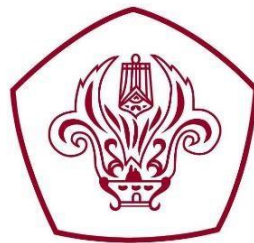


SKRIPSI

**PENGARUH PERTUMBUHAN PENJUALAN,
LEVERAGE, UKURAN PERUSAHAAN DAN UMUR
PERUSAHAAN TERHADAP MANAJEMEN LABA
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2017-2020**



UNTAR
Universitas Tarumanagara

DIAJUKAN OLEH:

NAMA : NOVLYN
NPM 125180200

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

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

2021

UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
JAKARTA

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

NAMA : NOVLYN
NPM : 125180200
PROGRAM / JURUSAN : S1 / AKUNTANSI
KONSENTRASI : AKUNTANSI KEUANGAN MENENGAH
JUDUL SKRIPSI : PENGARUH PERTUMBUHAN PENJUALAN,
LEVERAGE, UKURAN PERUSAHAAN DAN
UMUR PERUSAHAAN TERHADAP
MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2017-
2020

Jakarta, 06 Desember 2021

Pembimbing,



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

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS TARUMANAGARA

JAKARTA

HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI

NAMA : NOVLYN
NIM : 125180200
PROGRAM / JURUSAN : S1 / AKUNTANSI

JUDUL SKRIPSI

PENGARUH PERTUMBUHAN PENJUALAN, *LEVERAGE*, UKURAN PERUSAHAAN DAN UMUR PERUSAHAAN TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2017-2020

Telah diuji pada sidang Skripsi pada tanggal 11 Januari 2022 dan dinyatakan lulus dengan majelis penguji terdiri dari

1. Ketua : Henryanto Wijaya, S.E., M.M., Ak., CA.
2. Anggota : Liana Susanto, S.E., M.Si., Ak, CA.
Kurniawan Tjakrawala, S.E., M.Si., Ak., CA.

Jakarta, 11 Januari 2022

Pembimbing



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

UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
JAKARTA

ABSTRAK

PENGARUH PERTUMBUHAN PENJUALAN, *LEVERAGE*, UKURAN PERUSAHAAN DAN UMUR PERUSAHAAN TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2017-2020

Tujuan penelitian ini adalah untuk menguji pengaruh pertumbuhan penjualan, *leverage*, ukuran perusahaan dan umur perusahaan terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2020. Penelitian ini menggunakan 69 perusahaan manufaktur sebagai sampel setelah diseleksi dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Penelitian ini diolah menggunakan *software EViews 12* dan menggunakan teknik analisa regresi linear berganda untuk melakukan pengujian hipotesis. Hasil penelitian ini menunjukkan pertumbuhan penjualan dan *leverage* tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap manajemen laba, sedangkan ukuran perusahaan memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap manajemen laba, serta umur perusahaan memiliki pengaruh negatif dan signifikan terhadap manajemen laba.

Kata Kunci: Manajemen Laba, Pertumbuhan Penjualan, *Leverage*, Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan

The purpose of this research is to examine the influence of sales growth, leverage, firm size, and firm age toward earnings management on manufacturing companies listed in the Indonesian Stock Exchange for the period 2017-2020. This research used 69 manufacturing companies as a sample after selected by purposive sampling method. This research processed using EViews 12 software and using multiple linear regression analysis techniques to test the hypothesis. The result of this research shows that sales growth and leverage do not have significant effect toward earnings management while firm size has positive and significant effect towards earnings management and firm age has negative and significant effect towards earnings management.

Keywords: Earnings Management, Sales Growth, Leverage, Firm Size, Firm Age

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yesus Kristus atas rahmat, karunia, dan penyertaan yang telah diberikan-Nya dari awal penulisan skripsi ini sehingga skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik dan tepat waktu. Tujuan dari penulisan skripsi ini adalah untuk memenuhi sebagian persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana Akuntansi Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara, Jakarta.

Dalam penulisan skripsi ini, penulis sadar bahwa tanpa bimbingan, arahan, dukungan dan pertolongan dari berbagai pihak, penulisan skripsi ini tidak akan bisa dilakukan dan diselesaikan dengan baik. Oleh sebab itu, penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada berbagai pihak:

1. Ibu Liana Susanto, S.E., M.Si., Ak, CA. selaku Dosen Pembimbing yang bersedia meluangkan banyak waktu, tenaga, pikiran dan dengan sabar memberikan bimbingan serta arahan dalam penyelesaian skripsi ini sehingga dapat terselesaikan dengan baik dan tepat waktu.
2. Bapak Dr. Sawidji Widioatmojo, S.E., M.M., MBA. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara.
3. Bapak Hendro Lukman, S.E., M.M., Ak., CPMA, CA, CPA (Aust.) selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara.
4. Ibu Elsa Imelda, S.E., M.Si., Ak., CA selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara.
5. Segenap Dosen dan Staf Pengajar Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara yang telah memberi penulis berbagai ilmu baik dalam pelajaran teori maupun gambaran dunia luar selama masa perkuliahan.
6. Orang tua, Ii, kakak, adik, serta keluarga besar penulis yang selalu memberikan doa, dukungan, dan kasih sayang kepada penulis dalam proses perkuliahan maupun dalam proses pembuatan skripsi sampai skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik.

7. Devani Tisanti, Cindy Tanujaya, Nadia Sabina, Viorenstia Nery, dan Marvellyn selaku teman satu bimbingan yang sudah berkenan untuk menukarkan ide, pengetahuan, dan bantuan kepada penulis.
8. Ellysya dan Natalia selaku teman yang sudah berkenan untuk menukarkan ide, pengetahuan, dan bantuan kepada penulis selama proses pembuatan skripsi sampai skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik.
9. Petris, Dina, Wiliam, dan Santi selaku teman seperjuangan penulis dari awal hingga akhir perkuliahan.
10. Seluruh pihak lain yang tidak dapat disebutkan satu per satu oleh penulis yang telah membantu kelancaran proses penyusunan skripsi ini.

Penulis sadar bahwa skripsi ini tidak sempurna, hal tersebut diakibatkan oleh keterbatasan akan pengetahuan penulis, sehingga segala bentuk kritik dan saran yang membangun dari semua pihak akan penulis terima untuk meningkatkan kualitas skripsi ini. Akhir kata, penulis berharap bahwa skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang membaca.

Jakarta, 06 Desember 2021

Penulis,



(Novlyn)

DAFTAR ISI

	Halaman
SKRIPSI.....	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
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 Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	7
2. Teori Akuntansi Positif (<i>Positive Accounting Theory</i>)	8
3. Teori Sinyal (<i>Signalling Theory</i>)	9
B. Definisi Konseptual Variabel.....	10
1. Manajemen Laba.....	10
2. Pertumbuhan Penjualan.....	11
3. <i>Leverage</i>	11
4. Ukuran Perusahaan.....	12

5. Umur Perusahaan	12
C. Kaitan Antara Variabel	13
1. Pertumbuhan Penjualan dan Manajemen Laba.....	13
2. <i>Leverage</i> dan Manajemen Laba	13
3. Ukuran Perusahaan dan Manajemen Laba	14
4. Umur Perusahaan dan Manajemen Laba.....	15
D. Penelitian Terdahulu yang Relevan	16
E. Kerangka Pemikiran dan Hipotesis	22
1. Pengaruh Pertumbuhan Penjualan terhadap Manajemen Laba	22
2. Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Manajemen Laba.....	22
3. Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba	23
4. Pengaruh Umur Perusahaan terhadap Manajemen Laba.....	23
BAB III METODE PENELITIAN	25
A. Desain Penelitian.....	25
B. Populasi dan Teknik Pemilihan Sampel	26
C. Operasionalisasi Variabel.....	26
1. Variabel Dependen.....	27
2. Variabel Independen	28
D. Uji Pemilihan Model Data Panel	30
1. Uji Chow	31
2. Uji Hausman	31
E. Analisis Data	31
1. Uji Statistik Deskriptif.....	31
2. Analisis Regresi Linear Berganda.....	32
3. Uji Koefisien Determinasi (<i>Adjusted R²</i>)	33
4. Uji F.....	33
5. Uji t.....	33
F. Asumsi Analisis Data.....	34
1. Uji Multikolinieritas	34
2. Uji Heteroskedastisitas	34
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	35

A. Deskripsi Subyek Penelitian	35
B. Deskripsi Obyek Penelitian	39
C. Hasil Uji Pemilihan Model Data Panel.....	43
1. Hasil Uji Chow	44
2. Hasil Uji Hausman	45
D. Hasil Uji Asumsi Data.....	46
1. Uji Multikolinearitas	46
2. Uji Heteroskedastisitas	48
E. Hasil Analisa Data.....	48
1. Hasil Uji Analisis Regresi Linear Berganda.....	48
2. Hasil Uji Koefisien Determinasi (<i>Adjusted R²</i>)	51
3. Hasil Uji F	52
4. Hasil Uji t.....	53
F. Pembahasan	55
1. Pengaruh Pertumbuhan Penjualan terhadap Manajemen Laba.....	55
2. Pengaruh Leverage terhadap Manajemen Laba.....	56
3. Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba	57
4. Pengaruh Umur Perusahaan terhadap Manajemen Laba.....	58
BAB V KESIMPULAN.....	60
A. Kesimpulan.....	60
B. Keterbatasan dan Saran	61
1. Keterbatasan	61
2. Saran.....	61
DAFTAR BACAAN.....	63
DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....	80
SURAT PERNYATAAN.....	81
HASIL PEMERIKSAAN TURNITIN	82

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu yang Relevan.....	16
Tabel 3.1 Ringkasan Operasionalisasi Variabel.....	29
Tabel 4.1 Proses Pemilihan Sampel.....	36
Tabel 4.2 Daftar Sampel Penelitian	36
Tabel 4.3 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	39
Tabel 4.4 Hasil Uji <i>Common Effect Model</i>	43
Tabel 4.5 Hasil Uji <i>Fixed Effect Model</i>	43
Tabel 4.6 Hasil Uji <i>Random Effect Model</i>	44
Tabel 4.7 Hasil Uji Chow.....	45
Tabel 4.8 Hasil Uji Hausman	46
Tabel 4.9 Hasil Uji Multikolinearitas	47
Tabel 4.10 Hasil Uji Heteroskedastisitas	48
Tabel 4.11 Hasil Uji Analisis Regresi Linear Berganda.....	49
Tabel 4.12 Hasil Uji Koefisien Determinasi (<i>Adjusted R²</i>).....	52
Tabel 4.13 Hasil Uji F.....	53
Tabel 4.14 Hasil Uji t.....	53

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	24

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1. Data Penelitian.....	68
Lampiran 2. Hasil <i>Output EViews</i> 12	75

BAB I

PENDAHULUAN

A. Permasalahan

1. Latar Belakang Masalah

Informasi merupakan satu hal yang sangat penting dalam dunia bisnis, khususnya dalam pengambilan keputusan. Salah satu media untuk memperoleh informasi adalah melalui laporan keuangan (Agustia, 2013). Laporan keuangan suatu perusahaan terdiri atas laporan neraca, laporan laba rugi, laporan arus kas dan laporan ekuitas pemilik saham yang digunakan untuk memberikan informasi keuangan suatu entitas yang bermanfaat bagi para pemakai informasi seperti investor, pemberi pinjaman atau kreditur dalam pengambilan keputusan ekonomi terkait penyediaan sumber daya kepada entitas (Kieso, Weygandt & Warfield, 2019).

Seiring berjalannya waktu, perkembangan ekonomi dan bisnis semakin berkembang pesat. Persaingan yang ketat dalam dunia bisnis saat ini mendorong perusahaan untuk bersaing secara kompetitif. Perusahaan juga dituntut untuk menarik dan mempertahankan investor untuk mendukung keberlangsungan perusahaan, oleh karena itu, perusahaan selalu berusaha menunjukkan kinerja yang baik. Informasi laba dalam laporan keuangan menjadi hal penting karena laba dianggap sebagai alat ukur dari kinerja manajemen pada suatu periode tertentu (Harahap, 2021) sehingga manajemen berupaya melakukan modifikasi dengan ‘mempercantik’ laporan keuangan yang disebut dengan manajemen laba (Susanto, 2016). Dalam proses menghasilkan laba, pengguna laporan keuangan seringkali hanya memperhatikan laba dan mengabaikan proses bagaimana laba tersebut dihasilkan. Hal ini yang mengakibatkan manajemen perusahaan melakukan tindakan yang disebut manajemen atas laba (*earnings management*) (Savitri, 2014). Selain itu, untuk memenuhi harapan pemilik saham dan karena adanya tekanan manajemen dari dalam maupun luar entitas organisasi, manajer memodifikasi laporan keuangan untuk mendapatkan keuntungan pada tingkat

tertentu yang disebut sebagai manajemen laba (Asim & Ismail, 2019). Tujuan manajemen laba adalah untuk menyesatkan pengguna laporan keuangan sehingga kemungkinan manajemen laba akan menyebabkan kualitas laporan keuangan yang dihasilkan menjadi lebih rendah (Susanto, 2016).

Fenomena manajemen laba masih terjadi di perusahaan *go-public*, salah satunya adalah PT Garuda Indonesia Tbk (GIAA), kasus ini bermula dari laporan keuangan perusahaan pada tahun 2018 yang terdapat salah penyajian. Diketahui bahwa PT Garuda Indonesia Tbk melakukan kerja sama dengan PT Mahata Aero Teknologi dimana dalam kerja sama tersebut PT Garuda Indonesia Tbk mencatat laba bersih US\$ 239,94 juta atau sekitar Rp 3,48 triliun. Nilai tersebut sebenarnya masih bersifat piutang tetapi sudah dibukukan dan diakui sebagai pendapatan pada tahun pertama oleh PT Garuda Indonesia Tbk. Setelah dilakukan penyesuaian pencatatan, PT Garuda Indonesia Tbk akhirnya mencatat kerugian US\$ 175 juta atau setara Rp 2,53 triliun (CNBC Indonesia, 2021).

Fenomena yang kedua adalah kasus PT Hanson International Tbk (MYRX), dimana direktur utama Hanson International, terbukti melakukan pelanggaran undang-undang pasar modal karena mengakui pendapatan di awal dan tidak menyajikan perjanjian jual beli dalam laporan keuangan MYRX tahun 2016. Berdasarkan investigasi oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK) ditemukan bahwa adanya pengakuan pendapatan dengan metode akrual penuh (*full accrual method*) atas penjualan kavling siap bangun (KASIBA) senilai *gross* Rp 732 miliar dalam laporan keuangan tahun 2016. Pengakuan pendapatan ini menyebabkan laporan keuangan 2016 mengalami *overstated* dengan nilai mencapai Rp 613 miliar (CNBC Indonesia, 2021).

Berdasarkan fenomena diatas, praktik manajemen laba masih sering terjadi di perusahaan *go-public*, hal tersebut dikarenakan perusahaan memiliki tujuan yaitu agar kinerja perusahaan terlihat baik maka dari itu penelitian lebih lanjut mengenai manajemen laba dirasa perlu dilakukan.

Praktik manajemen laba dalam suatu perusahaan dapat dipengaruhi oleh beberapa faktor. Diantaranya yaitu pertumbuhan penjualan, *leverage*, ukuran perusahaan, dan umur perusahaan.

Pertumbuhan penjualan menunjukkan kemampuan suatu perusahaan untuk mempertahankan posisi ekonomi di tengah pertumbuhan ekonomi. Pertumbuhan penjualan yang tinggi dapat menyebabkan manajemen termotivasi melakukan tindakan manajemen laba dengan tujuan untuk mempertahankan tren laba dan tren penjualan (Edison dan Nugroho, 2020).

Semakin besar *leverage*, maka semakin tinggi hutang perusahaan dimana resiko yang dihadapi perusahaan juga akan semakin tinggi karena pemakaian hutang sebagai sumber pendanaan jauh lebih besar dibandingkan modal yang dimiliki perusahaan (Christabel & Bangun, 2020). Dengan tingkat *leverage* yang tinggi, perusahaan berusaha untuk memenuhi perjanjian hutang agar memperoleh penilaian kinerja yang baik oleh kreditur. Hal ini menyebabkan manajemen termotivasi untuk melakukan manajemen laba dengan tujuan menghindari pelanggaran perjanjian hutang (Astari dan Suryanawa, 2017).

Ukuran perusahaan dapat menjadi faktor terjadinya manajemen laba pada perusahaan. Ukuran perusahaan yang besar cenderung menyebabkan manajemen untuk melakukan manajemen atas laba dikarenakan semakin besar ukuran suatu perusahaan tekanan untuk memenuhi harapan pemilik saham juga meningkat (Wirianata, 2020).

Umur perusahaan juga merupakan faktor yang memiliki pengaruh terhadap manajemen laba. Semakin lama umur perusahaan, fluktuasi laba perusahaan cenderung lebih stabil dibandingkan umur perusahaan yang lebih singkat. Hal ini dikarenakan umur perusahaan yang lebih lama dianggap telah mengetahui kondisi keuangan perusahaan dan masalah-masalah mengenai laba yang biasa terjadi dengan baik, sehingga jika terjadi masalah keuangan, perusahaan akan mampu menghadapinya. Hal ini menyebabkan perusahaan untuk menghindari atau mengurangi tindakan manajemen laba (Wardani & Isbela, 2017).

Berdasarkan latar belakang di atas, maka penelitian ini diberi judul, yaitu **“PENGARUH PERTUMBUHAN PENJUALAN, *LEVERAGE*, UKURAN PERUSAHAAN DAN UMUR PERUSAHAAN TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2017-2020”**

2. Identifikasi Masalah

Penelitian yang dilakukan oleh Lukman dan Fricilia (2015) menunjukkan bahwa *Capital Adequacy Ratio*, *Loan to Deposit Ratio*, *growth* memiliki pengaruh signifikan terhadap manajemen laba, sedangkan *Non-Performing Loan*, reputasi auditor, dan *audit tenure* tidak berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba. Penelitian yang dilakukan oleh Karina dan Sutandi (2019) menunjukkan bahwa *leverage* memiliki pengaruh signifikan terhadap manajemen laba, sedangkan *ROA* dan *sales growth* tidak berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba.

Penelitian yang dilakukan oleh Edison dan Nugroho (2020) menunjukkan bahwa *leverage* dan *sales growth* memiliki pengaruh signifikan terhadap manajemen laba. Penelitian yang dilakukan oleh Puspitosari (2015) menunjukkan bahwa profitabilitas dan kepemilikan institusional memiliki pengaruh signifikan terhadap manajemen laba, sedangkan ukuran perusahaan, *leverage*, dan komite audit tidak berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba.

Penelitian yang dilakukan oleh Purnama dan Taufiq (2021) menunjukkan bahwa *leverage* dan *firm size* memiliki pengaruh signifikan terhadap manajemen laba, sedangkan profitabilitas dan *earnings power* tidak berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba. Penelitian yang dilakukan oleh Firnanti, Pirzada, dan Budiman (2019) menunjukkan bahwa *ROA*, *leverage*, *free cash flow*, dan pertumbuhan penjualan memiliki pengaruh signifikan terhadap manajemen laba, sedangkan ukuran perusahaan, kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, *board size*, komite audit dan kualitas audit tidak berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba.

Penelitian yang dilakukan Wardani dan Isbela (2017) menunjukkan bahwa *firm age* dan *leverage* memiliki pengaruh signifikan terhadap manajemen laba, sedangkan strategi bisnis, ukuran perusahaan dan profitabilitas tidak berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba. Penelitian yang dilakukan oleh Savitri (2014) menunjukkan bahwa *leverage* memiliki pengaruh signifikan terhadap manajemen laba, sedangkan pertumbuhan penjualan dan umur perusahaan tidak berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba.

Dari hasil penelitian diatas terlihat hasil yang berbeda-beda yang menyebabkan adanya ketidakkonsistenan, sehingga diperlukan penelitian kembali untuk mengetahui faktor-faktor yang berpengaruh terhadap manajemen laba. Penelitian ini dilakukan berdasarkan replikasi dari penelitian Edison dan Nugroho (2020). Terdapat perbedaan dalam penelitian Edison dan Nugroho (2020) dengan penelitian ini, yaitu pertama penelitian Edison dan Nugroho (2020) menggunakan *leverage* dan pertumbuhan penjualan sebagai variabel independen, sedangkan penelitian ini menambahkan dua variabel independen yaitu ukuran perusahaan dari penelitian Wardani dan Isbela (2017) serta umur perusahaan dari penelitian Agustia dan Suryani (2018). Kedua, penelitian Edison dan Nugroho (2020) menggunakan sektor BUMN yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, sedangkan penelitian ini menggunakan perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Ketiga, periode penelitian Edison dan Nugroho (2020) adalah tahun 2015-2018, sedangkan periode penelitian ini adalah tahun 2017-2020.

3. Batasan Masalah

Subjek penelitian ini dibatasi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Penelitian ini menggunakan periode penelitian 2017-2020. Objek penelitian ini yaitu manajemen laba sebagai variabel dependen sedangkan pertumbuhan penjualan, *leverage*, ukuran perusahaan dan umur perusahaan sebagai variabel independen.

4. Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang masalah yang telah diuraikan di atas, dapat dirumuskan masalah sebagai berikut: a. Apakah pertumbuhan penjualan berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba?, b. Apakah *leverage* berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba?, c. Apakah ukuran perusahaan berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba?, dan d. Apakah umur perusahaan berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba?

B. Tujuan dan Manfaat

1. Tujuan

Adapun tujuan dari penelitian ini adalah sebagai berikut: a. Untuk memperoleh bukti empiris mengenai pengaruh pertumbuhan penjualan terhadap manajemen laba, b. Untuk memperoleh bukti empiris mengenai pengaruh *leverage* terhadap manajemen laba, c. Untuk memperoleh bukti empiris mengenai pengaruh ukuran perusahaan terhadap manajemen laba, dan d. Untuk memperoleh bukti empiris mengenai pengaruh umur perusahaan terhadap manajemen laba.

2. Manfaat

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat bagi operasional dan pengembangan ilmu. Manfaat bagi operasional, penelitian ini diharapkan dapat memberikan informasi sebagai bahan pertimbangan bagi pihak investor dalam berinvestasi dan bagi pihak manajemen perusahaan dalam mengambil keputusan yang baik agar terhindar dari praktik manajemen laba yang berdampak buruk bagi perusahaan. Manfaat bagi pengembangan ilmu, penelitian ini diharapkan dapat dijadikan sebagai salah satu bahan kajian dan referensi bagi penelitian selanjutnya untuk mengembangkan dan memperkuat topik yang berkaitan dengan manajemen laba dan faktor-faktor yang memengaruhinya.

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 Akuntansi Riset*, 10(1), 63-74.
- Alexander, N., & Hengky. (2017). Factors Affecting Earnings Management in the Indonesian Stock Exchange. *Journal of Finance and Banking Review*, 2(2), 8-14.
- Alsharairi, M., & Salama, A. (2016). Does High Leverage Impact Earnings Management? Evidence from Non-cash Mergers and Acquisitions. *Journal of Financial and Economic Practice*, 12(1), 18-36.
- Anindya, W., & Yuyetta, E. N. (2020). Pengaruh Leverage, Sales Growth, Ukuran Perusahaan dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba. *Diponegoro Journal of Accounting*, 9(3), 1-14.
- Asim, A., & Ismail, A. (2019). Impact of Leverage on Earning Management: Empirical Evidence From the Manufacturing Sector of Pakistan. *Journal of Finance and Accounting Research*, 1(1), 70-91.
- Astari, A. A., & Suryanawa, I. K. (2017). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Manajemen Laba. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 20(1), 290-319.
- 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.
- Basuki, A. T., & Prawoto, N. (2016). *Analisis Regresi Dalam Penelitian Ekonomi dan Bisnis* . Yogyakarta: Raja Grafindo Persada.

Brigham, E. F., & Houston, J. F. (2019). *Fundamentals of Financial Management Fifteenth Edition*. Boston: Cengage Learning, Inc.

Christabel, & Bangun, N. (2020). Pengaruh Free Cash Flow, Struktur Modal, dan Asimetri Informasi Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Multiparadigma Akuntansi Tarumanagara*, 2(7), 1010-1017.

Edison, A., & Nugroho, A. P. (2020). The Effect Of Leverage and Sales Growth On Earning Management. *PalArch's Journal of Archaeology of Egypt/Egyptology*, 17(4), 3442-3454.

Eisenhardt, K. M. (1989). Agency Theory: An Assessment and Review. *Academy of Management Review*, 14(1), 57-74.

Firnanti, F., Pirzada, K., & Budiman. (2019). Company Characteristics, Corporate Governance, Audit Quality Impact on Earnings Management. *Accounting and Finance Review*, 4(2), 43-49.

Fricilia, & Lukman, H. (2015). Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Praktik Manajemen Laba Pada Industri Perbankan di Indonesia . *Jurnal Akuntansi*, 19(1), 79-92.

Harahap, S. H. (2021). Analysis of the Impact of Managerial Ownership, Institutional Ownership, Firm Size, Leverage, Profitability and Sales Growth Toward Earnings Management in Manufacturing Companies Listed on IDX in the 2015-2019 Period. *International Journal of Research Publication*, 69(1), 273-286.

<https://www.cnbcindonesia.com/market/20210726191301-17-263827/deretan-skandal-lapkeu-di-pasar-saham-ri-indofarma-hanson>

<https://www.idx.co.id>

<https://emiten.kontan.co.id>

- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of The Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics*, 3, 305-360.
- Karina, & Sutandi. (2019). Pengaruh Return On Asset (Roa), Pertumbuhan Penjualan (Sales Growth), Dan Leverage Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Dasar & Kimia yang Terdaftar di BEI Periode 2014-2017). *Jurnal Ilmiah Akuntansi dan Teknologi*, 11(1), 1-12.
- Kieso, D. E., Weygandt, J. J., & Warfield, T. D. (2019). *Intermediate Accounting Seventeenth Edition*. Hoboken: John Wiley & Sons, Inc.
- Kurniawan, A. W., & Puspitaningtyas, Z. (2016). *Metode Penelitian Kuantitatif*. Yogyakarta: Pandiva Buku.
- Linasmi, A. (2017). The Effect of Company Size on Profit Management. *Journal of Applied Accounting and Taxation*, 2(1), 61-67.
- Nalarreason, K. M., T, S., & 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.
- Nugraha, O. (2017). Pengaruh Leverage, Net Profit Margin, Return On Assets, dan Operating Profit Margin Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Aneka Industri Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2014). *JOM Fekon*, 4(1), 2180-2194.
- Nuryanto, & Pambuko, Z. B. (2018). *Eviews untuk Analisis Ekonomterika Dasar: Aplikasi dan Interpretasi*. Magelang: UNIMMA PRESS.
- Prabowo, D. A. (2014). Pengaruh Komisaris Independen, Independensi Komite Audit, Ukuran dan Jumlah Pertemuan Komite Audit Terhadap Manajemen Laba (Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2010-2012). *Accounting Analysis Journal*, 3(1), 90-99.

- Prasojo, & Fatayati, I. R. (2018). Pengaruh Kinerja Perusahaan Terhadap Praktik Manajemen Laba Pada Emiten Indeks Saham Syariah Indonesia. *Akuntabilitas: Jurnal Ilmu Akuntansi*, 11(1), 183-202.
- Pricilia, S., & Liana, S. (2017). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, Komisaris Independen, dan Ukuran Dewan Komisaris Terhadap Manajemen Laba serta Implikasinya Terhadap Kinerja Keuangan Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2012-2014. *Jurnal Ekonomi*, 22(2), 267-285.
- Purnama, Y. M., & Taufiq, E. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Firm Size, dan Earnings Power Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Sektor Properti Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *JAFTA*, 3(1), 71-94.
- Puspitosari, L. (2015). Analisis Faktor-Faktor Yang Berpengaruh Terhadap Manajemen Laba Pada Perbankan Syariah Periode 2010-2013. *Jurnal MIX*, 6(2), 260-274.
- Putri, Y. K., & 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 & Social Sciences*, 5(3), 8-21.
- Saputri, G. O., & Achmad, T. (2017). Pengaruh Faktor Finansial dan Non-Finansial Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2015). *DIPONEGORO JOURNAL OF ACCOUNTING*, 6(3), 1-11.
- Savitri, E. (2014). Analisis Pengaruh Leverage dan Siklus Hidup Terhadap Manajemen laba Pada Perusahaan Real Estate dan Property yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia . *Jurnal Akuntansi*, 3(1), 72-89.
- Sekaran, U., & Bougie, R. (2016). *Research Methods for Business: A Skill-Building Approach*. Chichester: John Wiley & Sons Ltd.
- Spence, M. (1973). Job Market Signalling. *The Quarterly Journal of Economics*, 87(3), 355-374.

- Sugiyono. (2019). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Bandung: Alfabeta, cv.
- Sulistyanto, H. S. (2018). *Manajemen Laba: Teori dan Model Empiris*. Jakarta: PT Grasindo.
- Susanti, L., & Margareta, S. (2019). Pengaruh Kualitas Audit, Leverage, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Periode 2013-2017). *Jurnal Sains Manajemen & Akuntansi*, 11(1), 54-79.
- Susanto, Y. K. (2016). The Effect of Audit Committees and Corporate Governance on Earnings Management: Evidence From Indonesia Manufacturing Industry. *International Journal of Business, Economics and Law*, 10(1), 32-37.
- Syafira, M., & Bangun, N. (2021). Pengaruh Corporate Governance, Firm Age, dan Ownership Structure Terhadap Earning Management. *Jurnal Multiparadigma Akuntansi*, 3(2), 463-472.
- Wardani, D. K., & Isbela, P. D. (2017). Pengaruh Strategi Bisnis dan Karakteristik Perusahaan Terhadap Manajemen Laba. *JRAK*, 13(2), 91-106.
- 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.
- Yanti, N. S., & Sartika, D. (2017). Pengaruh Corporate Governance Terhadap Manajemen Laba Berdasarkan Pemeringkatan CGPI Tahun 2011-2014. *Jurnal Ekonomi & Bisnis Dharma Andalas*, 19(1), 69-81.