

**PENGARUH LEVERAGE DAN PENERAPAN GOOD CORPORATE
GOVERNANCE TERHADAP MANAGEMENT LABA PADA
INDUSTRI KESEHATAN (HEALTHCARE) YANG TERDAFTAR DI
BEI TAHUN 2019 – 2021**



UNTAR
Universitas Tarumanagara

**DIAJUKAN OLEH: NAMA:
FAUZIAH NURAINI NIM:
126212046**

**PROGRAM STUDI PENDIDIKAN PROFESI AKUNTAN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS UNIVERSITAS
TARUMANAGARA
JAKARTA
2022**

LAPORAN TUGAS AKHIR

**PENGARUH LEVERAGE DAN PENERAPAN GOOD CORPORATE
GOVERNANCE TERHADAP MANAGEMENT LABA PADA
INDUSTRI KESEHATAN (HEALTHCARE) YANG TERDAFTAR DI
BEI TAHUN 2019 – 2021**



UNTAR
Universitas Tarumanagara

DIAJUKAN OLEH: NAMA:

FAUZIAH NURAINI NIM:

126212046

**UNTUK MEMENUHI SALAH SATU SYARAT
UNTUK KELULUSAN PADA PROGRAM STUDI PENDIDIKAN
PROFESI AKUNTAN**

**PROGRAM STUDI PENDIDIKAN PROFESI AKUNTAN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS UNIVERSITAS
TARUMANAGARA**

JAKARTA

2022

**PENGARUH LEVERAGE DAN PENERAPAN GOOD CORPORATE
GOVERNANCE TERHADAP MANAGEMENT LABA PADA
INDUSTRI KESEHATAN (HEALTHCARE) YANG TERDAFTAR DI
BEI TAHUN 2019 – 2021**

Laporan Tugas Akhir

Disusun Oleh:

Fauziah Nuraini

126212046

Disetujui Oleh: Pembimbing

Dr. Jamaludin Iskak, Msi., Ak., CACP., CPI., CA., CPA., ASEAN CPA

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui *leverage* dan penerapan *good corporate governance* terhadap manajemen laba. Metode penelitian kuantitatif, data dari survey non partisipan, rasio keuangan bursa efek indonesia 2019-2021 sebanyak 17 sampel, teknik analisis oleh *smart pls* dan *spss* 25 uji regresi berganda. Hasil penelitian menunjukkan *leverage* sebagai dorongan tambahan dan berpengaruh terhadap manajemen laba sebesar 0.79%, penerapan *good corporate governance* sebagai titik penting operasional perusahaan, terbukti berpengaruh terhadap manajemen laba sebesar 19.62%, manajemen laba yang ideal ditunjukkan melalui peningkatan *leverage* perusahaan atas hasil penerapan *good corporate governance* yang akurat, terbukti *leverage* melalui penerapan *good corporate governance* berpengaruh terhadap manajemen laba sebesar 3.94%. Dibuktikan dengan hasil penelitian ini terdapat pengaruh simultan *leverage* dan penerapan *good corporate governance* terhadap manajemen laba sebesar 43.16%. Saran untuk meningkatkan manajemen laba perusahaan penting memperhatikan penerapan *good corporate governance*. Perusahaan dapat membuat program *good corporate governance* tahunan, dengan mereview indikator capaian utama dari setiap laporan keuangan tiap kuartal, dengan begitu akan didapat informasi yang akurat dan relevan.

Kata Kunci: *Leverage*, penerapan *Good Corporate Governance* dan Manajemen Laba

ABSTRACT

The study aim is to determine the leverage and the application of good corporate governance to earnings management. Quantitative research method, data from non-participant surveys, 17 samples of the 2019-2021 indonesia stock exchange financial ratios, analysis techniques using the smart pls and spss 25 multiple regression analysis paths. the results showed that leverage as an additional signifier and had an effect on profit management by 0.79%, implementation of good corporate governance as the operational maint point of the company, proven to have an effect on profit management by 19.62%, ideal profit management is carried out to increase company leverage through the results of the implementation good corporate governance, leverage is proven through the implementation of good corporate governance influences on profit management of 3.94%. It is proven by the results of this study that there is a simultaneous effect of leverage and application of good corporate governance to profit management of 43.16%. Management may consider the implementation of good corporate governance to improve the corporate earnings. With create an annual good corporate governance program, by reviewing the main achievement indicators of each quarterly financial report, thereby earned accurate and relevant information.

Keywords: Leverage, implementation of Good Corporate Governance and Profit Management

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Allah SWT atas segala rahmat yang telah diberikan-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir ini dengan baik. Tugas akhir ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat kelulusan dari Program Studi Pendidikan Profesi Akuntan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara.

Dalam melaksanakan penulisan tugas akhir ini penulis telah banyak mendapat bimbingan, bantuan dan dukungan dari berbagai pihak, oleh karena itu dengan segala kerendahan hati penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Seluruh keluarga yang telah memberikan dukungan dan semangat selama proses perkuliahan hingga menyelesaikan penulisan tugas akhir ini.
2. Bapak Prof. Dr. Ir. Agustinus Purna Irawan, I.P.U., ASEAN Eng. selaku Ketua Rektor Universitas Tarumanagara.
3. Bapak Dr. Sawidji Widoatmojo, S.E., M.M., MBA selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara.
4. Bapak Dr. Jamaludin Iskak, Msi., Ak., CACP., CPI., CA., CPA., ASEAN CPA selaku Ketua Program Studi PPAk FEB Universitas Tarumanagara dan Dosen Pembimbing yang telah membantu serta telah meluangkan waktunya untuk membantu penulis dalam menyelesaikan tugas akhir ini.
5. Seluruh dosen, staf, dan karyawan di PPA FEB Universitas Tarumanagara yang telah membantu selama proses perkuliahan serta telah memberikan ilmu dan pengetahuan dalam penulis menyelesaikan tugas akhir ini.
6. Teman-teman dan sahabat yang telah memberikan semangat dan dukungan dalam menyelesaikan penulisan tugas akhir ini.

Selain itu penulis berharap agar tugas akhir ini dapat bermanfaat bagi para pembaca dari berbagai kalangan. Penulis juga mengucapkan permohonan maaf jika selama proses penyusunan tugas akhir banyak melakukan kesalahan, baik lisan maupun tulisan, yang dilakukan secara disengaja maupun tidak disengaja.

Jakarta, 26 Desember 2022

Fauziah Nuraini

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL.....	i
HALAMAN JUDUL.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN LAPORAN AKHIR.....	iii
ABSTRAK.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL.....	vii
DAFTAR GAMBAR.....	viii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
BAB II LANDASAN TEORI.....	2
2.1. Landasan Teori.....	2
2.1.1. <i>Leverage</i>	2
2.1.2. <i>Good corporate governance</i>	3
2.1.3. Manajemen Laba.....	3
2.1.4. Teori Keagenan.....	4
2.2. Hipotesis Penelitian.....	5
BAB III METODE PENELITIAN.....	8
BAB IV HASIL dan BAHASAN.....	10
4.1. Frekuensi data good corporate governance.....	11
4.2. Frekuensi data leverage.....	13
4.3. Frekuensi data manajemen laba.....	14
4.4. Hasil uji validitas dan reliabilitas Smart PLS.....	14
4.5. Hasil pengujian korelasi.....	15
4.6. Hasil pengujian koefisien determinasi (R^2).....	16
4.7. Hasil pengujian regresi menggunakan SPSS 25.....	17
BAB V SIMPULAN dan SARAN.....	21
REFERENSI.....	22

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1.....	10
Tabel 4.4.....	15
Tabel 4.4.1.....	16
Tabel 4.5.1.....	17
Tabel 4.6.1.....	17
Tabel 4.7.1.....	19

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1.4.....	4
Gambar 4.1.....	10

BAB I

PENDAHULUAN

Rekayasa manajerial dalam perusahaan manufaktur mampu merusak tatanan ekonomi, dikarenakan lemahnya hubungan antara principle dengan agent, sehingga minim informasi yang akurat, juga sangat kurangnya pengamatan kegiatan menyeluruh yang tidak berkelanjutan, dengan demikian, dampak masalah semakin jauh dari kontribusi hasil laporan keuangan perusahaan yang sebenarnya yaitu saling mengutamakan kemakmuran diri sendiri tanpa memperhatikan pihak stokeholder perusahaan.

Masalah agensi timbul dengan adanya konflik kepentingan antara pemegang saham dan manajer (Frinanti, 2011). Dikatakan oleh Jensen dan Mecking dalam Kusumanintyas (2012) bahwa manajer sebagai pengelola perusahaan lebih banyak mengetahui informasi internal perusahaan dan segala kemungkinan yang akan terjadi dimasa yang akan datang. Untuk mencegah rekayasa manajerial penting memperhatikan masalah skandal kasus yang dapat timbul, Manajemen laba merupakan permasalahan yang serius (Frinanti, 2011), dikatakan oleh Healy dan Whalen dalam Nugroho (2011) bahwa Manajemen laba terjadi Ketika manajemen menggunakan keputusan tertentu dalam pelaporan keuangan dan penyusunan transaksi-transaksi yang mengubah laporan keuangan, tujuan hal ini untuk menyesatkan stakeholders (Frinanti, 2011).

Penelitian ini dilakukan sebagai tindak lanjut dari penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh Agustia (2013) yang menemukan bahwa semua komponen tata kelola perusahaan yang baik (ukuran komite audit, komposisi komite audit independen, kepemilikan institusional, dan kepemilikan manajerial) tidak berpengaruh nyata terhadap manajemen laba. Kepemilikan institusional memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap manajemen laba penangkapan melalui aktivitas riil, namun penelitian yang dilakukan oleh Fauziah dan Isroah (2017) menunjukkan kepemilikan manajerial, dewan komisaris independen dan leverage memiliki pengaruh. Karena peneliti kurang puas dengan ruang lingkup pekerjaan atau hasil penelitian sebelumnya dan tidak terbatas pada dimensi variabel yang telah diteliti, juga menggunakan analisis data SPSS, peneliti termotivasi untuk meninjau kembali data BEI dari 2019 hingga 2021 yang berfokus pada industri kesehatan dengan menggunakan pendekatan model Jones (1991) bahwa akrual adalah konstan.

Oleh karena itu, peneliti bertujuan untuk memahami dan menganalisis pengaruh leverage dan penerapan tata kelola perusahaan yang baik pada manajemen laba di industri kesehatan yang berpartisipasi dalam Indeks Lingkungan Bisnis (BEI) dari 2019 hingga 2021, menggunakan alat analisis yang disesuaikan dengan kebutuhan spesifik peneliti yaitu Smart PLS, untuk menghasilkan hasil yang lebih informatif dan terstruktur dengan baik.

REFERENSI

- Anindyah Prastiti dan Wahyu Meiranto (2013). Pengaruh Karakteristik Dan Komisaris dan Komite Audit Terhadap Manajemen Laba.
- Agustia, D. (2013). Pengaruh Faktor *Good Corporate Governance*, *Free Cash Flow*, dan *Leverage* terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, Vol. 15, No.1, 27-42.
- Amertha, Prasavita, I., dan Ulup, I. (2014). *Analysis of Firm Size, Leverage, Corporate Governance on Earning Management Practices (Indonesia Evicence)*. *Journal of Economics, Business, and Accountancy Vent*.
- Anggana, G. R., dan Prastiwi, A. (2013). Analisis Pengaruh Corporate Governance Terhadap Praktik Manajemen Laba (Studi pada Perusahaan Manufaktur di Indonesia). *Diponegoro Journal of Accounting*, 2(3), 323–334.
- Andra Zeptian dan Abdul Rohman (2013) “Analisis Pengaruh Penerapan Corporate Governance, Struktur Kepemilikan dan Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba pada Perbankan”. *Diponegoro Journal of Accounting* Vol. 2, No 4, pp 1-11.
- Asitalia, F. dan Trisnawati I. 2017. Pengaruh Good Corporate Governance dan Leverage Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*. (Online). Vol 19 No 1. (<http://jurnaltsm.id/index.php/JBA>).
- Asyik., N., dan Sari, S. (2013). Pengaruh Leverage dan Mekanisme Good Corporate Governance terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Ilmu Riset Akuntansi*. Vol. 2 No. 6.
- Boediono, Gideon S.B. 2005. Kualitas Laba: Studi Pengaruh Mekanisme Corporate Governance dan Dampak Manajemen Laba dengan Menggunakan Analisis Jalur. *Prosiding Simposium Nasional Akuntansi VIII*. Solo.
- Brown, Lawrence D. dan Marcus L. Caylor, 2004. *Corporate Governance and Firm Performance*. Working Paper. Georgia State University
- Bursa Efek Indonesia. 2019. 2020. 2021. Laporan Keuangan dan Tahunan. www.idx.co.id. Diakses pada tanggal 1 September 2022.

- Dermawan, S. (2008). Pengantar Manajemen Keuangan Edisi 4. Jakarta: Mitra Wacana Media.
- Effendi, Muh. Arief. 2016. The Power Of Corporate Governance: Teori dan Implementasi. Jakarta: Salemba Empat.
- Effendi, Sofyan., dan Daljono. (2013). Pengaruh Corporate Governance Dan Kualitas Auditor Terhadap Manajemen Laba. *Diponegoro Journal Of Accounting*, 2(3).
- Ermayanti, D. (2016). Pengungkapan sosial, diversifikasi perusahaan, dan kompensasi bonus terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur di BEI.
- Fauziah, N., dan Isroah. (2017). Pengaruh Good Corporate Governance dan Leverage terhadap Manajemen Laba Riil pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2012. *Journal Profita*, 2, 1– 14.
- Frinanti, F. (2011). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Struktur Modal Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *JURNAL BISNIS DAN AKUNTANSI*, 119 - 128.
- HD Sarra, dan DRB Kurnia (2021). Pengaruh Good Corporate Governance Dan Leverage Terhadap Manajemen Laba - *Jurnal Comparative: Ekonomi dan Bisnis*.
- Kasmir. 2016. Pengantar Manajemen Keuangan: Edisi Kedua. Prenada Media. Jakarta
- Kodriyah. (2015). “Pengaruh Kepemilikan Institusional, Ukuran Perusahaan, *Levergae*, dan *Good Corporate Governance* terhadap Manajemen Laba”. *Jurnal Akuntansi*. Vol 2 No. 1 Juli 2015.
- Kusumaningtyas, M. (2012). “Pengaruh Independensi Komite Audit dan Kepemilikan Institusional Terhadap Manajemen Laba”. *Prestasi (ISSN 1411-1497)*, Vol. 9, No. 1- Juni 2012.
- Marpaung, C., dan Latr, N. (2014). Pengaruh Dewan Komisaris Independen, Komite Audit, Kualitas Audit dan Kepemilikan Manajerial pada Pemerataan Laba. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 7.2: 279-289.

- Meckling., W. H., dan Jensen, M. (1976). Theory of the Firm : Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure. . Journal of Financial Economics, Vol. 3, No. 4, 305-306.
- Nugroho. Eko Budi. 2011. “Pengaruh Asimetri Informasi, Leverage terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEI”. Skripsi tidak diterbitkan. Surakarta: UMS.
- Purwanti, Budhi Rahayu dan Rahardjo, Nur Shiddiq. 2011. ÚPengaruh Kecakapan Manajerial, Kualitas Auditor, Komite Audit, *Firm Size* dan *Leverage* Terhadap Earnings Management (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2008-2010). *Diponegoro Journal Of Accounting*.
- Prastiwi, A., dan Anggana, G. (2013). Analisis Pengaruh Corporate Governance terhadap Praktik Manajemen Laba (Studi pada Perusahaan Manufaktur di Indonesia). *Diponegoro Journal of Accounting*, Vol. 2, No. 3, 1-12.
- Rizki Arlita, Hamid Bone dan Agus Iwan Kesuma, 2019 Pengaruh good corporate governance dan leverage terhadap praktik manajemen laba AKUNTABEL 16 (2), 2019 238-248 journal. /AKUNTABEL Copyright © 2019, AKUNTABEL ISSN Print: 0216-7743 ISSN Online: 2528-1135238
- Safitri, I., & Asyik, F. N. (2015). Pengaruh Kepemilikan Institusional Dan *Free Cash Flow* Terhadap Kebijakan Hutang
- Scott, W. (2015). *Financial Accounting Theory*. Toronto: Pearson.
- Setiawan, Yudi Yuyetta, Etna Nur Afri. (2013). Pengaruh Independensi Dewan Komisaris terhadap Kebijakan Dividen, 3(2), 1-11.
- Sulistiyanto, S. (2108). Manajemen Laba Teori dan Model Empiris (II; A. Listyandari, Ed.). JAKARTA: PT Grasindo.
- Veni, Z., Diana, N., dan Mawardi, M. (2019). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Ukuran Perusahaan, Leverage, Profitabilitas, Pertumbuhan Penjualan Terhadap Manajemen Laba Dengan *Good Corporate Governance* Sebagai Variabel Modera.