

**SKRIPSI**

**PENGARUH *LEVERAGE*, *BOARD SIZE*,  
*PROFITABILITY* DAN *BOARD INDEPENDENCE*  
TERHADAP MANAJEMEN LABA**



**UNTAR**

Universitas Tarumanagara

**DIAJUKAN OLEH:**

**NAMA: WINNY WIJAYANTI**

**NIM: 125180143**

**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 : WINNY WIJAYANTI  
NIM : 125180143  
JURUSAN : S1 / AKUNTANSI  
BIDANG KONSENTRASI : AKUNTANSI KEUANGAN MENENGAH  
JUDUL SKRIPSI : PENGARUH *LEVERAGE*, *BOARD SIZE*,  
*PROFITABILITY*, DAN *BOARD*  
*INDEPENDENCE* TERHADAP  
MANAJEMEN LABA

Jakarta,  
Pembimbing,



(Sufiyati, S.E., M. Si., Ak.)

**UNIVERSITAS TARUMANAGARA**  
**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**  
**JAKARTA**

**HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI**

NAMA : WINNY WIJAYANTI  
NO. MAHASISWA : 125180143  
JURUSAN : S1 / AKUNTANSI  
BIDANG KONSENTRASI : AKUNTANSI KEUANGAN MENENGAH  
JUDUL SKRIPSI : PENGARUH *LEVERAGE*, *BOARD SIZE*,  
*PROFITABILITY*, DAN *BOARD*  
*INDEPENDENCE* TERHADAP  
MANAJEMEN LABA

TANGGAL : JANUARI 2022 KETUA PANITIA

TANGGAL : JANUARI 2022 ANGGOTA PANITIA

TANGGAL : JANUARI 2022 ANGGOTA PANITIA

**UNIVERSITAS TARUMANAGARA**  
**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**  
**JAKARTA**

**ABSTRAK**

PENGARUH *LEVERAGE*, *BOARD SIZE*, *PROFITABILITY*, DAN *BOARD INDEPENDENCE* TERHADAP MANAJEMEN LABA.

Penelitian ini memiliki tujuan untuk menguji mengenai pengaruh *leverage*, ukuran dewan, profitabilitas, dan dewan independen terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2018-2020. Sampel pada penelitian ini adalah sebesar 195 sampel yang diolah menggunakan program E-views 11.0 dengan model regresi linear berganda. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *leverage*, ukuran dewan, dan profitabilitas berpengaruh positif dan signifikan terhadap manajemen laba, sementara dewan independen berpengaruh positif tetapi tidak signifikan terhadap manajemen laba. Implikasi dari penelitian ini semakin besar *leverage*, ukuran dewan, dan profitabilitas maka semakin besar kemungkinan terjadinya manajemen laba, sedangkan dewan independen tidak berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba.

Kata kunci : Manajemen Laba; *Leverage*; Ukuran Dewan; Profitabilitas; Dewan Independen

*This study aims to examine the effect of leverage, board size, profitability and board independence on earnings management in manufacture companies listed in Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2018-2020. The sample processed using multiple linier regression model in this study amounted to 195 samples. The data in this research were processed using E-views 11.0. The result of this study indicates that leverage, board size, and profitability have positive significant effect on earnings management, however board independence have a positive but no significant effect on earnings management. The implication of this study is the bigger of leverage, board size, and board independece, the higher the probability of earnings management, while board independence does not have a significant effect on earnings management.*

*Key words : Earnings Management; Leverage; Board Size; Profitability; Board Independence*

## KATA PENGANTAR

Puji dan syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa atas berkat dan rahmatnya sehingga dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “PENGARUH *LEVERAGE*, *BOARD SIZE*, *PROFITABILITY*, DAN *BOARD INDEPENDENCE* TERHADAP MANAJEMEN LABA” untuk memenuhi salah satu persyaratan guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Jurusan Akuntansi Universitas Tarumanagara.

Saya menyadari bahwa dalam proses menyelesaikan skripsi ini saya mendapatkan bantuan serta dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, saya ingin mengucapkan rasa terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam proses penyusunan skripsi sehingga skripsi ini dapat diselesaikan tepat pada waktunya. Adapun pihak-pihak yang membantu antara lain dikhususkan kepada:

1. Ibu Sufiyati, S.E., M.Si., Ak., selaku dosen pembimbing yang telah bersedia meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran untuk memberikan pengarahan, bimbingan, dukungan dan nasehat yang sangat bermanfaat dalam penyusunan skripsi ini.
2. Bapak Dr. Sawidji Widoatmodjo, S.E., M.M., MBA. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.
3. Bapak Ronnie Resdianto Masman, S.E., M.A., M.M., selaku Wakil Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.
4. Bapak Hendro Lukman, S.E., M.M., Ak., CPMA., CA., CPA (Aust.) selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.
5. Ibu Elsa Imelda, S.E., Ak., M.Si., CA. selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.
6. Seluruh dosen dan asisten dosen yang telah memberikan pengajaran atas ilmu yang diberikan selama ini.
7. Seluruh Staff Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara yang telah memberikan dukungan kepada seluruh mahasiswa dalam proses belajar.

8. Seluruh keluarga tercinta, terutama orang tua saya dan kakak adik saya yang selalu memberikan dukungan dan semangat serta doa.
9. Kepada teman-teman yang selalu memberikan dukungan moral dan ide dalam mengerjakan skripsi dan teman-teman satu bimbingan lainnya yang telah memberikan motivasi kepada saya dan sama-sama berjuang untuk menyelesaikan skripsi.
10. Semua pihak lain yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah membantu proses penyusunan skripsi ini.

Akhir kata, saya menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna baik dari segi isi, materi, bahasa, maupun pengetikan. Saya berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang membutuhkan.

Jakarta, 7 Januari 2022

Penulis,

Winnie Wijayanti

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI .....	ii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI .....	iii
ABSTRAK.....	ivv
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI.....	vvii
DAFTAR TABEL .....	x
DAFTAR GAMBAR .....	xxi
DAFTAR LAMPIRAN .....	xixii
BAB I <u>P</u> ENDAHULUAN.....	1
A. Permasalahan .....	1
1. Latar Belakang Masalah .....	1
2. Identifikasi Masalah .....	4
3. Batasan Masalah.....	6
4. Rumusan Masalah .....	6
B. Tujuan dan Manfaat.....	6
1. Tujuan.....	6
2. Manfaat Penelitian.....	7
BAB II <u>L</u> ANDASAN TEORI.....	8
A. Gambaran Umum Teori.....	8
1. Teori Agensi ( <i>Agency Theory</i> ) .....	8
2. Teori Akuntansi Positif ( <i>Positive Accounting Theory</i> ).....	8
B. Definisi Konseptual Variabel.....	10
1. Manajemen Laba .....	10
2. <i>Leverage</i> .....	11
3. <i>Board Size</i> .....	12
4. <i>Profitability</i> .....	12
5. <i>Board Independence</i> .....	13
C. Kaitan Antar Variabel-Variabel.....	14

1. Pengaruh antara <i>Leverage</i> dengan Manajemen Laba .....	14
2. Pengaruh antara <i>Board size</i> dengan Manajemen Laba .....	15
3. Pengaruh antara <i>Profitability</i> dengan Manajemen Laba.....	16
4. Pengaruh antara <i>Board Independence</i> dengan Manajemen Laba.....	18
D. Penelitian Terdahulu.....	19
E. Kerangka Pemikiran dan Hipotesis .....	266
1. Pengaruh <i>Leverage</i> dan Manajemen Laba .....	277
2. Pengaruh <i>Board size</i> dan Manajemen Laba .....	277
3. Pengaruh <i>Profitability</i> dan Manajemen Laba.....	278
4. Pengaruh <i>Board Independence</i> dan Manajemen Laba .....	288
<b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN .....</b>	<b>299</b>
A. Desain Penelitian.....	299
B. Populasi, Teknik Pemilihan Sampel, Dan Ukuran Sampel .....	299
C. Operasionalisasi Variabel Dan Instrumen .....	30
1. Variabel Dependen .....	30
2. Variabel Independen.....	332
a. <i>Leverage</i> .....	332
b. <i>Board size</i> .....	332
c. <i>Profitability</i> .....	332
d. <i>Board Independence</i> .....	332
D. Analisis Data.....	33
1. Analisis Statistik Deskriptif .....	33
2. Analisis Regresi Data Panel .....	34
3. Analisis Model Regresi Data Panel .....	34
4. Uji Koefisien Determinasi.....	36
5. Uji Kelayakan Model (Uji Statistik F).....	36
6. Uji Hipotesis (Uji Statistik t).....	36
E. Asumsi Analisis Data .....	36
1. Uji Multikolinearitas.....	37
2. Uji Heteroskedastisitas.....	37
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>39</b>
A. Deskripsi Subjek Penelitian.....	39



B. Deskripsi Objek Penelitian .....	442
C. Hasil Uji Asumsi Analisis Data .....	442
1. Analisis Statistik Deskriptif .....	442
2. Pemilihan Metode Estimasi.....	45
D. Hasil Uji Asumsi Klasik .....	48
1. Uji Multikolinearitas .....	49
2. Uji Heterokedastisitas .....	50
E. Hasil Analisis Data.....	51
1. Uji Regresi Linier Berganda .....	51
2. Uji Statistik F .....	54
3. Uji Statistik t.....	54
4. Uji Koefisien Determinasi ( <i>Adjusted R<sup>2</sup></i> ).....	57
F. Pembahasan .....	58
1. Pengaruh <i>leverage</i> terhadap manajemen laba .....	59
2. Pengaruh <i>board size</i> terhadap manajemen laba .....	61
3. Pengaruh <i>profitability</i> terhadap manajemen laba .....	62
4. Pengaruh <i>board independence</i> terhadap manajemen laba .....	64
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....	68
A. Kesimpulan .....	68
B. Keterbatasan dan Saran .....	71
1. Keterbatasan .....	71
2. Saran .....	71
DAFTAR BACAAN .....	73
LAMPIRAN.....	76
DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....	88

## DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1. Hasil Penelitian Terdahulu .....	19
Tabel 3.1. Operasionalisasi Variabel.....	33
Tabel 4.1. Proses Pemilihan Sampel Penelitian .....	40
Tabel 4.2. Daftar Perusahaan .....	40
Tabel 4.3. Hasil Uji Statistik Deskriptif .....	43
Tabel 4.4. Model <i>common effect</i> .....	46
Tabel 4.5 Model <i>fixed effect</i> .....	46
Tabel 4.6. Hasil Uji <i>Chow (Likelihood Ratio Test)</i> .....	46
Tabel 4.7. Model <i>random effect</i> .....	47
Tabel 4.8. Hasil Uji Hausman .....	48
Tabel 4.9. Hasil uji muktikolinearitas .....	50
Tabel 4.10. Hasil uji heterokedastisitas .....	51
Tabel 4.11. Hasil Uji Regresi Linear Berganda .....	52
Tabel 4.12. Hasil Uji Statistik F.....	54
Tabel 4.13. Hasil Uji Statistik t.....	55
Tabel 4.14. Hasil Uji Koefisien Determinasi ( <i>Adjusted R<sup>2</sup></i> ).....	58

## DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1. Kerangka Penelitian .....	27

## DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
LAMPIRAN 1. DAFTAR NAMA SAMPEL PERUSAHAAN.....	76
LAMPIRAN 2. RINCIAN DATA PENELITIAN .....	78
LAMPIRAN 3. HASIL OUTPUT E-VIEWS.....	83

# **BAB I**

## **PENDAHULUAN**

### **A. Permasalahan**

#### **1. Latar Belakang Masalah**

Laporan keuangan merupakan hasil dari proses akuntansi yang berisikan data keuangan dan aktivitas-aktivitas perusahaan sehingga laporan keuangan dapat menjadi media komunikasi bagi pihak yang memiliki kepentingan dengan laporan keuangan tersebut. Laporan keuangan disusun oleh perusahaan untuk pengambilan keputusan ekonomi. Informasi yang terdapat didalam laporan keuangan digunakan untuk menilai kinerja perusahaan serta berguna bagi para pembaca laporan keuangan ataupun para pemangku kepentingan perusahaan agar dapat mengambil keputusan yang relevan dimana sesuai dengan karakteristik yang dimiliki oleh laporan keuangan yaitu dapat dipahami, andal, dan relevan. (Dewi, 2021)

Laporan keuangan disusun melalui berbagai proses yang telah ditetapkan dengan berbagai pihak yang berkontribusi didalamnya seperti pemegang saham, dewan komisaris, dewan direksi dan manajemen. Penyusunan laporan keuangan tentunya memiliki tujuan yaitu untuk membantu pihak-pihak dalam mengambil keputusan dengan cara menilai keadaan posisi keuangan perusahaan dan menilai kinerja manajemen. Laporan keuangan harus disusun dan disajikan dengan baik agar dapat memenuhi salah satu fungsinya yaitu dapat memberikan informasi yang benar dan lengkap mengenai kinerja, posisi keuangan, ataupun perubahan posisi keuangan. (Fanani, 2014)

Salah satu informasi dalam laporan keuangan yang menjadi tolak ukur oleh pihak-pihak yang berkaitan adalah laba. Tujuan perusahaan pada umumnya adalah untuk memperoleh laba sebesar-besarnya dan mencapai

kesejahteraan dengan cara mengelola keuangan perusahaan dengan tepat dan memanfaatkan sumber daya yang ada pada perusahaan dengan baik yang tentunya membutuhkan sumber dana dan tata kelola yang baik. Semakin besar sumber dana yang tersedia di perusahaan maka semakin besar juga peluang perusahaan untuk memperoleh laba karena sumber dana tersebut dapat digunakan perusahaan untuk melakukan ekspansi bisnis ataupun untuk menambah sumber daya perusahaan agar lebih efektif dan efisien. Sumber dana yang besar didalam perusahaan dapat diperoleh dari modal yang ditanamkan oleh investor karena dengan adanya dana dari investor, perusahaan tidak perlu mengajukan pinjaman yang dimana akan meringankan perusahaan karena tidak perlu membayar bunga pinjaman yang cukup besar. Agar dapat menarik perhatian investor untuk menanamkan modalnya di perusahaan, maka banyak perusahaan yang bersaing dengan menyusun laporan keuangan sebaik mungkin agar pihak yang membaca laporan keuangan tersebut dapat tertarik. (Arifin dan Destriana, 2016)

Manajemen laba dapat terjadi karena dipengaruhi oleh beberapa faktor, salah satu faktornya yaitu koneksi atau hubungan politik. Perusahaan dapat dikatakan memiliki koneksi dan hubungan politik jika terdapat satu ataupun lebih dari dewan komisaris, dewan direksi, dan pemegang saham yang memiliki hubungan dekat atau pernah menjadi politisi (Hendi dan Ningsih, 2019). Informasi dalam laporan keuangan dapat direkayasa oleh manajemen agar kinerja dan posisi keuangan perusahaan dapat terlihat baik dan stabil. Aktivitas manajemen laba merupakan hal yang sudah sering terjadi di perusahaan. Pihak manajemen juga memiliki kepentingan yang ingin dicapai agar kinerjanya terlihat baik yang dimana biasanya akan mendapatkan kompensasi berupa bonus sehingga memotivasi untuk melakukan manajemen laba.

Praktik manajemen laba saat ini sudah menjadi fenomena yang umum terjadi di perusahaan. Pemilihan kebijakan akuntansi tertentu untuk mencapai tujuan tertentu merupakan hal yang dilakukan dalam manajemen

laba. Praktik ini tidak menutup kemungkinan akan menimbulkan kerugian bagi pemilik perusahaan. Contoh praktik manajemen laba yang terjadi di Indonesia adalah kasus PT Kimia Farma Tbk yang menaikkan laba bersih perusahaannya pada tahun 2001. Laba bersih yang seharusnya hanya Rp 99,56 Miliar dilaporkan oleh manajemen Kimia Farma sebesar Rp 132 Miliar. Kesalahan yang terjadi yaitu terkait dengan penjualan dan persediaan perusahaan yang sudah dibuktikan oleh Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (BAPEPAM). Sebagai sanksinya, PT Kimia Farma Tbk diminta untuk menghentikan proses divestasi saham milik pemerintah, direksi selama periode 1998 sampai 2002 diwajibkan untuk membayar denda sebesar Rp 1 Miliar, dan membayar sanksi administratif berupa denda sebesar Rp 500.000.000,-.

Penelitian Kim dan An (2017) dalam studinya membuktikan bahwa *leverage* dan *profitability* berpengaruh positif dan signifikan terhadap manajemen laba. Dang et al., (2017) menyatakan bahwa *leverage* berpengaruh negatif dan signifikan terhadap manajemen laba, *board size* berpengaruh negatif tetapi tidak signifikan terhadap manajemen laba, dan *profitability* berpengaruh positif dan signifikan terhadap manajemen laba. Natalia et al., (2017) menjelaskan bahwa *leverage* dan *profitability* berpengaruh positif tetapi tidak signifikan terhadap manajemen laba.

Berdasarkan penelitian Maatougui dan Halioui (2019) membuktikan bahwa *board size* berpengaruh negatif tetapi tidak signifikan terhadap manajemen laba, sedangkan *board independence* berpengaruh positif tetapi tidak signifikan terhadap manajemen laba. Sajjad et al., (2019) dan Neifar et al., (2016) menjelaskan bahwa *board size* dan *board independence* berpengaruh negatif dan signifikan terhadap manajemen laba. Abdullah dan Ismail (2016) dalam studinya membuktikan bahwa *board size* berpengaruh positif tetapi tidak signifikan terhadap manajemen laba, sedangkan *profitability* dan *board independence* berpengaruh negatif tetapi tidak signifikan terhadap manajemen laba.

Penelitian ini merupakan replikasi dari penelitian Arifin dan Destriana (2016) yang terdiri dari variabel independen yaitu *firm size*, *board of director*, *board of independence*, *audit quality*, *managerial ownership*, *institusional ownership*, *profitability* dan *leverage*. Namun pada penelitian kali ini, variabel independen yang diambil dari penelitian Arifin dan Destriana (2016) adalah *board of independence*, *profitability* dan *leverage* serta terdapat penambahan variabel lain yaitu *board size* yang diambil dari jurnal yang lain. Variabel *firm size* tidak diambil dari jurnal ini karena pengukuran yang jarang ditemukan di jurnal lain yang menggunakan proxy Kothari. Variabel *board of director* tidak diambil karena dalam penelitian ini menggunakan jumlah dewan komisaris bukan dewan direksi. Variabel *audit quality* tidak diambil agar menghindari penggunaan variabel dummy dalam penelitian. Variabel *managerial ownership* dan *institusional ownership* tidak diambil karena dalam penelitian ini tidak membahas tentang berbagai jenis kepemilikan.

Berdasarkan uraian di atas, maka peneliti mencoba melakukan uji empiris dan analisis dengan menggunakan data penelitian pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI), penelitian ini merupakan replikasi dari penelitian Arifin dan Destriana (2016) dengan judul **“Pengaruh *Leverage*, *Board Size*, *Profitability*, dan *Board Independence* terhadap Manajemen Laba”**.

## **2. Identifikasi Masalah**

Pada uraian latar belakang masalah yang telah dibahas sebelumnya, terdapat perbedaan pada beberapa hasil penelitian terdahulu yang meneliti tentang pengaruh variabel independen yaitu *leverage*, *board size*, *profitability*, dan *board independence* terhadap variabel dependen yaitu manajemen laba. Orazalin dan Akhmetzhanov (2018) dan Kim dan An (2018) menyatakan bahwa *leverage* berpengaruh positif dan signifikan pada manajemen laba, sedangkan Natalia *et al.*, (2017) menyatakan bahwa *leverage* berpengaruh positif tetapi tidak signifikan pada manajemen laba. Dang *et al.*, (2017) dan Utami dan Meiranto (2017) menyatakan bahwa



*leverage* berpengaruh negatif dan signifikan pada manajemen laba, sedangkan Amertha *et al.*, (2014) menyatakan bahwa *leverage* berpengaruh negatif tetapi tidak signifikan pada manajemen laba. Bzeouich *et al.*, (2019) menyatakan bahwa *board size* berpengaruh positif dan signifikan pada manajemen laba, sedangkan Abdullah dan Ismail (2016) dan Arifin dan Destriana (2016) menyatakan bahwa *board size* berpengaruh positif tetapi tidak signifikan pada manajemen laba. Amin *et al.*, (2017) dan Habbash *et al.*, (2019) menyatakan bahwa *board size* berpengaruh negatif dan signifikan pada manajemen laba, sedangkan Dang *et al.*, (2017) dan Maatougui dan Halioui (2019) menyatakan bahwa *board size* berpengaruh negatif tetapi tidak signifikan pada manajemen laba.

Jang dan Kim (2017) dan Arifin dan Destriana (2016) menyatakan bahwa *profitability* berpengaruh positif dan signifikan pada manajemen laba, sedangkan Natalia *et al.*, (2017) menyatakan bahwa *profitability* berpengaruh positif tetapi tidak signifikan pada manajemen laba. Habbash *et al.*, (2019) dan Alfina dan Sambuaga (2021) menyatakan bahwa *profitability* berpengaruh negatif dan signifikan pada manajemen laba, sedangkan Abdullah dan Ismail (2016) dan Nathanael dan Sambuaga (2021) menyatakan bahwa *profitability* berpengaruh negatif tetapi tidak signifikan pada manajemen laba. Bzeouich *et al.*, (2019) dan Arifin dan Destriana (2016) menyatakan bahwa *board independence* berpengaruh positif dan signifikan pada manajemen laba, sedangkan Maatougui dan Halioui (2019) menyatakan bahwa *board independence* berpengaruh positif tetapi tidak signifikan pada manajemen laba. Amin *et al.*, (2017) dan Habbash *et al.*, (2019) menyatakan bahwa *board independence* berpengaruh negatif dan signifikan pada manajemen laba, sedangkan Susanto *et al.*, (2017) dan Sajjad *et al.*, (2019) menyatakan bahwa *board independence* berpengaruh negatif tetapi tidak signifikan pada manajemen laba.

Berdasarkan uraian tersebut, penelitian mengenai pengaruh *leverage*, *board size*, *profitability*, dan *board independence* terhadap manajemen laba menunjukkan hasil yang berbeda. Penelitian ini dilakukan untuk meneliti kembali mengenai *leverage*, *board size*, *profitability*, dan *board independence* yang memengaruhi manajemen laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI).

### **3. Batasan Masalah**

Ruang lingkup penelitian dan masalah yang diteliti dalam penelitian ini dibatasi sehingga lebih fokus dalam menyelesaikan penelitian. Batasan ruang lingkup pada penelitian ini yaitu berfokus pada data yang terdapat di perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI selama tahun 2018-2020. Batasan masalah dari penelitian ini adalah hanya menguji *leverage*, *board size*, *profitability* dan *board independence* terhadap manajemen laba.

### **4. Rumusan Masalah**

Berdasarkan latar belakang yang telah diuraikan di atas tentang adanya pengaruh *leverage*, *board size*, *profitability* dan *board independence* terhadap manajemen laba, maka perumusan masalah dalam penelitian ini adalah:

- a. Apakah *leverage* berpengaruh terhadap manajemen laba?
- b. Apakah *board size* berpengaruh terhadap manajemen laba?
- c. Apakah *profitability* berpengaruh terhadap manajemen laba?
- d. Apakah *board independence* berpengaruh terhadap manajemen laba?

## **B. Tujuan dan Manfaat**

### **1. Tujuan**

Berdasarkan rumusan masalah penelitian yang telah dikemukakan, maka penelitian ini bertujuan untuk memperoleh bukti empiris mengenai:

- a. Pengaruh *leverage* terhadap manajemen laba.
- b. Pengaruh *board size* terhadap manajemen laba.
- c. Pengaruh *profitability* terhadap manajemen laba.

d. Pengaruh *board independence* terhadap manajemen laba.

## **2. Manfaat Penelitian**

### a. Manfaat Teoritis

Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat bagi perkembangan ilmu pengetahuan, khususnya mengenai faktor-faktor yang mempengaruhi manajemen laba.

### b. Manfaat Praktis

Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat bagi pihak manajemen dan eksternal seperti investor dan/atau kreditor dalam pengambilan keputusan untuk keberlangsungan perusahaan dan investasi, dimana membutuhkan informasi terkait manajemen laba mengenai perusahaan terkait.

## DAFTAR BACAAN

- Abdullah, S. N., & Ismail, K. N. (2016). Women directors, family ownership and earnings management in Malaysia. *Asian Review of Accounting*, 525-550.
- Alfina, C., & Sambuaga, E. A. (2021). Pengaruh Opportunistic Behaviour, Leverage, Financial Distress Terhadap Earnings Management. *ULTIMA Accounting*, 60-74.
- Amertha, I. S., Ulupia, I. G., & Putri, I. G. (2014). Analysis of firm size, leverage, corporate governance on earnings management practices (Indonesian evidence). *Journal of Economics, Business, and Accountancy Ventura*, 259-268.
- Amin, A., Djuminah, Suhardjanto, D., & Agustiningsih, S. W. (2017). Board-Auditor Interaction and Earnings Management: The Model of Company with Concentrated Ownership. *Review of Integrative Business and Economics Research*, 217-238.
- Arifin, L., & Destriana, N. (2016). Pengaruh Firm Size, Corporate Governance Dan Karakteristik Perusahaan Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*, 84-93.
- Basuki, A. T., & Prawoto, N. (2017). *Analisis Regresi dalam Penelitian Ekonomi & Bisnis: Dilengkapi Aplikasi SPSS & Eviews*. Jakarta: Rajawali Pers.
- Bzeouich, B., Lakhel, F., & Dammak, N. (2019). Earnings management and corporate investment efficiency: does the board of directors matter? *Journal of Financial Reporting and Accounting*, 650-670.
- Company, Publishing., Jensen, Michael. H. & Meckling, William. H. (1976). *THEORY OF THE FIRM: MANAGERIAL BEHAVIOR, AGENCY COSTS AND OWNERSHIP STRUCTURE I. Introduction and summary In this paper WC draw on recent progress in the theory of ( 1 ) property rights, firm. In addition to tying together elements of the theory of e. 3, 305–360.*
- Dang, N. H., Hoang, T. V., & Tran, M. D. (2017). Factors Affecting Earnings Management: The Case of Listed Firms in Vietnam. *International Journal of Economic Research*, 117-134.
- Dewi, S. P. (2021). Efek Leverage Dan Besaran Perusahaan Pada Manajemen Laba Melalui Pengungkapan Social Responsibility. *Jurnal Ekonomi*, 160-178.

- Fadzilah, N. S. (2017). Board of Director's Characteristics and Earnings Management of Family Owned Companies. *International Journal of Accounting & Business Management*, 68-83.
- Fanani, Z. (2014). Karakteristik Perusahaan Dan Corporate Governance Terhadap Manajemen Laba: Studi Analisis Meta. *Jurnal Keuangan dan Perbankan*, 181-200.
- Feldo, F., Rinaningsih, & Yuliati, R. (2019). Hubungan Kesulitan Keuangan Dengan Manajemen Laba Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2010-2016. *Jurnal Ekonomi, Manajemen, Akuntansi*, 141-151.
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 25*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gitman, Lawrence. J., & Zutter, Chad. J. (2015). Principles of Managerial Finance 14th Edition. In *Pearson Education*.
- Habbash, M. (2019). The Role of Corporate Governance Regulations in Constraining Earnings Management Practice in Saudi Arabia. *Research in Corporate and Shari'ah Governance in the Muslim World: Theory and Practice*, 127-140.
- Hendi, & Ningsih, I. P. (2019). Pengaruh Koneksi Politik dan Transaksi Pihak Berelasi Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia . *Global Financial Accounting Journal*, 38-50.
- Jang, G. B., & Kim, W. J. (2017). Effect of Key Financial Indicators on Earnings Management Korea's Ready Mixed Concrete Industry. *The Journal of Applied Business Research*, 329-342.
- Jensen, Michael. C. (1993). The Modern Industrial Revolution, Exit, and the Failure of Internal Control Systems. *The Journal of Finance*.
- Kim, S. H., & An, Y. (2018). The effect of ownership-control disparity on the Chinese firm's real activity earnings management. *Pacific Accounting Review*, 482-499.
- Maatougui, A. J., & Halioui, K. (2019). The effect of outside blockholders on earnings management around seasoned equity offerings in French listed companies on the SBF120. *Journal of Financial Reporting and Accounting*, 449-467.
- Natalia, M., Meyliana, & Debbianita. (2017). Kualitas Audit dan Manajemen Laba pada Perusahaan Manufaktur di Indonesia. *Jurnal Akuntansi Maranatha*, 170-179.

- Nathanael, W., & Sambuaga, A. E. (2021). Pengaruh Opportunistic Behaviour, Monitoring Mechanism Dan Financial Distress Terhadap Earnings Management. *Jurnal Penelitian Akuntansi*, 84-97.
- Neifar, S., Halioui, K., & Abdelaziz, F. B. (2016). The motivations of earnings management and financial aggressiveness in American firms listed on the NASDAQ 100. *Journal of Applied Accounting*, 397-420.
- Orazalin, N., & Akhmetzhanov, R. (2018). Earnings management, audit quality, and cost of debt: evidence from a Central Asian economy. *Managerial Auditing Journal*, 696-721.
- Pramithasari, A. A. Putu. Kendran., & Yasa, Gerianta. Wirawan. (2016). The effect of good corporate governance on earnings management in companies that perform IPO. *The Indonesian Accounting Review*, 6(1), 37.
- Roscoe, J. T. (1975). Fundamental research statistics for the behavioural sciences (2nd Edition). In *Holt Rinehart & Winston, New York*.
- Sajjad, T., Abbas, N., Hussain, D. S., SabeehUllah, D., & Waheed, A. (2019). The Impact of Corporate Governance, Product Market Competition on Earning Management Practices. *Journal of Managerial Sciences*, 59-83.
- Scott, W. R. (2015). *Financial Accounting Theory 7th Edition*. Financial Accounting Theory.
- Sekaran, U. & Bougie, R. (2016). *Research Method for Business: A Skill Building Approach, 7<sup>th</sup> Edition*. United Kingdom: John Wiley & Sons Ltd.
- Susanto, Y. K., Pradipta, A., & Djashan, I. A. (2017). Free Cash Flow And Earnings Management: Board Of Commissioner, Board Independence And Audit Quality. *Corporate Ownership & Control*, 284-288.
- Utami, P. S., & Meiranto, W. (2017). Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Manajemen Laba. *Diponegoro Journal Of Accounting*, 1-10.
- Watts, R. L., & Zimmerman, J. L. (1990). Accounting Year Theory: Ten Perspective. *Review Literature And Arts Of The Americas*.
- Watts, Rose., & Zimmerman, Jerold. (1986). Positive Accounting Theory. Prentice Hall: Cambridge. In *Prentice Hall*.
- Widiyanti, M., & Elfina, F. (2015). Pengaruh Financial Leverage Terhadap Profitabilitas Pada Perusahaan Sub Sektor Otomotif Dan Komponen Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Manajemen dan Bisnis Sriwijaya*.