

SKRIPSI
FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
MANAJEMEN LABA

(Studi Empiris Pada BUMN yang Terdaftar di BEI Tahun 2017-2021)



Diajukan Untuk Melengkapi Persyaratan Dalam Memperoleh Gelar Sarjana

Akuntansi

Oleh:

MUHAMMAD RAFIQ RAMADHAN RASIOBAR
NIM. 1710313210039
PROGRAM STUDI: AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS LAMBUNG MANGKURAT
BANJARMASIN
2023

LEMBAR LEGALITAS

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI MANAJEMEN LABA

(Studi Empiris Pada BUMN yang Terdaftar di BEI Tahun 2017-2021)

Yang disiapkan dan disusun oleh:

MUHAMMAD RAFIQ RAMADHAN RASIOBAR

NIM. 1710313210039

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal 04 Juli 2023 dan

dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

Dosen Pembimbing

Dr. Hj. Ade Adrian, SE, M.Si., Ak., CA.
NIP. 19701204 199502 2 001

Penguji I

Dr. Monica Rahardian Ary Helmira, SE., M.Si
NIP. 19780813 200501 2 001

Penguji II

Saprudin, SE, M/Si., Ak., CA., ACPA
NIP. 19711205 200604 1 001

Mengetahui,

Koordinator Program Studi S1 Akuntansi



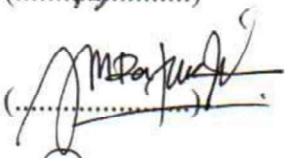
Alfian, SE, M.Si, Ak, CA
NIP. 19750321 200312 1 001

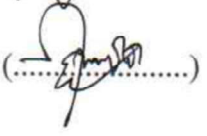
LEMBAR PENGESAHAN
UNIVERSITAS LAMBUNG MANGKURAT
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Nama : Muhammad Rafiq Ramadhan Rasiobar
NIM : 1710313210039
Jurusan : S-1 Akuntansi
Judul Skripsi : Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Manajemen Laba (Studi Empiris Pada BUMN yang Terdaftar di BEI Tahun 2017-2021)
Mata Kuliah Pokok : Manajemen Keuangan
Ujian Dilaksanakan : Selasa, 04 Juli 2023

Tim Penguji

Pembimbing : Dr. Hj, Ade Adriani, SE, M.Si., Ak., CA. (.....)

Penguji I : Dr. Monica Rahardian Ary Helmina, SE, M.Si (.....)


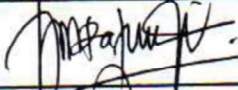
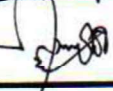
Penguji II : Saprudin, SE, M.Si., Ak., CA., ACPA (.....)

BERITA ACARA PERBAIKAN SKRIPSI

Berdasarkan hasil ujian yang telah dilaksanakan oleh mahasiswa Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat:

Nama : Muhammad Rafiq Ramadhan Rasiobar
NIM : 1710313210039
Program Studi : S-1 Akuntansi
Judul Skripsi : Faktor-Faktor yang Memengaruhi Manajemen Laba (Studi Empiris Pada BUMN yang Terdaftar di BEI Tahun 2017-2021)
Hari, Tanggal Ujian : Selasa, 04 Juli 2023
Waktu, Tempat : 08.00 - 10.00 WITA & Ruang Ujian 2 FEB ULM

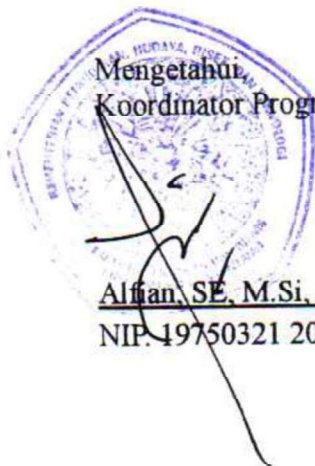
Dengan ini telah melakukan perbaikan skripsi berdasarkan saran Tim Penguji:

No.	Nama Tim Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1.	Dr. Hj. Ade Adriani, SE, M.Si, Ak, CA	Pembimbing	
2.	Dr. Monica Rahardian Ary Helmina, SE, M.Si	Ketua	
3.	Saprudin, SE, M.Si, Ak, CA, ACPA	Sekretaris	

Demikian berita acara perbaikan skripsi yang telah mendapatkan persetujuan dari Tim Penguji.

Banjarmasin, Juli 2023


Mahasiswa,



Mengetahui,
Koordinator Program Studi S1 Akuntansi

Alfian, SE, M.Si, Ak, CA

NIP. 19750321 200312 1 001


Muhammad Rafiq Ramadhan Rasiobar
NIM. 1710313210039

SURAT PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan dibawah ini menyatakan sesungguhnya, bahwa Skripsi ini merupakan hasil penelitian yang telah saya lakukan. Segala kutipan dan bantuan dari berbagai sumber telah diungkapkan sebagaimana mestinya. Skripsi ini belum pernah dipublikasikan untuk keperluan lain oleh siapapun juga. Apabila di kemudian hari ternyata pernyataan saya ini tidak benar, maka saya bersedia menerima akibat hukum dari ketidakbenaran pernyataan tersebut.

Banjarmasin, Juli 2023

Yang membuat pernyataan,



Muhammad Rafiq Ramadhan Rasiobar

NIM. 1710313210039

KATA PENGANTAR

Assalamualaikum warrahmatullah wabarokatuh

Puji dan syukur penulis hanturkan kepada Allah SWT karena atas berkat dan rahmat-Nya, penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini. Adapun skripsi yang berjudul “**Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Manajemen Laba (Studi Empiris Pada BUMN yang Terdaftar di BEI Tahun 2017-2021)**” dibuat dengan tujuan untuk memenuhi persyaratan dalam rangka mendapatkan gelar Sarjana Akuntansi pada program S1 Akuntansi di Universitas Lambung Mangkurat Banjarmasin.

Penulis menyadari banyak pihak yang telah memberikan dukungan dan bantuan selama menyelesaikan studi dan tugas akhir ini. Oleh karena itu, sudah sepantasnya penulis dengan penuh hormat mengucapkan terima kasih dan penghargaan kepada:

1. Allah SWT karena berkat rahmat dan hidayah-Nya peneliti dapat menyelesaikan tugas akhir ini.
2. Bapak Prof. Dr. Ahamd Alim Bachri, S.E., M.Si selaku Rektor Universitas Lambung Mangkurat.
3. Bapak Dr. Atma Hayat Drs, Ec., M.Si., Ak., CA selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat.
4. Bapak Alfian S.E., M.Si., Ak., CA selaku Koordinator Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat.
5. Ibu Dr. Hj. Ade Adriani S.E., M.Si., Ak., CA selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan, ilmu, arahan kepada penulis selama proses penulisan skripsi.

6. Ibu Dr. Monica Rahardian Ary Helmina S.E., M.Si selaku Dosen Penguji 1 yang telah memberikan saran dan arahan sehingga penelitian ini menjadi lebih baik.
7. Bapak Saprudin S.E., M.Si., Ak., CA., ACPA selaku Dosen Penguji 2 yang telah memberikan saran dan arahan sehingga penelitian ini menjadi lebih baik.
8. Ibu Novika Rosari S.E., M.Si., Ak., CA selaku Dosen Penasehat Akademik yang telah memberikan bimbingan kepada penulis dari awal perkuliahan hingga akhir perkuliahan.
9. Seluruh Dosen Pengajar, dan Segenap Pegawai Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Lambung Mangkurat yang telah memberikan ilmu pengetahuan yang sangat bermanfaat bagi penulis selama masa perkuliahan.
10. Kedua orang tua penulis yang selalu dan tidak pernah berhenti memberikan doa, bantuan, semangat, dan dukungan finansial maupun dukungan moril kepada penulis serta saudara kakak dan adik yang juga memberikan doa dan bantuan kepada penulis.
11. Keluarga Besar penulis yang turut memberikan dukungan secara moril dan finansial.
12. Keluarga Besar Himpunan Mahasiswa Akuntansi dan Kelompok Studi Pasar Modal sebagai tempat untuk memperoleh ilmu diluar perkuliahan bagi penulis dan tempat penulis menjalin silaturahmi.
13. Teman-teman penulis yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu yang sudah hadir dan berjuang bersama selama masa perkuliahan dan proses penulisan skripsi

Penulis menyadari bahwa penulisan skripsi ini masih terdapat kekurangan maupoun kelemahan meskipun telah diupayakan semaksimal mungkin mengingat keterbatasan penulis dalam menyelesaikan skripsi ini. Sehubungan dengan hal tersebut, segala bentuk kritik dan saran yang bersifat membangun untuk tulisan ini dengan senang hati diterima demi penyempurnaan penulisan.

Banjarmasin, 04 Juli 2023

Penulis,

Muhammad Rafiq Ramadhan Rasiobar
1710313210039

ABSTRACT

Muhammad Rafiq Ramadhan Rasiobar (2023). *Factors Affecting Earnings Management (Empirical Study on State-owned Enterprises Listed on IDX 2017-2021)*. Advisor: Dr. Hj. Ade Adriani SE, M.Si, Ak, CA.

This study examines and analyses the effect of (1) return on asset; (2) debt to equity ratio; (3) firm size; (4) independent board of commissioners; (5) audit committee; managerial ownership; and institutional ownership toward earnings management on state-owned enterprise listed on IDX in 2017-2021.

The samples in this study were 14 companies which then multiplied by 5 years (2017-2021) of observation time to obtain a total of 70 data research. The data was processed using Descriptive Statistics, Classical Assumption Test, Multiple Linear Regression Test, Goodness of Fit Test, and Hypothesis Testing (t test) on the IBM SPSS 26 application.

The result of this study indicates that return on asset has a positive significant effect on earnings management, while debt to equity ratio, firm size, independent board of commissioners, audit committee, managerial ownership, and institutional ownership have no significant effect on earnings management.

Keywords: return on asset, debt to equity ratio, firm size, independent board of commissioners, audit committee, managerial ownership, institutional ownership, earnings management.

ABSTRAKSI

Muhammad Rafiq Ramadhan Rasiobar (2023). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Manajemen Laba (Studi Empiris Pada BUMN yang Terdaftar di BEI Tahun 2017-2021). Pembimbing: Dr. Hj. Ade Adriani SE, M.Si, Ak, CA.

Penelitian ini dilakukan untuk (1) menguji dan menganalisis pengaruh *return on asset*; (2) *debt to equity ratio*; (3) ukuran perusahaan; (4) dewan komisaris; (5) komite audit; (6) kepemilikan manajerial; dan (7) kepemilikan institusional terhadap manajemen laba pada BUMN terdaftar di BEI pada periode 2017-2021.

Sampel pada penelitian ini berjumlah 14 perusahaan yang kemudian dikalikan dengan 5 tahun (2017-2021) waktu penelitian sehingga diperoleh jumlah data penelitian sebanyak 70. Data diolah dengan menggunakan Statistik Deskriptif, Uji Asumsi Klasik, Uji Regresi Linier Berganda, Uji Kelayakan Model, dan Uji Hipotesis (Uji t) pada aplikasi IBM SPSS 26.

Hasil penelitian menunjukkan menunjukkan bahwa *return on asset* berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba, sedangkan *debt to equity ratio*, ukuran perusahaan, dewan komisaris independen, komite audit, kepemilikan manajerial, dan kepemilikan institusional tidak berpengaruh terhadap manajemen laba.

Kata Kunci: *Return on Asset*, *Debt to Equity Ratio*, Ukuran Perusahaan, Dewan Komisaris Independen, Komite Audit, Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Manajemen Laba

DAFTAR ISI

LEMBAR LEGALITAS	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
BERITA ACARA PERBAIKAN SKRIPSI	iii
SURAT PERNYATAAN.....	iv
KATA PENGANTAR	v
<i>ABSTRACT</i>	viii
ABSTRAKSI	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
2.1. Rumusan Masalah	20
3.1. Tujuan Penelitian.....	21
4.1. Manfaat Penelitian.....	22
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	25
2.1. Landasan Teori	25
2.1.1. Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>)	25
2.1.2. Teori Akuntansi Positif (<i>Positif Accounting Theory/PAT</i>).....	27
2.1.3. Badan Usaha Milik Negara (BUMN)	31

2.1.4.	Manajemen Laba.....	38
2.1.5.	Kinerja Keuangan.....	54
2.1.6.	Ukuran Perusahaan.....	63
2.1.7.	<i>Good Corporate Governance</i>	67
2.1.	Hasil Penelitian Sebelumnya.....	82
BAB III KERANGKA KONSEPTUAL DAN HIPOTESIS		85
3.1.	Kerangka Konseptual	85
3.2.	Hipotesis.....	92
3.2.1.	Pengaruh <i>Return on Asset</i> terhadap Manajemen Laba.....	92
3.2.2.	Pengaruh <i>Debt to equity ratio</i> terhadap Manajemen Laba.....	93
3.2.3.	Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba.....	94
3.2.4.	Pengaruh Dewan Komisaris Independen terhadap Manajemen Laba	95
3.2.5.	Pengaruh Komite Audit Manajemen Laba.....	96
3.2.6.	Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Manajemen Laba.....	97
3.2.7.	Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Manajemen Laba ...	98
BAB IV METODE PENELITIAN		100
4.1.	Ruang Lingkup Penelitian	100
4.2.	Jenis Penelitian	100
4.3.	Tempat Penelitian.....	100
4.4.	Unit Penelitian.....	101

4.5.	Populasi dan Sampel	101
4.5.1.	Populasi	101
4.5.2.	Sampel.....	102
4.6.	Variabel dan Definisi Operasional	104
4.6.1.	Variabel Dependen.....	104
4.6.2.	Variabel Independen	106
4.7.	Teknik Pengumpulan Data	108
4.8.	Teknik Analisis Data	109
4.8.1.	Uji Statistik Deskriptif	109
4.8.2.	Uji Asumsi Klasik.....	109
4.8.3.	Uji Analisis Regresi Linier Berganda	113
4.8.4.	Uji Kelayakan Model	114
4.8.5.	Uji Hipotesis Penelitian (Uji t).....	116
BAB V HASIL PENELITIAN DAN ANALISIS.....		117
5.1.	Gambaran Umum Objek Penelitian	117
5.1.1.	Gambaran Umum Bursa Efek Indonesia	117
5.1.2.	Gambaran Umum BUMN yang Diteliti.....	118
5.2.	Hasil dan Analisis.....	124
5.2.1.	Statistik Deskriptif	124
5.2.2.	Uji Asumsi Klasik.....	129
5.2.3.	Analisis Regresi Linier Berganda	134

5.2.4.	Uji Kelayakan Model Penelitian	138
5.2.5.	Uji Hipotesis Penelitian (Uji t).....	139
5.2.6.	Pembahasan Hasil Penelitian	143
5.2.7.	Implikasi Hasil Penelitian	156
5.2.8.	Keterbatasan Penelitian.....	157
BAB VI PENUTUP		159
6.1.	Kesimpulan.....	159
6.2.	Saran.....	160
DAFTAR PUSTAKA		162
LAMPIRAN.....		173

DAFTAR TABEL

Grafik 1.1 Perkembangan Laba Bersih Pada BUMN Yang Terdaftar Di BEI Periode 2017-2021	2
Tabel 1.1 Fenomena Praktik Manajemen Laba pada BUMN	5
Tabel 1.2 Indikasi Manajemen Laba Pada 14 BUMN Yang Terdaftar Di BEI Periode 2017-2021	6
Tabel 1.3 Skor Peringkat GCG di Asia-Pasifik.....	9
Tabel 2.1 Kriteria Klasifikasi Ukuran Perusahaan Berdasarkan UU RI No 20 Tahun 2008	64
Tabel 2.2 Hasil Penelitian Terdahulu.....	82
Tabel 4.1 Daftar Populasi BUMN dan Anak BUMN yang Terdaftar di BEI Periode 2017-2020	101
Tabel 4.2 Penyeleksian Sampel Penelitian	103
Tabel 4.3 Sampel Penelitian	103
Tabel 4.3 Tabel Autokorelasi	112
Tabel 5.1 Jumlah BUMN Menurut Jenisnya Tahun 2016-2021	120
Tabel 5.2 Profil Umum BUMN yang Diteliti	121
Tabel 5.3 Rata-Rata Aspek Keuangan BUMN Tahun 2017-2021	123
Tabel 5.4 Uji Statistik Deskriptif	124
Tabel 5.5 Deskripsi Data Penelitian Variabel Manajemen Laba	125
Tabel 5.6 Uji Normalitas Kolmogorov-Sminorv	130
Tabel 5.7 Uji Multikolinieritas <i>Tolerance</i> dan VIF	131
Tabel 5.8 Uji Autokorelasi Durbin-Watson.....	132
Tabel 5.9 Uji Autokorelasi Statistic Q:Box Pierce dan Ljung Box	133
Tabel 5.10 Uji Heterokedastitas.....	134
Tabel 5.11 Uji Analisis Regresi Linier Berganda.....	135
Tabel 5.12 Uji F	138
Tabel 5.13 Koefisien Determinasi (R^2)	139
Tabel 5.14 Uji Hipotesis Penelitian (Uji t)	140
Tabel 5.15 Ringkasan Pengujian Hipotesis.....	142

DAFTAR GAMBAR

Gambar 3.1 Kerangka Konseptual	92
Gambar 3.2 Model Penelitian.....	99
Gambar 5.1 Uji Normalitas Probability Plot.....	130