

**SKRIPSI**

**PENGARUH PROFITABILITAS, *LEVERAGE*, KEPEMILIKAN  
INSTITUSIONAL, DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP  
MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN SEKTOR  
KONSUMEN PRIMER SUB SEKTOR MAKANAN DAN  
MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK  
INDONESIA (BEI) PERIODE 2017-2021**



**DIAJUKAN OLEH:**

**NAMA : AGNES ELVINA GUNAWAN  
NIM : 125190147**

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

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS TARUMANAGARA  
2022**

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

**HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI**

NAMA : AGNES ELVINA GUNAWAN  
NPM : 125190147  
PROGRAM / JURUSAN : S1 / AKUNTANSI  
KONSENTRASI : AKUNTANSI KEUANGAN MENENGAH  
JUDUL SKRIPSI : PENGARUH PROFITABILITAS,  
*LEVERAGE*, KEPEMILIKAN  
INSTITUSIONAL DAN UKURAN  
PERUSAHAAN TERHADAP  
MANAJEMEN LABA PADA  
PERUSAHAAN SEKTOR KONSUMEN  
PRIMER SUB SEKTOR MAKANAN DAN  
MINUMAN YANG TERDAFTAR DI  
BURSA EFEK INDONESIA (BEI)  
PERIODE 2017-2021.

Jakarta, 14 Desember 2022

Dosen Pembimbing,



(Dra Sri Daryanti, M.M. Ak, CA)

**FAKULTAS EKONOMI & BISNIS**

UNIVERSITAS TARUMANAGARA

JAKARTA

**HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI**

NAMA : AGNES ELVINA GUNAWAN

NIM : 125190147

PROGRAM STUDI : S.1 Akuntansi

**JUDUL SKRIPSI**

PENGARUH PROFITABILITAS, *LEVERAGE*, KEPEMILIKAN  
INSTITUSIONAL, DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP  
MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN SEKTOR KONSUMEN  
PRIMER SUB SEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR  
DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2017-2021

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

1. Ketua :
2. Dosen Pembimbing: Dra. Sri Daryanti .M.M., Ak. CA.
3. Anggota :

Jakarta,  
Pembimbing



Dra. Sri Daryanti .M.M., Ak. CA.

**UNIVERSITAS TARUMANAGARA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
JAKARTA**

**PENGARUH PROFITABILITAS, *LEVERAGE*, KEPEMILIKAN  
INSTITUSIONAL, DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP  
MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN SEKTOR KONSUMEN  
PRIMER SUB SEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN YANG  
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2017 – 2021**

**ABSTRAK**

Penelitian ini dilaksanakan untuk memperoleh bukti empiris mengenai pengaruh profitabilitas, *leverage*, kepemilikan institusional, dan ukuran perusahaan terhadap manajemen laba perusahaan sektor konsumen primer sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di BEI pada tahun 2017-2021. Pada penelitian ini, metode *purposive sampling* digunakan diperoleh jumlah sampel penelitian yang valid sebanyak 139 data dari 33 perusahaan setelah dilakukan outlier. Penelitian ini menggunakan metode regresi linear berganda untuk menguji hipotesis dan data diolah menggunakan *SPSS* versi 26 dan *Microsoft Excel* 2021. Temuan yang didapat menunjukkan bahwa profitabilitas tidak berpengaruh positif terhadap manajemen laba, *leverage* berpengaruh negatif terhadap manajemen laba. Sedangkan, kepemilikan institusional dan ukuran perusahaan tidak berpengaruh negatif terhadap manajemen laba.

**Kata kunci:** manajemen laba, profitabilitas, *leverage*, kepemilikan institusional, ukuran perusahaan.

**ABSTRACT**

*This research was conducted to gain empirical evidence about the effect of profitability, leverage, institutional ownership, and firm size on the earnings management of primary consumer sector companies food and beverage sub sector listed on the IDX in 2017-2021. In this study, the purposive sampling method was used to obtain a valid sample of 139 data from 33 companies after outlier was conducted. This study uses multiple linear regression method to test the hypothesis and the data is processed using SPSS version 26 and Microsoft Excel 2021. The findings show that profitability has no positive effect on earnings management, leverage has negative effect on earnings management. While institutional ownership and firm size have no negative effect on earnings management.*

**Keywords:** *earnings management, profitability, leverage, institutional ownership, firm size*

## **KATA PENGANTAR**

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa karena atas berkat dan rahmat-Nya skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik dan tepat waktu, serta atas kesempatan belajar di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara, dan dalam mencari data – data untuk penulisan skripsi ini, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul: “PENGARUH PROFITABILITAS, LEVERAGE, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN SEKTOR KONSUMEN PRIMER SUB SEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2017-2021”. Adapun dalam penyusunan skripsi ini ditujukan untuk memenuhi persyaratan dalam menyelesaikan Program Studi Strata Satu (S1) di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara Jakarta.

Dalam kesempatan ini, penulis hendak mengucapkan terima kasih kepada semua pihak atas bimbingan, pengarahan, serta dukungan dan bantuan yang telah diberikan dari berbagai pihak selama penyusunan skripsi ini. Ucapan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya ingin penulis ucapkan terutama kepada:

1. Ibu Dra. Sri Daryanti, M.M., Ak., CA., selaku dosen pembimbing yang sudah meluangkan waktu dan pikiran untuk memberikan petunjuk, masukan dan bimbingan yang sangat berguna dalam penyusunan skripsi ini.
2. Bapak Dr. Sawidji Widoatmodjo, S.E., M.M., M.B.A., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara.
3. Bapak Hendro Lukman, S.E., M.M., Ak., CPMA., CA., CPA(Aust)., CSRS., selaku Ketua Ketua Program Studi S1 Akutansi Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.
4. Ibu Elsa Imelda, SE., M.Si., AK., CA., selaku Sekretaris I Program Studi S1 Akutansi Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.

5. Ibu Henny Wirianata, SE., M.Si., AK., CA., CSRS., selaku Sekretaris II Program Studi S1 Akutansi Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.
6. Seluruh dosen dan staf pengajar di Universitas Tarumanagara yang telah memberikan ilmu pengetahuan yang bermanfaat kepada penulis selama masa akademik perkuliahan di Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.
7. Orang tua yang telah senantiasa memberikan dukungan, semangat, dan doa selama masa studi hingga selesainya penyusunan skripsi ini.
8. Saudara kandung penulis yang selalu memberikan dorongan, penghiburan, dan semangat kepada penulis selama penulisan skripsi ini sehingga skripsi ini dapat terselesaikan.
9. Keluarga besar dari orang tua penulis yang tiada hentinya mendoakan dan memberikan dukungan.
10. Teman-teman terdekat yaitu: Yuni Parman, Grace Jocelline Lie, Oktinesia Mercellina, Winnie Taurisiaa, Michelle Rich, Visyka Suprpto, Billy Prasetya, Stephen Kurniawan, Joshua Nathanael, Adelia Azzahra, Jennifer Dinata, Silvi Setyawati, Abel Abdallah, dan teman-teman lain yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah setia mendukung, menemani dan memberikan semangat semasa kuliah maupun selama penyusunan skripsi ini.
11. Teman – teman satu bimbingan penulis yang telah memberikan bantuan, semangat dan informasi yang berguna sehingga skripsi ini dapat selesai dengan tepat waktu.
12. Seluruh pihak yang tidak dapat disebutkan satu – persatu yang telah memberikan bantuan dan semangat kepada penulis selama menjalani akademik perkuliahan di Universitas Tarumanagara.

Sebelumnya penulis meminta maaf sebesar-besarnya apabila terdapat kesalahan pada penulisan baik secara materi maupun teknis. Tidak lupa juga ucapan terima kasih penulis bagi semua pihak yang telah membantu dalam menyelesaikan skripsi ini, namun tidak tertuliskan namanya. Akhir kata sebagai

penutup, besar harapan penulis agar skripsi ini dapat bermanfaat bagi pihak – pihak yang menggunakannya.

Jakarta, Desember 2022

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Agnes', with a stylized, cursive script.

Agnes

## DAFTAR ISI

<b>SKRIPSI</b> .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
<b>HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI</b> .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
<b>HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI</b> .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
<b>ABSTRAK</b> .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	viii
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
<b>BAB I</b> .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
<b>PENDAHULUAN</b> .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
A. Permasalahan.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
1. Latar Belakang Masalah.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
2. Identifikasi Masalah.....	4
3. Batasan Masalah .....	6
4. Rumusan Masalah.....	6
B. Tujuan dan Manfaat .....	7
1. Tujuan .....	7
2. Manfaat .....	8
<b>BAB II</b> .....	9
<b>LANDASAN TEORI</b> .....	9
A. Gambaran Umum Teori.....	9
1. Teori Keagenan ( <i>Agency Theory</i> ) .....	9
2. Teori Sinyal ( <i>Signaling Theory</i> ).....	10
B. Definisi Konseptual Variabel.....	11
1. Manajemen Laba.....	11
2. Profitabilitas .....	13
3. <i>Leverage</i> .....	14
4. Kepemilikan Institusional .....	16
5. Ukuran Perusahaan.....	16
C. Kaitan Antara Variabel - Variabel .....	17
1. Kaitan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba.....	17
2. Kaitan <i>Leverage</i> Terhadap Manajemen Laba .....	18
3. Kaitan Kepemilikan Institusional Terhadap Manajemen Laba .....	19
4. Kaitan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba .....	20
D. Penelitian yang Relevan .....	20
E. Kerangka Pemikiran. ....	29
1. Identifikasi Variabel .....	31
2. Definisi Variabel .....	31



F. Hipotesis Penelitian .....	32
1. Pengaruh Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba .....	32
2. Pengaruh Leverage Terhadap Manajemen Laba.....	32
3. Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Manajemen Laba .....	33
4. Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba .....	33
<b>BAB III .....</b>	<b>35</b>
<b>METODE PENELITIAN.....</b>	<b>35</b>
A. Desain Penelitian .....	35
B. Populasi, Teknik Pemilihan Sampel dan Ukuran Sampel. ....	35
1. Populasi.....	35
2. Teknik Pemilihan Sampel.....	36
3. Ukuran Sampel.....	36
C. Operasional Variabel dan Instrumen.....	36
1. Operasional Variabel .....	36
2. Instrumen Penelitian.....	40
D. Analisis Data.....	40
1. Analisis Statistik Deskriptif .....	40
2. Uji Asumsi Klasik .....	40
3. Uji Regresi Berganda .....	42
4. Uji Koefisien Determinasi .....	43
5. Uji Koefisien Korelasi .....	43
6. Uji F.....	43
7. Uji T.....	44
<b>BAB IV.....</b>	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
<b>HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN ..</b>	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
A. Deskripsi Subjek Penelitian.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
B. Deskripsi Objek Penelitian .....	50
C. Hasil Uji Asumsi Klasik .....	50
1. Uji Normalitas.....	50
2. Uji Multikolinearitas .....	52
3. Uji Heterokedastisitas.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
3. Uji Autokorelasi .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
D. Hasil Analisa Data .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
1. Analisis Regresi Linear Berganda.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
2. Uji Koefisien Determinasi .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
3. Uji Koefisien Korelasi .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
4. Uji F.....	60
5. Uji T.....	61
E. Pembahasan.....	63
1. Profitabilitas Tidak Berpengaruh Positif Terhadap Manajemen Laba.....	63
2. Leverage Berpengaruh Negatif Terhadap Manajemen Laba .....	<b>Error!</b>
<b>Bookmark not defined.</b>	

3. Kepemilikan Instiusional Tidak Berpengaruh Negatif Terhadap Manajemen Laba.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
4. Ukuran Perusahaan Tidak Berpengaruh Negatif Terhadap Manajemen Laba.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
<b>BAB V</b> .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
<b>PENUTUP</b> .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
A. Kesimpulan.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
B. Keterbatasan dan Saran .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
1. Keterbatasan.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
2. Saran .....	70
<b>Daftar Pustaka</b> .....	71
<b>LAMPIRAN</b> .....	74
<b>DAFTAR RIWAYAT HIDUP</b> .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
<b>HASIL TURNIT IN</b> .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
<b>SURAT PERNYATAAN TIDAK PLAGIAT</b> ....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>

## **DAFTAR TABEL**

Tabel 2.1 Penelitian Yang Relevan .....	20
Tabel 3.1 Ringkasan Operasionalisasi Variabel .....	39
Tabel 4.1 Hasil Pemilihan Sampel Perusahaan.....	46
Tabel 4.2 Daftar Sampel Perusahaan .....	47
Tabel 4.3 Hasil Statistik Deskriptif.....	49
Tabel 4.4 Hasil Uji Normalitas (Sebelum Dilakukan Outlier) .....	51
Tabel 4.5 Hasil Uji Normalitas (Setelah Dilakukan Outlier) .....	51
Tabel 4.6 Hasil Uji Multikolinearitas.....	52
Tabel 4.7 Hasil Uji Heterokedastisitas .....	54
Tabel 4.8 Hasil Uji Autokorelasi .....	55
Tabel 4.9 Hasil Uji Regresi Linear Berganda.....	56
Tabel 4.10 Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	59
Tabel 4.11 Hasil Uji F .....	60
Tabel 4.12 Hasil Uji T.....	61

**DAFTAR GAMBAR**

Gambar 2.1 Skema Kerangka Pemikiran .....29

## **DAFTAR LAMPIRAN**

Lampiran 1 Data Variabel Pada Perusahaan Sektor Konsumen Primer Sub Sektor Makanan dan Minuman 2017.....	74
Lampiran 2 Data Variabel Pada Perusahaan Sektor Konsumen Primer Sub Sektor Makanan dan Minuman 2018.....	74
Lampiran 3 Data Variabel Pada Perusahaan Sektor Konsumen Primer Sub Sektor Makanan dan Minuman 2019.....	75
Lampiran 4 Data Variabel Pada Perusahaan Sektor Konsumen Primer Sub Sektor Makanan dan Minuman 2020.....	76
Lampiran 5 Data Variabel Pada Perusahaan Sektor Konsumen Primer Sub Sektor Makanan dan Minuman 2021.....	77
Lampiran 6 Hasil Pengolahan Data <i>SPSS</i> .....	78

# **BAB I**

## **PENDAHULUAN**

### **A. Permasalahan**

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

Perkembangan perekonomian yang pesat dan ketat di Indonesia menuntut perusahaan agar tetap mampu bersaing dan mempertahankan eksistensinya. Oleh karena itu perusahaan tentunya harus memiliki strategi khusus yang tepat untuk bersaing dengan para pesaingnya. Salah satunya dengan mengelola keuangan perusahaan dengan baik sesuai dengan prinsip yang telah ditentukan. Laporan keuangan perusahaan dapat menjelaskan kondisi keuangan perusahaan.

Menurut Sutrisno (2012, h. 9), laporan keuangan adalah suatu laporan yang terdiri dari neraca dan laporan laba rugi yang merupakan bagian akhir dari suatu siklus akuntansi. Laporan keuangan merupakan suatu laporan terstruktur yang berisikan posisi keuangan dan kinerja dari suatu entitas. Penyusunan laporan keuangan diatur dalam Pernyataan Standar Akuntansi (PSAK) dengan tujuan untuk dapat dibandingkan antar periode maupun antar perusahaan.

Fokus utama dalam pelaporan keuangan adalah informasi mengenai laba dan komponennya. Informasi laba merupakan salah satu hal yang penting karena dianggap sebagai salah satu indikator yang digunakan untuk menilai kinerja suatu perusahaan, apakah dalam kondisi baik atau buruk. Karena itu pengaturan laba dalam perusahaan sangatlah penting bagi pihak internal maupun eksternal. Semakin besar laba yang dihasilkan perusahaan, maka semakin besar juga kesempatan dalam menarik investor untuk menanamkan modalnya dan manajemen perusahaan dapat melakukan ekspansi bisnis dengan mudah. Kondisi ini akan memotivasi pihak manajemen untuk melakukan strategi – strategi tertentu untuk meningkatkan laba perusahaan sesuai dengan ekspektasi para investor.

Motivasi tersebut mendorong para manajemen melakukan tindakan yang membuat laporan keuangan khususnya laba dalam perusahaan terlihat baik, maka manajemen akan memilih suatu cara yang tepat seperti meratakan atau menaikkan

atau menurunkan laba untuk mempengaruhi nilai laba dalam laporan keuangan yang dikenal dengan manajemen laba (*earning management*). Manajemen laba merupakan suatu upaya manajer perusahaan dalam melakukan campur tangan atau mempengaruhi informasi yang ada dalam laporan keuangan perusahaan (Sulisyanto, 2018, h. 6).

Dengan pemahaman tentang manajemen laba diatas muncul pihak-pihak yang melihat manajemen laba baik secara positif maupun negatif. Secara positif, manajemen laba tidak bisa dikategorikan sebagai kecurangan apabila dilakukan sesuai dengan aturan dan prinsip akuntansi yang berlaku. Pada dasarnya ada beragam metode dan prosedur dalam prinsip akuntansi umum, sehingga manajer memiliki kebebasan untuk memilih metode dan prosedur yang cocok untuk perusahaannya masing – masing. Sebagai bentuk dari kebebasan itu, maka manajemen laba tidak dapat disebut sebagai bentuk kecurangan apabila tidak menyalahi prinsip akuntansi yang berlaku. Namun sebaliknya, manajemen laba dianggap sebagai bentuk kecurangan yang dilakukan oleh manajer karena memainkan informasi yang digunakan oleh pihak lain untuk mengetahui kondisi dan kinerja perusahaan.

Fenomena manajemen laba sering terjadi didunia nyata saat ini dan menimbulkan masalah serta kerugian yang dirasakan berbagai pihak. Salah satu kasus manajemen laba di Indonesia terjadi pada PT Garuda Indonesia (Persero) Tbk (GIAA). Garuda Indonesia (Persero) Tbk adalah salah satu Badan Usaha Milik Negara (BUMN) yang bergerak dalam bidang jasa angkutan udara. Pada tahun 2019 ditemukan dalam laporan keuangan 2018, Garuda melakukan pencatatan pendapatan atas piutang dari transaksi kerja sama dengan PT Mahata Aero Teknologi (Mahata) sebesar US\$ 239,94 juta yang dibukukan pada tahun pertama, dimana seharusnya kontrak tersebut berlaku untuk 15 tahun ke depan. Oleh karena itu, perusahaan yang seharusnya merugi, tetapi justru mencetak laba. Dalam kasus ini dua komisaris Garuda menyampaikan keberatannya dalam Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan (RUPST), keberatan ini didasarkan pada PSAK 23 dan Perjanjian Mahata (CNBC Indonesia, 2019).

Menurut Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) No.1 tahun 2018, mewajibkan entitas menyusun laporan keuangan atas dasar akrual, kecuali laporan arus kas. Dasar akrual menjelaskan transaksi dan peristiwa diakui bergantung pada waktu terjadinya walaupun kas belum diterima atau dibayar. Kebijakan akrual dilakukan dengan mengendalikan transaksi akrual sehingga dapat memodifikasi laba. Akibatnya seringkali manajemen laba menyebabkan informasi yang disajikan tidak mencerminkan keadaan perusahaan yang sebenarnya sehingga menurunkan akurasi dalam pengambilan keputusan penggunanya. Hal ini yang menjadi alasan yang mendorong untuk dilakukan penelitian mengenai manajemen laba.

Banyak faktor yang diduga dapat mempengaruhi manajemen laba seperti penelitian yang dilakukan oleh David dan Chrisnanti (2021) yang meneliti pengaruh frekuensi rapat komite audit, frekuensi rapat dewan komisaris, kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, kualitas audit, ukuran perusahaan, umur perusahaan, *leverage*, dan profitabilitas terhadap manajemen laba. Namun dalam penelitian ini hanya akan berfokus pada variabel profitabilitas, *leverage*, kepemilikan institusional, dan ukuran perusahaan.

Profitabilitas adalah ukuran untuk sejauh mana perusahaan mampu mendapatkan laba dalam periode tertentu. Menurut Gitman dan Zutter (2015, h. 655), Profitabilitas merupakan hubungan antara biaya dan pendapatan yang dapat dihasilkan dari penggunaan aset perusahaan baik aset tetap maupun aset lancar. Profitabilitas ini dapat diukur atau dihitung dengan menggunakan *return on asset* (ROA) dengan menghitung *net income* dibagi dengan total aktiva. Semakin tinggi profitabilitas suatu perusahaan maka kinerja atau prestasi dan kemampuan perusahaan dalam menghasilkan keuntungan juga meningkat. Laba perusahaan yang baik cenderung mengurangi motivasi manajemen dalam melakukan praktik manajemen laba.

*Leverage* adalah penggunaan pinjaman atau dana utang guna meningkatkan keuntungan suatu perusahaan. Menurut Gitman dan Zutter (2015, h. 126), *leverage* merupakan ukuran dari proporsi total aset yang dimiliki oleh perusahaan untuk dibiayai oleh hutang. *Leverage* dari penelitian kali ini diukur



dengan menggunakan *debt to assets ratio* (DAR) dengan menghitung total hutang dibagi dengan total aset. Semakin rendah *debt ratio* maka semakin baik kondisi perusahaan, karena aset perusahaan yang dibiayai dari pinjaman menjadi semakin kecil. Sedangkan, semakin tinggi *debt ratio* maka semakin besar jumlah modal pinjaman yang digunakan dalam menghasilkan keuntungan bagi perusahaan.

Menurut Boediono (dalam Gustinya, 2016, h. 3) kepemilikan institusional memiliki kemampuan untuk mengendalikan pihak manajemen melalui proses monitoring yang efektif sehingga dapat mengurangi manajemen laba. Persentase saham tertentu yang dimiliki oleh institusi dapat mempengaruhi proses penyusunan laporan keuangan dimana tidak menutup kemungkinan bahwa terdapat akrualisasi sesuai dengan kepentingan pihak manajemen. Adanya pengawasan yang dilakukan oleh pihak investor institusional dapat memberikan dorongan kepada manajer untuk lebih memfokuskan perhatiannya terhadap kinerja perusahaan sehingga akan mengurangi perilaku oportunistik atau mementingkan diri sendiri.

Ukuran perusahaan mengindikasikan besar atau kecilnya perusahaan. Ukuran perusahaan dapat diukur menggunakan proksi logaritma natural dari total aset. Semakin besar ukuran perusahaan, maka semakin besar pula paksaan yang dihadapi karena perusahaan tersebut akan menjadi sorotan dan pengawasan sehingga manajer tidak bisa leluasa melakukan penerapan manajemen laba. Jika sebaliknya, maka manajer semakin memiliki peluang dalam melakukan manajemen laba.

Berdasarkan paparan diatas, maka penelitian ini akan disusun dengan judul “PENGARUH PROFITABILITAS, LEVERAGE, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN SEKTOR KONSUMEN PRIMER SUB SEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PADA TAHUN 2017 – 2021.”

## **2. Identifikasi Masalah**

Penelitian yang dilakukan oleh Astari dan Suryanawa (2017), AD, Maria, dkk (2022) serta berpendapat bahwa profitabilitas berpengaruh positif terhadap manajemen laba. Disisi lain penelitian Ani dan Hardiyanti (2022) dan Yustina, et al (2022) berpendapat bahwa profitabilitas berpengaruh negatif terhadap manajemen laba. Namun berbeda dengan penelitian terdahulu yang diteliti oleh Yasa, dkk (2020), serta Wardani dan Isbela (2017) menyatakan bahwa profitabilitas tidak berpengaruh terhadap manajemen laba.

Variabel *Leverage* dalam penelitian Astari dan Suryanawa (2017), Octavia (2017), serta Nalarreason, et al (2019) menyatakan bahwa *leverage* berpengaruh positif terhadap manajemen laba. Namun, hasil ini bertentangan dengan penelitian Suyoto dan Dwimulyani (2019) yang menunjukkan hasil bahwa *leverage* berpengaruh negatif terhadap manajemen laba. Disisi lain penelitian Ani dan Hardiyanti (2022), serta Wiyogo dkk (2021) berpendapat bahwa *leverage* tidak berpengaruh terhadap manajemen laba.

Selanjutnya pada variabel kepemilikan institusional juga didapatkan hasil yang berbeda Mukti (2018), serta Octavia (2017) menyatakan bahwa kepemilikan institusional berpengaruh positif terhadap manajemen laba. Sedangkan Anak Astari dan Suryanawa (2017) menyatakan bahwa kepemilikan institusional berpengaruh negatif terhadap manajemen laba. Namun berbeda dengan penelitian terdahulu yang diteliti oleh Purnama (2017), AD, Maria, dkk (2022) serta Arnas, et al (2021) menyatakan bahwa kepemilikan institusional tidak berpengaruh terhadap manajemen laba.

Pada variabel ukuran perusahaan juga terdapat perbedaan hasil penelitian. Menurut Astari dan Suryanawa (2017), Octavia (2017), serta Nalarreason, et al (2019) ukuran perusahaan berpengaruh positif terhadap manajemen laba. Namun, hasil ini bertentangan dengan penelitian Purnama (2017) yang menunjukkan hasil bahwa ukuran perusahaan berpengaruh negatif terhadap manajemen laba. Sementara hasil penelitian AD, Maria, dkk (2022), serta Yasa, dkk (2020) menunjukkan bahwa ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap manajemen laba.

Atas dasar penelitian terdahulu yang telah diteliti sebelumnya, hasil dari penelitian sebelumnya tidak memiliki kekonsistenan antara variabel dependen dan variabel independen. Karena itu, akan dilakukan penelitian kembali untuk menguji pengaruh profitabilitas, *leverage*, kepemilikan institusional, dan ukuran perusahaan terhadap manajemen laba pada perusahaan sektor konsumen primer sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017 – 2021.

### **3. Batasan Masalah**

Agar penelitian lebih terarah, maka diberikan batasan sektor dan tahun, penelitian ini dibatasi di perusahaan sektor konsumen primer sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2017 – 2021, agar penelitian ini bisa lebih terfokus. Dipilihnya perusahaan sektor konsumen primer sub sektor makanan dan minuman karena perusahaan sub sektor makanan dan minuman merupakan perusahaan manufaktur yang bergerak pada sektor konsumsi yang menyediakan kebutuhan primer manusia, sehingga tetap dapat menjadi prioritas utama konsumen yang lebih stabil meskipun dalam kondisi apapun.

Batasan analisa yang diteliti dalam penelitian ini antara lain variabel independen yang digunakan adalah profitabilitas, *leverage*, kepemilikan institusional, dan ukuran perusahaan sedangkan variabel dependen dalam penelitian ini adalah manajemen laba. Data yang digunakan untuk penelitian ini bersifat kuantitatif serta sumber dari data ini merupakan laporan keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2017 – 2021.

### **4. Rumusan Masalah**

Sehubungan dengan latar belakang masalah yang telah dijelaskan di atas, maka akan dianalisis apakah profitabilitas, *leverage*, kepemilikan institusional, dan ukuran perusahaan dapat mempengaruhi manajemen laba pada perusahaan sektor konsumen primer sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di

Bursa Efek Indonesia periode 2017 – 2021. Maka rumusan masalah dalam penelitian ini antara lain sebagai berikut :

- a) Apakah profitabilitas berpengaruh terhadap manajemen laba pada perusahaan sektor konsumen primer sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017 – 2021?
- b) Apakah *leverage* berpengaruh terhadap manajemen laba pada perusahaan sektor konsumen primer sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017 – 2021?
- c) Apakah kepemilikan institusional berpengaruh terhadap manajemen laba pada perusahaan sektor konsumen primer sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017 – 2021?
- d) Apakah ukuran perusahaan berpengaruh terhadap manajemen laba pada perusahaan sektor konsumen primer sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017 – 2021?

## **B. Tujuan dan Manfaat**

### **1. Tujuan**

Berkenaan dengan rumusan masalah diatas, maka tujuan dari penelitian ini tentang “ Pengaruh Profitabilitas, *Leverage*, Kepemilikan Institusional dan Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba pada perusahaan sektor konsumen primer sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017 – 2021 adalah:

- a.) untuk mengetahui apakah profitabilitas berpengaruh terhadap manajemen laba pada perusahaan sektor konsumen primer sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017 – 2021.
- b.) untuk mengetahui apakah *leverage* berpengaruh terhadap manajemen laba pada perusahaan sektor konsumen primer sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017 – 2021.
- c.) untuk mengetahui apakah kepemilikan institusional berpengaruh terhadap manajemen laba pada perusahaan sektor konsumen primer sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017 – 2021.

d.) untuk mengetahui apakah ukuran perusahaan berpengaruh terhadap manajemen laba pada perusahaan sektor konsumen primer sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017 – 2021.

## **2. Manfaat**

### **a. Manfaat Ilmu**

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat ilmu antara lain memperoleh dan memperluas wawasan pengetahuan yang berkaitan dengan manajemen laba baik bagi pihak-pihak internal maupun eksternal pada perusahaan sehubungan dengan manajemen laba dalam penelitian ini diproksikan dengan menggunakan *discretionary accrual* dan untuk mengetahui apakah profitabilitas, *leverage*, kepemilikan institusional dan ukuran perusahaan berpengaruh terhadap manajemen laba khususnya pada perusahaan sektor konsumen primer sub sektor makanan dan minuman.

### **b. Manfaat Operasional**

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat bagi pihak-pihak yang membutuhkan, antara lain

- a.) Penelitian ini bertujuan untuk memberikan saran kepada manajemen perusahaan sektor konsumen primer sub sektor makanan dan minuman terkait permasalahan manajemen laba dalam perusahaan agar dapat diminimalisir atau bahkan dihindari.
- b.) Penelitian ini bertujuan untuk memberikan bahan pertimbangan bagi investor dalam mengambil keputusan pada saat menginvestasi pada perusahaan yang dituju setelah mengetahui faktor-faktor yang mempengaruhi manajemen laba agar tidak mengalami kerugian.
- c.) Penelitian ini bertujuan untuk dapat memutuskan apakah kreditur akan memberikan pinjaman atau tidak kepada perusahaan.
- d.) Penelitian ini bertujuan untuk memberikan bahan referensi dan menambah wawasan bagi peneliti selanjutnya yang melakukan penelitian sejenis

## Daftar Pustaka

- AD, M. T. C., Novitasari, L. G., & Dewi, N. L. P. S. (2022). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Leverage, Ukuran Perusahaan dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Kumpulan Hasil Riset Mahasiswa (KHARISMA)*, 4(2), 169-179.
- Anggreni, M. D., & Adiwijaya, Z. A. (2020). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Ukuran Perusahaan, Leverage, Dewan Komisaris Independen dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba. *Prosiding Konferensi Ilmiah Mahasiswa Unisulla (KIMU) 4 XXII (02)*: 1121-1152.
- Ani, F. H., & Hardiyanti, W. (2022). Pengaruh Likuiditas, Profitabilitas, Leverage, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba. *Fair Value: Jurnal Ilmiah Akuntansi dan Keuangan*, 4(Special Issue 6), 2152-2165.
- 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.
- Astari, A. A. M. R., & Suryanawa, I. K. (2017). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Manajemen Laba. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 20(1): 290-319.
- Brigham, E. F. & Houston, J. F. (2015). *Fundamental of Financial Management*. USA: Cengage Learning.
- Bursa Efek Indonesia. Diakses pada 1 Oktober 2022, dari <https://www.idx.co.id/id>.
- CNBC Indonesia. Diakses pada 8 Oktober 2022, dari <https://www.cnbcindonesia.com/market/20190502201304-17-70218/laporan-laba-janggal-ojk-minta-bei-periksa-manajemen-garuda>.
- David & Chrisnanti, F. (2021). Pengaruh Kualitas Tata Kelola Perusahaan dan Faktor Lainnya terhadap Manajemen Laba Perusahaan Manufaktur. *E-Jurnal Akuntansi TSM*, 1(4), 535-546.
- Ghozali, Imam. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro: Semarang.
- Gitman, Lawrence J., & Zutter, Chad J. (2015). *Principles of Managerial Finance* (14th Edition). United States of America: Pearson Education Limited.
- Gustinya, Diana. (2016). Analisis Pengaruh Kepemilikan Institusional, Komisaris Independen, Dewan Direksi, Ukuran Perusahaan, dan Leverage Terhadap

- Manajemen Laba Pada Perusahaan Non Keuangan yang Terdaftar di BEI Tahun 2011-2014. *Jurnal Akuntansi dan Bisnis Krisnadwipayana*, 3(01).
- Harahap, S. S. (2015). *Analisa Kritis atas Laporan Keuangan* (Edisi XII). Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.
- Hery. (2017). *Teori Akuntansi (Pendekatan Konsep dan Analisis)*. Jakarta: PT Grasindo
- Ikatan Akuntan Indonesia. Diakses pada 9 Oktober 2022, dari <http://iaiglobal.or.id/v03/standar-akuntansi-keuangan/pernyataan-sak-7-psak-1-penyajian-laporan-keuangan>
- Kasmir. (2016). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: Raja Grafindo Persada.
- Kingsley, E. O., Osaro, F., Precious, E. O., & Collins, E. (2016). Determinants of Earnings Management in Nigerian Quoted Companies. *Journal of Accounting, I*, 118-132.
- Manuela, A., Wulan, A. B. N., Septiani, L., & Meiden, C. (2022). Manajemen Laba: Sebuah Studi Literatur. *WACANA EKONOMI (Jurnal Ekonomi, Bisnis dan Akuntansi)*, 21(1), 1-14.
- Mukti, A. H. (2018). Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal ESENSI*, 21(1), 1-13
- Munawir. (2014). *Analisa Laporan Keuangan* (Edisi IV). Yogyakarta: Liberty.
- 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.
- Octavia, Evi. (2017). Implikasi Corporate Governance dan Ukuran Perusahaan pada Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi Multiparadigma*, 8(1), 126-136.
- Pirzada, Kashan., Zulkhairi, Mohd & Wickramasinghe, Danture. (2015). "Firm Performance, Institutional Ownership and Capital Structure : A Case of Malaysia". *Procedia Social and Behavioral Sciences*, Vol. 211, hal. 170-176.
- Purnama, Dendi. (2017). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Institusional dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal JRKA*, 3(Isue 1), 1-14.
- Santoso, S. (2014). *Statistik Multivariat Edisi Revisi*. Jakarta: Elex Media Komputindo.
- Sugiyono. (2019). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Bandung: Alfabeta.

- Scott, William. R. (2015). *Financial Accounting Theory. Seventh Edition*. Toronto: Pearson Prentice Hall.
- Sulistiyanto, H. S. (2018). *Manajemen Laba: Teori dan Model Empiris*. Jakarta: PT Grasindo
- Sutrisno. (2012). *Manajemen Keuangan Teori Konsep dan Aplikasi*. Yogyakarta: Ekonisia.
- Suyoto, H., & Dwimulyani, S. (2019). Pengaruh Leverage dan Perencanaan Pajak terhadap Manajemen Laba dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Moderasi. *Prosiding Seminar Nasional Pakar ke-2 Tahun 2019*, 2615-2584.
- Trisnawati, R., Wiyadi, & Nugraheni, D. (2015). The Analysis of Information Asymmetry, Profitability, Deferred Tax Expense on Integrated Earning Management. *South East Asia Journal of Contemporary Business, Economics, and Law*, 7(1), 17–24.
- Tsaqif, B. M., & Agustiniingsih, W. (2021). Pengaruh Financial Distress dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba dengan Kepemilikan Manajerial sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Akuntansi dan Governance*, 2(1), 53-65.
- Wardani, D. K., & Isbela, P. D. (2017). Pengaruh Strategi Bisnis dan Karakteristik Perusahaan Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Reviu Akuntansi dan Keuangan*, 13(2), 91-105.
- Weygandt, J. J., Kimmel, P. D., & Keiso, D. E. (2015). *Financial Accounting IFRS* (3rd Edition). New York: John Wiley & Sons.
- Wirianata, H. (2020). Analysis of Factors Affecting Earnings Management Moderated by Institutional Ownership. *Jurnal Akuntansi*, XXIV(1), 1-20.
- Wiyogo, A., Sumiati, A., Zulaihati, S., & Respati, D. K. (2021). Pengaruh Leverage, Ukuran Perusahaan, Free Cash Flow Terhadap Manajemen Laba Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2019. *Indonesian Journal of Economy, Business, Entrepreneurship and Finance*, 1(1), 46-61.
- Yasa, I. K. E. T., Sunarsih, N. M., & Pramesti, I. G. A. A. (2020). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage, dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Manufaktur di BEI Tahun 2016-2018. *Jurnal Kumpulan Hasil Riset Mahasiswa (KHARISMA)*, 2(3), 19-32.
- Yustina, N., Paryda, Murtanto, Faisal, A. R. (2022). The Effect of Tax Avoidance and Profitability on Earnings Management with Corporate Governance as a Moderating Variable (Empirical Study on Manufacturing Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange 2016-2020). *Budapest International Research and Critics Institute-Journal (BIRCI-Journal)*, 5(1), 1559-1572



