

SKRIPSI

**PENGARUH *LEVERAGE*, *FIRM SIZE*, *FIRM VALUE*,
DAN *ACCRUALS* TERHADAP MANAJEMEN LABA
DENGAN KOMITE AUDIT DAN DEWAN
KOMISARIS INDEPENDEN SEBAGAI VARIABEL
PEMODERASI PADA PERUSAHAAN PERBANKAN
YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2015-2017**



UNTAR
Universitas Tarumanagara

DIAJUKAN OLEH

NAMA : DELLA

NPM : 125150316

**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 : DELLA
NIM : 125150316
JURUSAN : S1/ AKUNTANSI
BIDANG KONSENTRASI : AKUNTANSI KEUANGAN
MENENGAH
JUDUL SKRIPSI : PENGARUH *LEVERAGE*, *FIRM SIZE*,
FIRM VALUE, DAN *ACCRUALS*
TERHADAP MANAJEMEN LABA
DENGAN KOMITE AUDIT DAN DEWAN
KOMISARIS INDEPENDEN SEBAGAI
VARIABEL PEMODERASI PADA
PERUSAHAAN PERBANKAN YANG
TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2015-2017

Jakarta, 18 Desember 2018

Pembimbing,



(Hendro Lukman S.E., M.M., Ak., CA., CPMA., CPA (Aust.), CSRS.)

UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI
JAKARTA

HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI

NAMA : DELLA
NIM : 125150316
JURUSAN : S1/ AKUNTANSI
BIDANG KONSENTRASI : AKUNTANSI KEUANGAN
MENENGAH
JUDUL SKRIPSI : PENGARUH *LEVERAGE*, *FIRM SIZE*,
FIRM VALUE, DAN *ACCRUALS*
TERHADAP MANAJEMEN LABA
DENGAN KOMITE AUDIT DAN DEWAN
KOMISARIS INDEPENDEN SEBAGAI
VARIABEL PEMODERASI PADA
PERUSAHAAN PERBANKAN YANG
TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2015-2017

Tanggal: 16 Januari 2019

Ketua Panitia :



(Tony Sudirgo, S.E., M.M., Ak., CA.)

Tanggal: 16 Januari 2019

Anggota Panitia :



(Hendro Lukman S.E., M.M., Ak., CA.,
CPMA., CPA (Aust.), CSRS.)

Tanggal: 16 Januari 2019

Anggota Panitia :



(Vidyarto Nugroho, S.E., M.M., Ak., CA.)

UNIVERSITAS TARUMANAGARA

FAKULTAS EKONOMI

JAKARTA

PENGARUH *LEVERAGE*, *FIRM SIZE*, *FIRM VALUE*, DAN *ACCRUALS* TERHADAP MANAJEMEN LABA DENGAN KOMITE AUDIT DAN DEWAN KOMISARIS INDEPENDEN SEBAGAI VARIABEL PEMODERASI PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2015-2017

Penelitian ini bertujuan untuk memperoleh bukti empiris mengenai pengaruh *leverage*, *firm size*, *firm value*, dan *accruals* terhadap manajemen laba dengan komite audit dan dewan komisaris independen sebagai variabel pemoderasi pada perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2015-2017. Teknik sampling yang digunakan adalah *purposive sampling* dengan jumlah sampel yang diteliti adalah 38 bank. Data yang diperoleh diolah dengan bantuan program *IBM SPSS 25.00* dan *WarpPLS 6.0*. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *leverage*, *firm size*, *firm value*, dan *accruals* berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba. Selain itu, hasil penelitian memberi simpulan bahwa komite audit dan dewan komisaris independen memperlemah pengaruh *leverage*, *firm size*, *firm value*, dan *accruals* terhadap manajemen laba. Penelitian selanjutnya diharapkan dapat menggunakan seluruh sektor yang terdaftar di BEI dengan memasukkan variabel independen lainnya agar dapat ditarik generalisasi umum atas praktik manajemen laba di Indonesia.

Kata Kunci: *Leverage*, *Firm Size*, *Firm Value*, *Accruals*, Manajemen Laba, Komite Audit, Dewan Komisaris Independen.

The objective of this study was to get the empirical evidence about the influence of leverage, firm size, firm value, and accruals towards earning management with audit committees and independent board of commissioners as moderating variables practiced in Indonesia banking industry listed on Indonesia Stock Exchange period of 2015-2017. This research used a purposive sampling method and 38 samples were used. The data were tested using multiple regression analysis by IBM SPSS 25.00 and WarpPLS 6.0. The results showed that leverage, firm size, firm value, and accruals significantly affects earning management practices among Indonesia banking industry. However, their effects were reduced by the existence of audit committees and independent board of commissioners. Lastly, it is suggested for further studies to widen the scope of the research by adding more independent variables and using all sectors in Indonesia Stock Exchange in order to generalize earning management implementations in Indonesia.

Keywords: *Leverage*, *Firm Size*, *Firm Value*, *Accruals*, *Earning Management*, *Audit Committee*, *Independent Board of Commissioners*.

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas berkat, rahmat, dan karunia-Nya skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik dan tepat waktu. Penyusunan dari skripsi ini ditujukan untuk memenuhi sebagian dari syarat-syarat dalam memperoleh gelar sarjana ekonomi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.

Penulis sadar bahwa penyusunan skripsi ini tidak akan terselesaikan dengan baik tanpa adanya bimbingan, arahan, bantuan, dan dukungan dari berbagai pihak. Pada kesempatan yang berbahagia ini, penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih sedalam-dalamnya kepada seluruh pihak yang telah memotivasi, memberi dukungan, dan membantu penulis selama proses penyusunan skripsi ini, terutama kepada:

1. Bapak Hendro Lukman S.E., M.M., Ak., CA., CPMA., CPA (Aust.), CSRS. Selaku Dosen Pembimbing yang telah bersedia meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran untuk mengarahkan, membimbing, memberi masukan, dukungan moral dan motivasi kepada penulis selama proses penyusunan skripsi ini, serta selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara yang memberikan arahan, kesempatan, dan pengetahuan dalam menyusun dan menyelesaikan skripsi ini.
2. Bapak Dr. Sawidji Widoatmodjo, S.E., M.M., MBA. Selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.
3. Bapak Munawar Muchlish, S.E., M.Si., AK., CA. Selaku Dosen Metode Penelitian yang telah memberikan ilmu, kaidah, dan pembelajaran sebagai bekal dalam mempersiapkan skripsi ini.
4. Segenap Dosen dan Staf Pengajar Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara yang telah berjuang dalam memberikan wawasan dan ilmu pengetahuan yang luas selama masa perkuliahan ini.
5. Papa, Mami, Kakak, dan Adik tercinta yang senantiasa memberikan doa, kasih sayang, semangat moral maupun moril, dan menuntun penulis dari kecil

hingga dewasa ini sehingga mampu menyelesaikan pendidikan di perguruan tinggi Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara sampai dengan titik ini.

6. Terima kasih untuk teman seperjuangan yaitu Aurelia Elissa, Schelin Triputri, Felix Alderyo, Jenni Meilody, Angelia Theresna, Angelica Brigitta, Venna Amelia, Calvin Lazuardi, dan Jovina yang telah membantu, memberikan dukungan dan informasi selama proses penyusunan skripsi ini.
7. Sahabat-sahabat penulis semasa kuliah yaitu Jessica Octavia, Felicyta Fabiolla, Livia Lawrence Setiawan, Jeanet Gunawan, Listiyani Aprillia, Christopher Anggriawan, Novieany Hidayat, Winny Young, Marcellus Anggara Hanafi, dan Jessica Janet yang telah membantu, menyemangati, memberi motivasi dan dukungan dari awal kuliah hingga proses penyusunan skripsi ini.
8. Semua pihak lain yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu yang telah membantu dalam rangka penyelesaian skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna, baik dalam penyajian materi maupun metode penyusunan skripsi. Oleh karena itu, masukan dan kritik yang membangun akan diterima penulis dengan senang hati. Akhir kata, penulis harap skripsi ini dapat bermanfaat bagi seluruh pihak yang membacanya.

Jakarta, 18 Desember 2018

Della

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL . . . . .	. i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI . . . . .	. ii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI . . . . .	. iii
ABSTRAK . . . . .	. iv
KATA PENGANTAR . . . . .	. v
DAFTAR ISI . . . . .	. vii
DAFTAR TABEL . . . . .	. xi
DAFTAR GAMBAR . . . . .	. xii
DAFTAR LAMPIRAN . . . . .	. xiii
BAB I PENDAHULUAN . . . . .	. 1
A. Permasalahan . . . . .	. 1
1. Latar Belakang Masalah . . . . .	. 1
2. Identifikasi Masalah . . . . .	. 7
3. Batasan Masalah . . . . .	. 7
4. Rumusan Masalah . . . . .	. 8
B. Tujuan dan Manfaat . . . . .	. 9
1. Tujuan . . . . .	. 9
2. Manfaat . . . . .	. 10
BAB II LANDASAN TEORI . . . . .	. 11
A. Gambaran Umum Teori . . . . .	. 11
1. <i>Positive Accounting Theory</i> . . . . .	. 11
2. <i>Agency Theory</i>. . . . .	. 12
B. Definisi Konseptual Variabel . . . . .	. 13
1. Variabel Dependen . . . . .	. 13
2. Variabel Independen . . . . .	. 16
a. <i>Leverage</i> . . . . .	. 16
b. <i>Firm Size</i> . . . . .	. 17
c. <i>Firm Value</i> . . . . .	. 17

d. <i>Accruals</i>	. . . . .	. 18
e. Komite Audit	. . . . .	. 19
f. Dewan Komisaris Independen	. . . . .	. 19
C. Kaitan antar Variabel	. . . . .	. 20
1. <i>Leverage</i> & Manajemen Laba	. . . . .	. 20
2. <i>Firm Size</i> & Manajemen Laba	. . . . .	. 21
3. <i>Firm Value</i> & Manajemen Laba	. . . . .	. 21
4. <i>Accruals</i> & Manajemen Laba	. . . . .	. 22
5. Komite Audit & Manajemen Laba	. . . . .	. 22
6. Dewan Komisaris Independen & Manajemen Laba	. . . . .	. 23
D. Penelitian yang Relevan	. . . . .	. 23
E. Kerangka Pemikiran	. . . . .	. 30
BAB III METODE PENELITIAN	. . . . .	. 36
A. Desain Penelitian	. . . . .	. 36
B. Populasi, Teknik Pemilihan Sampel dan Ukuran Sampel	. . . . .	. 36
1. Populasi	. . . . .	. 36
2. Teknik Pemilihan Sampel	. . . . .	. 36
3. Ukuran Sampel	. . . . .	. 37
C. Operasionalisasi Variabel dan Instrumen	. . . . .	. 37
1. Manajemen Laba	. . . . .	. 37
2. <i>Leverage</i>	. . . . .	. 38
3. <i>Firm Size</i>	. . . . .	. 39
4. <i>Firm Value</i>	. . . . .	. 39
5. <i>Accruals</i>	. . . . .	. 39
6. Komite Audit	. . . . .	. 39
7. Dewan Komisaris Independen	. . . . .	. 40
D. Analisis Data	. . . . .	. 41
1. Uji Statistik Deskriptif	. . . . .	. 41
2. Uji Asumsi Klasik	. . . . .	. 42
a. Uji Normalitas	. . . . .	. 42
b. Uji Autokorelasi	. . . . .	. 42

c. Uji Multikolinearitas	. . . . .	. 43
d. Uji Heterokedastisitas	. . . . .	. 43
E. Analisis SEM (<i>Structural Equation Modeling</i>)	. . . . .	. 43
1. Inner Model Analysis (Uji Model Struktural).	. . . . .	. 44
2. Uji <i>Goodness of Fit Model</i>	. . . . .	. 45
3. Pengujian Hipotesis	. . . . .	. 45
F. Asumsi Analisis Data	. . . . .	. 46
1. Uji F (Uji Simultan)	. . . . .	. 47
2. Uji t (Uji Parsial)	. . . . .	. 47
3. Koefisien Determinasi (<i>Adjusted R Square</i>)	. . . . .	. 47
BAB IV HASIL PENELITIAN	. . . . .	. 48
A. Gambaran Umum Subjek Penelitian	. . . . .	. 48
B. Deskripsi Statistik Objek Penelitian	. . . . .	. 50
C. Hasil Uji Asumsi Klasik Data	. . . . .	. 53
1. Uji Normalitas	. . . . .	. 53
2. Uji Autokorelasi	. . . . .	. 54
3. Uji Multikolinearitas	. . . . .	. 56
4. Uji Heterokedastisitas	. . . . .	. 56
D. Hasil Analisis Data	. . . . .	. 58
a. Regresi Linier Berganda	. . . . .	. 58
1. Uji F (Uji Simultan)	. . . . .	. 60
2. Uji t (Uji Parsial)	. . . . .	. 61
3. Koefisien Determinasi Ganda (<i>Adjusted R Square</i>)	. . . . .	. 62
b. <i>Moderated Regression Analysis (MRA)</i>	. . . . .	. 63
1. Uji Kecocokan Model (<i>Model Fit</i>).	. . . . .	. 63
2. Uji Signifikansi <i>Path Coefficient and P-Values</i>	. . . . .	. 64
3. Uji Koefisien Korelasi	. . . . .	. 68
E. Pembahasan	. . . . .	. 70
a. Pengaruh <i>leverage</i> terhadap manajemen laba perusahaan perbankan di Indonesia	. . . . .	. 72
b. Pengaruh ukuran perusahaan terhadap manajemen laba		

perusahaan perbankan di Indonesia . . . . .	. 73
c. Pengaruh <i>firm value</i> terhadap manajemen laba perusahaan perbankan di Indonesia . . . . .	. 74
d. Pengaruh akrual terhadap manajemen laba perusahaan perbankan di Indonesia . . . . .	. 75
e. Pengaruh <i>leverage</i> terhadap manajemen laba dimoderasi oleh jumlah komite audit perusahaan perbankan di Indonesia . . . . .	. 76
f. Pengaruh <i>size</i> perusahaan terhadap manajemen laba dimoderasi oleh jumlah komite audit perusahaan perbankan di Indonesia . . . . .	. 76
g. Pengaruh <i>firm value</i> terhadap manajemen laba dimoderasi oleh jumlah komite audit perusahaan perbankan di Indonesia . . . . .	. 77
h. Pengaruh akrual terhadap manajemen laba dimoderasi oleh jumlah komite audit perusahaan perbankan di Indonesia . . . . .	. 77
i. Pengaruh <i>leverage</i> terhadap manajemen laba dimoderasi dewan komisaris independen perusahaan perbankan di Indonesia . . . . .	. 78
j. Pengaruh <i>size</i> perusahaan terhadap manajemen laba dimoderasi dewan komisaris independen perusahaan perbankan di Indonesia . . . . .	. 78
k. Pengaruh <i>firm value</i> terhadap manajemen laba dimoderasi dewan komisaris independen perusahaan perbankan di Indonesia . . . . .	. 79
l. Pengaruh akrual terhadap manajemen laba dimoderasi dewan komisaris independen perusahaan perbankan di Indonesia . . . . .	. 79
BAB V PENUTUP . . . . .	. 81
A. Simpulan . . . . .	. 81

B. Keterbatasan dan Saran . . . . .	. 83
a. Saran Bagi Perusahaan . . . . .	. 84
b. Saran Bagi Investor, Kreditor, dan Pengguna Lainnya . . . . .	. 84
c. Saran Bagi Pengembangan Ilmu . . . . .	. 85
DAFTAR BACAAN . . . . .	. 86
LAMPIRAN . . . . .	. 94
DAFTAR RIWAYAT HIDUP . . . . .	. 109

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1. Hasil Penelitian Terdahulu . . . . .	. 24
Tabel 3.1. Ringkasan Operasionalisasi Variabel . . . . .	. 40
Tabel 4.1. Prosedur Pemilihan Sampel . . . . .	. 49
Tabel 4.2. Nama Bank yang Menjadi Sampel Penelitian . . . . .	. 49
Tabel 4.3. Output Statistik Deskriptif . . . . .	. 51
Tabel 4.4. Hasil Uji Kolmogorov-Smirnov . . . . .	. 54
Tabel 4.5. Hasil Uji Autokorelasi . . . . .	. 55
Tabel 4.6. Hasil Uji Autokorelasi dengan Metode Cochrane-Orcutt . . . . .	. 55
Tabel 4.7. Hasil Uji Multikolinearitas . . . . .	. 56
Tabel 4.8. Hasil Uji Heteroskedastisitas dengan Uji Glejser . . . . .	. 57
Tabel 4.9. Analisis <i>Path Coefficients</i> . . . . .	. 58
Tabel 4.10. Hasil Uji F . . . . .	. 60
Tabel 4.11. Analisis <i>Path Coefficients</i> dan <i>P-values</i> . . . . .	. 61
Tabel 4.12. Hasil Uji Koefisien Determinasi . . . . .	. 62
Tabel 4.13. <i>Model Fit and Quality Indices</i> . . . . .	. 63
Tabel 4.14. Analisis <i>Path Coefficients</i> dan <i>P-values</i> (Moderasi) . . . . .	. 65
Tabel 4.15. Rangkuman Hasil Uji Hipotesis . . . . .	. 67
Tabel 4.16. Hasil <i>Adjusted R-squared</i> . . . . .	. 68
Tabel 4.17. Analisis <i>Path Coefficients</i> (Moderasi) . . . . .	. 68
Tabel 4.18. Ringkasan Hasil Penelitian . . . . .	. 71

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1. Kerangka Hipotesis . . . . .	. 35
Gambar 4.2. Model Hasil Penelitian . . . . .	. 59

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1 Data Variabel <i>Leverage</i> , <i>Firm Size</i> , <i>Firm Value</i> , dan <i>Accruals</i> . . . . .	. 94
Lampiran 2 Data Variabel Dewan Komisaris Independen dengan Proksi Proporsi Dewan Komisaris Independen, Komite Audit dengan Proksi Jumlah Komite Audit, dan Manajemen Laba dengan Proksi <i>Discretionary Accruals</i> . . . . .	. 102