

SKRIPSI

**PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, LEVERAGE,
KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, DAN DEWAN
KOMISARIS INDEPENDEN TERHADAP MANAJEMEN
LABA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR**



DIAJUKAN OLEH:

NAMA : MARVELLYN

NIM : 125180197

UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN DARI SYARAT-SYARAT

GUNA MENCAPAI GELAR SARJANA EKONOMI

PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS TARUMANAGARA

JAKARTA

2022

UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI
JAKARTA

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

NAMA : MARVELLYN
NIM : 125180197
PROGRAM / JURUSAN : S1 / AKUNTANSI
BIDANG KONSENTRASI : AKUNTANSI KEUANGAN MENENGAH
JUDUL SKRIPSI : PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN,
LEVERAGE, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL,
DAN DEWAN KOMISARIS INDEPENDEN
TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR

Jakarta, 24 Desember 2021

Pembimbing



(Liana Susanto, S.E., M.Si., Ak., CA.)

FAKULTAS EKONOMI & BISNIS

UNIVERSITAS TARUMANAGARA

JAKARTA

TANDA PENGESAHAN SKRIPSI

NAMA : Marvellyn

NIM : 125180197

PROGRAM STUDI : S.1 Akuntansi

JUDUL SKRIPSI

PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, LEVERAGE, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, DAN DEWAN KOMISARIS INDEPENDEN TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR

Telah diuji pada sidang Skripsi pada tanggal 19 Januari 2022 dan dinyatakan lulus dengan majelis penguji yang terdiri dari

1. Ketua : Sofia Prima Dewi, S.E., M.Si., Ak., CA.
2. Anggota : Liana Susanto, S.E., M.Si., Ak., CA.
Lukman Suryadi, Drs., MM.

Jakarta, 19 Januari 2022

Pembimbing



Liana Susanto, S.E., M.Si., Ak., CA.

UNIVERSITAS TARUMANAGARA

FAKULTAS EKONOMI

JAKARTA

ABSTRAK

PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, LEVERAGE, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, DAN DEWAN KOMISARIS INDEPENDEN TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh ukuran perusahaan, leverage, kepemilikan institusional, dan dewan komisaris independen terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama tahun 2017-2020. Penelitian ini menggunakan 51 perusahaan manufaktur sebagai sampel setelah diseleksi dengan metode purposive sampling dari 132 perusahaan dan selama empat tahun. Penelitian ini diolah menggunakan software *Eviews 12 SV* dan menggunakan teknik analisa regresi linear berganda untuk menguji hipotesis. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *leverage* memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap manajemen laba, sedangkan ukuran perusahaan, kepemilikan institusional, dan dewan komisaris independen tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap manajemen laba.

Kata kunci: Manajemen laba, ukuran perusahaan, *leverage*, kepemilikan institusional, dewan komisaris independen

The purpose of this research is to determine the effect of firm size, leverage, institutional ownership, and independent board commissioners on earnings management of manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the year 2017-2020. This research used 51 manufacturing companies as a sample after selected by purposive sampling method from 132 companies and for four years. This research was proceed using Eviews 12 SV software and using multiple linear regression analysis technique to test the hypothesis. The result of this research shows that leverage has positive and significant effect on earnings management while firm size, institutional ownership, and independent board commissioners do not have significant effect on earnings management.

Keyword: Earnings management, firm size, leverage, institutional ownership, independent board commissioners

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa, karena atas berkat dan rahmat-Nya skripsi ini dapat selesai dengan baik dan tepat waktu. Skripsi ini dibuat sebagai salah satu syarat guna mencapai gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Akuntansi di Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara, Jakarta.

Dalam penyusunan skripsi ini, penulis sadar bahwa tanpa bimbingan, arahan, dukungan, dan semangat dari banyak pihak akan sulit untuk menyelesaikan skripsi ini. Oleh sebab itu, penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Ibu Liana Susanto, S.E., M.Si., Ak, CA. selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan banyak waktu, tenaga, bimbingan, dan arahan kepada penulis selama proses pembuatan skripsi ini sehingga dapat terselesaikan dengan baik dan tepat waktu.
2. Bapak Dr. Sawidji Widoatmodjo, S.E., M.M., MBA. Selaku Dekan Fakultas Ekonomi Bisnis Universitas Tarumanagara.
3. Bapak Hendro Lukman , S.E., M.M., CPMA., CA., CPA (Aust.), selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Bisnis Universitas Tarumanagara
4. Ibu Elsa Imelda, S.E., M.Si., Ak., CA selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Bisnis Universitas Tarumanagara.
5. Para dosen dan staff pengajar di Universitas Tarumanagara yang telah memberikan ilmu pengetahuan, dan bimbingan selama proses perkuliahan. Dan juga para staff perpustakaan Fakultas Ekonomi Bisnis Universitas Tarumanagara yang telah memberikan layanan selama ini.
6. Papi, mami, Estha dan keluarga lain yang tidak disebut yang sudah mendukung penulis dalam proses perkuliahan maupun dalam proses pembuatan skripsi sampai skripsi ini dapat selesai.
7. Alensia Veradika, Florencia May, Klarisa Oktaviani, dan Laura Widjaja selaku sahabat penulis sejak awal perkuliahan sampai saat ini.

8. Veronika Jap selaku sahabat penulis yang sudah menemani penulis sejak masa sekolah sampai saat ini.
9. Teman-teman satu bimbingan yang terdiri dari Ariedina, Cindy, Devani, Florencia, Klarisa, Novlyn , dan Stephanie yang sudah berkenan menukarkan ide, pengetahuan, dan bantuan kepada penulis.
10. Allah Bapa, Tuhan Yesus Kristus dan Bunda Maria atas berkat dan penyertaan-Nya, yang telah senantiasa menyertai dan memberikan kemampuan kepada penulis mulai dari awal, proses, hingga akhir penyusunan skripsi ini.
11. Pihak-pihak lainnya yang tidak dapat disebutkan oleh penulis, yang telah membantu kelancaran selama proses pembuatan skripsi.

Penulis sadar bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna, sehingga segala bentuk kritik dan saran yang membangun dari semua pihak akan penulis terima untuk meningkatkan kualitas skripsi ini. Akhir kata, penulis mengharapkan skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang membaca.

Jakarta, 24 Desember 2021

Penulis

A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke at the bottom.

Marvellyn

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI	iii
ABSTRAK.....	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI.....	vii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Permasalahan	1
1. Latar Belakang Masalah.....	1
2. Identifikasi Masalah	4
3. Batasan Masalah.....	5
4. Rumusan Masalah	5
B. Tujuan dan Manfaat	6
1. Tujuan	6
2. Manfaat	6
BAB II LANDASAN TEORI.....	7
A. Gambaran Umum Teori	7
1. Teori Keagenen (Agency Theory)	7
2. Teori Akuntansi Positif (<i>Positive Accounting Theory</i>)	8
B. Definisi Konseptual Variabel.....	10
1. Manajemen Laba.....	10
2. Ukuran Perusahaan.....	10
3. Leverage	10
4. Kepemilikan Institusional	11
5. Dewan Komisaris Independen	11
C. Kaitan Antar Variabel.....	12

1.	Ukuran Perusahaan dan Manajemen Laba.....	12
2.	<i>Leverage</i> dan Manajemen Laba	12
3.	Kepemilikan Institusional dan Manajemen Laba.....	13
4.	Dewan Komisaris Independen dan Manajemen Laba.....	14
D.	Penelitian Sebelumnya yang Relevan.....	14
E.	Kerangka Pemikiran dan Hipotesis.....	21
1.	Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba.....	21
2.	Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Manajemen Laba	21
3.	Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Manajemen Laba.....	22
4.	Pengaruh Dewan Komisaris Independen terhadap Manajemen Laba.....	22
BAB III METODE PENELITIAN		24
A.	Desain Penelitian	24
B.	Populasi dan Teknik Pemilihan Sampel	25
C.	Operasionalisasi Variabel	25
1.	Variabel Dependen.....	26
2.	Variabel Independen	27
D.	Uji Pemilihan Model Data Panel	29
1.	Uji Chow	30
2.	Uji Hausman.....	30
3.	Uji Lagrange Multiplier (LM).....	31
E.	Analisis Data.....	31
1.	Uji Statistik Deskriptif	31
2.	Analisis Regresi Berganda	32
3.	Uji Koefisien Determinasi (<i>Adjusted R²</i>)	32
4.	Uji F	33
5.	Uji t.....	33
F.	Asumsi Analisis Data.....	33
1.	Uji Multikolinearitas	33

2. Uji Normalitas	34
BAB IV HASIL & PEMBAHASAN.....	35
A. Deskripsi Subjek Penelitian	35
B. Deskripsi Objek Penelitian	39
C. Hasil Pemilihan Model Data Panel	42
1. Hasil Uji <i>Chow</i>	44
2. Hasil Uji <i>Hausman</i>	44
3. Hasil Uji Lagrange Multiplier	45
D. Hasil Uji Asumsi Data	46
1. Hasil Uji Multikolinearitas	46
2. Hasil Uji Normalitas	48
E. Hasil Analisa Data	48
1. Hasil Analisis Regresi Berganda.....	48
2. Hasil Uji Koefisien Determinasi (<i>Adjusted R²</i>).....	51
3. Hasil Uji F.....	52
4. Hasil Uji t.....	53
F. Pembahasan	54
1. Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba.....	55
2. Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Manajemen Laba	55
3. Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Manajemen Laba.....	56
4. Pengaruh Dewan Komisaris Independen terhadap Manajemen Laba.....	57
BAB V KESIMPULAN.....	59
A. Kesimpulan	59
B. Keterbatasan dan Saran.....	60
1. Keterbatasan	60
2. Saran.....	60

DAFTAR BACAAN

- Alzoubi, E. S. S. (2016). Ownership Structure and Earnings Management: Evidence From Jordan. *International Journal of Accounting & Information Management*, 24(2), 1–20.
- Amaliah, T. H. (2013). Suatu Tinjauan Asimetri Informasi dan Implikasinya Terhadap Manajemen Laba. *Diponegoro Journal of Accounting* 3 (2), 17-34.
- Arnas, Y., Lamtiar, S., Kurniawati, Z., Kurnianto, B., & Kalbuana, N. (2021). Factors Affecting Earning Management On Transportation Corporations In Indonesia. *International Journal of Economics, Business and Accounting Research (IJEBAR)*, 5(1), 150-159.
- Basuki, A.T., & Prawoto, N. (2015). *Analisis Regresi dalam Penelitian Ekonomi dan Bisnis*. Yogyakarta: Raja Grafindo Persada.
- Edison. A., & Nugroho. A. P. A. (2020). The Effect of Leverage and Sales Growth on Earning Management. *Palarch's Jpurnal of Archaeology of Egypt/Egyptology*, 17(4), 3442–3454.
- Fricilia., & Lukman. H. (2015). Analisis Faktor-Faktor Yang Memengaruhi Praktik Manajemen Laba Pada Indsutri Perbankan. *Jurnal Akuntansi*, 19(1), 79–92.
- Ghani, E. K., Azemi, N. A. M., & Puspitasari, E. (2019) The Effect of Firm Characteristics on Earnings Management Practices Among Malaysian Public Listed Companies in the Technological Industry. *Management & Accounting Review*, 18 (1), 1-18.
- Ghozali. I (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25*. Semarang: Universitas Diponegoro.
- Hardani., Andriani, H., Ustiawaty, J., Utami, E. F., Istiqomah, R. R., Fardani, R. A., Sukmana, D. J., & Auliya, N. K. (2020). *Metode Penelitian Kualitatif & Kuantitatif*. Yogyakarta: Pustaka Ilmu
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of the firm: Managerial behavior, agency cost and ownership structure. *Journal of Finance Economic* 3, 305- 360.
- Mahariana, I. D. G. P., & Ramantha, I. W. (2014). Pengaruh Kepemilikan Manajerial Dan Kepemilikan Institusional Pada Manajemen Laba Perusahaan

- Manufaktur Di Bursa Efek Indonesia. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 7(2), 519–528.
- Mahiswari, R., & Nugroho, P. I. (2016). Pengaruh Mekanisme Corporate Governance, Ukuran Perusahaan dan Leverage Terhadap Manajemen Laba dan Kinerja Keuangan. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 17(1), 1-20.
- Mardjono, E. S., & Chen, Y. S. (2020). Earning Management and The Effect Characteristics of Audit Committee, Independent Commissioners: Evidence from Indonesia. *International Journal of Business and Society*, 21(2), 569-587.
- Nalarreason, K. M., Sutrisno, T., & Mardiaty, E. (2019). Impact of Leverage and Firm Size on Earnings Management in Indonesia. *International Journal of Multicultural and Multireligious Understanding*, 6(1), 19-24.
- Nana, M. (2018). Positive Accounting Theory (PAT): Telaah Literatur dari Berbagai Perspektif. *EL MUHASABA: Jurnal Akuntansi*, 9(2), 72 - 86.
- Natasha, V., & Bangun, N. (2020). Pengaruh Bid Ask Spread , Leverage , Dan Firm Size Terhadap Earning Management. *Jurnal Multiparadigma Akuntansi Tarumanagara*, 2(April), 863–872.
- Nengzih, N. (2019). The Influence of Corporate Governance , Tax Avoidance , Leverage , and Company Size to Earnings Management : Empirical Study from Indonesia’s Banking Companies 2015-2017. *Scholars Bulletin*, 9771, 1–8.
- Nozarpour, M., & Norouzi, H. (2015). Investigating the Effect of Capital Structure and Growth Opportunities on Earnings Management. *International Journal of Management, Accounting and Economics*, 2(6), 538–546.
- Nuryadi., Astuti, T. D., Utami, E. S., & Budiantara, M. (2017). *Dasar-Dasar Statistik Penelitian*. Yogyakarta: Sibuku Media.
- Perdana, A. A. (2019). The Influence of Institutional Ownership, Leverage, and Audit Committee on Earnings Management: Evidence of Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange. *Journal of Accounting Research, Organization and Economics*, 2(2), 97–112.
- Prastiti, A., & Meiranto, W. (2013). Pengaruh Karakteristik Dewan Komisaris dan Komite Audit Terhadap Manajemen Laba. *Diponegoro Journal of Accounting*, 2(4), 1-12.

- Purnama, I., & Nurdiniah, D. (2019). Profitability, Firm Size, and Earnings Management: the Moderating Effect of Managerial Ownership. *Advances in Economic, Business, and Management Research*, 73, 41-46.
- Putri, I. D., & Sofian, S. (2013). Analisis Pengaruh Struktur dan Mekanisme Good Corporate Governance, Ukuran Perusahaan, dan Leverage Terhadap Manajemen Laba. *Diponegoro Journal of Management*, 2(2), 263-278.
- Rahmawati, H. (2013). Pengaruh Good Corporate Governance (GCG) Terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Perbankan. *Accounting Analysis Journal*, 2(1), 9-18.
- Ramadhan, R. (2017). Analisis Faktor yang Mempengaruhi Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur yang Tercatat di BEI. *Prosiding Seminar Nasional Dan Call For Paper Ekonomi Dan Bisnis, 2017*, 464-476.
- Rice. (2013). Effect of Leverage, Institutional Ownership and Firm Value on Earnings Management Actions. *Wira Ekonomi Mikroskil*, 3(1), 41-50.
- Riswan., & Dunan, H. (2019). *Desain Penelitian dan Statistik Multivariate*. Bandar Lampung: CV Anugrah Utama Raharja.
- Sara, W. B. (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.
- Scott, R. W. (2015). *Financial Accounting Theory. Seventh Edition*. Toronto: Pearson Prentice Hall.
- Setiawan, D., Taib, F. M., Kee, P.L., & Kok, C. H. (2019). IFRS and Earnings Management in Indonesia: The Effect of Independent Commissioners. *International Journal of Business and Society*, 20(1), 37-58.
- Siyoto, S., & Sodik, A. M. (2015). *Dasar Metodologi Penelitian*. Yogyakarta: Literasi Media Publishing.
- Sugiyono (2015). *Metode Penelitian Pendidikan (Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D)*. Bandung: CV Alfabeta.
- Sulistyanto, H. S. (2018). *Manajemen Laba: Teori dan Model Empiris*. Semarang: PT. Grasindo Jakarta.

- Sutino, E. R. D., & Khoiruddin, M. (2016). Pengaruh Good Corporate Governance terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan yang Masuk dalam JII (Jakarta Islamic Index) Tahun 2012-2013. *Management Analysis Journal*, 5(3), 156–166.
- Umami, A. F. (2018). Pengaruh Faktor Keuangan terhadap Manajemen Laba dengan Good Corporate Governance sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Akuntansi*, 6(1).
- Watts, R. L., & Zimmerman, J. L. (1990). Positive Accounting Theory: A Ten Year Perspective. *The Accounting Review*, 65(1), 131–156.
- Wirianata, H. (2020). Analysis of Factors Affecting Earnings Management Moderated by Institutional Ownership. *Jurnal Akuntansi*, 24(1), 1-20.
- 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 and Management and Law*, 8(2), 21–30.
- Wiyadi, Trisnawati, R., Sasongko, N., & Oktaviana, L. (2019). Earnings Management : Empirical Studies in the Real Estate Companies. *International Journal of Business, Economics and Law*, 19(2), 30–37.
- Yuliana, A., & Trisnawati, I. (2015). Pengaruh Auditor dan Rasio Keuangan terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi*, 17(1), 33–45.

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

Data Pribadi

Nama : Marvellyn
Tempat, Tanggal Lahir : Jakarta, 15 Mei 2000
Jenis Kelamin : Perempuan
Agama : Katolik
Kewarganegaraan : Indonesia
Alamat : Jl Jembatan Gombang 1 no 49, Jakarta Utara
Telepon : 0813-9083-8380
E-mail : marvellyn15@gmail.com

Data Pendidikan Formal

2018 – Sekarang : Universitas Tarumanagara, Jurusan Akuntansi
Bisnis
2015 – 2018 : SMA Kristen Yusuf
2012 – 2015 : SMP Kristen Yusuf
2006 – 2012 : SD Kristen Yusuf

Jakarta, 24 Desember 2021



Marvellyn

SURAT PERNYATAAN



FR.FE-4.7-RO

SURAT PERNYATAAN

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama mahasiswa : Marvellyn
NPM (Nomor Pokok Mahasiswa) : 125180197
Program Studi : S1 / Akuntansi
Alamat : Jl. Jembatan Gambang I no 49
Jakarta Utara
Telp. _____
HP. 081390838380

Dengan ini saya menyatakan, apabila dalam pembuatan skripsi ternyata saya:

1. Melakukan plagiat/menyontek;
2. Mengutip tanpa menyebutkan sumbernya;
3. Menggunakan data fiktif atau memanipulasi data;
4. Melakukan riset perusahaan fiktif (hal ini Jurusan Akuntansi/Manajemen dapat konfirmasi langsung ke perusahaan terkait sesuai dengan surat risetnya).

Saya bersedia dikenakan sanksi berupa pembatalan skripsi dan diskors maksimal 2 (dua) semester. Kemudian apabila hal di atas terbukti setelah lulus ujian skripsi/komprehensif saya bersedia dinyatakan batal skripsi dan kelulusannya.

Demikian surat pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya tanpa ada paksaan dari pihak manapun.

Jakarta, 12 Januari 2022



Marvellyn

Catatan:

1. Asli dikembalikan ke jurusan Akuntansi/Manajemen dan difotocopy untuk mahasiswa yang bersangkutan.
2. Harap disertakan pada skripsi sebelum maupun setelah lulus ujian dan revisi.

HASIL PEMERIKSAAN TURNITIN

12/27/2021

Turnitin

Turnitin Originality Report

Processed on: 27-Dec-2021 08:29 WIB
ID: 1735796590
Word Count: 11609
Submitted: 1

PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN,
LEVERAGE, KEPEMILIKAN
INSTITUSIONAL, DAN DEWAN
KOMISARIS INDEPENDEN
TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR By
Marvellyn Marvellyn


(Lerbin R. Arionang R.)
Manajemen Litbang FE UNTAR

Similarity Index	Similarity by Source
20%	Internet Sources: 21% Publications: 18% Student Papers: N/A

2% match (Internet from 21-May-2020)