

**PENGARUH KUALITAS AUDIT, *LEVERAGE*, PROFITABILITAS DAN
GROWTH TERHADAP MANAJEMEN LABA
(PADA PERUSAHAAN INFRASTRUKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA TAHUN 2021-2023)**



DIAJUKAN OLEH:

NAMA : MARULI SITORUS

NIM : 126232190

PROGRAM STUDI PENDIDIKAN PROFESI AKUNTAN

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS TARUMANAGARA

JAKARTA

2024

LAPORAN TUGAS AKHIR

**PENGARUH KUALITAS AUDIT, *LEVERAGE*, PROFITABILITAS DAN
GROWTH TERHADAP MANAJEMEN LABA
(PADA PERUSAHAAN INFRASTRUKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA TAHUN 2021-2023)**



DIAJUKAN OLEH:

NAMA : MARULI SITORUS

NIM :126232190

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

PROGRAM STUDI PENDIDIKAN PROFESI AKUNTAN

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS TARUMANAGARA

JAKARTA

2024

**PENGARUH KUALITAS AUDIT, *LEVERAGE*, PROFITABILITAS DAN
GROWTH TERHADAP MANAJEMEN LABA
(PADA PERUSAHAAN INFRASTRUKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA TAHUN 2021-2023)**

Laporan Tugas Akhir

Disusun Oleh:



Maruli Sitorus

NIM: 126232190

Disetujui Oleh:

Pembimbing



Ivan Kanel S.E., M.Ak., M.M., Ak., BKP., CPA., CA, CPMA

**PENGARUH KUALITAS AUDIT, *LEVERAGE*, PROFITABILITAS DAN
GROWTH TERHADAP MANAJEMEN LABA
(PADA PERUSAHAAN INFRASTRUKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA TAHUN 2021-2023)**

MARULI SITORUS

NIM: 126232190

Abstrak

Penelitian ini adalah bertujuan untuk mengevaluasi pengaruh kualitas audit, *leverage*, profitabilitas dan *growth* terhadap manajemen laba. Metode *purposive sampling* digunakan dalam penelitian ini, dengan data panel dari tahun 2021 hingga 2023. Sampel terdiri dari 72 data dari perusahaan sektor infrastruktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Analisis data dilakukan dengan pendekatan regresi linier berganda menggunakan perangkat lunak *Eviews* versi 12. Hasil dari penelitian ini mengungkapkan bahwa profitabilitas mempunyai pengaruh positif dan signifikan terhadap manajemen laba, sementara kualitas audit, *leverage* dan *growth* tidak menunjukkan adanya pengaruh yang signifikan terhadap manajemen laba.

Kata kunci: Kualitas Audit, *Leverage*, Profitabilitas, *Growth*, Manajemen Laba

Abstract

This study aims to evaluate the effect of audit quality, leverage, profitability and growth on earnings management. The purposive sampling method is used in this study, with panel data from 2021 to 2023. The sample consists of 72 data from infrastructure sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange. Data analysis was carried out using a multiple linear regression approach using Eviews software version 12. The results of the study reveal that profitability has a positive and significant effect on earnings management, while audit quality, leverage and growth do not show any significant effect on earnings management.

Keywords: Audit Quality, Leverage, Profitability, Growth, Earnings Management

KATA PENGANTAR

Dengan segala rasa syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa atas berkat yang diberikan, penulis dapat menyelesaikan tugas akhir ini. Tugas akhir ini disusun sebagai salah satu syarat kelulusan Program Studi Pendidikan Profesi Akuntan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara.

Dalam penyusunan tugas akhir ini, penulis telah menerima bimbingan dan dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Prof. Dr. Amad Sudiro, S.H., M.H., M.Kn., M.M. selaku Rektor Universitas Tarumanagara.
2. Prof. Dr. Sawidji Widodoatmodjo, S.E., M.M., M.B.A. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara.
3. Dr. Jamaludin Iskak, M.Si, Ak., CAPC., CA, CPA, CPI, ASEAN CPA selaku Ketua Program Studi PPA FEB Universitas Tarumanagara.
4. Ivan Kanel S.E., M.Ak., M.M., Ak., BKP, CPA, CA, CPMA selaku Dosen Pembimbing yang telah 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. Istri L. br. Napitupulu, anak Hansen dan Kevin yang telah memberikan semangat dan dukungan dalam menyelesaikan penulisan tugas akhir ini.

Penulis menyadari bahwa Laporan Tugas Akhir ini masih jauh dari kesempurnaan. Oleh karena itu penulis sangat berharap adanya kritik dan saran yang membangun untuk pengembangan penulisan selanjutnya. Penulis berharap semoga laporan ini dapat memberikan manfaat bagi para pembaca.

Jakarta, 23 Desember 2024



Maruli Sitorus

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL.....	ii
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING	iii
ABSTRAK	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL	viii
DAFTAR GAMBAR	ix
DAFTAR LAMPIRAN	x
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	3
1.3. Tujuan Penelitian.....	3
1.4. Manfaat Penelitian.....	3
BAB II LANDASAN TEORI	5
2.1. Landasan Teori	5
2.1.1. Teori Keagenan	5
2.1.2. Manajemen Laba.....	5
2.1.3. Kualitas Audit	5
2.1.4. <i>Leverage</i>	6
2.1.5. Profitabilitas	6
2.1.6. Pertumbuhan (<i>Growth</i>)	6
2.2. Hipotesis Penelitian	7
2.3. Kerangka Pemikiran	8
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....	10

3.1.	Jenis Penelitian dan Populasi Penelitian	10
3.2.	Populasi Penelitian	10
3.3.	Teknik Pengambilan Sampel.....	10
3.4.	Teknik Pengumpulan Data	10
3.5.	Operasional Variabel	11
3.6.	Metode Analisis Data	12
3.6.1.	Analisis Statistik Deskriptif	12
3.6.2.	Penentuan Model Estimasi.....	12
3.6.3	Uji Asumsi Klasik.....	14
3.6.4	Uji Hipotesis	15
BAB IV PEMBAHASAN.....		17
4.1.	Deskripsi Data Penelitian	17
4.2.	Analisis Statistik Deskriptif.....	17
4.3.	Pemilihan Model Regresi	19
4.4.	Teknik Pengujian Model	23
4.5.	Uji Asumsi Klasik	24
4.6.	Uji Hipotesis.....	26
4.7.	Analisis Ketepatan Model	27
BAB V PENUTUP.....		30
5.1.	Kesimpulan.....	30
5.2.	Keterbatasan	30
REFERENSI		31
LAMPIRAN		33

DAFTAR TABEL

Tabel 1. Variabel Dependensi.....	11
Tabel 2. Variabel Independen	12
Tabel 3. Rangkuman Hasil Sampel.....	17
Tabel 4. Pengujian Statistik Deskriptif	18
Tabel 5. Hasil <i>Common Effect Model</i>	20
Tabel 6. Hasil <i>Fixed Effect Model</i>	21
Tabel 7. Hasil <i>Random Effect Model</i>	22
Tabel 8. Hasil Uji <i>Chow</i>	23
Tabel 9. Hasil Uji <i>Hausman</i>	24
Tabel 10. Hasil Uji Multikolinearitas	25
Tabel 11. Hasil Uji Heteroskedastisitas	25
Tabel 12. Hasil Uji Autokorelasi	26
Tabel 13. Hasil Regresi	26
Tabel 14. Hasil Uji Koefisien Determinasi	27
Tabel 15. Hasil Uji Statistik F	28
Tabel 16. Hasil Uji Statistik t.....	28

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Kerangka Pemikiran.....	8
Gambar 2. Hasil Uji Normalitas	24

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Sampel Data Penelitian.....	33
Lampiran 2. Data Perhitungan Variabel Dependen Manajemen Laba	34
Lampiran 3. Data Perhitungan Variabel Independen Kualitas Audit	36
Lampiran 4. Data Perhitungan Variabel Independen <i>Leverage</i>	38
Lampiran 5. Data Perhitungan Variabel Independen Profitabilitas	40
Lampiran 6. Data Perhitungan Variabel Independen <i>Growth</i>	42
Lampiran 7. Hasil Uji Deskriptif	44
Lampiran 8. Uji <i>Common Effect Model</i>	44
Lampiran 9. Uji <i>Fixed Effect Model</i>	45
Lampiran 10. Uji <i>Random Effect Model</i>	46
Lampiran 11. Uji <i>Chow</i>	46
Lampiran 12. Uji <i>Hausman</i>	47
Lampiran 13. Uji Normalitas	47
Lampiran 14. Uji Multikolinearitas	47
Lampiran 15. Uji Heteroskedastisitas	48
Lampiran 16. Uji Autokorelasi	48
Lampiran 17. Hasil <i>Output</i> Regresi Data Panel	48

BAB I

PENDAHULUAN

1.1. Latar Belakang

Laporan keuangan mempunyai peranan signifikan bagi para pemangku kepentingan, termasuk kreditor, investor, dan masyarakat umum, untuk digunakan sebagai panduan saat membuat keputusan keuangan dalam perkembangan ekonomi yang semakin kompetitif. Untuk memberikan gambaran yang akurat tentang kinerja perusahaan, laporan keuangan yang transparan dan dapat diandalkan akan menunjukkan keadaan keuangan perusahaan yang sebenarnya. Namun, dalam praktiknya, terdapat kasus di mana perusahaan melakukan manajemen laba guna mempengaruhi persepsi pemangku kepentingan terhadap kinerja mereka. Manajemen laba biasanya timbul akibat adanya konflik keagenan yang dijelaskan pada teori keagenan (*agency theory*).

Menurut Wareza (2019) dalam CNBC Indonesia, kasus PT Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk (AISA), mulai muncul pada 2017 akibat permasalahan keuangan. Masalah ini berawal dari tuduhan terhadap anak perusahaannya, PT Indo Beras Unggul (IBU), yang diduga mengolah dan menjual beras bersubsidi sebagai beras premium. Akibatnya, penjualan beras berkontribusi 50% dari total penghasilan TPS Food terhenti, menghilangkan potensi penghasilan sejumlah Rp 2 triliun tiap tahun. Kondisi semakin memburuk karena gagal bayar atas sukuk ijarah senilai Rp. 300 miliar dan obligasi Rp. 600 miliar yang tenggat waktu bulan April 2018. *Financial statement* 2017 ditolak investor karena dugaan penyelewengan dana, termasuk penggelembungan Rp. 4 triliun pada pos piutang, aset tetap dan persediaan. Temuan PT Ernst & Young (EY) menunjukkan indikasi kenaikan tidak wajar atas pendapatan senilai Rp 662 miliar dan penghasilan operasional sebelum penyusutan sejumlah Rp. 329 miliar. Di samping itu, EY mengidentifikasi aliran kas sebesar Rp 1,78 triliun ke pihak terafiliasi melalui pinjaman bank, deposito, dan transfer dana tanpa pengungkapan yang memadai, diduga melanggar peraturan Bapepam-LK tentang transaksi afiliasi.

Berbagai faktor diketahui memengaruhi kecenderungan perusahaan untuk melakukan manajemen laba, termasuk kualitas audit, *leverage*, profitabilitas serta tingkat pertumbuhan (*growth*). Kualitas audit adalah suatu variabel penting yang bisa mempengaruhi timbulnya praktik *earning management*. Auditor dari Kantor

Akuntan Publik (KAP) terkemuka *Big Four* umumnya mengaplikasikan standar audit yang tinggi, reputasi serta independensi tinggi, sehingga mampu mendeteksi manipulasi laporan keuangan. Penelitian oleh Hapsoro dan Annisa (2017) menunjukkan dimana kualitas audit berpengaruh positif signifikan pada manajemen laba. Namun, penelitian Fandriani dan Tunjung (2019) menyatakan bahwa kualitas audit berpengaruh negatif signifikan pada manajemen laba.

Leverage, yang menggambarkan rasio utang dan aset perusahaan, menunjukkan bahwa perusahaan dengan utang tinggi lebih bertendensi membuat manajemen laba agar mengurangi risiko gagal bayar atau ketidakmampuan memenuhi kewajiban utang dalam waktu tertentu (Hapsoro dan Annisa, 2017). Fandriani dan Tunjung (2019) menjelaskan tentang *leverage* berpengaruh positif signifikan pada manajemen laba. Sebaliknya, Ningrum dan Mahroji (2023) menemukan *leverage* berpengaruh negatif signifikan pada manajemen laba, menjelaskan bahwa jumlah utang tidak selalu memengaruhi praktik manajemen laba.

Profitabilitas mencerminkan kapabilitas perusahaan memperoleh profit dalam suatu periode. Menurut penelitian Fandriani dan Tunjung (2019), menyebutkan profitabilitas tidak berpengaruh signifikan pada manajemen laba, sementara Ningrum dan Mahroji (2023) menjelaskan bahwa profitabilitas mempunyai pengaruh positif signifikan pada manajemen laba.

Adanya pertumbuhan penjualan atau *sales growth* menjadi faktor utama untuk menciptakan *growth*, yang mencerminkan sampai tingkat dimana suatu perusahaan mampu meningkatkan penjualannya dalam kurun waktu tertentu. Penelitian Anindya & Yuyetta (2020) menyebutkan pertumbuhan penjualan memiliki pengaruh positif yang signifikan terhadap manajemen. Sementara Sadewa & Sopian (2024) dalam penelitiannya menyebutkan manajemen laba tidak terpengaruh oleh pertumbuhan penjualan.

Penelitian-penelitian di atas menunjukkan perbedaan hasil antara para peneliti. Sebab itu, penelitian yang dibuat ini untuk menguji lagi variabel-variabel yang berkaitan terhadap manajemen laba. Tujuan penelitian yaitu agar memahami pengaruh kualitas audit, *leverage*, profitabilitas, dan *growth* terhadap manajemen laba di perusahaan infrastruktur yang tercatat di Bursa Efek Indonesia pada 2021-2023. Melalui penggunaan teknik *purposive sampling*, diharapkan dapat

menjelaskan variabel-variabel yang mempunyai pengaruh terhadap manajemen laba.

1.2. Rumusan Masalah

Merujuk dari latar belakang tersebut, rumusan masalah dari penelitian ini yaitu:

1. Apakah terdapat adanya pengaruh signifikan kualitas audit pada manajemen laba di perusahaan infrastruktur tercatat di Bursa Efek Indonesia dalam kurun waktu tahun 2021-2023?
2. Apakah terdapat adanya pengaruh signifikan *leverage* pada manajemen laba di perusahaan infrastruktur tercatat di Bursa Efek Indonesia dalam kurun waktu tahun 2021-2023?
3. Apakah terdapat adanya pengaruh signifikan profitabilitas terhadap manajemen laba di perusahaan infrastruktur tercatat di Bursa Efek Indonesia dalam kurun waktu tahun 2021-2023?
4. Apakah terdapat adanya pengaruh signifikan pertumbuhan (*sales growth*) terhadap manajemen laba pada perusahaan infrastruktur tercatat di Bursa Efek Indonesia kurun waktu tahun 2021-2023?

1.3. Tujuan Penelitian

Mengacu pada latar belakang serta rumusan masalah tersebut maka tujuan penelitian yaitu:

1. Untuk menelaah pengaruh kualitas audit pada manajemen laba di perusahaan infrastruktur tercatat di Bursa Efek Indonesia kurun waktu tahun 2021-2023.
2. Untuk menelaah dampak *leverage* pada manajemen laba di perusahaan infrastruktur tercatat di Bursa Efek Indonesia kurun waktu tahun 2021-2023.
3. Untuk menelaah dampak profitabilitas pada manajemen laba di perusahaan infrastruktur tercatat di Bursa Efek Indonesia kurun waktu tahun 2021-2023.
4. Untuk menelaah dampak pertumbuhan (*sales growth*) pada manajemen laba di perusahaan infrastruktur tercatat di Bursa Efek Indonesia kurun waktu tahun 2021-2023.

1.4. Manfaat Penelitian

Penelitian diharapkan bisa memberikan manfaat berupa :

1. Manfaat Teoritis

Diharapkan bahwa penelitian ini akan memperbanyak wawasan tentang bagaimana kualitas audit, *leverage*, profitabilitas serta *growth* memengaruhi manajemen laba di perusahaan infrastruktur. Lebih jauh lagi, temuan dari penelitian bisa dijadikan sebagai panduan bagi penelitian yang berikutnya mengenai variabel yang memengaruhi manajemen laba di sektor infrastruktur atau sektor lainnya.

2. Manfaat Praktis

a. Perusahaan

Diharapkan bahwa studi ini akan memberikan pengetahuan berharga kepada manajerial perusahaan khususnya di sektor infrastruktur, mengenai bagaimana kualitas audit, *leverage*, profitabilitas, dan *growth* memengaruhi manajemen laba. Informasi dapat dipertimbangkan membuat penilaian yang lebih tepat, yang akan menghasilkan pelaporan keuangan yang lebih akuntabel dan transparan.

b. Penelitian

Diharapkan bisa dijadikan sebagai referensi komparatif untuk penelitian masa depan di ruang lingkup manajemen laba.

REFERENSI

- Anindya, W., & Yuyetta, E. N. A. (2020). Pengaruh *Leverage*, *Sales Growth*, Ukuran Perusahaan Dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba. *Diponegoro Journal Of Accounting*, 9(3), 1–14. <https://ejournal3.undip.ac.id/index.php/accounting/article/view/29136/24632>
- Anissa, N. R., & Baraja, L. (2022). Pengaruh *Leverage*, Profitability, *Sales Growth*, *Firm Size* Dan *Tax Planning* Terhadap *Earnings Management*. *Jurnal Ekonomi Trisakti*, 2(2), 305–318. <https://doi.org/10.25105/jet.v2i2.14215>
- Bursa Efek Indonesia. 2021.2022.2023. <https://www.idx.co.id/id/Perusahaan-Tercatat/Laporan-Kuangan-Dan-Tahunan>
- Christiani, I., & Nugrahanti, Y. W. (2014). Pengaruh Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 16(1), 52–62. <https://doi.org/10.9744/jak.16.1.52-62>
- Fandriani, V., & Tunjung, H. (2019). Pengaruh Profitabilitas, *Leverage*, Ukuran Perusahaan. *Jurnal Multiparadigma Akuntansi*, I(2), 505.
- Hery. (2017). Teori akuntansi (pendekatan konsep dan analisis). Jakarta: PT Grasindo.
- Hapsoro, D., & Annisa, A. A. (2017). Pengaruh Kualitas Audit, *Leverage*, Dan *Growth* Terhadap Praktik Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi*, 5(2), 99–110. <https://doi.org/10.24964/ja.v5i2.272>
- 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.
- Karina, & Sutandi. (2019). Pengaruh *Return On Asset* (ROA), Pertumbuhan Penjualan (*Sales Growth*), Dan *Leverage* Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Dasar & Kimia yang Terdaftar di BEI Periode 2014-2017). *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Teknologi* , 11(1), 1–12.
- Ningrum, T. D. A., & Mahroji, M. (2023). Pengaruh *Leverage*, Profitabilitas, Dan Perencanaan Pajak Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Ilmiah Global Education*,

4(4), 2553–2565. <https://doi.org/10.55681/jige.v4i4.1372>

- Raharja, V. Y. (2014). Pengaruh Asimetri Informasi, *Leverage*, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Praktik Manajemen Laba. *Diponegoro Journal of Accounting*, 3(4), 1-12
- Sadewa, D., & Sopian, D. (2024). Pengaruh Ukuran Perusahaan, *Leverage* dan *Sales Growth* Terhadap Manajemen Laba. *Journal of Trends Economics and Accounting Research*, 4(4), 896-906.
- Sari, N. A., & Susilowati, Y. (2021). Pengaruh *Leverage*, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Kualitas Audit, dan Komite Audit terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Ilmiah Aset*, 23(1), 43–52. <https://doi.org/10.37470/1.23.1.176>
- Schroeder, R. G., Clark, M. W., and Cathey, J. M. (2014). *Financial accounting theory and analysis : text and cases*. United States: Wiley.
- Sugiyono. (2017). Metode Penelitian Bisnis: Pendekatan Kuantitatif, Kualitatif, Kombinasi, dan R&D. Bandung: CV. Alfabeta.
- Susanti, L., & Margareta, S. (2019). Pengaruh Kualitas Audit, *Leverage*, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba. *JSMA (Jurnal Sains Manajemen Dan Akuntansi)*, 11(1), 54–79. <https://doi.org/10.37151/jsma.v11i1.15>
- Wareza, M. 29 Maret 2019. Tiga Pilar dan Drama Penggelembungan Dana, CNBC Indonesia, <https://www.cnbcindonesia.com/market/20190329075353-17-63576/tiga-pilar-dan-drama-penggelembungan-dana>