi, Teknik Pemilihan Sampel, dan Ukuran Sampel	Error! Bookmark not defined.
C. Operasionalisasi Variabel dan Instrumen	Error! Bookmark not defined.
1. Ukuran Perusahaan	Error! Bookmark not defined.
2. <i>Leverage</i>	Error! Bookmark not defined.
3. <i>Good Corporate Governance</i>	Error! Bookmark not defined.
4. Manajemen Laba	Error! Bookmark not defined.
D. Analisis Data	Error! Bookmark not defined.
1. Analisis Statistik Deskriptif	Error! Bookmark not defined.
2. Analisis Regresi Data Panel	Error! Bookmark not defined.
3. Analisis Model Regresi Data Panel	Error! Bookmark not defined.
4. Uji Koefisien Determinasi	Error! Bookmark not defined.
5. Uji Kelayakan Model (Uji Statistik F)	Error! Bookmark not defined.
6. Uji Hipotesis (Uji Statistik t)	Error! Bookmark not defined.
E. Asumsi Analisis Data	Error! Bookmark not defined.

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	Error! Bookmark not defined.
A. Deskripsi Subjek Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
B. Deskripsi Objek Penelitian	Error! Bookmark not defined.
C. Hasil Uji Asumsi Analisis Data.....	Error! Bookmark not defined.
1. Analisis Statistik Deskriptif.....	Error! Bookmark not defined.
2. Pemilihan Metode Estimasi	Error! Bookmark not defined.
D. Hasil Uji Asumsi Klasik.....	Error! Bookmark not defined.
E. Hasil Analisis Data.....	Error! Bookmark not defined.
1. Uji Regresi Linier Berganda.....	Error! Bookmark not defined.
2. Uji Koefisien Determinasi (<i>Adjusted R²</i>). Error! Bookmark not defined.	
3. Uji Statistik F.....	Error! Bookmark not defined.
4. Uji Statistik t.....	Error! Bookmark not defined.
F. Pembahasan	Error! Bookmark not defined.
1. Pengaruh ukuran perusahaan terhadap manajemen laba	Error! Bookmark not defined.
2. Pengaruh <i>leverage</i> terhadap manajemen laba Error! Bookmark not defined.	
3. Pengaruh <i>good corporate governance</i> terhadap manajemen laba... Error!	Bookmark not defined.
BAB V PENUTUP	Error! Bookmark not defined.
A. Kesimpulan.....	Error! Bookmark not defined.
B. Keterbatasan dan Saran	Error! Bookmark not defined.
1. Keterbatasan	Error! Bookmark not defined.
2. Saran	Error! Bookmark not defined.
DAFTAR BACAAN	8
LAMPIRAN	Error! Bookmark not defined.
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	Error! Bookmark not defined.

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1. Penelitian Terdahulu.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 3.1. Tabel Operasionalisasi Variabel.	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.1. Proses Pemilihan Sampel Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.2. Daftar Perusahaan.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.3. Hasil Uji Statistik Deskriptif.	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.4. Hasil Uji Chow (<i>Likelihood Ratio Test</i>). Error!	Bookmark not defined.
Tabel 4.5. Hasil Uji Hausman.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.6. Hasil Uji Regresi Linear Berganda.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.7. Hasil Uji Koefisien Determinasi (<i>Adjusted R²</i>). Error!	Bookmark not defined.
Tabel 4.8. Hasil Uji Statistik F.	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4.9. Hasil Uji Statistik t.....	Error! Bookmark not defined.

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1. Kerangka Penelitian	Error! Bookmark not defined.

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
LAMPIRAN 1. Daftar Nama Sampel Perusahaan	Error! Bookmark not defined.
LAMPIRAN 2. Rincian Data Penelitian	Error! Bookmark not defined.
LAMPIRAN 3. Hasil Output E-views.....	Error! Bookmark not defined.

BAB I

PENDAHULUAN

A. Permasalahan

1. Latar Belakang Masalah

Globalisasi yang semakin canggih di era sekarang memiliki dampak besar terhadap perkembangan dunia bisnis yang juga mendorong perkembangan perekonomian suatu negara. Untuk mampu bertahan hidup, perusahaan tidak hanya membutuhkan dana dari dalam tetapi juga tambahan dana dari pihak luar. Berlandaskan alasan tersebut timbul banyak persaingan antar perusahaan agar mampu bersaing dan bertahan serta memperoleh tambahan dana dari investor. Dalam upaya menarik investor, kinerja baik dan sehat yang tercermin dalam laporan keuangan menjadi salah satu syarat yang harus dipenuhi perusahaan. Selain itu, perusahaan juga harus mampu mengutamakan kepentingan pemilik perusahaan (pemegang saham) serta menghindari praktik-praktik munculnya keuntungan sesaat.

Laporan keuangan disajikan berdasarkan kriteria tertentu sesuai dengan kebijakan yang ditetapkan oleh perusahaan. Terdapat dua jenis perusahaan di Indonesia yaitu perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dan perusahaan yang tidak terdaftar. Perusahaan yang sebagian sahamnya dimiliki oleh masyarakat dikenal dengan perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia atau perusahaan publik. Perusahaan tersebut diwajibkan untuk menyajikan laporan keuangan sesuai dengan standar yang ditetapkan oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK). Penyajian ini bertujuan untuk menyediakan informasi guna menilai kinerja manajemen dalam memanfaatkan keseluruhan sumber daya perusahaan secara efektif demi tercapainya sasaran utama perusahaan.

Laporan keuangan merupakan hasil dari proses akuntansi yang berisikan data keuangan dan aktivitas-aktivitas perusahaan sehingga dapat dijadikan media komunikasi dengan pihak yang memiliki kepentingan dengan isi dari

laporan tersebut. Tidak hanya untuk menilai kinerja manajemen, laporan keuangan juga bertujuan untuk menilai posisi keuangan perusahaan yang nantinya akan membantu pihak-pihak tertentu dalam mengambil keputusan.

Salah satu komponen dalam laporan keuangan adalah laba. Laba bernilai penting dan selalu menjadi pusat perhatian tidak hanya bagi pihak internal namun juga pihak eksternal perusahaan. Informasi laba mencerminkan posisi keuangan dan angka pertumbuhan perusahaan sehingga dapat membantu dalam mengukur risiko investasi maupun pinjaman. Umumnya investor akan melakukan investasi di perusahaan yang memiliki laba dan tingkat pertumbuhan tinggi. Apabila perusahaan tidak mampu mencapai target laba yang telah ditetapkan oleh investor, manajer perusahaan biasanya akan melakukan manajemen laba untuk menghasilkan laba yang diinginkan sehingga terjadi peningkatan investasi di perusahaan.

Manajemen laba merupakan tindakan yang dilakukan oleh manajemen perusahaan berupa pelaporan laba, yang merupakan sumber informasi keuntungan ekonomis (*economic advantage*) perusahaan, yang tidak sesuai dengan keadaan sesungguhnya (Naftalia dan Marsono, 2013). Tindakan ini dilakukan untuk memaksimalkan kebutuhan manajemen dengan cara menerapkan kebijakan akuntansi tertentu sehingga laba dapat diatur, yaitu mengalami peningkatan atau penurunan sesuai keinginan manajemen yang apabila dilakukan dalam jangka panjang dapat merugikan perusahaan karena laporan keuangan tidak secara keseluruhan mencerminkan kondisi aktual perusahaan.

Menurut Jensen dan Meckling (1976), teori keagenan dapat menjelaskan mengenai perilaku oportunistik yang dilakukan manajemen dalam praktik manajemen laba. Fokus utama teori ini adalah menjelaskan adanya hubungan kerja antara pihak pemberi wewenang yaitu pemegang saham (prinsipal) dengan pihak penerima wewenang yaitu manajer (agen). Adanya hubungan ini seringkali menimbulkan masalah atau dikenal dengan istilah konflik agensi. Konflik ini muncul ketika manajer memiliki wewenang untuk memaksimalkan kesejahteraan para pemegang saham, namun disisi

lain manajer juga memiliki kepentingan untuk memaksimalkan kesejahteraan mereka sendiri. Peleburan kepentingan ini menjadi penyebab timbulnya konflik agensi. Pada umumnya manajer akan berusaha mendahulukan kepentingan pribadinya dan mengorbankan kepentingan pemegang saham. Hal inilah yang mencerminkan perilaku oportunistik manajemen. Apabila perusahaan sedang dalam kinerja yang buruk maka manajer akan bertindak oportunistik dengan berupaya menaikkan laba akuntansi guna menyembunyikan kinerjanya yang buruk.

Praktik manajemen laba saat ini sudah menjadi fenomena yang umum terjadi di perusahaan. Pemilihan kebijakan akuntansi tertentu untuk mencapai tujuan tertentu merupakan hal yang dilakukan dalam manajemen laba. Praktik ini tidak menutup kemungkinan akan menimbulkan kerugian bagi pemilik perusahaan. Di Indonesia, pada tahun 2002, pernah terjadi kasus penggelembungan laba bersih yang dilakukan oleh PT Kimia Farma Tbk pada laporan keuangan tahun 2001. Manajemen Kimia Farma melaporkan laba bersih sebesar Rp 132 Miliar dan ternyata laporan tersebut mengandung unsur rekayasa dimana laba bersih seharusnya hanya Rp 99,56 Miliar. Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (BAPEPAM) menemukan bukti bahwa terdapat kesalahan penyajian terkait persediaan dan penjualan. Hal ini membuat Kementerian BUMN memutuskan untuk menghentikan proses divestasi saham milik pemerintah di PT Kimia Farma Tbk dan PT Kimia Farma Tbk harus membayar sanksi administratif berupa denda sebesar Rp 500.000.000,- serta direksi lama periode 1998-Juni 2002 diwajibkan untuk membayar denda sebesar Rp 1 Miliar.

Berlandaskan atas pandangan akan pentingnya kepercayaan publik dan *stakeholder* dalam mendukung keberlangsungan hidup suatu perusahaan, lembaga regulator di Indonesia seperti Otoritas Jasa Keuangan (OJK) dan Bursa Efek Indonesia (BEI) berupaya untuk menjaga aktivitas-aktivitas perusahaan dari perilaku oportunistik manajemen dengan menerapkan konsep *good corporate governance (GCG)*. Perusahaan yang tercatat di Bursa Efek

Indonesia (BEI) telah diwajibkan untuk menerapkan konsep yang berfokus pada prinsip tata kelola entitas bisnis yang sehat ini.

GCG merupakan suatu konsep yang diterapkan untuk meningkatkan kinerja perusahaan melalui kegiatan pengawasan atas kinerja manajemen dan memastikan akuntabilitas manajemen kepada *stakeholder* sesuai dengan kerangka peraturan. Dengan adanya penerapan *GCG* diharapkan perusahaan tidak akan melakukan praktik penipuan terhadap publik sehingga informasi yang terkandung di dalam laporan keuangan mampu dipercaya untuk pengambilan keputusan.

Selain *GCG*, terdapat faktor lain yang mampu memengaruhi manajemen dalam melakukan manajemen laba diantaranya ukuran perusahaan, kualitas audit, umur perusahaan, *leverage*, dan faktor-faktor lain. Ukuran perusahaan adalah nilai yang menunjukkan skala seberapa besar suatu perusahaan. Ukuran perusahaan berkaitan dengan sistem internal kontrol dimana semakin besar ukuran perusahaan maka semakin kecil kemungkinan terjadi manajemen laba. Perusahaan besar memiliki sistem internal kontrol yang lebih efektif dan auditor yang lebih berkompeten dibandingkan perusahaan kecil. Hal ini akan mendorong reliabilitas laporan keuangan untuk publik (Warfield, Wild, & Wild, 1995).

Kegiatan audit memiliki tujuan untuk mengurangi asimetri informasi antara manajer dengan pemilik perusahaan. Kegiatan audit di perusahaan besar biasanya dijalankan oleh empat perusahaan akuntan besar yang memiliki tim audit yang kompeten dan berkualitas. Auditor yang berkualitas tersebut tentu akan membantu mencegah manajemen laba yang dilakukan manajemen. Umur perusahaan menunjukkan bahwa perusahaan tersebut masih ada dan masih mampu bersaing di ranah perekonomian suatu negara. Menurut Bassiouny, Soliman, & Ragab (2016), perusahaan yang telah beroperasi lebih lama akan berupaya meminimalisir manajemen laba dibandingkan dengan perusahaan baru karena berupaya untuk mempertahankan nama baik perusahaannya.

Faktor lain yang dapat memengaruhi manajemen laba adalah *leverage*. *Leverage* digunakan untuk menunjukkan berapa besar aset perusahaan yang didanai oleh utang. Setiap perusahaan tentu mengharapkan perolehan laba, semakin tinggi *leverage* suatu perusahaan, maka semakin tinggi pula risiko investor yang berupaya memperoleh *return* dari laba perusahaan. Menurut Ma'ruf (2006 dalam Guna dan Herawaty, 2010), manajer akan cenderung melakukan manajemen laba disaat rasio *leverage* tinggi.

Dari beberapa faktor yang memengaruhi manajemen laba tersebut maka diperlukan adanya pengungkapan secara lebih jelas agar praktik manajemen laba di dalam perusahaan dapat diminimalisir. Berdasarkan uraian latar belakang masalah di atas, maka penelitian ini merupakan replikasi dari penelitian Amertha, Ulupui, dan Putri (2014) dengan judul **“Pengaruh Ukuran Perusahaan, *Leverage*, dan *Good Corporate Governance* terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) Tahun 2012-2017”**.

2. Identifikasi Masalah

Pada uraian latar belakang masalah yang telah dibahas sebelumnya, terdapat perbedaan pada beberapa hasil penelitian terdahulu yang meneliti tentang pengaruh variabel independen yaitu ukuran perusahaan, *leverage*, dan *good corporate governance* terhadap variabel dependen yaitu manajemen laba. Amertha *et al.* (2014) serta Charfeddine, Riahi, dan Omri (2010) menjelaskan bahwa ukuran perusahaan memiliki pengaruh signifikan terhadap manajemen laba, sedangkan Bassiouny (2016) serta Alexander dan Hengky (2017) menemukan bahwa ukuran perusahaan tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap manajemen laba. Penelitian yang dilakukan oleh Bassiouny (2016) serta Sari dan Astika (2015), menemukan bahwa *leverage* memiliki pengaruh signifikan terhadap manajemen laba. Hal ini berlawanan dengan penelitian yang dilakukan oleh Amertha *et al.* (2014) serta Alexander dan Hengky (2017), yang menjelaskan bahwa *leverage* tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap manajemen laba. Penelitian yang dilakukan oleh Amertha *et al.* (2014) juga mengungkapkan

bahwa *GCG* memiliki pengaruh yang signifikan terhadap manajemen laba. Sebaliknya berdasarkan penelitian yang dilakukan oleh Outa *et al.* (2017) menyatakan bahwa *GCG* tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap manajemen laba.

Berdasarkan uraian tersebut, penelitian mengenai pengaruh ukuran perusahaan, *leverage*, dan *GCG* terhadap manajemen laba menunjukkan hasil yang berbeda. Beranjak dari hal itu, penelitian ini dilakukan untuk meneliti kembali mengenai ukuran perusahaan, *leverage*, dan *GCG* yang memengaruhi manajemen laba. Perlu dilakukan penelitian ulang untuk memastikan bahwa ukuran perusahaan, *leverage*, dan *good corporate governance* berpengaruh terhadap manajemen laba pada perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI).

3. Batasan Masalah

Ruang lingkup penelitian dan masalah yang akan diteliti di dalam penelitian ini dibatasi agar dapat lebih fokus dalam menyelesaikan penelitian. Batasan ruang lingkup dalam penelitian ini adalah berfokus pada data di perusahaan yang mengikuti pemeringkatan *GCG* yang dilakukan oleh *IICG* tahun 2012-2017. Batasan masalah dari penelitian adalah hanya menguji faktor ukuran perusahaan, *leverage*, dan *GCG* terhadap manajemen laba.

4. Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang yang telah diuraikan di atas tentang adanya pengaruh ukuran perusahaan, *leverage*, dan *good corporate governance* terhadap manajemen laba, maka perumusan masalah dalam penelitian ini adalah:

- a. Apakah ukuran perusahaan berpengaruh terhadap manajemen laba?
- b. Apakah *leverage* berpengaruh terhadap manajemen laba?
- c. Apakah *good corporate governance* berpengaruh terhadap manajemen laba?

B. Tujuan dan Manfaat

1. Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah penelitian yang telah dikemukakan, maka penelitian ini bertujuan untuk memperoleh bukti empiris mengenai:

- a. Pengaruh ukuran perusahaan terhadap manajemen laba.
- b. Pengaruh *leverage* terhadap manajemen laba.
- c. Pengaruh *good corporate governance* terhadap manajemen laba.

2. Manfaat Penelitian

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat bagi berbagai pihak yang terkait, antara lain:

a. Bagi perusahaan

Hasil penelitian ini diharapkan dapat digunakan oleh perusahaan dan pihak investor untuk lebih memahami mengenai manajemen laba sehingga akan membantu dalam pengambilan keputusan serta bagi perusahaan secara khusus dapat membantu dalam upaya meminimalisir manajemen laba pada proses penyusunan laporan keuangan perusahaan.

b. Bagi akademisi dan peneliti selanjutnya

Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan informasi yang berguna mengenai manajemen laba dalam perusahaan bagi para akademisi serta dapat dijadikan referensi bagi pihak yang akan melakukan penelitian serupa di masa yang akan datang.

DAFTAR BACAAN

- Agustia, D. (2013). Pengaruh Faktor Good Corporate Governance, Free Cash Flow, dan Leverage terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 15(1), 27-42.
- Agustia, Y. P. & Suryani, E. (2018). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, Leverage, dan Profitabilitas terhadap Manajemen Laba (Studi pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2016). *Jurnal Aset*, 10(1), 63-74.
- Ajija, S. R., Sari, D. W., Setianto, R. H., & Primanti, M. R. (2011). *Cara Cerdas Menguasai EViews*. Jakarta: Salemba Empat
- Alexander, N. & Hengky. (2017). Factors Affecting Earnings Management in the Indonesian Stock Exchange. *Journal of Finance and Banking Review*, 2(2), 8-14.
- Ali, U., Noor, M. A., Khurshid, M. K., & Mahmood, A. (2015). Impact of Firm Size on Earnings Management: a Study of Textile Sector of Pakistan. *European Journal of Business and Management*, 7(28), 47-56.
- Amertha, I. S. P. (2013). Pengaruh Return on Asset pada Praktik Manajemen Laba dengan Moderasi Corporate Governance. *E-Jurnal Universitas Udayana*, 4(2), 373-387.
- Amertha, I. S. P., Ulupui, I. G. K., & Putri, I. G. A. M. A. (2014). Analysis if Firm Size, Leverage, Corporate Governance on Earnings Management Practices (Indonesian Evidence). *Journal of Economics, Business, and Accountancy Ventura*, 17(2), 259-268.
- Anggraeni, R. M. & Hadiprajitno, P. B. (2013). Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Ukuran Perusahaan, dan Praktik Corporate Governance terhadap Manajemen Laba. *Diponegoro Journal of Accounting*, 2(3), 1-13.
- Astuti, A. Y., Nuraina, E., & Wijaya, A. L. (2017). Pengaruh Ukuran Perusahaan dan Leverage terhadap Manajemen Laba. *Forum Ilmiah Pendidikan Akuntansi Universitas PGRI Madiun*, 5(1), 501-514.
- Aygun, M., Ic, S., & Sayim, M. (2014). The Effects of Corporate Ownership Structure and Board Size on Earnings Management: Evidence from Turkey. *International Journal of Business and Management*, 9(12), 123-132.
- Barton, J. & Simko, P. J. (2002). The Balance Sheet as an Earnings Management Constraint. *The Accounting Review*, 77(1), 1-27.
- Bassiouny, S. W. (2016). The Impact of Firm Characteristics on Earnings Management: an Empirical Study on the Listed Firms in Egypt. *Journal of Business and Retail Management Research*, 10(3), 34-45.

- Bassiouny, S. W., Soliman, M. M., & Ragab, A. (2016). The Impact of Firm Characteristics on Earnings Management: an Empirical Study on the Listed Firms in Egypt. *The Business and Management Review*, 7(2), 91-101.
- Burgstahler, D. & Dichev, I. (1997). Earnings Management to Avoid Earnings Decreases and Losses. *Journal of Accounting and Economics*, 24(1), 99-126.
- Charfeddine, L., Riahi, R., & Omri, A. (2013). The Determinant of Earnings Management in Developing Countries: a Study of the Tunisian Context. *The IUP Journal of Corporate Governance*, 12(1), 35-49.
- Dang, N. H., Hoang, T. V. H., & Tran, M. D. (2017). Factors Affecting Earnings Management: the Case of Listed Firms in Vietnam. *International Journal of Economic Research*, 14(20), 117-134.
- Davidson, R., Stewart, J. G., & Kent, P. (2005). Internal Governance Structures and Earnings Management. *Accounting and Finance*, 45(2), 241-267.
- Dechow, P. M., Hutton, A. P., Kim, J. H., & Sloan, R. G. (2011). Detecting Earnings Management, a New Approach. *Journal of Accounting Research*, 50(2), 275-334.
- Denziana, A. & Monica, W. (2016). Analisis Ukuran Perusahaan dan Profitabilitas terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 7(2), 241-254.
- Ghozali, I. (2011). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 19*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Girman, L. J. & Zutter, C. J. (2011). *Principal of Managerial Finance*. United States: Pearson.
- Guna, W. I., & Herawaty, A. (2010). Pengaruh Mekanisme Good Corporate Governance, Independensi Auditor, Kualitas Audit, dan Faktor Lainnya terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*, 12(1), 53-68.
- Healy, P. M. & Whalen, J. M. (1999). A Review of the Earnings Management Literature and Its Implications for Standard Settings. *Accounting Horizons*, 12, 365-384.
- Herawati, N. & Baridwan, Z. (2007). Manajemen Laba pada Perusahaan yang Melanggar Hutang. *Simposium Nasional Akuntansi X*. Makassar: 26-28 Juli.
- Herlambang, A. R. (2017). Analisis Pengaruh Free Cash Flow dan Financial Leverage terhadap Manajemen Laba dengan Good Corporate Governance sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Online Mahasiswa Fekon*, 4(1), 15-29.
- Jamaludin, N. D., Sanusi, Z. M., & Kamaluddin, A. (2015). Board Structure and Earnings Management in Malaysian Government Linked Companies. *Procedia Economics and Finance*, 28, 235-242.

- 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.
- Ilyas, M., Ahmad, A., Khan, M. T., & Khan, I. (2018). The Impact of Corporate Governance on Earnings Management: Empirical Evidence from Pakistan. *Journal of Research in Social Sciences*, 6(2), 256-271.
- Kustiyaningrum, D., Nuraina, E., & Wijaya, A. L. (2016). Pengaruh Leverage, Likuiditas, Profitabilitas, dan Umur Obligasi terhadap Peringkat Obligasi (Studi pada Perusahaan Terbuka yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia). *ASSETS: Jurnal Akuntansi dan Pendidikan*, 5(1), 25-40.
- Medyawati, H. & Dayanti, A. S. (2016). Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba: Analisis Data Panel. *Jurnal Ekonomi Bisnis*, 21(3), 142-152.
- Meek, G. K., Rao, R. P., & Skousen, C. J. (2007). Evidence of Factors Affecting the Relationship between CEO Stock Option Compensation and Earnings Management. *Review of Accounting and Finance*, 6(3), 304-323.
- Murhadi, W. R. (2009). Good Corporate Governance and Earning Management Practices: an Indonesian Cases.
- Naftalia, V. C. & Marsono. (2013). Pengaruh Leverage terhadap Manajemen Laba dengan Good Corporate Governance sebagai Variabel Pemoderasi. *Diponegoro Journal of Accounting*, 2(3), 1-8.
- Outa, E. R., Eisenberg, P., & Ozili, P. K. (2017). The Impact of Corporate Governance Code on Earnings Management in Listed Non-Financial Firms. *Journal of Accounting in Emerging Economies*, 7(4), 428-444.
- Putri, Y. K. W. & Sujana, I. K. (2018). The Influence of Bid-Ask Spread and Leverage on Earnings Management with Good Corporate Governance as Moderating Variable. *International Research Journal of Management, IT, and Social Sciences*, 5(3), 8-21.
- Sari, P. P. & Astika, I, B, P. (2015). Moderasi Good Corporate Governance pada Pengaruh antara Leverage dan Manajemen Laba. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 12(3), 752-769.
- Schipper, K. (1989). Commentary on Earnings Management. *Accounting Horizons*, 3, 91-102.
- Scott, W. R. (2013). *Financial Accounting Theory*. Canada: Pearson Canada Inc.
- _____. (2015). *Financial Accounting Theory. Seventh Edition*. United States: Canada Cataloguing.
- Sekaran, U. & Bougie, R. (2013). *Research Methods for Business*. United Kingdom: Wiley.

- Sudarmadji, A. M., Sularto, L. (2007). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, *Leverage*, dan Tipe Kepemilikan Perusahaan terhadap Luas *Voluntary Disclosure* Laporan Keuangan Tahunan. *Jurnal Proceeding PESAT*, 2(1), 53-61.
- Sulistiyanto, H. S. (2008). *Manajemen Laba (Teori dan Model Empiris)*. Jakarta: Grasindo.
- Tucker, J. W. & Zarowin, P. A. (2006). Does Income Smoothing Improve Earnings Informativeness. *The Accounting Review*, 81(1), 251-270.
- Warfield, T. D., Wild, J. J., & Wild, K. L. (1995). Managerial Ownership, Accounting Choices, and Informativeness of Earnings. *Journal of Accounting and Economics*, 20(1), 61-91.
- Watts, R. L., & Zimmerman, J. L. (1986). *Positive Accounting Theory*. Englewood Cliffs, N.J.: Prentice-Hall.
-
- _____ (1990). Positive Accounting Theory: a Ten Year Perspective. *The Accounting Review*, 65(1), 131-156.
- Waweru, N. M. & Riro, G. K. (2013). Corporate Governance, Firm Characteristics, and Earnings Management in Emerging Economy. *Journal of Applied Management Accounting Research*, 11(1), 43-64.
- Widiyanti, M. & Elfina, F. D. (2015). Pengaruh Financial Leverage terhadap Profitabilitas pada Perusahaan Sub Sektor Otomotif dan Komponen yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Manajemen dan Bisnis*, 113(1), 117-136.
- Wiyadi, Trisnawati, R., Sasongko, N., & Fauzi, I. (2015). The Effect of Information Asymmetry, Firm Size, Leverage, Profitability, and Employee Stock Ownership on Earnings Management with Accrual Model. *International Journal of Business, Economics and Law*, 8(2), 21-30.
- Yudhistuti, L. N. & Wirasedana, I. W. P. (2018). Good Corporate Governance Memoderasi Pengaruh Leverage terhadap Manajemen Laba. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 23(1), 130-155.

www.idx.co.id

www.idnfinancials.com