

**ANALISIS *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*,
LEVERAGE, DAN UKURAN PERUSAHAAN
TERHADAP MANAJEMEN LABA**

SKRIPSI



Oleh

Sukarni Crystianty Suhaili

190810017

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS ILMU SOSIAL DAN HUMANIORA
UNIVERSITAS PUTERA BATAM
TAHUN 2023**

**ANALISIS *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*,
LEVERAGE, DAN UKURAN PERUSAHAAN
TERHADAP MANAJEMEN LABA**

SKRIPSI

**Untuk memenuhi salah satu syarat
memperoleh gelar Sarjana**



Oleh

Sukarni Crystianty Suhaili

190810017

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS ILMU SOSIAL DAN HUMANIORA
UNIVERSITAS PUTERA BATAM
TAHUN 2023**

SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS

Yang bertanda tangan di bawah ini saya:

Nama : Sukarni Crystianty Suhaili
NPM : 190810017
Fakultas : Ilmu Sosial dan Humaniora
Program Studi : Akuntansi

Menyatakan bahwa “Skripsi” yang saya buat dengan judul:

ANALISIS *GOOD CORPORATE GOVERNANCE, LEVERAGE* DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP MANAJEMEN LABA

Adalah hasil karya sendiri dan bukan “duplikasi” dari karya orang lain. Sepengetahuan saya, dalam naskah skripsi ini tidak terdapat karya ilmiah atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis dikutip di dalam naskah ini dan disebutkan dalam sumber kutipan dan daftar pustaka.

Apabila ternyata di dalam naskah skripsi ini dapat dibuktikan terdapat unsur-unsur PLAGIASI, saya bersedia naskah skripsi ini digugurkan dan gelar akademik yang saya peroleh dibatalkan, serta proses sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya tanpa ada paksaan dari siapapun.

Batam, 27 Januari 2023



Sukarni Crystianty Suhaili

190810017

**ANALISIS *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*,
LEVERAGE, DAN UKURAN PERUSAHAAN
TERHADAP MANAJEMEN LABA**

SKRIPSI

**Untuk memenuhi salah satu syarat
memperoleh gelar Sarjana**

Oleh

Sukarni Crystianty Suhaili

190810017

**Telah disetujui oleh Pembimbing pada tanggal
seperti tertera di bawah ini**

Batam, 26 Januari 2023



Vargo Christian L. Tobing, S.E., M.Ak.

Pembimbing

ABSTRAK

Penelitian ini merupakan penelitian kausalitas yang bertujuan untuk menganalisis pengaruh *Good Corporate Governance*, *Leverage* dan ukuran perusahaan terhadap manajemen laba. Variabel *Good Corporate Governance* diukur menggunakan Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, dan Dewan Komisaris Independen. *Leverage* diukur menggunakan *Debt On Asset Ratio* (DAR). Ukuran perusahaan diukur menggunakan total asset perusahaan. Sedangkan variabel manajemen laba diukur menggunakan akrual diskresioner. Penelitian ini merupakan penelitian yang bersifat kuantitatif. Sumber data penelitian ini adalah data sekunder berupa laporan keuangan perusahaan yang diperoleh dari website Bursa Efek Indonesia. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2017-2021. Metode penentuan sampel yang digunakan adalah metode *purposive sampling*. Setelah dilakukan seleksi berdasarkan metode *purposive sampling*, terdapat 23 perusahaan manufaktur yang memenuhi kriteria sampel yang dibutuhkan dengan periode pengamatan selama 5 tahun. Pengujian hipotesis dalam penelitian ini menggunakan aplikasi statistik *Statistical Package for Social Sciences* (SPSS) versi 25 sebagai alat uji. Metode analisis yang digunakan antara lain uji statistik deskriptif, uji asumsi klasik, (uji multikolonieritas, uji autokorelasi, uji heteroskedastisitas, uji normalitas), dan uji hipotesis. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa (1) kepemilikan manajerial berpengaruh negatif dan signifikan terhadap manajemen laba, (2) kepemilikan institusional berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap manajemen laba, (3) dewan komisaris independen berpengaruh secara positif dan tidak signifikan terhadap manajemen laba, (4) leverage berpengaruh positif dan signifikan terhadap manajemen laba, (5) ukuran perusahaan berpengaruh secara negative dan signifikan terhadap manajemen laba dan (6) kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, dewan komisaris independen, leverage dan ukuran perusahaan berpengaruh terhadap manajemen laba.

Kata kunci : *Good Corporate Governance*, *Leverage*, Ukuran Perusahaan,
Manajemen Laba

ABSTRACT

This research is a causality study that aims to analyze the influence of Good Corporate Governance, Leverage and company size on earnings management. Good Corporate Governance variables are measured using Managerial Ownership, Institutional Ownership, and the Independent Board of Commissioners. Leverage is measured using the Debt On Asset Ratio (DAR). Company size is measured by using the company's total assets. Meanwhile, earnings management variables are measured using discretionary accruals. This research is a quantitative research. The data source for this research is secondary data on the company's financial statements obtained from the website, namely the Indonesian Stock Exchange. The population in this study are manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2017-2021 period. The sampling method used is purposive sampling method. After the selection was made based on the purposive sampling method, there were 23 manufacturing companies that met the required sample criteria with an observation period of 5 years. Hypothesis testing in this study used the statistical application Statistical Package for Social Sciences (SPSS) version 25 as a test tool. The analytical methods used include descriptive statistical tests, classical assumption tests, (multicollinearity tests, autocorrelation tests, heteroscedasticity tests, normality tests), and hypothesis testing. The results of this study indicate that (1) managerial ownership has a negative and significant effect on earnings management, (2) institutional ownership has a negative and insignificant effect on earnings management, (3) an independent board of commissioners has a positive and insignificant effect on earnings management, (4) leverage has a positive and significant effect on earnings management, (5) firm size has a negative and significant effect on earnings management and (6) managerial ownership, institutional ownership, independent board of commissioners, leverage and company size has an effect on earnings management.

*Keywords : Good Corporate Governance, Leverage, Company Size,
Earnings Management*

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kehadiran Tuhan Yang Maha Esa yang telah melimpahkan segala rahmat dan karuniaNya, sehingga penulis dapat menyelesaikan laporan tugas akhir yang merupakan salah satu persyaratan untuk menyelesaikan program studi strata satu (S1) pada Program Studi Akuntansi Universitas Putera Batam.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna. Karena itu kritik dan saran akan senantiasa penulis terima dengan senang hati. Dengan segala keterbatasan, penulis menyadari pula bahwa skripsi ini takkan terwujud tanpa bantuan, bimbingan, dan dorongan dari berbagai pihak. Untuk itu, dengan segala kerendahan hati, penulis menyampaikan ucapan terima kasih kepada :

1. Ibu Dr. Nur Elfi Husda, S.Kom., M.SI. selaku Rektor Universitas Putera Batam;
2. Bapak Dr. Michael Jibrael Rorong, S.T., M.I.Kom selaku Dekan Fakultas Ilmu Sosial dan Humaniora Universitas Putera Batam;
3. Bapak Ronald Wangdra, B.AF., M.Com. selaku Ketua Studi Program Akuntansi Universitas Putera Batam;
4. Bapak Argo Putra Prima, S.E., M.Ak. selaku Sekretaris Kaprodi Akuntansi Universitas Putera Batam;
5. Bapak Vargo Christian L. Tobing, S.E., M.Ak. selaku Pembimbing Skripsi pada Program Studi Akuntansi Universitas Putera Batam;
6. Ibu Anggun Permata Husda, S.E., M.Acc. selaku Pembimbing Akademik pada Program Studi Akuntansi Universitas Putera Batam;
7. Dosen dan Staff Universitas Putera Batam;
8. Kepala Kantor dan Staff PT Bursa Efek Indonesia Kantor Perwakilan Kepulauan Riau yang turut membantu dalam memberikan informasi yang diperlukan dalam penyusunan skripsi;
9. Kedua orang tua serta keluarga penulis yang selalu mendukung dan memberikan motivasi;
10. Teman-teman yang telah memberikan motivasi, masukan dan dukungan kepada penulis.

Semoga Tuhan Yang Maha Esa membalas kebaikan kepada semua pihak yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini. Penulis juga berharap agar skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak.

Batam, 27 Januari 2023



Sukarni Crystianty Suhaili

DAFTAR ISI

SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
ABSTRAK	iii
ABSTRACT.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR.....	x
DAFTAR RUMUS	xi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Identifikasi Masalah	9
1.3. Batasan Masalah.....	10
1.4. Rumusan Masalah	11
1.5. Tujuan Penelitian.....	11
1.6. Manfaat Penelitian.....	12
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	14
2.1. Kajian Teori.....	14
2.1.1. Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>).....	14
2.1.2. Good Corporate Governance.....	15
2.1.3. Leverage	18
2.1.4. Ukuran Perusahaan.....	19
2.1.5. Manajemen Laba	21
2.2. Penelitian Terdahulu.....	24
2.3. Kerangka Pemikiran	28
2.3.1. Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap Manajemen Laba	28
2.3.2. Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Manajemen Laba.....	29
2.3.3. Pengaruh Dewan Komisaris Independen Terhadap Manajemen Laba.....	30
2.3.4. Pengaruh Leverage Terhadap Manajemen Laba	30
2.3.5. Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba.....	31
2.3.6. Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Dewan Komisaris Independen, Leverage, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba	32
2.4. Hipotesis.....	33

BAB III METODE PENELITIAN	35
3.1. Desain Penelitian.....	35
3.2. Operasional Variabel.....	36
3.2.1. Variabel Independen.....	36
3.2.2. Variabel Dependen	38
3.3. Populasi dan Sampel	40
3.3.1. Populasi	40
3.3.2. Sampel.....	42
3.4. Jenis dan Sumber data	44
3.5. Teknik Pengumpulan Data.....	44
3.6. Teknik Analisis Data	45
3.6.1. Analisis statistik deskriptif.....	45
3.6.2. Uji asumsi klasik	45
3.6.3. Analisis regresi linear berganda	47
3.6.4. Uji Koefisien Determinan	48
3.6.5. Uji hipotesis.....	48
3.7. Lokasi dan Jadwal Penelitian	52
3.7.1. Lokasi Penelitian	52
3.7.2. Jadwal Penelitian.....	52
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	54
4.1. Hasil Penelitian.....	54
4.1.1. Analisis Statistik Deskriptif.....	54
4.1.2. Uji Asumsi Klasik	57
4.1.3. Analisis Regresi Linear Berganda	62
4.1.4. Uji Hipotesis.....	64
4.2. Pembahasan	67
4.2.1. Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap Manajemen Laba	68
4.2.2. Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Manajemen Laba.....	69
4.2.3. Pengaruh Dewan Komisaris Independen Terhadap Manajemen Laba.....	69
4.2.4. Pengaruh Leverage Terhadap Manajemen Laba	70
4.2.5. Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba.....	71
4.2.6. Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Dewan Komisaris Independen, Leverage dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba	71
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....	73

5.1. Simpulan.....	73
5.2. Saran.....	74
DAFTAR PUSTAKA	75

DAFTAR TABEL

Table 1. 1 Data Manajemen Laba Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Periode 2017-2021	8
Table 2. 1 Penelitian Terdahulu	26
Table 3. 1 Operasional Variabel.....	40
Table 3. 2 Daftar Populasi Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2017 – 2021	41
Table 3. 3 Tahapan Seleksi Sampel dengan Kriteria	43
Table 3. 4 Sampel Perusahaan Manufaktur yang Memenuhi Kriteria	43
Table 3. 5 Jadwal Penelitian	53
Table 4. 1 Statistik Deskriptif Sebelum Dikurangi Data Outlier	55
Table 4. 2 Statistik Deskriptif Setelah Dikurangi Data Outlier	55
Table 4. 3 Uji Kolmogorov-Smirnov.....	58
Table 4. 4 Uji Multikolinearitas	59
Table 4. 5 Uji Autokorelasi	60
Table 4. 6 Analisis Regresi Linear Berganda.....	62
Table 4. 7 Uji Koefisien Determinan	64
Table 4. 8 Uji t.....	65
Table 4. 9 Uji f.....	67

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran	33
Gambar 3. 1 Desain Penelitian	35
Gambar 4. 1 Grafik Histogram	57
Gambar 4. 2 Uji P-Plot	58
Gambar 4. 3 Uji Heteroskedastisitas	61

DAFTAR RUMUS

Rumus 2. 1 Kepemilikan Manajerial.....	17
Rumus 2. 2 Kepemilikan Institusional	18
Rumus 2. 3 Dewan Komisaris Independen	18
Rumus 2. 4 Debt to Asset Ratio	19
Rumus 2. 5 Ukuran Perusahaan	20
Rumus 3. 1 Kepemilikan Manajerial.....	36
Rumus 3. 2 Kepemilikan Institusional	37
Rumus 3. 3 Dewan Komisaris Independen	37
Rumus 3. 4 Debt to Asset Ratio	38
Rumus 3. 5 Ukuran Perusahaan	38
Rumus 3. 6 Total Accrual.....	39
Rumus 3. 7 Persamaan Regresi Berganda.....	39
Rumus 3. 8 Non Discretionary Accrual	39
Rumus 3. 9 Discretionary Accrual	39
Rumus 3. 10 Uji Agresi Linear Berganda	47
Rumus 3. 11 Uji t (Parsial).....	48
Rumus 3. 12 Uji f (Parsial)	51
Rumus 4. 1 Analisis Regresi Linear Berganda.....	62