



SKRIPSI

Judul:

ANALISIS PENGARUH LEVERAGE, UKURAN
PERUSAHAAN, PROFITABILITAS,
LIKUIDITAS, ASIMETRI INFORMASI, DAN EARNINGS
POWER
TERHADAP MANAJEMEN LABA

Disusun oleh:
SYELLY GUNAWAN
NIM. 125194002

PROGRAM STUDI AKUNTANSI BISNIS
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS TARUMANAGARA
2023

Persetujuan

Nama : SYELLY GUNAWAN
NIM : 125194002
Program Studi : AKUNTANSI BISNIS
Judul : ANALISIS PENGARUH LEVERAGE, UKURAN PERUSAHAAN, PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, ASIMETRI INFORMASI, DAN EARNINGS POWER TERHADAP MANAJEMEN LABA

Skripsi ini disetujui untuk diuji

Jakarta, 17-Oktober-2022

Pembimbing:
SUFİYATI, S.E., M.Si., Ak.
NIK/NIP: 10195042



FAKULTAS EKONOMI & BISNIS
UNIVERSITAS TARUMANAGARA
JAKARTA

TANDA PENGESAHAN SKRIPSI

N A M A : SYELLY GUNAWAN
N I M : 125194002
PROGRAM STUDI : S.1 AKUNTANSI

JUDUL SKRIPSI

ANALISIS PENGARUH *LEVERAGE*, UKURAN PERUSAHAAN
PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, ASIMETRI INFORMASI, DAN *EARNINGS*
POWER TERHADAP MANAJEMEN LABA

Telah diuji pada sidang Skripsi pada tanggal 15 Oktober 2022 dan dinyatakan
lulus dengan majelis penguji terdiri dari:

1. Ketua : Merry Susanti, S.E., M.Si., Ak., CA.
2. Anggota : Sufiyati, S.E., M.Si., Ak.
Susanto Salim, S.E., M.M., Ak., BAP., CA.

Jakarta, 22 Oktober 2022

Pembimbing,



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

UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
JAKARTA

HALAMAN MOTTO

*With GOD all things are POSSIBLE
- Matthew 19:26*

HALAMAN PERSEMBAHAN

Karya sederhana ini saya persembahkan:
Untuk yang terkasih,
Orang tua,
Kedua adik, dan keluarga besar,
Sahabat serta orang-orang yang saya sayangi.

UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
JAKARTA

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *leverage*, ukuran perusahaan, profitabilitas, likuiditas, asimetri informasi, dan *earnings power* terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2020. Dalam penelitian ini digunakan 171 data observasi yang diperoleh dari 57 perusahaan manufaktur yang telah memenuhi kriteria yang ditetapkan, yang dimana pemilihan sampel menggunakan teknik *purposive sampling*. Data tersebut diperhitungkan dan diolah menggunakan *software Microsoft Excel 2016* dan *Eviews 12*. Penelitian ini menggunakan uji asumsi klasik sebelum melakukan pengujian hipotesis dan menggunakan metode model regresi linier berganda, dengan *Fixed Effect Model (FEM)* yang cocok untuk penelitian ini. Pada penelitian ini variabel dependen manajemen laba menggunakan rumus *Discretionary Accruals*, dimana *leverage*, profitabilitas, dan *earnings power* berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba sedangkan ukuran perusahaan, likuiditas, dan asimetri informasi tidak berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba.

Kata Kunci: Manajemen Laba, Leverage, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Likuiditas, Asimetri Informasi, Earnings Power, Discretionary Accruals

ABSTRACT

This research aims to determine the effect of leverage, firm size, profitability, liquidity, information asymmetry, and earnings power on earnings management in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) throughout 2018-2020. In this research 171 observational data are used in which obtained from 57 manufacturing companies that have met established criteria, where the samples are selected using purposive sampling technique. The data were calculated and processed using Microsoft Excel 2016 dan Eviews 12. This research tested the classical assumption before testing the hypothesis and used the multiple linear regression model method, which the suitable model for this research is Fixed Effect Model (FEM). The dependant variable, earning management, in this research uses Discretionary Accruals as the parameter to the measurement, where leverage, profitability, and earnings power have significant effects on earnings management, while firm size, liquidity, and information assymetry have insignificant effects on earnings management.

Keywords: Earnings Management, Leverage, Firm Size, Profitability, Liquidity, Information Assymetry, Earnings Power, Discretionary Accrual

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala berkat, kuasa, kekuatan, dan karunia-Nya sehingga penulis mampu menyelesaikan skripsi dengan judul “Analisis Pengaruh *Leverage*, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Likuiditas, Asimetri Informasi, dan *Earnings Power* Terhadap Manajemen Laba” dengan baik dan sesuai dengan waktu yang telah ditentukan. Skripsi ini disusun sebagai bentuk pemenuhan salah satu syarat untuk mencapai gelar Sarjana Ekonomi Program Studi S1 Akuntansi di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara. Penulis berharap melalui penulisan skripsi ini penulis dapat memperoleh pengetahuan dan ilmu yang berguna untuk kedepannya.

Dalam kesempatan ini, penulis ingin mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada berbagai pihak yang secara langsung maupun tidak langsung telah memberikan bantuan dan dukungan kepada penulis untuk menyelesaikan skripsi ini. Penulis sadar bahwa penulisan skripsi ini tidak mungkin selesai tanpa adanya dukungan, motivasi, bantuan, dan bimbingan dari berbagai pihak. Maka dari itu, pada kesempatan ini penulis akan menyampaikan rasa terima kasih yang setulus-tulusnya kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Ir. Agustinus Purna Irawan selaku Rektor Universitas Tarumanagara;
2. Bapak Dr. Sawidji Widoadmodjo, M.M., M.B.A. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara;
3. Ibu Sufiyati, S.E., M.Si., A.k. selaku dosen pembimbing yang selalu dengan baik dan sabar memberikan arahan dan bimbingan pada setiap proses penulisan skripsi ini, serta selalu bersedia untuk meluangkan waktu dan pikiran sehingga skripsi ini dapat selesai dengan baik dan benar;
4. Bapak Hendro Lukman, S.E., M.M., Ak., CPMA., CA., CPA (Aust), CSRS., selaku Kaprodi Sarjana Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara;

5. Seluruh dosen dan staf pengajar di Program Pendidikan Akuntansi BCA serta Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara yang telah memberikan banyak ilmu pengetahuan dan juga pengalaman berharga selama masa perkuliahan penulis;
6. Seluruh staff dan rekan kerja PT Bank Central Asia, Tbk., khususnya Sentra UMKM Kanwil XII, yang telah memberikan bimbingan dan dukungan semangat kepada penulis;
7. Papa dan Mama, dan kedua adik penulis, Tiffany dan Bryan, yang memberikan dukungan doa dan kasih sayang kepada penulis selama proses pembuatan skripsi;
8. Kumari, Nikita, Ellen, Priskila, Sarah, dan Valen selaku teman seperjuangan penulis, yang telah membantu memberikan motivasi dan saling mendorong untuk dapat menyelesaikan skripsi ini, sekaligus menjadi tempat untuk berkeluh kesah;
9. Pihak-pihak lainnya yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu, yang turut memberikan bantuan secara langsung maupun tidak langsung dan memotivasi dengan dukungan yang tulus selama proses penulisan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa masih banyak kekurangan dalam penulisan skripsi ini dan masih jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, penulis menerima segala bentuk saran maupun kritik yang bersifat membangun. Penulis harap skripsi ini dapat menjadi inspirasi bagi para pembaca dan penulis lainnya. Terima kasih dan semoga bermanfaat.

Jakarta, 23 Agustus 2022

Penulis,



(Syelly Gunawan)

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI	iii
HALAMAN MOTTO.....	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN	v
ABSTRAK.....	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Permasalahan	1
1. Latar Belakang Masalah.....	1
2. Identifikasi Masalah	4
3. Batasan Masalah.....	6
4. Rumusan Masalah	7
B. Tujuan dan Manfaat Penelitian	7
1. Tujuan Penelitian	7
2. Manfaat Penelitian	8
BAB II LANDASAN TEORI	9
A. Gambaran Umum Teori	9
B. Definisi Konseptual Variabel.....	10
C. Kaitan Antar Variabel-Variabel.....	15
D. Penelitian yang Relevan.....	23
E. Kerangka Pemikiran dan Hipotesis.....	32
BAB III METODE PENELITIAN	36

A. Desain Penelitian	36
B. Populasi, Teknik Pemilihan Sampel, dan Ukuran Sampel	36
C. Operasionalisasi Variabel dan Instrumen	37
D. Analisis Data	40
E. Asumsi Analisis Data	44
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	46
A. Deskripsi Subjek Penelitian	46
B. Deskripsi Obyek Penelitian.....	49
C. Hasil Uji Asumsi Analisis Data	53
D. Hasil Analisis Data	55
E. Pembahasan.....	66
BAB V PENUTUP	75
A. Kesimpulan	75
B. Keterbatasan dan Saran.....	79
DAFTAR PUSTAKA	80
LAMPIRAN.....	85
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	98
SURAT PERNYATAAN	99
TURNITIN ORIGINALITY REPORT	100

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 Penelitian yang Relevan	23
Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel	40
Tabel 4.1 Hasil Pemilihan Sampel.....	47
Tabel 4.2 Daftar Sampel Perusahaan	47
Tabel 4.3 Hasil Uji Statistik Deskriptif	50
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinearitas	54
Tabel 4.5 Hasil Uji Heteroskedastisitas	55
Tabel 4.6 Hasil Uji Chow	56
Tabel 4.7 Hasil Uji Hausman.....	57
Tabel 4.8 Hasil Uji FEM.....	58
Tabel 4.9 Hasil Uji F.....	61
Tabel 4.10 Hasil Uji t.....	62
Tabel 4.11 Hasil Uji Koefisien Determinasi (<i>Adjusted R²</i>)	66

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran Penelitian.....	35

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1. Daftar Sampel Penelitian.....	88
Lampiran 2. Data Variabel Penelitian.....	90
Lampiran 3. Hasil Uji Statistik Deskriptif	96
Lampiran 4. Hasil Uji Multikolinieritas	96
Lampiran 5. Hasil Uji <i>Common Effect Model</i>	96
Lampiran 6. Hasil Uji <i>Fixed Effect Model</i>	97
Lampiran 7. Hasil Uji <i>Random Effect Model</i>	98
Lampiran 8. Hasil Uji Chow	99
Lampiran 9. Hasil Uji Hausman	100

BAB I

PENDAHULUAN

A. Permasalahan

1. Latar Belakang Masalah

Bagi perusahaan, laporan keuangan dibuat untuk mencerminkan kondisi perusahaan secara menyeluruh. Laporan keuangan berisikan seluruh informasi mengenai kinerja perusahaan maupun kondisi keuangan pada suatu periode tertentu yang dimana penting bagi berbagai pihak, baik internal maupun eksternal perusahaan. Bagi pihak internal, yaitu manajemen perusahaan, laporan keuangan digunakan sebagai bentuk evaluasi kerja perusahaan sekaligus untuk membentuk suatu perencanaan untuk masa yang akan datang. Adanya laporan keuangan juga dapat membantu perusahaan untuk memperoleh pertimbangan keputusan untuk membentuk strategi baru (Fa'izah, 2021). Sementara itu, bagi pihak eksternal, seperti investor, kreditur, dan pesaing, laporan keuangan digunakan sebagai bentuk informasi yang diperlukan untuk menganalisis kondisi keuangan perusahaan. Informasi ini digunakan dalam pembuat keputusan untuk berinvestasi sekaligus untuk menilai prospek dan kemampuan perusahaan kedepannya (Ibnu, 2021).

Adanya berbagai pihak yang berkepentingan terhadap laporan keuangan perusahaan mendorong perusahaan untuk menghasilkan laporan keuangan yang baik, pada umumnya tercermin dari besarnya laba yang dihasilkan serta bagaimana cara laba tersebut dikelola oleh perusahaan tersebut. Maka dari itu, laba menjadi suatu alat ukur untuk menilai kondisi keuangan perusahaan. Hal ini membuat perusahaan untuk fokus pada nilai labanya dan melaksanakan strategi yang berhubungan dengan pengelolaan laba, salah satunya adalah manajemen laba. Manajemen laba atau *earnings management* adalah strategi manajemen yang dilakukan oleh manajer perusahaan dalam bentuk intervensi informasi terhadap laporan keuangan perusahaan (Athallah, 2022).

Manajemen laba yang dilakukan oleh manajer perusahaan bertujuan untuk memberikan informasi yang berkualitas kepada pihak-pihak yang berkepentingan dan memenuhi kebutuhan informasi dari pihak-pihak tersebut. Praktik manajemen laba pun tidak selalu dilakukan untuk memperbagus laporan keuangan, yang mana artinya manajer juga dapat membuat laporan keuangan terlihat lebih buruk dari yang seharusnya dengan tujuan utama untuk kepentingan masa yang akan datang (Sulistyanto, 2008). Hal ini sebagai bentuk strategi dari manajemen perusahaan tentang bagaimana menunjukkan laporan keuangannya namun tetap berada pada batasan yang sewajarnya dan masih sesuai dengan standar yang ada.

Berdasarkan penelitian-penelitian sebelumnya, ada banyak variabel yang dapat mempengaruhi praktik manajemen laba pada suatu perusahaan. Berdasarkan penelitian yang dilakukan oleh Pahmi (2018), manajemen laba dipengaruhi secara signifikan oleh *leverage*, struktur modal, ukuran perusahaan, dan *earnings power*. Berbeda dengan itu, menurut Jeradu (2021), kebijakan dividen dan perencanaan pajak adalah variabel yang berpengaruh terhadap manajemen laba. Lalu pada penelitian Paramitha dan Idayati (2020), menunjukkan bahwa manajemen laba dipengaruhi oleh profitabilitas dan likuiditas. Kemudian Yando dan Lubis (2018) pada penelitiannya juga menemukan bahwa asimetri informasi berpengaruh signifikan terhadap adanya praktik manajemen laba pada perusahaan. Di samping itu, menurut penelitian yang dilakukan Janrosl dan Lim (2019), manajemen laba juga dipengaruhi oleh komisaris independen, kepemilikan manajerial, dan komite audit, yang dimana merupakan bagian dari *good corporate governance*. Dalam pada penelitian ini, faktor-faktor manajemen laba yang digunakan ialah *leverage*, ukuran perusahaan, profitabilitas, likuiditas, asimetri informasi, dan *earnings power*.

Pada penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh Rosalita (2021), *leverage* memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap manajemen laba. Ketika nilai *leverage* perusahaan tinggi, berarti perusahaan memiliki jumlah utang yang lebih banyak daripada jumlah asetnya, sehingga mendorong perusahaan untuk menerapkan kebijakan-kebijakan tertentu untuk mendorong praktik manajemen

laba. Ditambah menurut Habibie dan Parasetya (2022), semakin banyak utang perusahaan maka pengawasan yang perlu dilakukan juga semakin ketat, yaitu dengan meningkatkan sumber pendanaan ekuitasnya dibandingkan dengan melakukan pinjaman sehingga utang tidak terus-menerus meningkat.

Kemudian menurut Nurkholik dan Fitriyanti (2021) pada hasil penelitiannya, ukuran perusahaan juga memiliki pengaruh yang positif dan signifikan terhadap manajemen laba. Dengan besarnya ukuran perusahaan, perusahaan menjadi semakin terdorong untuk meningkatkan praktik manajemen laba, terutama karena perusahaan yang besar akan mendapat perhatian yang lebih juga, khususnya dari pemerintah. Selain itu, adanya tekanan dari pihak analisis dan bankir investasi juga mendorong perusahaan untuk melakukan manajemen laba agar ekspektasi pihak tersebut dapat terpenuhi (Putri dan Herawati, 2021).

Di samping itu, pada penelitian yang dilakukan oleh Monica dan Sufiyati (2019) menunjukkan bahwa praktik manajemen laba semakin dilakukan oleh suatu perusahaan ketika terjadi peningkatan pada profitabilitas perusahaan karena adanya motivasi untuk mempertahankan laba tersebut agar kepercayaan investor juga dapat dipertahankan. Bukan hanya itu, investor juga akan terdorong untuk menanamkan modalnya kepada perusahaan sehingga meningkatkan laba perusahaan hingga diatas perkiraan yang telah dibuat untuk memperoleh bonus (Paramitha & Idayati, 2020). Adanya praktik manajemen laba diperlukan untuk mengatur kelebihan laba tersebut, dengan harapan dapat menutupi kekurangan laba tahun berikutnya dari perkiraan yang telah dibuat jika ada.

Berhubungan dengan likuiditas, berdasarkan penelitian yang sama yang dilakukan oleh Paramitha dan Idayati (2020), diperoleh bahwa adanya peningkatan nilai likuiditas pada suatu perusahaan akan menurunkan praktik manajemen laba. Dengan likuiditas yang tinggi, perusahaan tidak lagi melakukan praktik manajemen laba karena perusahaan dapat membiayai utang lancarnya dengan aset lancar yang dimilikinya tanpa memperoleh pinjaman dari kreditur.

Menurut Yando dan Lubis (2018) pada hasil penelitiannya menunjukkan bahwa semakin tinggi tingkat asimetri informasi yang ada, praktik manajemen laba juga semakin dilakukan oleh suatu perusahaan. Asimetri informasi terjadi apabila manajer sebagai pengelola perusahaan mengetahui lebih banyak informasi dibandingkan dengan para pemegang saham. Dengan adanya ketidakseimbangan informasi ini mendorong manajemen untuk melakukan praktik manajemen laba agar dapat memperbaiki ketidakseimbangan informasi tersebut.

Lalu berkaitan dengan *earnings power*, dari hasil penelitian yang dilakukan oleh Loen (2022), *earnings power* berpengaruh positif terhadap manajemen laba. Semakin tinggi *earnings power* perusahaan, manajer semakin terdorong untuk melakukan praktik manajemen laba, yaitu dengan memodifikasi tingkat laba baik dengan *income increasing accrual* maupun *income decreasing accrual*. Hal ini dilakukan untuk menunda kinerja baik perusahaan.

Penelitian ini dilakukan berdasarkan atas penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh Setyoputri dan Mardijuwono (2020). Pada penelitian tersebut, dilakukan uji terhadap kepemilikan manajerial, *leverage*, dan ukuran perusahaan terhadap manajemen laba. Penelitian dilakukan pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di IDX pada tahun 2013-2017. Berbeda dengan penelitian tersebut, pada penelitian ini variable independen kepemilikan manajerial tidak diikutsertakan dan beberapa variable independen lainnya seperti profitabilitas, likuiditas, asimetri informasi, dan *earnings power* ditambahkan. Kemudian sama seperti sebelumnya, penelitian ini juga dilakukan terhadap perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI, dengan tahun penelitian difokuskan pada tahun 2018-2020.

2. Identifikasi Masalah

Ada banyak penelitian yang berhubungan dengan variable yang digunakan pada penelitian ini. Berdasarkan penelitian tersebut, tentunya hasil yang diperoleh sangat memungkinkan untuk berbeda antara satu sama yang lainnya.

Berdasarkan penelitian yang dilakukan oleh Purnama dan Taufiq (2021), *leverage* memiliki pengaruh yang signifikan terhadap manajemen laba dari suatu perusahaan. Hasil penelitian ini sejalan dengan beberapa penelitian lainnya seperti Rosalita (2021), Loen (2022), dan Widjaja dan Susanto (2021). Sementara itu, hasil penelitian dari Jennifer dan Sudirgo (2021), Marchellina dan Firnanti (2021), dan Monica dan Sufiyati (2019) menunjukkan bahwa *leverage* memiliki pengaruh yang tidak signifikan terhadap manajemen laba.

Kemudian berdasarkan penelitian yang sama yang dilakukan oleh Purnama dan Taufiq (2021), ukuran perusahaan juga memiliki pengaruh yang signifikan terhadap manajemen laba suatu perusahaan. Hasil penelitian ini juga sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh Nurkholik dan Fitriyanti (2021), Putri dan Herawati (2021), serta Rizki (2021). Sementara itu, hasil penelitian yang dilakukan oleh Paramitha dan Idayati (2020), Monica dan Sufiyati (2019), dan Sulistyningrum (2020) menunjukkan bahwa ukuran perusahaan tidak berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba.

Lalu berkaitan dengan pengaruh profitabilitas terhadap manajemen laba, beberapa penelitian yang menghasilkan pengaruh yang signifikan ialah penelitian yang dilakukan oleh Jennifer dan Sudirgo (2020), Rosalita (2021), Paramitha dan Idayati (2020), dan Rizki (2021). Namun berbeda dengan penelitian tersebut, penelitian yang dilakukan oleh Widjaja dan Susanto (2021), Chandra dan Djashan (2018), dan Sulistyoningasih dan Asyik (2020), hasil yang ditemukan ialah profitabilitas memiliki pengaruh yang tidak signifikan terhadap manajemen laba.

Kemudian pada penelitian yang dilakukan oleh Paramitha dan Idayati (2020), ditemukan hasil bahwa likuiditas dari suatu perusahaan memiliki pengaruh yang signifikan terhadap manajemen laba. Hal ini juga sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh Putri *et al.* (2020) dimana likuiditas berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba. Disisi lain, penelitian yang dilakukan oleh Rosalita (2021), Wibowo dan Herawaty (2019), dan Habibie dan Parasetya (2022), menunjukkan hasil yang tidak signifikan pada pengaruh likuiditas terhadap manajemen laba.

Kemudian pada penelitian yang berhubungan dengan pengaruh asimetri informasi terhadap manajemen laba, ditemukan bahwa penelitian yang dilakukan oleh Yando dan Lubis (2018) dan Sulistyaningrum (2020) menunjukkan adanya pengaruh yang signifikan. Sementara itu, pada penelitian yang dilakukan oleh Jennifer dan Sudirgo (2020) dan Rizki (2021), asimetri informasi tidak berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba pada suatu perusahaan.

Lalu pada penelitian yang dilakukan oleh Loen (2021) mengenai pengaruh dari *earnings power* terhadap manajemen laba, ditemukan hasil bahwa *earnings power berpengaruh positif* terhadap manajemen laba suatu perusahaan. Namun, berbeda dengan penelitian yang dilakukan oleh Purnama dan Taufiq (2021) dan Pratama (2021), ditemukan bahwa *earnings power* tidak berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba.

Berdasarkan penelitian-penelitian tersebut, diketahui bahwa hasil-hasil yang ditemukan saling kontradiksi satu sama lainnya. Setiap penelitian sebelumnya memiliki hasil yang berbeda dan tidak konsisten. Maka dari itu, penelitian ini dilakukan untuk melakukan pengujian terhadap pengaruh *leverage*, ukuran perusahaan, profitabilitas, likuiditas, asimetri informasi, dan *earnings power* terhadap manajemen laba.

3. Batasan Masalah

Adanya batasan masalah digunakan agar pada penelitian ini pembahasan yang dilakukan lebih terarah dan tidak terjadi adanya penyimpangan dari pokok masalah yang dibahas. Batasan-batasan masalah yang digunakan pada penelitian ini ialah sebagai berikut:

- a. Variable dependen yang digunakan pada penelitian ini adalah manajemen laba yang dihitung berdasarkan rumus *Discretionary Accruals* dari *Modified Jones* (1991)
- b. Variable independen yang digunakan pada penelitian ini adalah *leverage* (DAR), ukuran perusahaan, profitabilitas (ROA), likuiditas (*current ratio*), asimetri informasi, dan *earnings power* (NPM)

- c. Penelitian dilakukan terhadap sektor manufaktur yang terdaftar di BEI pada tahun 2017-2020
- d. Penelitian dilakukan dari periode tahun 2018-2020

4. Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang dan identifikasi masalah yang telah dijelaskan di atas, berikut adalah rumusan masalah yang digunakan pada penelitian ini:

- a. Apakah terdapat pengaruh dari *leverage* terhadap manajemen laba pada perusahaan di sektor manufaktur?
- b. Apakah terdapat pengaruh dari ukuran perusahaan terhadap manajemen laba pada perusahaan di sektor manufaktur?
- c. Apakah terdapat pengaruh dari profitabilitas terhadap manajemen laba pada perusahaan di sektor manufaktur?
- d. Apakah terdapat pengaruh dari likuiditas terhadap manajemen laba pada perusahaan di sektor manufaktur?
- e. Apakah terdapat pengaruh dari asimetri informasi terhadap manajemen laba pada perusahaan di sektor manufaktur?
- f. Apakah terdapat pengaruh dari *earnings power* terhadap manajemen laba pada perusahaan di sektor manufaktur?

B. Tujuan dan Manfaat Penelitian

1. Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah yang disebutkan diatas, maka tujuan penelitian ini ialah sebagai berikut:

- a. Untuk mengetahui apakah terdapat pengaruh dari *leverage* terhadap manajemen laba pada perusahaan di sektor manufaktur.
- b. Untuk mengetahui apakah terdapat pengaruh dari ukuran perusahaan terhadap manajemen laba pada perusahaan di sektor manufaktur.
- c. Untuk mengetahui apakah terdapat pengaruh dari profitabilitas terhadap manajemen laba pada perusahaan di sektor manufaktur.

- d. Untuk mengetahui apakah terdapat pengaruh dari likuiditas terhadap manajemen laba pada perusahaan di sektor manufaktur.
- e. Untuk mengetahui apakah terdapat pengaruh dari asimetri informasi terhadap manajemen laba pada perusahaan di sektor manufaktur.
- f. Untuk mengetahui apakah terdapat pengaruh dari *earnings power* terhadap manajemen laba pada perusahaan di sektor manufaktur.

2. Manfaat Penelitian

Berikut adalah manfaat dari penelitian yang dilakukan, yaitu:

a. Manfaat Praktis / Manfaat Operasional

Dengan adanya penelitian ini, diharapkan pihak-pihak pembaca, khususnya para calon investor dan bagian manajemen perusahaan, mampu memanfaatkan hasil penelitian yang ada dan menerapkannya dengan baik dan bijak sesuai dengan bidangnya. Penelitian ini berharap para calon investor dapat menggunakan hasil penelitian ini sebagai informasi tambahan yang berfungsi sebagai bahan pertimbangan ataupun pengambilan keputusan ketika akan melakukan investasi pada suatu perusahaan. Di sisi lain, manajemen perusahaan dapat menggunakan informasi dari hasil penelitian sebagai pembuat keputusan dalam melaksanakan manajemen laba pada perusahaan. Bukan hanya itu, adanya hasil penelitian ini juga diharapkan dapat menjadi dasar untuk membentuk suatu strategi perusahaan yang berhubungan dengan manajemen laba perusahaan.

b. Manfaat Teoritis / Manfaat bagi Pengembangan Ilmu

Penelitian ini diharapkan dapat menambah pengetahuan ataupun wawasan teori yang berhubungan dengan faktor-faktor yang mempengaruhi manajemen laba. Selain itu, berdasarkan hasil penelitian yang diperoleh dari penelitian ini, diharapkan juga dapat bermanfaat untuk pengembangan ilmu yang akan dilakukan oleh peneliti selanjutnya. Hasil penelitian diharapkan dapat mendukung maupun menjadi pembanding dari hasil penelitian selanjutnya, yang kemudian dapat digunakan dan dikembangkan menjadi penelitian yang lebih sempurna juga

DAFTAR PUSTAKA

- Athallah, G. F. (2022). *Pengertian, Faktor, Pola, dan Fungsi Manajemen Laba*. Retrieved from mekari: <https://mekari.com/blog/manajemen-laba/#:~:text=Manajemen%20laba%20adalah%20salah%20satu,informasi%20dari%20laporan%20keuangan%20perusahaan>, diakses pada 8 Mei 2022.
- Barus, A. C., & Setiawati, K. (2015). Pengaruh Asimetri Informasi, Mekanisme Corporate Governance, dan Beban Pajak Tangguhan Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Wira Ekonomi Mikroskil*, 5(1), 31-40.
- Basuki, A. T. & Prawoto, N. (2016). *Analisis Regresi dalam Penelitian Ekonomi dan Bisnis*. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada
- Bloomenthal, A. (2021). Earnings Power. Retrieved from investopedia: <https://www.investopedia.com/terms/e/earnings-power.asp>, diakses pada 8 Mei 2022.
- Brigham, E. & Houston, J. (2015). *Manajemen Keuangan*. Jakarta: Erlangga.
- Chandra, S. M. & Djashan, I. A. (2018). Pengaruh Leverage dan Faktor Lainnya Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Non Keuangan. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*, 20(1), 13-20.
- Fahmi, I. (2015). *Pengantar Manajemen Keuangan Teori dan Soal Jawab*. Bandung: Alfabeta.
- Fatma, N. & Hidayat, W. (2019). Earnings persistence, earnings power, and equity valuation in consumer goods firms. *Asian Journal of Accounting Research*, 5(1), 3-13
- Fa'izah, A. Z. (2021). *Fungsi Laporan Keuangan Secara Umum, Ketahui Penjelasan Lengkapnya*. Retrieved from merdeka.com: <https://www.merdeka.com/trending/fungsi-laporan-keuangan-secara-umum-ketahui-penjelasan-lengkapnya-kln.html>, diakses pada 12 April 2022.
- Fischer, M. & Rosenzweig, K. (1995). Attitude of Students and Accounting Practitioners Concerning the Ethical Acceptability of Earnings Management. *Journal of Business Ethics*, 14(1), 433–444.
- Ghozali, Imam. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.

- Habibie, S. Y. & Parasetya, M. T. (2022). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Likuiditas, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2016-2020). *Diponegoro Journal of Accounting*, 11(1), 1-14.
- Hani, S. (2015). *Teknik Analisa Laporan Keuangan*. Medan: In Media.
- Hantono, (2017). *Konsep Analisa Laporan Keuangan dengan Pendekatan Rasio dan SPSS*. Yogyakarta: Deepublish.
- Hery. (2015). *Analisis Laporan Keuangan*. Yogyakarta: CAPS (Center for Academic Publishing Service).
- Ibnu. (2021). *Pemakai Informasi Akuntansi: Siapa Sajakah Pemakainya?* Retrieved from accurate: <https://accurate.id/akuntansi/pemakai-informasi-akuntansi/>, diakses pada 8 Mei 2022.
- Janrosl, V. S. E. & Lim, J. (2019). Analisis Pengaruh Good Corporate Governanceterhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Perbankan yang terdaftar di BEI. *Riset & Jurnal Akuntansi*, 3(2), 226-238.
- Jennifer, V. & Sudirgo, T. (2020). The Influence of Information Asymmetry, Profitability, Leverage, And Growth on Earnings Management. *Jurnal Multiparadigma Akuntansi Tarumanagara*, 2(1), 1641-1651.
- Jensen, M. & Meckling, W. (1976). Theory of The Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure. *The Journal of Financial Economic*, 3(4), 305-360.
- Jeradu, E. F. (2021). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Kebijakan Dividen, dan Perencanaan Pajak Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal AKMENIKA*, 18(1), 520-526.
- Kariyoto. (2017). *Analisis Laporan Keuangan*. Malang: Universitas Brawijaya Press.
- Kasmir. (2016). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.
- Kasmir. (2017). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.
- Loen, M. (2022). Pengaruh Leverage, Earning Power, dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi dan Bisnis Krisnadwipayana*, 9(1), 582-593.
- Marchellina, V. & Firnanti, F. (2021). Financial Ratio and Company Characteristics Effect on Earnings Management. *Advances in Economics, Business and Management Research*, 174(1), 178-183.

- Monica & Sufiyati. (2019). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Praktik Earnings Management. *Jurnal Multiparadigma Akuntansi*, 1(4), 1066-1075.
- Andreas, H. H., Ardeni, A., Nugroho, P. I. (2017). Konservatisme Akuntansi di Indonesia. *Jurnal Ekonomi dan Bisnis*, 20(1), 1-23.
- Nurkholik & Fitriyanti, S. (2021). Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan dan Kepemilikan Manajerial Sebagai Variabel Prediktor Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Ekonomika dan Bisnis*, 8(2), 1-26.
- Paramitha, D. K. & Idayati, F. Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi*, 1(1), 1-18.
- Ponziani, R. M. & Azizah, R. (2017). Nilai Perusahaan Pada Perusahaan Nonkeuangan yang Terdaftar di BEI. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*, 19(3), 200-211.
- Putri, P. P. D. & Herawati, T. D. (2021). Pengaruh Perencanaan Pajak, Ukuran Perusahaan, Kebijakan Dividen, Leverage dan Kepemilikan Institusional Terhadap Manajemen Laba (Studi Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017 - 2019). *Jurnal Ilmiah Mahasiswa FEB Universitas Brawijaya*, 10(1), 1-27.
- Putri, R. N. M., Husna, A., & Adel, J. F. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Struktur Modal, Likuiditas, Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Aneka Industri yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2019. *Universitas Maritim Raja Ali Haji Student Online Journal*, 1(2), 313-319.
- Purba, R. M. & Surjandari, D. A. (2021). The Size and Growth of the Firm, Free Cash Flow, Good Corporate Governance and Earning Management. *International Journal of Innovative Science and Research Technology*, 6(9), 513-525.
- 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.
- Rachdian, R. & Achadiyah, B. N. (2019). Pengaruh Basic Earnings Power (BEP), Market Value Added (MVA), dan Return On Investment (ROI) Terhadap Return Saham. *Jurnal Nominal*, 8(2), 239-254.

- Rahmadeni & Yonesta, E. (2016). Analisis Regresi Data Panel Pada Pemodelan Produksi Panen Kelapa Sawit Di Kebun Sawit Plasma Kampung Buatan Baru. *Jurnal Sains Matematika dan Statistika*, 2(1), 1-12.
- Rezeki, S. (2015). Pengaruh Kepemilikan Keluarga, Praktik Good Corporate Governance, Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Listing di Bursa Efek Indonesia Tahun 2008-2012. *JOM FEKON*, 2(1), 1-15.
- Rizki, F. N. (2021). Pengaruh Asimetri Informasi, Leverage, Ukuran Perusahaan dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2018). *AJAR*, 04(02), 187-204.
- Rosalita, A. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Likuiditas, dan Corporate Governance Terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Go Public yang Terdaftar di CGPI Tahun 2011-2017. *AKUNESA: Jurnal Akuntansi Unesa*, 9(3), 1-12.
- Santana, D. K. W. & Wirakusuma, M. G. (2016). Pengaruh Perencanaan Pajak, Kepemilikan Manajerial dan Ukuran Perusahaan terhadap Praktek Manajemen Laba. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 14(3), 1555-1583.
- Sasongko, N., Admadianto, H. N., Trisnawati, R., dan Wiyadi (2016). Effect of Earnings Management, Intellectual Capital Disclosures, Information Asymmetry and Firm Size to Cost Of Equity Capital. *South East Asia Journal of Contemporary Business, Economics and Law*, 11(1), 22-28.
- Schipper, K. (1989). *Earnings Management*. Accounting Horizons 3.
- Setyoputri, L. S. & Mardijuwono, A. W. (2020). The Impact of Firm Attributes on Earnings Management. *Polish Journal of Management Studies*, 22(1), 502-512.
- Silaen, S. (2018). *Metodologi Penelitian Sosial untuk Penulisan Skripsi dan Tesis*. Bogor: In Media.
- Siyoto, S. & Sodik, M. A. (2015). *Dasar Metodologi Penelitian*. Yogyakarta: Literasi Media Publishing.
- Spence, M. (1973). Job Market Signaling. *The Quarterly Journal of Economics*, 87(3), 355-374.
- Sugiyono. (2016). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R & D*. Bandung: Alfabeta.
- Sugiyono. (2018). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif dan R & D*. Bandung: Alfabeta.

- Sujarweni, V. Wiratna. (2015). *Metodologi Penelitian Bisnis Dan Ekonomi*. Yogyakarta: Pustaka Baru Press.
- Sulistiyanto, H. S. (2008). *Manajemen Laba: Teori dan Model Empiris*. Jakarta: PT Grasindo.
- Sulistyoningsih, N. & Asyik, N. F. (2020). Pengaruh Good Corporate Governance dan Kinerja Keuangan Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi*, 1(1), 1-20.
- Taco, C. & Ilat, V. (2016). Pengaruh Earning Power, Komisaris Independen, Dewan Direksi, Komite Audit, dan Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba. *Jurnal EMBA: Jurnal Riset Ekonomi, Manajemen, Bisnis dan Akuntansi*, 4(4), 873-884.
- Wibowo, L. W. & Herawaty, V. (2019). Analisis Kinerja Keuangan Yang Mempengaruhi Manajemen Laba Dengan Kepemilikan Asing Sebagai Variabel Moderasi. *Seminar Nasional Cendekiawan*, 2(19), 1-12.
- Widiastari, P. A. & Yasa, G. W. (2018). Pengaruh Profitabilitas, Free Cash Flow, dan Ukuran Perusahaan pada Nilai Perusahaan. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 23(2), 957-981.
- Widjaja, R. H. & Susanto, L. (2021). Earnings Management: Free Cash Flow, Leverage, Profitability Moderated by Firm Size. *Jurnal Multiparadigma Akuntansi Tarumanagara*, 2(1), 962-970.
- Wijayanti, E. D. & Mukti, A. H. (2018). Pengaruh Diversifikasi Perusahaan dan Asimetri Informasi Terhadap Manajemen Laba dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi. *Seminar Nasional Cendekiawan*, 4(2), 993-1001.
- Yando, A. D. & Lubis, S. H. (2018). Pengaruh Asimetri Informasi Terhadap Praktik Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi Bareleng*, 3(1), 1-10

