

SKRIPSI

**PENGARUH FIRM SIZE, LEVERAGE, FIRM AGE,
PROFITABILITY DAN AUDIT QUALITY TERHADAP
EARNINGS MANAGEMENT PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA TAHUN 2017-2020 DENGAN KEPEMILIKAN
INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI**



DIAJUKAN OLEH:

NAMA : RICHARD

NIM : 125180440

**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 : RICHARD
NPM : 125180440
PROGRAM / JURUSAN : S1 / AKUNTANSI
KONSENTRASI : AKUNTANSI KEUANGAN MENENGAH
JUDUL SKRIPSI : PENGARUH FIRM SIZE, LEVERAGE, FIRM AGE, PROFITABILITY DAN AUDIT QUALITY PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2017-2020 DENGAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI

Jakarta, 13 Desember 2021

Pembimbing,



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

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS TARUMANAGARA

JAKARTA

TANDA PENGESAHAN SKRIPSI

NAMA : RICHARD

NIM : 125180440

PROGRAM STUDI : S1 AKUNTANSI

JUDUL SKRIPSI

PENGARUH FIRM SIZE, LEVERAGE, FIRM AGE, PROFITABILITY DAN AUDIT
QUALITY PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI
TAHUN 2017-2020 DENGAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI
VARIABEL MODERASI

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

1. Ketua : Sukrisno Agoes Ak., M.M., Dr., Prof.
2. Anggota : Vidyarto Nugroho S.E., M.M., Ak., CA.
Estralita Trisnawati S.E., Ak., M.Si., Dr.

Jakarta, 13 Januari 2022

Pembimbing



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

UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
JAKARTA

ABSTRAK

**PENGARUH FIRM SIZE, LEVERAGE, FIRM AGE, PROFITABILITY,
DAN AUDIT QUALITY TERHADAP EARNINGS MANAGEMENT PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK
INDONESIA TAHUN 2017-2020 DENGAN KEPEMILIKAN
INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

Abstrak: Penelitian ini bertujuan menganalisis pengaruh Ukuran Perusahaan, *Leverage*, Umur Perusahaan, Profitabilitas, dan Kualitas Audit terhadap Manajemen Laba serta moderasi kepemilikan institusional dalam pengaruh tersebut pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2020. Sampel yang diambil sebanyak 55 perusahaan manufaktur dengan metode *purposive sampling*. Data dianalisis menggunakan regresi linier berganda serta *Moderated Regression Analysis* dan diolah dengan *Eviews 12*. Hasil penelitian menunjukkan *Leverage* dan Profitabilitas berpengaruh positif signifikan terhadap Manajemen Laba. Umur Perusahaan berpengaruh negatif signifikan terhadap Manajemen Laba, sedangkan Ukuran Perusahaan, Kualitas Audit dan kepemilikan institusional tidak berpengaruh signifikan terhadap Manajemen Laba. Uji Moderasi menunjukkan bahwa kepemilikan institusional secara signifikan memoderasi pengaruh Ukuran Perusahaan dan *Leverage* terhadap Manajemen Laba, tetapi tidak memoderasi hubungan Profitabilitas dan Manajemen Laba.

Kata kunci: Manajemen Laba, Ukuran Perusahaan, *Leverage*, Umur Perusahaan, Profitabilitas, Kualitas Audit, Kepemilikan Institusional

Abstract: *This study aims to analyze the effect of firm size, leverage, firm age, profitability, and audit quality on earnings management and the moderating of institutional ownership in these effects on manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2017-2020 period. The samples taken were 55 manufacturing companies using purposive sampling method. Data were analyzed using multiple linear regression and Moderated Regression Analysis and processed with Eviews 12. The results showed that Leverage and Profitability had a significant positive effect on Earnings Management. Company age has a significant negative effect on Earnings Management, while Company Size, Audit Quality and institutional ownership have no significant effect on Earnings Management. Moderation Test shows that institutional ownership significantly moderates the effect of Firm Size and Leverage on Earnings Management, but*

does not moderate the relationship between Profitability and Earnings Management.

Keywords: *Earnings Management, Firm Size, Leverage, Firm Age, Profitability, Audit Quality, Institutional Ownership*

DAFTAR PUSTAKA

- Agustia, Y. P. & E. Suryani. (2018). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, *Leverage*, dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal ASET (Akuntansi Riset)*. Vol. 10 No. 1, 2018, Hal. 63-74.
- Alexander, Nico & Hengky. (2017). Factors Affecting Earnings Management in the Indonesian Stock Exchange. *Journal of Finance and Banking Review*, Vol. 2(2), p. 8-14, Apr-Jun 2017.
- Ali, U., Noor, M. , Khurshid, M. K., & Mahmood, A. (2015) Impact of Firm Size on Earnings Management: A Study of Textile Sector of Pakistan. *European Journal of Business and Management*, Vol. 7, No. 28, 2015.
- Andriawan, Y. dan N. Wijaya. (2019). Pengaruh Tata Kelola Perusahaan, Karakteristik Perusahaan dan Faktor Lainnya Terhadap Manajemen Laba. *Perbanas Review*, 4(1), Hal. 49-64.
- Aprina, D. N., & Khairunnisa, K. (2015). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Dan Kompensasi Bonus Terhadap Manajemen Laba (studi Kasus Pada Perusahaan Perdagangan, Jasa, Dan Investasi Sub Sektor Perdagangan Eceran Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2014). *eProceedings of Management*, 2(3) : 3251-3258.
- Ardiansyah, M. (2014). Pengaruh Corporate Governance, Leverage, dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba, *Jurnal Akuntansi*, 1-17.
- Arifin, L., & Destriana, N. (2018). Pengaruh firm size, corporate governance, dan karakteristik perusahaan terhadap manajemen laba. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi*, 18(1), 84-93.
- Arens, A. A. et al. (2014). *Auditing and Assurance Services* (15th ed.). England: Pearson Education Limited.
- Bassiouny, S. (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 (JBRMR)* Vol. 10 Issue 3, 34-45.
- Bestivano, W. (2013). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, Profitabilitas, dan Leverage Terhadap Perataan Laba pada Perusahaan yang Terdaftar di BEI. *E-Journal Akuntansi Universitas Negeri Padang* , 2.
- Brigham, E. F. and Houston, J. F. (2018). *Fundamental of Financial Management*, 15th Edition. Singapore: CENGAGE Learning.
- Farida, L. Y. N., & Kusumadewi, R. K. A. (2019). Pengaruh Struktur Kepemilikan Dan Komite Audit Terhadap Manajemen Laba. *Diponegoro Journal of Accounting*, 8(3): 1-12.
- Firnanti, F. (2018). Pengaruh corporate governance, dan faktor-faktor lainnya terhadap manajemen laba. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi*, 19(1), 66-80.
- Ghozali, I. & Ratmono, D. (2017). *Analisis Multivariat dan Ekonometrika dengan Eviews 10*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro: Semarang.
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25* (9th ed.). Semarang: BPFE Undip.

- Godfrey, J., A. Hodgson, A. Tarca, J. Hamilton, & S. Holmes. (2010). *Accounting Theory*. 7th edition. Australia: John Wiley & Sons Australia, Ltd.
- 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 Publications*, 69(1), 273-286.
- Ikatan Akuntan Indonesia. (2015). *Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) No. 1 Laporan Keuangan*, Jakarta: IAI.
- Inaam, Z. & Khamoussi, H. (2015). Audit committee effectiveness, audit quality and earnings management: a meta-analysis. *International Journal of Law and business*, Vol 58, no. 2: 179 - 196.
- Indracahya, E., & Faisol, D. A. (2017). The Effect of Good Corporate Governance Elements, Leverage, Firm Age, Company Size, and Profitability on Earnings Management. *Jurnal Profita*. Volume 10. No. 2. Agustus: 203-227.
- Jensen, M. C. & W. H. Meckling. (1976). Theory of Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics*, Vol. 3 (4): 305-360.
- Jogiyanto, H.M. (2017). *Teori Portofolio dan Analisis Investasi*. Edisi Kesebelas. BPFE. Yogyakarta.
- Kasmir. (2014). *Analisis Laporan Keuangan*. Edisi 1. Cetakan Ketujuh. Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada.
- Kalbuana, N., Prasetyo, B., Asih, P., Arnas, Y., Simbolon, S. L., Abdusshomad, A., ... & Mahdi, F. M. (2021). Earnings Management Is Affected By Firm Size, Leverage And ROA: Evidence From Indonesia. *Academy of Strategic Management Journal*, 20, 1-12.
- Kusumaningtyas M., A. Chariri, & E. N. A. Yuyetta. (2019). Information Asymmetry, Audit Quality, And Institutional Ownership On Earnings Management: Evidence From Mining Companies Listed On The Indonesia Stock Exchange. *International Journal of Engineering and Advanced Technology (IJEAT)*, 8(5c): 126-139.
- Laily, N. (2017). The Effects of Good Corporate Governance and Audit Quality on Earnings Management. *Journal of Accounting and Business Education*, 2(1): 134 - 143.
- Mahariana, I.D.G. Pingga, & I.W. Ramantha. (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.
- Marlisa, O., & Fuadati, S. R. (2016). Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Manajemen Laba Perusahaan Properti dan Real Estate. *Jurnal Ilmu dan Riset Manajemen*: Vol. 5, No. 7.
- Mayasari, A. Y., & Intan I. P. (2019). The Influence of Corporate Governance, Company Size, and Leverage Toward Earning Management. *Jurnal Akuntansi Trisakti*, Vol 6, no. 1: 19 – 30.

- Mayangsari, J., & Riharjo, I. B. (2018). Pengaruh Leverage Terhadap Manajemen Laba Dengan Good Corporate Governance Sebagai Variabel Moderating. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi (JIRA)*, 7(7): 1-21.
- Nandita, D.A., Alamsyah, L.B., Jati, E.P., Widodo, E. (2019). Regresi Data Panel untuk Mengetahui Faktor-Faktor yang Mempengaruhi PDRB di Provinsi DIY Tahun 2011-2015. *Indonesian Journal of Applied Statistics*, Vol 2 No.1: 42-52.
- Nurkholis. (2020). The effects of financial health and company characteristics on Integrated Reporting. *Jurnal Keuangan dan Perbankan*, 24(4), 494-505.
- 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.
- Purnama, I. & Nurdiniah, D. 2018. Profitability, Firm Size, and Earnings Management: the Moderating Effect of Managerial Ownership. *Advances in Economics, Business and Management Research*, Volume 73: 41-46.
- Rice. (2016). Pengaruh Faktor Keuangan terhadap Manajemen Laba dengan Corporate Governance sebagai Variabel Moderating. *Jurnal Wira Ekonomi Mikroskil*, Volume 6, No 1: 55-72.
- Saftiana, Y., Mukhtaruddin, K. W. Putri, & I. S. Ferina. (2017). Corporate Governance Quality, Firm Size and Earnings Management: Empirical study in Indonesia Stock Exchange. *Investment Management and Financial Innovations*, Vol 14, no. 4: 105 - 120.
- Sakdiyah, H., Salim, M. A., & Rahman, F. (2020). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, Profitabilitas Dan Leverage Terhadap Manajemen Laba (Studi Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bei Periode 2016-2019). *Jurnal Ilmiah Riset Manajemen*, 9(09): 109-123.
- Sari, A., & I.B.P. Astika. (2015). Moderasi Good Corporate Governance Pada Pengaruh Antara Leverage Dan Manajemen Laba. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 12.3, 752-769.
- Sartono, R. A.. (2014). *Manajemen Keuangan*. Edisi Keempat. Yogyakarta: BPFE.
- 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*, Vol. 3, No. 1, Oktober 2014: 72 – 89.
- Scott, W. R. (2015). *Financial Accounting Theory*. 7th Edition. Toronto: Pearson Canada Inc.
- Sekaran, U. & Bougie, R. (2017), *Metode Penelitian Bisnis*, Edisi 6, Jakarta: Penerbit Salemba Empat.
- Spence, M. (1973). Job Market Signaling. *The Quarterly Journal of Economics*, Vol. 87, No. 3. (Aug., 1973), pp. 355-374.
- Sugiyono. (2017). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Bandung : Alfabeta, CV.
- Sulistiyanto, S. (2018). *Manajemen Laba: Teori dan Empiris*. Jakarta: PT. Gramedia.

- Susanto, I. R. dan J. Majid. (2017). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur di BEI. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Peradaban*. Vol. III No. 2 Desember 2017, Hal. 65-83.
- Umami, A. (2018). Pengaruh Faktor Keuangan Terhadap Manajemen Laba dengan Good Corporate Governance Sebagai Variabel Moderasi. *Journal Akuntansi Fakultas Ekonomi UNP*, Vol. 6 No. 1, (2018): Seri D.
- Utami, L. B. (2019). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Leverage Dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba Dengan Good Corporate Governance Sebagai Variabel Moderating. *Jurnal Akuntansi AKUNESA*, Vol. 7 No. 2, Januari 2019.
- Wardani, D. K., & P. D. Isabela. (2017). Pengaruh Strategi Bisnis dan Karakteristik Perusahaan Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi Kontemporer*, Vol. 13, No. 2. Agustus 2017, 91-106.
- Wirawan, I M. D. S. (2020). Kepemilikan Institusional sebagai Pemoderasi Pengaruh Perencanaan Pajak dan Profitabilitas pada Manajemen Laba. *E-Jurnal Akuntansi*, Vol 30, n. 9, p. 2200 – 2215.
- Wirianata, H. (2020). Analysis of Factors Affecting Earnings Management Moderated by Institutional Ownership. *Jurnal Akuntansi*, Volume XXIV, No. 01 Juni 2020, 1-20.
- Wiyadi, R., N. , S., & Fauzi, I. (2015). The Effect of Information Asymmetry, Firm Size, Leverage, Profitability and Employee Stock Ownership on Earnings Management with Accrual Mode. *International Journal of Business, Economics and Law*, Volume 8 Issue 2, 21-30.
- Yuliana, A. & I. Trisnawati. (2015). Pengaruh Auditor dan Rasio Keuangan Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*, Vol 17, no. 1: 33-45.
- Yunietha, & A. Palupi. (2017). Pengaruh Corporate Governance dan Faktor Lainnya Terhadap Manajemen Laba Perusahaan Publik Non Keuangan. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*, 19(1a-4): 292-303.
- <https://bisnis.tempo.co/read/35420/mark-up-kimia-farma-tanggung-jawab-direksi-lama>
- <https://finance.detik.com/bursa-dan-valas/d-238077/bapepam-denda-mantan-direksi-indofarma-rp-500-juta>
- <https://finance.detik.com/bursa-dan-valas/d-4640204/kronologi-laporan-keuangan-garuda-dari-untung-jadi-buntung>
- <https://katadata.co.id/happyfajrian/finansial/5e9a495cb39ca/tps-food-sajikan-ulang-lapkeu-2017-rugi-membengkak-jadi-rp-5-triliun>
- <https://www.bareksa.com/id/text/2015/02/25/bei-laporan-keuangan-inovisi-salah-saji-suspen-saham-belum-akan-dibuka/9562/analysis>
- <https://www.cnbcindonesia.com/market/20210726191301-17-263827/deretan-skandal-lapkeu-di-pasar-saham-ri-indofarma-hanson/3>
- <https://www.bps.go.id/indicator/9/1216/1/laju-pertumbuhan-pdb-industri-manufaktur.html>
- www.idx.co.id
- www.idnfinancials.com