

**ANALISIS FAKTOR – FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN SEKTOR ENERGI
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE
(2021 – 2023)**



DIAJUKAN OLEH :

NAMA : POPPY WIRI UTAMI

NIM : 126231021

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

2024

LAPORAN TUGAS AKHIR

**ANALISIS FAKTOR – FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN SEKTOR ENERGI
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE
(2021 – 2023)**



DIAJUKAN OLEH :

NAMA : POPPY WIRI UTAMI

NIM : 126231021

**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**

2024

**ANALISIS FAKTOR – FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN SEKTOR ENERGI
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE
(2021 – 2023)**

Laporan Tugas Akhir

Disusun Oleh :

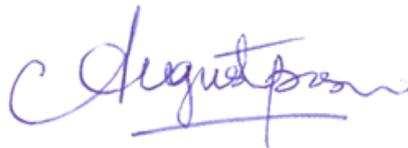


Poppy Wiri Utami

126231021

Disetujui Oleh :

Pembimbing



Augustpaosa Nariman S.E., M.Ak., Ak., CA., CPA

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis faktor-faktor yang mempengaruhi pengelolaan manajemen laba di perusahaan sub energi tahun 2021 - 2023. Beberapa faktor yang digunakan untuk mengetahui mempengaruhi manajemen laba yang digunakan dalam penelitian ini adalah profitabilitas, *leverage*, dan ukuran perusahaan. Jenis data yang digunakan dalam penelitian ini yaitu data yang diperoleh dari pasar modal Indonesia terdiri dari data laporan keuangan. Sampel penelitian ini terdiri dari 49 perusahaan sub energi yang mempublikasikan laporan keuangan tahunan untuk tahun 2021 - 2023. Teknik analisa data menggunakan regresi linear berganda dengan bantuan program spss versi 26. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *leverage* berpengaruh positif signifikan terhadap manajemen laba, sedangkan profitabilitas dan ukuran perusahaan tidak berpengaruh secara signifikan terhadap manajemen laba.

Kata Kunci : Profitabilitas, *Leverage*, Ukuran Perusahaan, Manajemen laba.

ABSTRACT

This research aims to analyze the factors that influence earnings management in sub-energy companies in 2021 - 2023. Several factors used to determine the influence of earnings management used in this research are profitability, leverage and company size. The type of data used in this research is data obtained from the Indonesian capital market consisting of financial report data. The research sample consists of 49 sub-energy companies that publish annual financial reports for 2021 - 2023. The data analysis technique uses multiple linear regression with the help of the SPSS version 26 program. The results of this study show that leverage has a significant positive effect on earnings management, while profitability and Company size does not have a significant effect on earnings management.

Key Words : Profitability, Leverage, Company Size, Eaning Management.

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Allah SWT atas segala berkat 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 melakukan penulisan tugas akhir ini, penulis telah banyak mendapat bimbingan, baik bantuan dan dukungan dari berbagai pihak, oleh sebab itu dengan segala kerendahan hati penulis ingin mengucapkan ucapan terima kasih kepada:

1. Keluarga yang telah memberikan dukungan selama proses perkuliahan hingga menyelesaikan penulisan tugas akhir.
2. Prof. Dr. Ir. Agustinus Purna Irawan, I.P.U., ASEAN Eng. sebagai Ketua Rektor Universitas Tarumanagara.
3. Dr. Sawidji Widoatmojo, S.E., M.M., MBA sebagai Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara.
4. Dr. Jamaludin Iskak, SE, MSi, Ak, CA, CPA, CPI, ASEAN CPA sebagai Ketua Program Studi PPAk FEB Universitas Tarumanagara.
5. Augustpaosa Nariman S.E., M.Ak., Ak.,CA.,CPA sebagai Dosen Pembimbing yang telah membantu dari segi waktu untuk membantu penulis dalam menyelesaikan tugas akhir ini.
6. Seluruh dosen dan staf di PPAk Universitas Tarumanagara yang telah membantu di dalam perkuliahan dan memberikan pengetahuan dalam proses perkuliahan ini.
7. Teman-teman dan sahabat seperjuangan 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 terdapat kesalahan, baik yang dilakukan secara disengaja maupun tidak disengaja.

Jakarta, 24 Juni 2024

Poppy Wiri Utami

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	5
BAB III METODE PENELITIAN.....	17
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	27
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	37
REFERENSI	38
LAMPIRAN.....	38

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1. Kriteria Autokorelasi Durbin – Watson (DW).....	20
Tabel 3.2 Skala Variable	27
Tabel 4.1 Kriteria dalam pemilihan sample penelitian	29
Tabel 4.2 Hasil Pengujian Statistik Deskriptif.....	28
Tabel 4.3 Hasil Pengujian Multikolonieritas.....	30
Tabel 4.4 Hasil Pengujian Autokerelasi.....	30
Tabel 4.5 Hasil Pengujian Heteroskedastisitas	31
Tabel 4.6 Hasil Pengujian Kolmogorov- Smirnov.....	32
Tabel 4.7 Hasil Pengujian Koefisien Determinasi	33
Tabel 4.8 Hasil Pengujian F	33
Tabel 4.9 Hasil Pengujian T	34

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1. Kerangka pemikiran.....	16
Gambar 4.1. Hasil Pengujian Normalitas dengan grafik P-Plot.....	31

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang Masalah

Perkembangan ekonomi global yang tidak dapat diprediksi saat ini, serta dampak *COVID-19* pada tahun 2020 sampai 2022, telah mempengaruhi dunia bisnis secara signifikan, terutama perusahaan yang *go public*. Krisis ekonomi global saat ini menuntut perusahaan untuk terus berkembang agar tetap relevan dalam persaingan bisnis yang ketat dan menghindari risiko kebangkrutan. Salah satu kunci untuk menghindari kerugian adalah dengan mencapai laba melalui penjualan barang dan jasa. Laba yang dihasilkan ini tercermin dalam laba bersih yang tercatat dalam laporan keuangan perusahaan. Manajemen dihadapkan pada motivasi untuk mengembangkan strategi tertentu dan menerapkan kebijakan akuntansi guna mengatur laba perusahaan. Motivasi ini kadang-kadang mengarah pada praktik manajemen laba, di mana laporan keuangan dapat dimanipulasi dengan berbagai macam cara yang dilakukan sebagai contoh dengan melakukan perataan laba, menaikkan serta menurunkan laba untuk mempengaruhi nilai laba yang dilaporkan.

Perusahaan yang berkompetisi ketat dalam bisnis menggunakan sumber daya mereka secara efektif dan efisien untuk kegiatan operasional. Informasi yang digunakan oleh pihak eksternal untuk menilai kinerja keuangan perusahaan adalah laporan keuangan. Salah satu informasi penting dalam laporan keuangan adalah laba. Laba mencerminkan kenaikan nilai aset selama periode tertentu karena aktivitas produktif perusahaan, yang dapat dialokasikan kepada kreditor, pemerintah, dan pemegang saham tanpa memengaruhi kepemilikan saham awal (Suwardjono, 2014, dalam Syarifudin, 2023). Pentingnya informasi mengenai laba mendorong manajer untuk melakukan manajemen laba. Praktik manajemen laba terjadi karena adanya asimetri informasi, dan bagi investor, laba merupakan indikator utama kinerja perusahaan. Oleh karena itu, manajer seringkali mendorong peningkatan laba (Agustia, 2013, dalam Syarifudin, 2023). Manajemen laba adalah praktik di mana manajemen perusahaan melakukan intervensi dalam penyusunan laporan keuangan untuk pihak eksternal, dengan tujuan meratakan, meningkatkan, atau menurunkan laba yang dilaporkan (Olivia, 2021, dalam Syarifudin, 2023). Hal ini dilakukan untuk memberikan informasi yang menguntungkan secara ekonomis.

Pengelola sebuah perusahaan biasanya berupaya untuk meningkatkan nilai perusahaan dengan cara, seperti meningkatkan pertumbuhan dan profitabilitas. Pertumbuhan serta profitabilitas yang meningkat memiliki dampak signifikan terhadap utang dan kewajiban pajak perusahaan. Dalam prakteknya, manajemen laba dengan menggunakan utang dapat menjadi salah satu alternatif untuk mengelola pembayaran pajak. Pada tahun 2019, saham di sektor energi mengalami penurunan meskipun Indeks Harga Saham Gabungan (IHSG) mengalami pertumbuhan.

Di sisi lain, terdapat beberapa kejadian negatif terkait dengan praktik manipulasi data di beberapa perusahaan, sebagai berikut:

1. PT. Bumi Resources diduga terlibat dalam manipulasi data terkait hasil penjualan batubara oleh anak perusahaannya, yaitu PT. Kaltim Prima dan PT. Arutmin Indonesia. Analisis data dari tahun 2003 hingga 2008 mengindikasikan adanya penurunan yang tidak sesuai dengan penjualan yang sebenarnya.
2. Pada tahun 2019, PT Timah Tbk dan anak perusahaannya dilaporkan melakukan praktik manajemen laba dalam laporan keuangannya. Praktik ini dilakukan dengan maksud untuk menutup kebocoran yang timbul akibat kasus korupsi yang melibatkan beberapa pihak. Tujuannya adalah agar neraca keuangan perusahaan tetap seimbang. Kasus korupsi ini menimbulkan kerugian materiil yang cukup besar, diperkirakan mencapai lebih dari Rp. 300 miliar, yang merugikan pihak lain serta negara..

Kasus di atas menunjukkan bahwa pentingnya transparansi dan integritas dalam pelaporan keuangan perusahaan, serta perlunya pengawasan dan regulasi yang ketat untuk mencegah praktik-praktik yang merugikan seperti manipulasi laporan keuangan. Dilihat dari beberapa penelitian sebelumnya, terdapat beberapa kesimpulan yang tidak konsisten:

1. Perubahan tarif pajak memiliki pengaruh pada manajemen laba menurut Prasetyo (2019), tetapi penelitian lain oleh Radiman (2019) menyimpulkan bahwa tarif pajak tidak mempunyai pengaruh pada manajemen laba.
2. Profitabilitas perusahaan dipengaruhi oleh perubahan tarif pajak menurut Utami & Widanaputra (2017), namun peneliti lain seperti Afifah & Hasymi (2020) menyatakan bahwa profitabilitas tidak dipengaruhi oleh perubahan tarif pajak.

3. Terdapat pengaruh yang signifikan dari profitabilitas terhadap manajemen laba menurut Ningsih (2019), tetapi hasil penelitian lain oleh Fatmasari (2016) menyimpulkan bahwa tidak terdapat dampak positif pada manajemen laba melalui profitabilitas. Karena terdapat gap antara hasil penelitian ini dengan kasus manajemen laba yang melibatkan perusahaan subsektor energi, maka penelitian ini bertujuan untuk mengetahui faktor-faktor yang mempengaruhi manajemen laba pada perusahaan subsektor energi di Indonesia. Tujuannya adalah untuk menunjukkan faktor-faktor yang mempengaruhi praktik manajemen laba dalam konteks industri.

B. Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang permasalahan yang telah dijelaskan di atas, rumusan masalah penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Apakah profitabilitas mempengaruhi praktik manajemen laba pada perusahaan sektor energi dalam periode 2021 – 2023?
2. Apakah *leverage* mempengaruhi praktik manajemen laba pada perusahaan sektor energi dalam periode 2021 – 2023?
3. Apakah ukuran perusahaan mempengaruhi praktik manajemen laba pada perusahaan sektor energi dalam periode 2021 – 2023?

Dengan rumusan masalah ini, penelitian bertujuan untuk mengidentifikasi pengaruh masing-masing variabel independen (profitabilitas, *leverage*, dan ukuran perusahaan) terhadap praktik manajemen laba di perusahaan-perusahaan subsektor energi selama periode yang ditentukan.

C. Tujuan Penelitian

Berdasarkan perumusan permasalahan yang telah disebutkan di atas, tujuan dilakukannya penelitian ini adalah:

1. Menguji dan menganalisis keterkaitan profitabilitas atas praktik manajemen laba pada perusahaan sektor energi untuk periode 2021 - 2023.
2. Menguji dan menganalisis keterkaitan *leverage* atas praktik manajemen laba pada perusahaan sektor energi untuk periode 2021 - 2023.
3. Menguji dan menganalisis keterkaitan ukuran perusahaan atas praktik manajemen laba pada perusahaan sektor energi untuk periode 2021 - 2023.

D. Manfaat Hasil Penelitian

Berdasarkan tujuan penelitian yang telah dijelaskan, manfaat dari penelitian ini diharapkan dapat dirasakan oleh berbagai pihak, seperti berikut:

1. Manfaat Teoritis:

Pembaca: Hasil penelitian ini diharapkan dapat menjadi referensi yang informatif untuk meningkatkan pemahaman tentang bagaimana profitabilitas, *leverage*, dan ukuran perusahaan mempengaruhi praktik manajemen laba.

Peneliti: Penelitian ini diharapkan dapat menjadi pedoman atau dasar untuk penelitian lanjutan yang membahas topik terkait manajemen laba.

2. Manfaat Praktis:

Investor: Penelitian ini diharapkan memberikan informasi yang berharga kepada investor untuk mempertimbangkan kualitas laba perusahaan dalam pengambilan keputusan investasi. Investor dapat menggunakan hasil penelitian ini untuk evaluasi lebih baik terhadap perusahaan yang menjadi target investasi mereka. Manajemen: Penelitian ini diharapkan memberikan kontribusi bagi manajemen perusahaan dalam membuat keputusan terkait praktik manajemen laba. Pengetahuan yang didapatkan dari penelitian ini dapat membantu manajemen dalam merencanakan dan mengimplementasikan strategi manajemen laba yang lebih efektif.

REFERENSI

- Abdillah, M. F. (2023). *Pengaruh Profitabilitas, Dan Faktor-Faktor Lainnya Terhadap Manajemen Laba* (Doctoral dissertation, Universitas Islam Indonesia).
- Afifah, Mutia D., and mhd Hasymi. (2020). *Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan, Intensitas Aset Tetap Dan Fasilitas Terhadap Manajemen Pajak Dengan Indikator Tarif Pajak Efektif*. *Journal of Accounting Science* 4(1):29–42. doi: 10.21070/jas.v4i1.398.
- Agustia, Y. P., & Suryani, E. (2018). *Pengaruh ukuran perusahaan, umur perusahaan, leverage, dan profitabilitas terhadap manajemen laba*. *Jurnal Akuntansi Riset*, 10(1), 63-74.
- Chowanda, Patricia & Nariman, Augustpaosa. (2023). *Pengaruh Profitabilitas, Firm Size, Firm Age, dan Lverage terhadap Manajemen laba*. *Jurnal Paradigma Akuntansi*.
- Fandriani, V., & Herlin, T. (2019). *Pengaruh profitabilitas, leverage, ukuran perusahaan, dan kualitas audit terhadap manajemen laba*. *Jurnal Multiparadigma Akuntansi*. Vol.1(2), 505-514.
- Fatmasari, Sofia. (2016). *Pengaruh Profitabilitas, Dan Leverage Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2014*. *Jurnal Universitas Hayam Wuruk Perbanas*.
- Jao, Robert & Pagalung, Gagaring. (2011). *Corporate Governance, Ukuran Perusahaan, dan Leverage Terhadap Manajemen Laba Perusahaan Manufaktur Indonesia*. *Jurnal Akuntansi & Auditing* Vol 8 No. 1
- Nariyoh, Siti. (2013). *Analisis faktor – faktor yang mempengaruhi praktik manajemen laba*. *E-Journal Universitas Dian Nuswontoro Semarang*.
- Ningsih. (2019). *Pengaruh Profitabilitas, Risiko Keuangan, Dan Pertumbuhan Perusahaan Terhadap Manajemen Laba*. *Jurnal Akuntansi, Audit dan Sistem Informasi Akuntansi*.
- Ponto, H. R., & Rasyid, A. (2017). *Pengaruh Kecakapan Manajerial, Rasio Leverage, dan Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba*. *Jurnal Manajemen dan Akuntansi* Vol. 5 (1), 8-19.
- Prasetyo, C., Riana, Masitoh, E. (2019). *Pengaruh Perencanaan Pajak, Beban Pajak Tangguhan, Dan Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba*. *Modus* Vol 31 No 2.

- Priani, Retno. (2023). *Faktor – Faktor Yang Mempengaruhi Manajemen Laba (Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018 – 2021)*. Skripsi Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.
- Purnama, D. (2017). *Pengaruh profitabilitas, leverage, ukuran perusahaan, kepemilikan institusional dan kepemilikan manajerial terhadap manajemen laba*. *Jurnal Riset Keuangan dan Akuntansi*, 3(1), 1-14.
- Radiman, R., Mawaddah. N. (2019). *Pengaruh Good Corporate Governance Dan Leverage Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Pertambangan*. Prosiding Seminar Nasional Universitas Serambi Mekah.
- Rahmawati, Priska (2023). *Pengaruh Transfer Pricing, Manajemen Laba, Family Ownership, Dan Political Connection Terhadap Tax Avoidance Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Issi Periode 2020-2022*. Other thesis, IAIN Salatiga.
- Salim, A., Rahman, F., & Sakdiyah, H. (2019). *Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, Profitabilitas Dan Leverage Terhadap Manajemen Laba*. *Journal of Chemical Information and Modeling*, 53(9), 1689–1699.
- Saragih, A. E. (2017). *Pengaruh Struktur Modal Terhadap Rentabilitas Perbankan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia*. *Jrak*, 3(2), 69–84.
- Syarifudin, M., & Baradja, L. (2023). *Analisis Faktor -Faktor Yang Mempengaruhi Manajemen Laba Pada Perusahaan Sektor Pertambangan Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019 – 2021*. *Jurnal Ilmiah Wahana Pendidikan*.
- Venina & Nariman, Augustpaosa. (2020). *Pengaruh Kontrak Hutang, Biaya Politik, dan Kepemilikan Institusional Terhadap Manajemen Laba Pada Sektor Industri Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Selama Tahun 2016 - 2018*. *Jurnal Multiparadigma Akuntansi Tarumanegara/Vol. 2 Edisi Oktober 2020* : 1623 – 1631.
- Utami, L. N. S., & Widanaputra, A. A. G. P. (2017). *Pengaruh Tarif Pajak, Profitabilitas, Likuiditas, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Struktur Modal Perusahaan Manufaktur di BEI*. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 20(1), 352–379.
- Yatulhusna, Najmi. (2015). *Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Umur, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2013)*. Tesis. Universitas Islam Negeri Syarif Hidayatullah. Jakarta.