

SKRIPSI

**PENGARUH *LEVERAGE*, UKURAN PERUSAHAAN,
KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, DAN KOMITE
AUDIT TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR INDUSTRI
DASAR DAN KIMIA DAN SEKTOR INDUSTRI
BARANG KONSUMSI YANG TERDAFTAR DI BEI
PERIODE 2017-2019**



DIAJUKAN OLEH :

NAMA : ANGGITA RAHMADHANI

NIM : 125170473

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

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS TARUMANAGARA
JAKARTA**

2021

**UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
JAKARTA**

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

NAMA : ANGGITA RAHMADHANI
NIM : 125170473
PROGRAM/ JURUSAN : S1 / AKUNTANSI
KONSENTRASI : AKUNTANSI KEUANGAN MENENGAH
JUDUL SKRIPSI : PENGARUH *LEVERAGE*, UKURAN
PERUSAHAAN, KEPEMILIKAN
INSTITUSIONAL, DAN KOMITE AUDIT
TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR
INDUSTRI DASAR DAN KIMIA DAN
SEKTOR INDUSTRI BARANG KONSUMSI
YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE
2017-2019

Jakarta, 19 Desember 2021
Pembimbing,



(Ardiansyah R., S.E., M.Si., Ak.)

**UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
JAKARTA**

TANDA PENGESAHAN SKRIPSI

NAMA : Anggita Rahmadhani
NIM :125170473
PROGRAM STUDI : S1 Akuntansi

JUDUL SKRIPSI

PENGARUH *LEVERAGE*, UKURAN PERUSAHAAN, KEPEMILIKAN
INSTITUSIONAL, DAN KOMITE AUDIT TERHADAP MANAJEMEN LABA
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR INDUSTRI DASAR DAN
KIMIA DAN SEKTOR INDUSTRI BARANG KONSUMSI YANG
TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2017-2019

Telah diuji pada sidang Skripsi pada tanggal dan dinyatakan dengan mejelis
penguji terdiri dari,

1. Ketua : F.X. Kurniawan Tjakrawala S.E., M.Si., Ak., CA.
2. Anggota : I Cenik Ardana Drs., MM., Ak., CA.
Ardiansyah R., S.E., M.Si., Ak

Jakarta, 10 Januari 2022

Pembimbing,



(Ardiansyah R., S.E.,
M.Si., Ak.)

UNIVERSITAS TARUMANAGARA

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

JAKARTA

PENGARUH *LEVERAGE*, UKURAN PERUSAHAAN, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, DAN KOMITE AUDIT TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR INDUSTRI DASAR DAN KIMIA DAN SEKTOR INDUSTRI BARANG KONSUMSI YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2017-2019

Riset ini bertujuan guna memperoleh fakta empiris mengenai pengaruh *leverage*, ukuran perusahaan, kepemilikan institusional, dan komite audit terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur sektor industri dasar dan kimia dan sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2019. Dalam riset ini memanfaatkan model *multiple regression* guna menguji variabel independen terhadap variabel dependen. Sampel yang telah diseleksi dengan metode *purposive sampling*, menghasilkan sebanyak 52 perusahaan. Pengolahan data pada riset ini memanfaatkan aplikasi *Eviews 12* serta *Microsoft Excel 2010*. Hasil riset ini menampilkan bahwa variabel ukuran perusahaan, kepemilikan institusional, dan komite audit tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap manajemen laba, sedangkan variabel *leverage* menampilkan pengaruh positif signifikan terhadap manajemen laba.

Kata Kunci : *Leverage*, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Institusional, Komite Audit, Manajemen Laba.

This research aims to obtain empirical facts regarding the effect of leverage, firm size, institutional ownership, and audit committee on earnings management in manufacturing companies in the basic and chemical industry sector and the consumer goods industry sector listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2017-2019 period. In this research, the multiple regression model is used to test the independent variable against the dependent variable. Samples that have been selected by purposive sampling method, resulted in as many as 52 companies. The data processing in this research utilizes the Eviews 12 application and Microsoft Excel 2010. The results of this research show that the variables of firm size, institutional investor, and audit committee have no significant effect on earnings management, while the leverage variable displays a significant positive effect on earnings management.

Keywords : Leverage, Firm Size, Institutional Investor, Audit Committee, Earnings Management.

DAFTAR PUSTAKA

- Aboody, D., Hughes, J. & Liu, J. (2005). Earnings quality, insider trading, and cost of capital. *J. Account. Res*, 43(5), 651-673.
- Agustina, Sulia & Rice (2018). Faktor-faktor yang mempengaruhi profitabilitas dan dampaknya terhadap manajemen laba. *Jurnal Akuntansi*, 22(01), 18-32.
- Ajija, Shochrul R., Dyah W. Sari, Rahmat H. Setianto & Martha R. Primanti (2019). *Cara cerdas menguasai EViews*. Jakarta: Salemba Empat.
- Andriyani Tita & Ardiansyah. (2019). Faktor-faktor yang mempengaruhi manajemen laba pada perusahaan manufaktur. *Jurnal Multiparadigma Akuntansi*, 1(3), 788-797.
- Avramov, D., Chordia, T., Jostova, G. & Philipov, A. (2013). Anomalies and financial distress. *J. Fin. Econ*, 108, 139-159.
- Balsam, Steven, Bartov, E. & Marquardt, C. (2002). Accruals management, investor sophistication, and equity valuation: evidence from 10-Q filings. *Journal of Accounting Research*, 40(4), 987-1012.
- Beasley, M.S., Carcello, J. V., Hermanson, D.R. & Lapedes, P.D. (2000). Fraudulent financial reporting: consideration of industry traits and corporate governance mechanisms. *Accounting Horizon*, 14, 441-454.
- Beasley, M., Carcello, J., Hermanson, D. & Neal, D. (2009). The audit committee oversight process. *Contemporary Accounting Research*, 26, 65-122.
- Bruynseels, L. & Cardinaels, E. (2014). The audit committee: management watchdog or personal friend of the ceo? . *The Accounting Review*, 89(1), 113-145.

- Burgstahler, D. & Dichev, I. (1997). Earnings management to avoid earnings decreases and losses. *Journal of Accounting and Economics*, 24(1), 99-126.
- Charitou, A., Lambertides, N. & Trigeorgis, L. (2007). Earnings behavior of financially distressed firms: the role of institutional ownership. *Abacus*, 43(3), 271-296.
- Chauhan, Y. & Dey, K.R.L.D.K. (2016). Corporate governance practices, self-dealings, and firm performance: evidence from India. *Journal of Contemporary Accounting and Economics*, 12(3), 274-289.
- Cohen, J.R., Hoitash, U., Krishnamoorthy, G. & Wright, A.M. (2014). The effect of audit committee industry expertise on monitoring the financial reporting process. *The Accounting Review*, 89(1), 243-273.
- Cornett, M.M., Marcus, A.J. & Tehranian, H. (2008). Corporate governance and pay for performance: the impact of earnings management. *Journal of Financial Economics*, 87(2), 357-373.
- Dechow, Patricia, M., Richard, G. Sloan & Amy, P. Sweeney. (1995). Detecting earnings management. *The Accounting Review*, 70(2), 193-225.
- Dechow, P. M. & Dichev, I. D. (2002). The quality of accruals and earnings: the role accrual estimation errors. *Accounting Review*, 77(4), 35.
- Dechow, P. M., Hutton, A. P., Kim, J. H. & Sloan, R. G. (2012). Detecting earnings management: a new approach. *Journal of Accounting Research*, 50(2), 275-334.
- Dwiharyadi Anda (2017). Pengaruh keahlian akuntansi dan keuangan komite audit dan dewan komisaris terhadap manajemen laba (the impact of accounting and finance expertise of audit committee and board of commissioner on earnings management). *Jurnal Akuntansi dan Keuangan Indonesia*, 14(1), 75-93.

- Fama, E.F. & Jensen, M.C. (1983). Separation of ownership and control. *Journal of Law and Economics*, 26, 301-325.
- Farber, D. (2005). Restoring trust after fraud: does corporate governance matter?. *The Accounting Review*, 80, 539-561.
- Gunny, K. (2005). *What are the consequences of real earnings management?* . Berkeley: Retrieved.
- Hand, J.R.M. (1990). A test of the extended functional fixation hypothesis. *Accounting Review*, 740-763.
- Healey, P. & Wahlen, J. (1999). A review of earning management literature and its impliacitons for standard settings. *Accounting Horizons*, 13, 365-383.
- Herlambang, S. & Darsono. (2015). Pengaruh good corporate governance dan ukuran perusahaan terhadap manajemen laba. *Diponegoro Journal of Accounting*, 4(3), 1-17.
- Jensen, M.C. & Meckling, W. (2010). Theory of the firm: managerial behavior, agency costs and ownership structure. *Journal of Financial Economics*, 3(4), 305-360.
- Kim, J.B. & Sohn, B.C. (2013). Real earnings management and cost of capital. *J. Account. Public Policy*, 32(6), 518-543.
- Klein, A. (2002). Audit committee, board of director characteristics and earnings management. *Journal of accounting and economics*, 33, 375-400.
- Kodriyah & Anisah Fitri. (2017). Pengaruh free cash flow dan leverage terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur di bei. *Jurnal Akuntansi*, 3(2), 64-76.
- Kodriyah, Neneng Sri Suprihatin & Santi Octaviani. (2017). Peran dewan pengawas syariah, komite audit, dan dewan komisaris dalam mendeteksi praktik manajemen laba. *Jurnal Akuntansi*, 4(2), 59-64.

- Koh, P.S. (2003). On the association between institutional ownership and aggressive corporate earnings management in Australia. *British Accounting Review*, 35(2), 105-128.
- Lazzem Safa & Faouzi Jilani. (2017). The impact of leverage on accrual-based earnings management: the case of listed French firms. *Research in International Business and Finance*, 17, 150-172.
- Lemma T. Tesyafe, Minga Negash, Mthokozisi Mlilo & Ayalew Lulseged (2018). Institutional ownership, product market competition, and earnings management: some evidence from international data. *Journal of Business Research*, 90, 151-163.
- Myers, J.N., Myers, L.A. & Skinner, D.J. (2007). Earnings momentum and earnings management. *Journal of Accounting, Auditing & Finance*, 22(2), 249-284.
- Nasution, M. & Setiawan, D. (2007). Pengaruh corporate governance terhadap manajemen laba di industry perbankan Indonesia. *In Simposium Nasional Akuntansi*. Makassar.
- Octavia Evi. (2017). Implikasi corporate governance dan ukuran perusahaan pada manajemen laba. *Jurnal Akuntansi Multiparadigma*, 8(1), 126-136.
- Peasnell, K.V., Pope, P.F. & Young, S. (2001). The characteristics of firms subject to adverse rulings by the financial reporting panel. *Accounting and Business Research*, 31, 291-311.
- Rahmadani Suci & Haryanto. (2018). Manajemen laba: peran keaktifan komite audit dan auditor eksternal big four (studi empiris pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di bej 2013-2015). *Jurnal Akuntansi Aktual*, 5(1) 46-62.
- Roychowdhury, S. (2006). Earnings management through real activities manipulation. *Journal of Accounting and Economics*, 42(3), 335-370.

- Salim, R., Arjomandi, A. & Seufert, J.H. (2016). Does corporate governance affect Australian banks' performance? . *Journal of International Financial Markets, Institutions and Money*, 43, 113-125.
- Sari Naomi Puspita & Muhammad Khafid. (2020). Peran kepemilikan manajerial dalam memoderasi pengaruh profitabilitas, leverage, ukuran perusahaan, kebijakan dividen terhadap manajemen laba pada perusahaan bumh. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 7(2), 222-231.
- Sartono Agus. (2001). *Manajemen keuangan teori dan aplikasi*. Yogyakarta: BPFE-Yogyakarta.
- Scott, William R. (2003). *Financial accounting theory' 3rd edition*. New Jersey: Prentice Hall.
- Scott, William R. (2015). *Financial accounting theory seventh edition*. New Jersey: Prentice Hall.
- Sekaran, Uma & Roger Bougie (2017). *Metode penelitian untuk bisnis: pendekatan pengembangan dan keahlian, edisi 6*. Jakarta: Salemba Empat.
- Sudirman Ganefo. (2017). Pengaruh komite audit komisaris independen dan ukuran kap terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur sektor aneka industri yang terdaftar pada bei tahun 2012-2015. *Keberlanjutan: Jurnal Manajemen dan Jurnal Akuntansi*, 2(2), 652-677.
- Sugiyono. (2013). *Metode penelitian pendekatan kuantitatif, kualitatif, dan R&D*. Bandung: Alfabeta.
- SURAT EDARAN BAPEPAM NO. SE.03/PM/2000
- Ultero-Gonzales, N. & Callado- Muñoz. (2016). Do investors react to corporate governance news? An empirical analysis for the Spanish market. *BRQ Business Research Quarterly*, 19(1), 13-25.
- Watts, R.L. & Zimmerman, J. (1986). *Positive accounting theory*. Englewood Cliffs: Prentice Hall.
- Social Science*, 1(3), 32-38.

Zang, A.Y (2012). Evidence on the trade-off between real activities manipulation and accrual-based earnings management. *The Accounting Review*, 87(2), 675-703.

Zurriah Rezki. (2017). Pengaruh good corporate governance, arus kas bebas, ukuran perusahaan, dan leverage terhadap praktek manajemen laba (studi pada perusahaan yang terdaftar di Jakarta Islamic index). *Jurnal Akuntansi dan Bisnis*, 3(1), 50-60.

www.idx.co.id

www.kemenpri.go.id

www.money.kompas.com

www.sahamok.com