

FAKTOR-FAKTOR YANG BERPENGARUH TERHADAP MANAJEMEN LABA: STUDI META ANALISIS

Oleh:

Nama: Achmad Fachri Zuhayr

NIM: 33190382

Skripsi

**Diajukan sebagai salah satu syarat untuk
Memperoleh gelar Sarjana Akuntansi**

**Program Studi Akuntansi
Konsentrasi Pemeriksaan Akuntansi**



KWIK KIAN GIE
SCHOOL OF BUSINESS

INTSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA

FEBRUARI 2023

© Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

PENGESAHAN

FAKTOR-FAKTOR YANG BERPENGARUH TERHADAP MANAJEMEN LABA: STUDI META ANALISIS

Diajukan oleh:


Nama: Achmad Fachri Zuhayr

NIM: 33190382

Jakarta, 17 April 2023

Disetujui Oleh:

Pembimbing



(Dr. Carmel Meiden, S.E., Ak., M.Si, CA, CSRA.)

INTSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA 2023

© Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie



KWIK KIAN GIE
SCHOOL OF BUSINESS

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



ABSTRAK

Achmad Fachri Zuhayr / 33190382 / 2023 / Faktor-Faktor Yang Berpengaruh Terhadap Manajemen Laba: Studi Meta Analisis/ Pembimbing: Dr. Carmel Meiden, S.E., Ak., M Si, CA, CSRA.

Penelitian ini menghasilkan hasil data sebanyak 790 data artikel penelitian yang diperoleh dari *software* pop, *website* seforra dan google scholar. selanjutnya penelitian ini mengintegrasikan hasil penelitian atas 18 artikel yang telah terpilih dan memenuhi kriteria penelitian, serta untuk mengetahui pengaruh *corporate governance* yang terdiri atas kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, ukuran dewan direksi dan ukuran dewan komisaris terhadap manajemen laba dengan proksi *modified jones model* (mjm), serta menggunakan metode studi meta analisis. kemudian artikel yang telah memenuhi syarat penelitian, menghasilkan data sebagai berikut: 7 artikel penelitian variabel kepemilikan manajerial, 8 artikel penelitian variabel kepemilikan institusional, 6 artikel penelitian ukuran dewan direksi dan 9 artikel penelitian ukuran dewan komisaris.

Penelitian ini menggunakan landasan atas teori: teori agensi dan teori akuntansi positif. Berdasarkan teori agensi, adanya perbedaan pandangan antara *agent* dan *principal* yang menyebabkan terjadinya konflik yang terjadi diantara mereka, hal tersebut disebabkan karena *agent* lebih mengetahui internal perusahaan dibandingkan *principal*. dalam teori akuntansi positif, bertujuan untuk meramalkan konsekuensi ketika manajer dalam membuat keputusan tertentu. teori akuntansi positif berasumsi, bahwa sebuah perusahaan akan mengatur kinerjanya secara mandiri dengan cara yang efisien untuk memaksimalkan prospek perusahaan.

Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah artikel penelitian yang dipublikasikan didalam jurnal yang sudah terakreditasi nasional dan luar negeri dengan topik pengaruh *corporate governance* yang terdiri atas kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, ukuran dewan direksi dan ukuran dewan komisaris terhadap manajemen laba dengan periode penelitian antara tahun 2012-2022 dan menggunakan proksi *modified jones model* (mjm). teknik pengambilan sampel menggunakan metode *purposive sampling* yang menghasilkan 18 sampel penelitian. data sekunder yang digunakan diperoleh dengan cara observasi di *software* pop, *website* seforra dan google scholar. untuk mengintegrasikan hasil dari artikel penelitian dan mengetahui pengaruh *corporate governance* yang terdiri atas kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, ukuran dewan direksi dan ukuran dewan komisaris terhadap manajemen laba dilakukan pengujian dengan menggunakan metode meta analisis.

Hasil uji peneltian meta analisis, menunjukkan adanya pengaruh dari variabel kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, ukuran dewan direksi dan ukuran dewan komisaris terhadap manajemen laba. Namun, korelasi antara variabel X terhadap Y lemah, hal ini ditunjukkan dari nilai korelasi rata-rata di bawah 0.25.

Kesimpulan yang didapat dari penelitian ini adalah variabel kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, ukuran dewan direksi dan ukuran dewan komisaris memiliki pengaruh yang signifikan terhadap manajemen laba.

Kata Kunci: Meta Analisis, Manajemen Laba, Tata Kelola Perusahaan, Modifikasi Model Jones

ABSTRACT

Achmad Fachri Zuhayr / 33190382 / 2023 / *Factors Affecting Earnings Management: A Meta-Analysis Study* / Advisor: Dr. Carmel Meiden, S.E., Ak., M.Si, CA, CSRA.

This study produces data results of 790 research article data obtained from pop software, seforra website and google scholar. furthermore, this study integrates the results of research on 18 articles that have been selected and meet the research criteria, and to determine the effect of corporate governance consisting of managerial ownership, institutional ownership, board size and board size on earnings management with the modified jones model (mjm) proxy, and using the meta-analysis study method. then the articles that have met the research requirements, produce the following data: 7 research articles on managerial ownership variables, 8 research articles on institutional ownership variables, 6 research articles on the size of the board of directors and 9 research articles on the size of the board of commissioners.

This study uses the theoretical basis: agency theory and positive accounting theory. based on agency theory, there are differences in views between the agent and the principal that cause conflicts that occur between them, this is because the agent knows more about the internal company than the principal. in positive accounting theory, it aims to predict the consequences when managers make certain decisions. positive accounting theory assumes that a company will manage its performance independently in an efficient way to maximise the company's prospects.

The population used in this study are research articles published in national and foreign accredited journals on the topic of the effect of corporate governance consisting of managerial ownership, institutional ownership, board size and board size on earnings management with a research period between 2012-2022 and using the modified jones model (mjm) proxy. the sampling technique used a purposive sampling method which resulted in 18 research samples. the secondary data used is obtained by observation in pop software, seforra website and google scholar. to integrate the results of research articles and determine the effect of corporate governance consisting of managerial ownership, institutional ownership, board size and board size on earnings management, testing is carried out using the meta-analysis method.

The results of the meta-analysis research test indicate the influence of the managerial ownership variable, institutional ownership, board size and board size on earnings management. however, the correlation between variable x and y is weak, this is indicated by the average correlation value below 0.25.

The conclusion from this study is that the variables of managerial ownership, institutional ownership, board size and board size have a significant influence on earnings management.

Keywords: *Meta Analysis, Earnings Management, Corporate Governance, Modified Jones Model*



KATA PENGANTAR

Puji syukur atas rahmat dan karunia Tuhan Yang Maha Esa yang telah memberikan kemampuan kepada penulis untuk menyelesaikan skripsi, yang berjudul “Faktor-Faktor Yang Berpengaruh Terhadap Manajemen Laba: Studi Meta Analisis” dengan baik. Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk mendapatkan gelar Sarjana Akuntansi (S. Ak) dari Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie.

Penulis menyadari bahwa banyak pihak yang telah membantu menyelesaikan penelitian ini dan tugas akhir ini dengan memberikan dukungan dan bantuan. Oleh karena itu, sudah sepantasnya bagi penulis untuk dengan tulus mengapresiasi dan memohon kepada Tuhan Yang Maha Esa untuk memberikan pahala dan rezeki yang terbaik kepada orang-orang berikut ini:

1. Bapak Dr. Ir. Hisar Sirait, M.A., selaku Rektor Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie yang telah memberikan ilmu, motivasi dan dukungan kepada penulis, sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini.
2. Bapak Prof. Dr. Dr. Hanif Ismail, SE., M.M, M.Si, Ak., selaku Ketua Program Studi Akutansi telah memberikan motivasi dan dukungan kepada penulis, sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini.
3. Bapak Dr. Carmel Meiden, S.E., Ak., M. Si, CA, CSRA., selaku dosen pembimbing, yang telah bersedia meluangkan waktu, pikiran dan tenaga untuk membimbing dan menyemangati penulis, serta memberikan kritik dan saran yang membangun demi kelancaran proses penulisan skripsi ini.
4. Seluruh dosen Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie atas ilmu yang diajarkan dan diberikan kepada penulis.





5. Keluarga penulis yakni orang tua, kakak, adik dan keluarga besar yang senantiasa memberikan doa dan dukungan kepada penulis agar pembuatan skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik dan tepat pada waktunya.
6. Kekasih penulis yaitu Nadia Putri Zulia yang sudah memberi dukungan dan semangat dalam berbagai bentuk selama proses penyusunan skripsi.
7. Teman seperjuangan penulis dari awal kuliah sampai dapat menyelesaikan Program Studi S1 di Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie yaitu Andrian Saptura Wijaya, Kelvin Salim, Stanley, Vincent Calvin dan William Christe Adiputra.
8. Teman seperbimbingan penulis dalam menyelesaikan skripsi, yang tidak dapat disebut satu persatu.
9. Seluruh rekan Badan Perwakilan Mahasiswa (BPM) periode 2022-2023 yang sudah memberikan motivasi dan dukungan terhadap menulis agar dapat menyelesaikan skripsi.

Hak Cipta, Dilindungi Undang-Undang
Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

Jakarta, Februari 2023

Penulis

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

DAFTAR ISI

PENGESAHAN	i
ABSTRAK	ii
ABSTRACT	iii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL	viii
DAFTAR LAMPIRAN	ix
DAFTAR GAMBAR	1
BAB I PENDAHULUAN	2
A. Latar Belakang Masalah	2
B. Identifikasi Masalah	12
C. Batasan Masalah	12
D. Batasan Penelitian	13
E. Rumusan Masalah	13
F. Tujuan Penelitian	13
G. Manfaat Penelitian	14
BAB II KAJIAN PUSTAKA	15
A. Landasan Teoritis	15
1. <i>Agency Theory</i> (Teori Agensi)	15
2. <i>Positive Accounting Theory</i> (Teori Akuntansi Positif)	19
3. Manajemen Laba (<i>Earnings Management</i>)	20
4. <i>Corporate Governance</i> (Tata Kelola Perusahaan)	28
5. Metode Meta-Analisis	38
B. Penelitian Terdahulu	41
C. Kerangka Pemikiran	50
1. Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap Manajemen Laba	50
2. Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Manajemen Laba	51
3. Pengaruh Ukuran Dewan Direksi Terhadap Manajemen Laba	53
4. Pengaruh Ukuran Dewan Komisaris Terhadap Manajemen Laba	54
D. Hipotesis	56
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	57
A. Objek Penelitian	57





B.	Desain Penelitian.....	59
1.	Tingkat Kristalisasi Pertanyaan Penelitian (<i>Degree of Research Question Crystallization</i>)	60
2.	Metode Pengumpulan Data (<i>Method of Data Collection</i>)	60
3.	Kontrol Peneliti Terhadap Variabel (<i>Researcher Control of Variables</i>)	60
4.	Tujuan Penelitian (<i>The Purpose of the Study</i>).....	61
5.	Dimensi Waktu (<i>The Time Dimension</i>)	61
6.	Ruang Lingkup Topik (<i>The Topic Scope</i>).....	61
7.	Lingkungan Penelitian (<i>The Research Environment</i>).....	61
8.	Persepsi Partisipan (<i>Participant Perceptual Awareness</i>).....	62
C.	Variabel Penelitian	62
1.	Variabel Dependen (Y)	62
2.	Variabel Independen (X).....	63
D.	Teknik Pengumpulan Data	65
E.	Teknik Pengambilan Sampel	66
F.	Teknik Analisis Data.....	67
BAB IV HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN.....		71
A.	Gambaran Umum Objek Penelitian	71
B.	Hasil Uji Penelitian Meta – Analisis	72
C.	Pembahasan	74
1.	Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap Manajemen Laba	74
2.	Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Manajemen Laba.....	75
3.	Pengaruh Ukuran Dewan Direksi Terhadap Manajemen Laba	76
4.	Pengaruh Ukuran Dewan Komisaris Terhadap Manajemen Laba	77
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....		79
A.	Simpulan	79
B.	Saran.....	80
DAFTAR PUSTAKA		81
LAMPIRAN		88

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang
 Hak Cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Riset Lag	11
Tabel 2.1 Objek Penelitian	58
Tabel 2.2 Pengukuran Variabel	64
Tabel 2.3 Teknik Pemilihan Sampel	66
Tabel 4.1 Hasil Uji Hipotesis Meta – Analisis	73

© Hak Cipta milik IBIKKG (Instititut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Instititut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie



KWIK KIAN GIE
SCHOOL OF BUSINESS

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Penelitian Terdahulu	86
Lampiran 2 Daftar Sampel Penelitian	96
Lampiran 3 Data Variabel Independen	99
Lampiran 3.1 Data Variabel Kepemilikan Manajerial.....	99
Lampiran 3.2 Data Variabel Kepemilikan Institusional	99
Lampiran 3.3 Data Variabel Ukuran Dewan Direksi	100
Lampiran 3.4 Data Variabel Ukuran Dewan Komisaris	100
Lampiran 4 Hasil Meta – Analisis	102

© Hakipta milik IBIKKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie



1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

DAFTAR GAMBAR

© Hak Cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)	
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	56

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie