

SKRIPSI

**PENGARUH *CORPORATE GOVERNANCE* DAN *FIRM SIZE*
TERHADAP *FINANCIAL PERFORMANCE* DENGAN *EARNINGS
MANAGEMENT* SEBAGAI *MODERATING VARIABLE* (STUDI
EMPIRIS PADA PERUSAHAAN PERBANKAN YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE TAHUN
2018-2020)**



DIAJUKAN OLEH:

NAMA : RAHEL REHUEL

NPM : 125180365

UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN DARI SYARAT-SYARAT

GUNA MENCAPAI GELAR SARJANA AKUNTANSI

PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS TARUMANAGARA

JAKARTA

2021

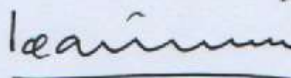
UNIVERSITAS TARUMANAGARA

FAKULTAS EKONOMI
JAKARTA

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

NAMA : Rahel Rehuel
NPM : 125180365
PROGRAM / JURUSAN : S1 / Akuntansi
KONSENTRASI : Akuntansi Keuangan Menengah
JUDUL SKRIPSI : Pengaruh *Corporate Governance* dan *Firm Size*
terhadap *Financial Performance* dengan *Earnings Management* Sebagai *Moderating Variable* (Studi empiris pada perusahaan Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode tahun 2018-2020)

Jakarta, 28 Desember 2021
Pembimbing,



(Prof. Dr. Sukrisno Agoes, S.E., Ak., M.M., CPA., CA.)

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS TARUMANAGARA

JAKARTA

TANDA PENGESAHAN SKRIPSI

NAMA : RACHEL ANDREAINI
NIM : 125180229
PROGRAM STUDI : S1/ AKUNTANSI

JUDUL SKRIPSI

PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, *CAPITAL INTENSITY*, *SALES GROWTH*,
DAN *FIRM SIZE* TERHADAP *TAX AVOIDANCE*.

Telah diuji pada sidang skripsi pada tanggal 13 Januari 2022 dan dinyatakan lulus dengan majelis
penguji terdiri dari:

1. Ketua : Drs. I Cenik Ardana, MM., Ak., CA.
2. Anggota : Drs. Utoyo Widayat, Ak., MM., CPA., BKP
Ardiansyah S.E., M.Si., Ak.

Jakarta, 13 Januari 2022

Pembimbing



Drs. Utoyo Widayat, Ak., MM., CPA., BKP

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh langsung dari *institutional ownership*, *managerial ownership* dan *firm size* terhadap *financial performance* dengan dimoderasi oleh variabel *earnings management* pada perusahaan di sektor perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Penelitian ini menggunakan studi empiris dengan teknik penelitian pendekatan kuantitatif dan bersifat deduktif, dimana data diperoleh dari laporan keuangan dan laporan tahunan dengan periode tahun 2018-2020. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling* dengan kriteria: (1) perusahaan terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2018-2020 secara berturut-turut, (2) perusahaan mengalami laba selama periode penelitian (3) perusahaan menerbitkan dan melaporkan laporan keuangan tahun 2018-2020 secara berturut-turut, dengan populasi 43 perusahaan, perusahaan yang memenuhi kriteria dan dapat dijadikan sampel adalah sebanyak 27 perusahaan dengan jumlah sampel sebanyak 81 sampel. Data yang sudah diperoleh akan diolah dengan menggunakan *software* Eviews versi 12. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *institutional ownership* dan *earnings management* berpengaruh positif terhadap *financial performance*. Sedangkan *managerial ownership* dan *firm size* tidak memiliki pengaruh negatif terhadap *financial performance*. Juga diketahui bahwa *earnings management* tidak memoderasi pengaruh positif *institutional ownership* dan *managerial ownership* terhadap *financial performance*. Sedangkan *earnings management* tidak memoderasi pengaruh negatif *firm size* terhadap *financial performance*.

Kata Kunci: Tata kelola perusahaan, kepemilikan institusional, ukuran perusahaan, kepemilikan manajerial, kinerja keuangan, manajemen laba, bank, profitabilitas, *return on assets*, struktur kepemilikan.

DAFTAR PUSTAKA

Agoes, Sukrisno. (2017). *Auditing (Petunjuk Praktis Pemeriksaan Akuntan Oleh Akuntan Publik)*. Jakarta: Salemba Empat.

Agus Widarjono. (2018). *Ekonometrika Pengantar dan Aplikasi reviews*. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.

Alabdullah, T. T. Y. (2017). The relationship between ownership structure and firm financial performance: evidence from Jordan. *Benchmarking and international journal*, 25(1), 319-333

Allam, B. S. (2018). The impact of board characteristics and ownership identity on agency costs and firm performance: UK evidence. *Bingley corporate governance journal*, 18(6), 1147-1176.

Alzoubi, E. S. S. (2016). Ownership Structure and Earnings Management: Evidence from Jordan. *International Journal of Accounting and Information Management*, 24(2), 136-161.

Amin, A. A. & Hamdan, A. M. (2018). Evaluating the effect of ownership structure on firm performance: evidence from Saudi arabian listed companies. *Journal of economic cooperation and development*, 39(3), 65-92.

Arora, A. & Sharma, C. (2016). Corporate Governance and Firm Performance in Developing Countries: Evidence from India. *Bingley Corporate Governance Journal*, 16(2), 420-436.

Asghar, A., Sajjad, S., Shahzad, A. & Matemilola, B. T. (2020). Role of discretionary earning management in corporate governance-value and corporate governance-risk relationships. *Bingley Corporate Governance journal*, 20(4), 561-581.

Din, S. U., Khan, M. A., Khan, M. J. & Khan, M. Y. (2021). Ownership structure and corporate financial performance in an emerging market: a dynamic panel data analysis. *International journal of emerging markets*.

Epi, Y. (2017). Pengaruh ukuran perusahaan, struktur kepemilikan manajerial dan manajemen laba terhadap kinerja perusahaan property dan real estate yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia. *Owner riset dan jurnal akuntansi*, 1(1), 1-7.

- Fahmi, I. (2018). *Analisis Kinerja Keuangan*. Bandung: Alfabeta.
- Ghozali, Imam. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro
- Gray, R. H., Owen, D. & Adams, C. (1996). *Accounting and Accountability: Changes and Challenges in Corporate Social and Environmental Reporting*. London: Prentice hall inc.
- Hanafi, M. M. & Halim, A. (2016). *Analisis Laporan Keuangan*. Yogyakarta: UPP-STIM YKPN.
- Hery. (2017). *Teori Akuntansi Pendekatan Konsep Dan Analisis*. Jakarta: Grasindo.
- Jensen, M. C. & Meckling, W. H. (1976). Theory of the firm: Managerial behavior, agency cost and ownership structure. *Journal of Finance Economic*, 3(4), 305-360
- Jogiyanto, H.M. (2017). *Teori Portofolio dan Analisis Investasi Edisi Kesepuluh*. Yogyakarta: BPFE
- Jogiyanto. (2017). *Metodologi Penelitian Bisnis, Salah Kaprah dan Pengalaman-pengalaman Edisi Enam*. Yogyakarta: BPFE.
- Kasmir. (2016). *Bank dan Lembaga Keuangan Lainnya*. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.
- Kasmir. (2018). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.
- Kolsi, M. C. & Grassa, R. (2017). Did Corporate Governance Mechanisms Affect Earnings Management? Further Evidence from GCG Islamic Banks. *International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management*, 10(1), 2-23.
- Kurniawati, H., Rasyid, R. & Setiawan, F. A. (2020). Pengaruh intellectual capital dan ukuran perusahaan terhadap kinerja keuangan perusahaan. *Jurnal muara ilmu ekonomi dan bisnis*, 4(1), 64-76.
- Kusumaningtyas, M. & Farida, D. N. (2016). The Influence of Audit Committee and Ownership Structure on Earnings Management. *Jurnal Dinamika Akuntansi*, 8(1), 1-13.
- Lusi, D. N. L. & Agoes, S. (2019). Pengaruh Institutional Ownership dan Firm Size Terhadap Financial Performance Dengan Earning Management Sebagai Variabel Intervening pada Perusahaan Ritel. *Jurnal Muara Ilmu Ekonomi dan Bisnis*, 3(2), 364-374.
- Mahawyahrti, P. T. & Budiasih, I. G. A. N. (2016). Asimetri Informasi, Leverage dan Ukuran Perusahaan pada Manajemen Laba. *Jurnal Ilmiah Akuntansi dan Bisnis*, 11(2), 100-110.

Myers, S. C. & Majluf, N. S. (1984). Corporate Financing and Investment Decision When Firm Have Information That Investor do not Have. *Journal of Financial Economic*, 13(2), 187-221.

Nguyen, A. H., Nguyen, L. H. & Doan, D. T. (2020). Ownership structure and earnings management: empirical evidence from Vietnam real estate sector. *Sciendoo real estate management and valuation*, 28(2), 37-51.

Nurkhin, A., Wahyudin, A. & Fajriah, A. S. A. (2017). Relevansi Struktur Kepemilikan Terhadap Profitabilitas dan Nilai Perusahaan Barang Konsumsi. *Jurnal Akuntansi Multiparadigma*, 8(1), 35-46.

Octavia, E. (2017). Implikasi Corporate Governance dan Ukuran Perusahaan Pada Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi Multiparadigma*, 8(1). 126-136.

Orazalin, N., Mahmood, M. & Lee, K. J. (2016). Corporate Governance, Financial Crises and Bank Performance: Lessons from Top Russian Banks. *Bingley Corporate Governance journal*, 16(5), 798-814.

Rahayu, M. & Sari B. (2018). Kepemilikan institusional, manajemen laba dan leverage terhadap kinerja perusahaan. *Agregat jurnal ekonomi dan bisnis*, 2(1), 67-78.

Reyna, J. M. S. M. (2018). The effect of ownership composition on earnings management: evidence for the Mexican stock exchange. *Journal of economics, finance and administrative science*, 23(46), 289-305.

Ross, S. A. (1973). The economic theory of agency: the principal's problem. *American economic review*, 63(2), 134-139.

Scott, W. R. (2015). *Financial Accounting Theory Seventh Edition*. United States: Canada Cataloguing.

Sohail, S., Rasul, F. & Fatima, U. (2017). Is internal and external mechanism of governance enriching the performance of the banking sector of Pakistan. *Bingley Corporate Governance journal*, 17(4), 629-642.

Spence, M. (1973). Job Market Signaling. *The Quarterly Journal of Economics*, 87(3), 355-374.

Sudana, I. M. (2015). *Manajemen Keuangan Perusahaan Edisi Kedua*. Jakarta: Erlangga

Sugiyono. (2018). *Metode Penelitian Kombinasi (Mixed Methods)*. Bandung: CV Alfabeta.

Sugiyono. (2018). *Metode Penelitian Kuantitatif*. Bandung: Alfabeta.

Supriyono, R. A. (2018). *Akuntansi Keperilakuan*. Yogyakarta: UGM Press.

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.

Watts, R. L. & Zimmerman, J. L. (1986). Possitive Accounting Theory: A Ten Year Perspective. *The Accounting Review*, 65(1), 131-157.

Widnyana, I. W., Wiksuana, I. G. B., Artini, L.G.S. & Sedana, I. B. P. (2020). Influence of Financial Architecture, Intangible Assets on Financial Performance and Corporate Value in the Indonesian Capital Market. *International Journal of Productivity and Performance Management*.

Winarno, W. W. (2017). *Analisis Ekonometrika dan Statistika dengan Eviews, Edisi Kelima*. Yogyakarta: Unit Penerbit dan Percetakan (UPP STIM YKPN)

Yuniati, M., Raharjo, K. & Oemar, A. (2016). Pengaruh Kebijakan Deviden, Kebijakan Hutang, Profitabilitas dan Struktur Kepemilikan Terhadap Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di BEI 2009-2014. *Journal of Accounting*. 2 (2).