

SKRIPSI
PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL, KEPEMILIKAN
INSTITUSIONAL, DAN PROFITABILITAS TERHADAP MANAJEMEN LABA
PADA INDUSTRI BARANG NON-PRIMER DI INDONESIA



DIAJUKAN OLEH:

NAMA : ADIRA ANNASTASIA BOEWONO

NPM : 125214001

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

PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS TARUMANAGARA
JAKARTA

2024

PERSETUJUAN

Nama : ADIRA ANNASTASIA BOEWONO
NIM :125214001
Program Studi : AKUNTANSI BISNIS
Judul : Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan
Institusional, dan Profitabilitas Terhadap
Manajemen Laba Pada Industri Barang Non-Primer
di Indonesia

Skripsi ini disetujui untuk diuji

Jakarta, 17 September 2024

Pembimbing:

SUFIYATI, S.E., M.Si., Ak.

NIK/NIP: 10195042



PENGESAHAN

Nama : ADIRA ANNASTASIA BOEWONO
NIM : 125214001
Program Studi : AKUNTANSI BISNIS
Judul Skripsi : Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan
Institusional, Dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba
Pada Industri Barang Non-Primer Di Indonesia
Title : The Effect Of Managerial Ownership, Institutional
Ownership, And Profitability In Indonesia's Consumer
Cyclical Industry

Skripsi ini telah dipertahankan di hadapan Dewan Penguji Program Studi
AKUNTANSI BISNIS Fakultas Ekonomi Bisnis Universitas Tarumanagara pada
tanggal 10-Oktober-2024.

Tim Penguji:

1. HENDRO LUKMAN, Dr. SE,MM,Akt,CPMA, CA,CPA (Aust.)
2. SUFIYATI, S.E., M.Si., Ak.
3. ELSA IMELDA, S.E.,Ak., M.Si., CA.

Yang bersangkutan dinyatakan: **LULUS.**

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



Jakarta, 10-Oktober-2024
Ketua Program Studi



HENDRO LUKMAN, Dr. SE,MM,Akt,CPMA, CA,CPA (Aust.)

UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
JAKARTA

ABSTRAK

Publikasi dan keterbukaan informasi menjadi perhatian karena memberi dampak jangka panjang bagi perusahaan. Komponen laba menjadi sorotan utama yang terkadang mengakibatkan tindakan manajemen laba. Banyak faktor yang memengaruhi hal tersebut seperti struktur kepemilikan dan profitabilitas perusahaan. Penelitian bertujuan untuk menguji pengaruh kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, dan profitabilitas terhadap manajemen laba pada industri barang non-primer yang terdaftar pada BEI tahun 2018-2022. Sampel menggunakan data dari 47 perusahaan. Penelitian menggunakan statistik deskriptif dengan metode kuantitatif. Pengambilan sampel menggunakan *purposive sampling*. Hasil dari penelitian menyatakan adanya pengaruh signifikan dari kepemilikan manajerial dan kepemilikan institusional terhadap manajemen laba. Sedangkan profitabilitas tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap manajemen laba.

Kata Kunci: *Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Profitabilitas, Manajemen Laba*

ABSTRACT

Publication and disclosure of information are of concern because they have a long-term impact on the company. Profit components are the main focus which sometimes results in earnings management actions. Many factors influence this such as ownership structure and company profitability. The study aims to examine the effect of managerial ownership, institutional ownership, and profitability on earnings management in the non-primary goods industry listed on the IDX in 2018-2022. The sample uses data from 47 companies. The study uses descriptive statistics with quantitative methods. Sampling using purposive sampling. The results of the study state that there is a significant influence of managerial ownership and institutional ownership on earnings management. While profitability does not have a significant influence on earnings management.

Keywords: *Managerial Ownership, Institutional Ownership, Profitability, Earnings Management*

KATA PENGANTAR

Puji syukur saya panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala kekuatan, pertolongan, hikmat, dan kasih-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, DAN PROFITABILITAS TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA INDUSTRI BARANG NON-PRIMER DI INDONESIA” dengan baik dan tepat waktu. Skripsi ini disusun guna memenuhi salah satu syarat untuk mencapai gelar Sarjana Ekonomi Jurusan S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara.

Penulis menyadari bahwa skripsi yang dibuat ini tidak mungkin dapat selesai tanpa adanya dukungan, motivasi, bimbingan, nasihat, serta bantuan dari berbagai pihak dalam proses pembuatan skripsi ini. Pada kesempatan ini penulis juga ingin menyampaikan rasa terima kasih yang setulus-tulusnya kepada yang terhormat:

1. Ibu Sufiyati, S.E., M.Si., Ak. selaku Dosen Pembimbing yang baik, sabar, tekun untuk memberikan arahan serta bersedia meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran untuk memberikan pengarahan serta bimbingan yang berharga dan maksimal sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik dan benar.
2. Bapak Prof. Dr. Sawidji Widoatmodjo, S.E., M.M., MBA., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara.
3. Bapak Dr. Hendro Lukman, S.E., M.M., Ak., CPMA., CA., CPA (Aust), CSRS., ACPA., selaku Kaprodi Sarjana Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara
4. Ibu Elsa Imelda, S.E., M.Si., M.Si., Ak., CA., selaku Sekprodi Sarjana Akuntansi 1 Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara.
5. Segenap dosen dan asisten dosen pengajar Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara yang dengan baik dan sabar mendidik, memberikan ilmu serta pengalaman dan nasihat yang berharga selama masa perkuliahan di Universitas Tarumanagara.

6. Keluarga dan saudara yang selalu memberikan semangat serta dukungan doa selama proses penyusunan skripsi.
7. Seluruh pihak BCA, khususnya dosen Program Pendidikan Bisnis Perbankan (PPBP) serta teman-teman PPBP 1 yang selalu menemani dalam suka dan duka, memberikan semangat, dan saling menguatkan selama penulisan skripsi ini
8. Seluruh pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu, yang telah memberikan semangat dan dukungan baik secara langsung maupun tidak langsung selama proses penyusunan skripsi ini.

Dalam proses penulisan dan penyusunan skripsi ini penulis sadar bahwa skripsi ini masih memiliki banyak kekurangan dan jauh dari kata sempurna. Penulis menerima dengan senang hati untuk segala kritik serta saran yang membangun dan dapat menyempurnakan isi dari skripsi ini. Akhir kata, penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi para pembaca dan dapat dijadikan sebagai sumber referensi.

Jakarta, 17 September 2024

Penulis,



(Adira Annastasia Boewono)

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
PERSETUJUAN.....	ii
PENGESAHAN.....	iii
ABSTRAK.....	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Permasalahan	1
1. Latar Belakang Masalah.....	1
2. Identifikasi Masalah	5
3. Batasan Masalah.....	6
4. Rumusan Masalah	7
B. Tujuan dan Manfaat	7
1. Tujuan.....	7
2. Manfaat	8
BAB II LANDASAN TEORI.....	9
A. Gambaran Umum Teori	9
B. Definisi Konseptual Variabel	10
C. Kaitan Antara Variabel-Variabel	15
D. Penelitian Terdahulu	19
E. Kerangka Pemikiran dan Hipotesis.....	25
BAB III METODE PENELITIAN	28
A. Desain Penelitian	28
B. Populasi, Teknik Pemilihan Sampel, dan Ukuran Sampel.....	29
C. Operasionalisasi Variabel dan Instrumen.....	30
D. Asumsi Analisis Data.....	34

1. Uji Normalitas Residual	34
2. Uji Multikolinearitas	35
3. Uji Heteroskedastisitas	35
4. Uji Autokorelasi	36
E. Analisis Data	36
1. Statistik Deskriptif	36
2. Uji Koefisien Determinasi Ganda	37
3. Uji F	37
4. Uji t	38
5. Analisis Regresi Berganda	38
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	40
A. Deskripsi Subjek Penelitian	40
B. Deskripsi Objek Penelitian	43
C. Hasil Uji Asumsi Analisis Data	46
D. Hasil Analisis Data	52
E. Pembahasan	60
BAB V PENUTUP	66
A. Kesimpulan	66
B. Keterbatasan dan Saran	67
1. Keterbatasan	67
2. Saran	68
DAFTAR PUSTAKA	69
DAFTAR LAMPIRAN	73
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	84
TURNITIN ORIGINALITY REPORT	85
PERNYATAAN	86

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Hasil Penelitian Terdahulu.....	19
Tabel 3. 1 Operasionalisasi Variabel	34
Tabel 4. 1 Hasil Pemilihan Sampel.....	41
Tabel 4. 2 Daftar Sampel Perusahaan	41
Tabel 4. 3 Hasil Statistik Deskriptif.....	44
Tabel 4. 4 Hasil Uji Normalitas (sebelum outlier)	47
Tabel 4. 5 Hasil Uji Normalitas (setelah outlier)	48
Tabel 4. 6 Hasil Uji Multikolinearitas.....	49
Tabel 4. 7 Hasil Uji Heteroskedastisitas	50
Tabel 4. 8 Hasil Uji Autokorelasi.....	52
Tabel 4. 9 Hasil Analisis Regresi Linear Berganda tanpa Moderasi.....	53
Tabel 4. 10 Hasil Uji Koefisien Determinasi Berganda tanpa Moderasi	55
Tabel 4. 11 Hasil Uji Goodness of Fit.....	57
Tabel 4. 12 Hasil Uji t	58

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Penelitian	27
---------------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Rincian Data Variabel Dependen dan Independen	73
Lampiran 2 Hasil Output SPSS Versi 25	81

BAB I

PENDAHULUAN

A. Permasalahan

1. Latar Belakang Masalah

Era digitalisasi dengan disokong oleh pertumbuhan teknologi mengakibatkan timbulnya perubahan dalam masyarakat dimana masyarakat menjadi semakin paham dengan teknologi. Saat ini, segala sesuatu dapat dilakukan jika terhubung dengan internet seperti masyarakat atau pengguna dapat mencari atau mengakses apapun yang pengguna perlukan. Dengan adanya fenomena seperti itu, perusahaan sekarang memanfaatkan pelaporan elektronik yang biasanya terdapat dalam *website* resmi perusahaan. Hal tersebut dilakukan perusahaan dengan tujuan untuk memenuhi kewajibannya berkaitan dengan keterbukaan informasi kepada publik yang diatur pada Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Republik Indonesia Nomor 14/POJK/2002. Dengan pemanfaatan media elektronik tersebut, laporan yang dipublikasikan oleh perusahaan dapat menjangkau lebih banyak lagi masyarakat dimana masyarakat memiliki akses atas informasi mengenai laporan keuangan perusahaan dan kinerja tahunan perusahaan.

Publikasi laporan keuangan perusahaan menjadi salah satu media informasi krusial untuk investor maupun para pemangku kepentingan lainnya seperti kreditur dan pemerintah. Hal itu dikarenakan informasi yang terkandung pada laporan keuangan dianggap merefleksikan keadaan keuangan perusahaan. Selain itu juga, informasi yang tersaji tentunya dianggap sebagai gambaran kinerja perusahaan dalam suatu periode waktu tertentu yang pada umumnya adalah satu tahun buku. Pada akhirnya informasi tersebut umumnya memengaruhi pengambilan keputusan dari para pemangku kepentingan. Investor memerlukan informasi mengenai laporan keuangan khususnya berkaitan dengan informasi laba. Informasi

tersebut digunakan untuk memprediksi profit yang diperkirakan akan didapat oleh perusahaan di masa datang atau pertumbuhan berdasarkan analisis dari profit masa lalu (Alhadad dan Al-Own, 2017). Para kreditur perlu untuk mengetahui informasi keuangan perusahaan khususnya laba untuk memastikan bahwa perusahaan akan mampu untuk melunasi hutang saat jatuh tempo. Namun dalam praktiknya, banyak perusahaan dengan sengaja melakukan tindakan-tindakan tertentu yang mengarah pada penurunan kualitas dari laporan keuangan dan mengakibatkan apa yang tersaji dalam laporan keuangan tidak merefleksikan keadaan sesungguhnya.

Informasi laba seharusnya dapat digunakan sebagai acuan dalam pengambilan keputusan (Kieso, Weygandt, & Wargield, 2018). Namun dengan dilakukannya manajemen laba, apa yang tertulis dalam laporan keuangan tidak dapat dijamin keandalannya sebagai sarana untuk mengambil keputusan. Banyak alasan manajemen melakukan manajemen laba. *Pertama*, terkait dengan kompensasi yang diperoleh manajemen. Jika suatu perusahaan mencapai profit yang besar pada suatu periode maka makin besar pula bonus atau kompensasi yang akan diterima oleh manajemen. Kompensasi tersebut diterima sebagai imbal hasil atas pengabdianya kepada korporasi dan usahanya dalam peningkatan kinerja perusahaan. Oleh karena itu jika suatu perusahaan menggunakan angka akuntansi sebagai dasar pemberian bonus, maka akan meningkatkan motivasi manajemen untuk memanipulasi laba.

Kedua, berkaitan dengan transaksi di pasar modal. Laba menjadi sesuatu yang krusial khususnya pada perusahaan *go public* karena, laba dapat berpengaruh pada tren harga saham perusahaan kedepannya. Apabila sebuah perusahaan melaporkan peningkatan laba pada suatu periode akan berakibat pada peningkatan permintaan yang berimbas pada kenaikan harga saham begitu juga sebaliknya. Hal itu terjadi karena investor cenderung memilih perusahaan yang mampu menghasilkan profit

yang tinggi dalam anggapan memiliki kinerja yang baik. Manajemen laba dapat menjadi salah satu alat manajemen untuk menutupi performa buruk perusahaan atau penurunan kinerja perusahaan selama suatu periode tertentu. *Ketiga*, dalam rangka perjanjian hutang maupun kredit dengan pihak ketiga. Sebuah perusahaan disetujui dalam pengajuan hutangnya apabila laporan keuangan dinilai layak untuk diberikan hutang. Di sisi lain perusahaan memerlukan aliran dana dalam rangka memenuhi kebutuhan pembiayaan, hal ini mendorong perusahaan melakukan manajemen laba.

Manajemen laba sudah banyak terjadi sebelumnya bahkan ditemukan baik pada perusahaan-perusahaan di dunia seperti Enron dan worldcom. Kasus manajemen laba juga pernah menimpa perusahaan di Indonesia seperti skandal manajemen laba yang terjadi pada PT Kimia Farma Tbk, Envy, Indofarma, dan PT Garuda Indonesia Tbk. Jadi dapat disimpulkan bahwa manajemen laba terjadi juga baik di perusahaan nasional maupun multinasional dan bahkan internasional. Praktik manajemen laba pada perusahaan sering dikaitkan dengan peran serta campur tangan pihak manajemen. Manajemen dianggap turut serta berkontribusi dalam pelaksanaannya. Hal itu dikarenakan manajemen memiliki peran dalam pembuatan laporan keuangan serta publisitasnya kepada publik. Oleh sebab itu, manajemen dalam suatu perusahaan tentunya memiliki akses informasi yang lebih lengkap daripada para pemegang saham serta pemangku kepentingan lainnya (Beyer, Guttaman, dan Marinovic, 2019). Dengan memiliki akses informasi yang lebih besar maka mudah bagi manajemen untuk melakukan tindakan-tindakan menyimpang yang memengaruhi laporan keuangan. Dengan adanya situasi tersebut, investor dan pemangku kepentingan lainnya mulai mempertanyakan serta meragukan independensi manajemen. Terdapat dugaan adanya *conflict of interest* dalam pengoperasian perusahaan (Jadi, Firmasyah, Wijaya, Irawan, Arfiansyah, Dinarjito, dan Qadri, 2021). Konflik ini akibatnya akan berpengaruh pada laporan keuangan dimana akan mengakibatkan adanya penurunan kualitas informasi.

Praktik manajemen laba juga dapat dikaitkan dengan kepemilikan institusional. Pemegang saham institusional dianggap lebih berpengalaman dan dapat mampu untuk memantau serta mengawasi kinerja manajemen. Pemilik institusional juga mempunyai pengetahuan yang mendalam terkait saham dan perusahaan serta mempunyai akses yang lebih mendalam atas informasi-informasi mengenai perusahaan. Pada umumnya investor institusional memiliki proporsi kepemilikan yang lebih besar daripada pemegang saham perorangan. Sehingga, investor institusional dapat memberikan pengaruh dalam keputusan, tata kelola, dan tindakan yang diambil oleh perusahaan. Dengan pengaruh yang dimiliki, pemegang saham institusional dapat memberikan pengaruh terhadap keputusan manajemen terkait tindakan manajemen laba.

Praktik manajemen laba juga seringkali dikaitkan dengan profitabilitas suatu perusahaan. Apabila profitabilitas perusahaan tergolong rendah maka cenderung mendorong perusahaan untuk melakukan manajemen laba (Pratiwi dan Diana, 2018). Kondisi Covid-19 dimana perekonomian melemah menyebabkan pendapatan perusahaan yang berkurang dan meningkatnya biaya operasional. Kondisi tersebut pada akhirnya menyebabkan berkurangnya laba yang dihasilkan perusahaan sehingga dapat menimbulkan adanya tindakan manajemen laba pada perusahaan.

Jadi penelitian ini ingin melakukan pengujian apakah terdapat pengaruh dari kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, dan profitabilitas terhadap manajemen laba pada industri barang non-primer yang cenderung bergantung pada kondisi ekonomi. Penelitian ini merupakan hasil replikasi penelitian Kusumawardhani dan Murdianingrum (2021) dengan judul *The Effect of Institutional Ownership, Managerial Ownership, and Deffered Tax Expense on Earnings Management in Indonesia*. Terdapat perbedaan antara penelitian oleh Kusumawardhani dan Murdianingrum dengan replikasi penelitian yaitu dalam hal variabel x,

industri penelitian, dan periode penelitian. Variabel profitabilitas ditambahkan sebagai variabel x dalam replikasi penelitian. Replikasi penelitian ini juga menggunakan sektor industri barang non-primer di Indonesia dengan periode 2018-2022 sedangkan penelitian terdahulu menggunakan seluruh sektor non-keuangan selama tahun 2017-2019. Dengan demikian, dari uraian latar belakang, dilakukan penelitian yang berjudul Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, dan Profitabilitas terhadap Manajemen Laba pada Industri Barang Non-Primer di Indonesia.

2. Identifikasi Masalah

Banyak penelitian terdahulu yang dilakukan untuk menguji manajemen laba yang dipengaruhi oleh struktur kepemilikan dalam perusahaan. Khususnya terkait dengan kepemilikan manajerial dan kepemilikan institusional dalam suatu perusahaan. Penelitian oleh Siraji dan Nazar (2021), Amarsanaa (2019), Nguyen, Lien, dan Vu (2021), serta Nguyen, Nguyen, dan Doan (2020) memperoleh hasil yang signifikan dan negatif dari kepemilikan manajerial terhadap manajemen laba. Selain itu, penelitian oleh Prasetyo dan Suhendah (2023) serta Harahap (2021) diperoleh hasil adanya pengaruh kepemilikan manajerial terhadap manajemen laba yang tidak signifikan dan negatif. Sedangkan penelitian yang dilakukan oleh Al-Duais, Malek, Hamid, dan Almasawa (2021) memperoleh hasil bahwa terdapat pengaruh kepemilikan manajerial terhadap manajemen laba yang tidak signifikan dan positif. Namun, terdapat pula penelitian yang dilakukan oleh Reschiwati dan Lestari (2021) serta Kusumawardhani dan Murdianingrum (2022). Hasilnya menyatakan bahwa terdapat pengaruh kepemilikan manajerial terhadap manajemen laba yang signifikan dan positif.

Beberapa penelitian terdahulu antara lain penelitian oleh Ramalingegowda, Utke, dan Yu (2021), Kusumaningtyas, Chariri, dan Yuteyya (2019) Abubakar, Mansor, dan Fadhil (2022), Kusumawardhani

dan Murdianingrum (2021), serta Al-Duais, *et al* (2021) mendapatkan hasil adanya pengaruh kepemilikan institusional yang signifikan dan negatif terhadap manajemen laba. Penelitian yang dilakukan oleh Harahap (2021) dan Wirianata (2020) disimpulkan adanya pengaruh yang tidak signifikan dan negatif dari kepemilikan institusional terhadap manajemen laba. Selain itu terdapat penelitian yang dilakukan oleh Collins, Josephat, dan Joyce (2020) yang pada hasil akhir penelitian diperoleh hasil bahwa kepemilikan institusional memberikan pengaruh yang signifikan dan positif terhadap manajemen laba.

Penelitian terdahulu oleh Prasetyo dan Suhendah (2023), Harahap (2021), Purnama dan Nurdinah (2019), serta Hiudy dan Djashan (2021) menunjukkan arah signifikan dan positif dari variabel profitabilitas terhadap manajemen laba. Penelitian yang dilakukan oleh Augustine dan Dwianika (2019) menunjukkan adanya pengaruh yang negatif signifikan dari profitabilitas terhadap manajemen laba. Penelitian yang dilakukan oleh Reschiwati dan Lestari (2021) mencapai kesimpulan adanya pengaruh yang tidak signifikan dan positif dari profitabilitas kepada manajemen laba. Sedangkan berdasarkan hasil penelitian oleh Wirianata (2020) menunjukkan bahwa profitabilitas berpengaruh secara tidak signifikan dan negatif terhadap manajemen laba.

3. Batasan Masalah

Pada penelitian ini terdapat batasan-batasan masalah yang ditetapkan terkait gambaran pembahasan pada penelitian. Suatu penelitian perlu memperhatikan batasan masalah dalam rangka membatasi jangkauan serta persoalan yang akan ditelaah atau diteliti.

a. Variabel Penelitian

Terdapat dua jenis variabel yang digunakan pada penelitian antara lain variabel dependen atau variabel terikat dan variabel independen atau variabel bebas. Manajemen Laba menjadi variabel

terikat pada penelitian. Sedangkan kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, dan profitabilitas menjadi variabel bebas dalam penelitian.

b. **Industri Penelitian**

Industri yang menjadi objek dalam penelitian ini dibatasi hanya pada industri barang non-primer di Indonesia. Perusahaan yang masuk ke dalam industri barang non-primer dapat juga disebut dengan industri konsumsi sekunder. Perusahaan-perusahaan ini melakukan produksi barang yang sifatnya sekunder dan kemudian di distribusikan kepada konsumen secara umum di pasaran.

c. **Periode Penelitian**

Penelitian ini merupakan jenis penelitian sekunder. Dasar data pada penelitian ini bersumber dari publikasi resmi laporan keuangan serta tahunan oleh masing-masing perusahaan dalam industri barang non-primer yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2018-2022.

4. **Rumusan Masalah**

Berdasarkan fenomena yang terjadi maka dapat diuraikan terkait rumusan masalah yang akan dibahas dalam penelitian ini.

- a. Apakah Kepemilikan Manajerial mampu memengaruhi Manajemen Laba?
- b. Apakah Kepemilikan Institusional mampu memengaruhi Manajemen Laba?
- c. Apakah Profitabilitas mampu memengaruhi Manajemen Laba?

B. Tujuan dan Manfaat

1. **Tujuan**

Tujuan yang ingin dicapai dengan adanya pelaksanaan penelitian ini:

- a. Menganalisis pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Manajemen Laba.
- b. Menganalisis pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Manajemen Laba.
- c. Menganalisis pengaruh Profitabilitas terhadap Manajemen Laba.

2. **Manfaat**

Penelitian yang dilakukan menghasilkan manfaat bagi para pihak dan para pemangku kepentingan

2.1 **Manfaat Akademis**

- a. Hasil yang dipe roleh dari penelitian diharapkan mampu memberikan kontribusi dan manfaat terhadap pengembangan bidang ilmu ekonomi khususnya terkait hubungan antara manajemen dengan para pemangku kepentingan.
- b. Hasil yang diperoleh dari penelitian diharapkan mampu bermanfaat bagi pengembangan di bidang akuntansi khususnya berhubungan dengan angka-angka akuntansi yang terkait dengan profitabilitas perusahaan serta komponen-komponen dari perhitungan manajemen laba yang disajikan pada laporan keuangan perusahaan.

2.2 **Manfaat Praktis**

- a. Hasil penelitian diharapkan memberikan gambaran terkait dengan manajemen laba yang dipengaruhi oleh struktur kepemilikan dan profitabilitas bagi perusahaan di Indonesia.
- b. Hasil penelitian diharapkan memberikan informasi untuk pemegang saham dan calon investor terkait dengan keputusan investasi yang akan diambil khususnya berhubungan dengan kinerja perusahaan dan *return* jangka pendek maupun jangka panjang.

DAFTAR PUSTAKA

- Abubakar, A. H., Mansor, N., & Fadhil, N. F. (2022). Risk Management Committee, Institutional Ownership, and Real Earnings Management. *GATR Journal of Finance and Banking Review*, 64-71.
- Al Azeez, H. A., Sukoharsono, E. G., Roekhudin, & Andayani, W. (2019). The Impact of Board Characteristics on Earnings Management in The International Oil and Gas Corporations. *Academy of Accounting and Financial Studies Journal, Volume 23*, 1-26.
- Aldhamari , R., Nor , N. M., Boudiab, M., & Mas'ud, A. (2020). The Impact of Political Connection and Risk Committee on Corporate Financial Performance: Evidence from Financial Firms in Malaysia. *Corporate Governance*, 20, 1281-1305.
- Al-Duais, S. D., Malek, M., Hamid, M. A., & Almasawa, A. M. (2021). Ownership Structure and Real Earnings Management: Evidence from an Emerging Market. *Journal of Accounting in Emerging Economies*, 12, 380-404.
- Alhadab, M., & Al-Own, B. (2017). Earnings Management and Banks Performance: Evidence from Europe. *International Journal of Academic Research in Accounting, Finance and Management Sciences*, 7, 134-145.
- Alhmoody, M., Shaari , H., Al-Dhamari, R., & Sani, A. A. (2022). Does Ownership Concentration Matter for The Relationship between CEO Characteristics and Real Earnings Management: Evidence from Jordan. *EuroMed Journal of Business*.
- Amarsanaa, N. (2019). The Relationship Between Managerial Ownership - Evidence from Mongolian listed firms. *Working Paper*.
- Arikunto, S. (2019). *Prosedur Penelitian*. Jakarta: Rineka Cipta.
- Augustine, Y., & Dwianika, A. (2019). Earnings Management in Indonesia: Determinant of Company Size, Structure of Managerial Ownership, and Profitability on Earnings Management with Asymmetry Information and Green Intellectual Capital as Moderating Variables. *South East Asia Journal of Contemporary Business, Economics, and Law*, 176-188.
- Beyer, A., Guttman, I., & Marinovic, I. (2019). Earnings Management and Earnings Quality: Theory and Evidence. *American Accounting Association*, 77-102.
- Christina, S., & Alexander, N. (2017). The Effect of Corporate Governance, Ownership, and Tax Aggressiveness on Earnings Management. *GATR Accounting and Finance Review* 2, 40-45.

- Collins , K., Josephat, C., & Joyce, K. (2020). Shareholder Activism and Earnings Management: Evidence from Kenya. *African Journal of Education, Science and Technology*, Vol 5, No. 4, 92-104.
- Darminto. (2019). *Analisis Laporan Keuangan*. Upp Stim YKPN Yogyakarta.
- Ghozali, I. (2013). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 19*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 25 Edisi 9*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ghozali, I. (2020). *Desain Penelitian Kuantitatif & Kualitatif untuk Akuntansi, Bisnis, dan Ilmu Sosial Lainnya*. Yoga Pratama.
- Harahap, S. H. (2021). Analysis of the Impact of Managerial Ownership, Institutional Ownership, Firm Size, Leverage, Profitability and Sales Growth Toward Earnings Management in Manufacturing Companies Listed on IDX in the 2015-2019 Period. *International Journal of Research Publication*, 273-286.
- Hery. (2018). *Analisis Laporan Keuangan: Integrated And Comprehensive Edition*. Grasindo.
- Hiudy, L. A., & Djashan, I. A. (2023). The Analysis of The Effect of Profitability and Other Factors on Earnings Management. *Media Bisnis*, 27-38.
- Jadi, P. H., Firmansyah, A., Wijaya, S., Irawan, F., Arfiansyah, Z., Dinarjito, A., & Qadri, R. A. (2021). The Role of Corporate Social Responsibility Disclosure in Indonesia: How Do Bonus, Debt Covenant, Tax Avoidance Affect Earnings Quality? *Hong Kong Journal of Social Sciences*, 285-300.
- Jensen, M. C., & Meckling , W. H. (1976). Theory of The Firm: Managerial Behavior, Agency Costs, and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics* 3, 305-360.
- Kasmir. (2019). *Pengantar Manajemen Keuangan*. Prenadamedia Group.
- Kieso, D., Weygandt, J., & Warfield, T. (2018). *Intermediate Accounting IFRS Edition, Third Edition*. Wiley.
- Kusumaningtyas, M., Chariri, A., & Yuyetta , E. N. (2019). Board Of Commissioners, Audit Committee Gender, Institutional Ownership and Earnings Management. *Proceedings of the 5th International Conference on Accounting and Finance (ICAF 2019)* (pp. 103-108). Atlantis Press.
- Kusumawardhani, I., & Murdianingrum, S. L. (2022). The Effect of Institutional Ownership, Managerial Ownership, and Deferred Tax Expense on Earnings Management. *Journal of Governance Risk Management Compliance and Sustainability (JGRCS)*, Volume 2 Number 1 (2022): 01-09, 1-9.

- Lemma, T., Negash, M., & Lulseged, A. (2018). Institutional Ownership, Product Market Competition, and Earnings Management: Some Evidence from International Data. *Journal of Business Research*, 151-163.
- Lestari, N. P. (2021). The Influence of Company Size, Managerial Ownership, Profitability, and Information Asymmetry on Earnings Management in Leading Manufacturing Companies in Indonesia. *Internation Journal of Research - Granthaalayah*, 37-52.
- Millenia, E., & Jin, T. F. (2019). Determinan Manajemen Laba: Financial Leverage, Profitabilitas, dan Karakteristik Perusahaan. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*, 243-252.
- Negara, A. R., & Suputra, I. D. (2017). Pengaruh Perencanaan Pajak dan Beban Pajak Tangguhan terhadap Manajemen Laba. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 20.3, 2045-2072.
- Nguyen, A. H., Nguyen, L. H., & Doan, D. T. (2020). Ownership Structure and Earnings Management: Empirical Evidence from Vietnam Real Estate Sector. *Real Estate Management and Valuation, Volume 28 (2020)(2)*, 37-51.
- Nguyen, H. A., Le, Q. L., & Vu, T. K. (2021). Ownership structure and earnings management: Empirical Evidence from Vietnam. *Cogent Business & Management*, 1-21.
- Nuanpradit, S. (2018). Real Earnings Management in Thailand: CEO Duality and Serviced Early Years. *Asia-Pacific Journal of Business Administration*, 88-108.
- Oussii, A. A., & Klibi, M. F. (2023). Do CEO Duality and Expertise Affect Earnings Management Behavior? The Moderating Effect of Family Ownership. *Journal of Family Business Management*.
- Pambudi, J. E., Siregar, I. G., & Annisa, D. (2020). The Influence of Audit Committee, Managerial Ownership, Institutional Ownership And Proportion of Independent Board of Commissioners on Earnings Management. *Dynamic Management Journal*, 1-15.
- Prasetyo, M. P., & Suhendah, R. (2023). The Effect of Profitability, Leverage, and Managerial Ownership on Earnings Management. *International Journal of Application on Economics and Business (IJAEB)*, 1.
- Pratiwi, A. W., & Diana, P. (2018). Pengaruh Profitabilitas, Kualitas Audit, Independensi Auditor, Ukuran Perusahaan, dan Leverage Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Bina Akuntansi*, 278-309.
- Purba, I. (2021). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, dan Kepemilikan Publik terhadap Nilai Perusahaan Properti dan Real Estate yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2018. *JRAK*, 18-29.

- Purnama, I., & Nurdiniah, D. (2018). Profitability, Firm Size, and Earnings Management: the Moderating Effect of Managerial Ownership. *5th Annual International Conference on Accounting Research*, 41-46.
- Rajeevan, S., & Ajward, R. (2019). Board Characteristics and Earnings Management in Sri Lanka. *Journal of Agricultural, Biological and Environmental Statistics*, 2-18.
- Ramalingegowda , S., Utke, S., & Yu, Y. (2021). Common Institutional Ownership and Earnings Management. *Contemporary Accounting Research*, Vol. 38 No. 1, 208-241.
- Reschiwati, & Lestari, N. P. (2021). The Influence of Company Size, Managerial Ownership, Profitability, and Information Asymmetry on Earnings Management in Leading Manufacturing Companies in Indonesia. *International Journal of Research - Granthaalayah*, 37-52.
- Saftiana, Y., Mukhtaruddin, Putri, K. W., & Ferina, I. S. (2017). Corporate Governance, Firm Size, and Earnings Management: Empirical Study in Indonesia Stock Exchange. *Investment Management and Financial Innovations* , 105-120.
- Saifi, M. (2019). Pengaruh Corporate Governance dan Struktur Kepemilikan terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan. *Jurnal Profit*, 1-11.
- Silaen, S. (2018). *Metodologi Penelitian Sosial untuk Penulisan Skripsi dan Tesis*. Bogor: IN MEDIA.
- Siraji, M., & Nazar, M. (2021). How do Family and Managerial Ownership Structure. *Asian Journal of Economics, Business and Accounting*, 51-58.
- Sugiyono. (2018). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, R&D*. Bandung: Alfabeta.
- Syafina, L., & Harahap, N. (2019). *Metode Penelitian Akuntansi: Pendekatan Kuantitatif*. Sumatera Utara: FEBI UIN-SU Press.
- Utami, L. (2019). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Leverage, dan Profitabilitas terhadap Manajemen Laba dengan Good Corporate Governance sebagai Variabel Moderating. *Jurnal Akuntansi AKUNESA*.
- Wirianata, H. (2020). Analysis of Factors Affecting Earnings Management Moderated by Institutional Ownership. *Jurnal Akuntansi*, 1-20.
- Yaari, H. F., & Ronen, J. (2020). Earnings Management Strategies for Meeting or Beating Expectations. *Journal of Accounting and Public Policy*.
- Yahaya, O. A. (2022). Do CEOs Influence Earnings Management? *South African Journal of Accounting Research*, 1-13.