

**PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS, LEVERAGE, DAN PROFITABILITAS,*
TERHADAP MANAJEMEN LABA**

**(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di
BEI Periode 2019-2021)**

Oleh:

Nama: Meilina

NIM: 39199154

Skripsi

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk
memperoleh gelar Sarjana Akuntansi

Program Studi Akuntansi

Konsentrasi Akuntansi Auditing



KWIK KIAN GIE
SCHOOL OF BUSINESS

INSTITUT BISNIS DAN INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA

12 April 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



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

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian

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.

PENGESAHAN

PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS, LEVERAGE, DAN PROFITABILITAS,* TERHADAP MANAJEMEN LABA

**(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di
BEI Periode 2019-2021)**

Diajukan Oleh

Nama: Meilina

NIM : 39199154

Jakarta, 12 April 2023

Disetujui Oleh:

Pembimbing



(Yustina Triyani, Dra., M.M., M.Ak.)

INSTITUT BISNIS DAN INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA

2023

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

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.





ABSTRAK

Meilina/39199154/2023/Pengaruh *Financial Distress*, *Leverage*, dan Profitabilitas, Terhadap manajemen laba pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2021/Pembimbing: Yustina Triyani, Dra., M.M., M.Ak.,

Dalam mengelola sebuah perusahaan, tidak jarang manajer melakukan intervensi atas laporan keuangan. Manajer melakukan penyesuaian-penyesuaian pada laporan keuangan agar laporan keuangan terlihat lebih baik untuk memunculkan persepsi yang positif atas kinerja perusahaan untuk menampilkan performa terbaik. Hal tersebut akan menjadi pemicu bagi manajemen perusahaan untuk melakukan manajemen laba terhadap laporan keuangan yang ada di perusahaannya. Tindakan ini dapat dipengaruhi oleh berbagai faktor, beberapa diantaranya adalah *financial distress*, *leverage*, dan profitabilitas.

Teori agensi mengimplikasikan adanya hubungan antara agen dan prinsipal yang memiliki perbedaan kepentingan. Teori sinyal memberikan penjelasan bahwa laporan keuangan yang baik merupakan tanda jika keadaan perusahaan dalam kondisi yang baik. *Financial distress* merupakan suatu kondisi di mana keuangan perusahaan dalam keadaan tidak sehat dan dapat mendorong manajer untuk melakukan manajemen laba. *Leverage* memberikan ukuran atas dana yang disediakan pemilik dibandingkan dengan keuangan yang diberikan kreditur perusahaan. Profitabilitas adalah kemampuan suatu perusahaan untuk mendapatkan laba dalam suatu periode tertentu.

Objek penelitian ini adalah 20 perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI dengan periode penelitian tahun 2019-2021 sehingga diperoleh 60 data amatan. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah teknik *Non-Probability Sampling*, menggunakan metode *purposive sampling*. Metode analisis yang digunakan adalah uji *pooling* data, uji statistik deskriptif, uji asumsi klasik, analisis regresi linear berganda, dan pengujian hipotesis.

Hasil pengujian menunjukkan bahwa semua variabel lolos uji *pooling*, hasil uji asumsi klasik menunjukkan bahwa semua lolos uji. Uji F menunjukkan sig 0,007 yang berarti model layak digunakan. Hasil uji t, variabel *financial distress* menunjukkan koefisien variabel sebesar -0,004 dan nilai signifikansi sebesar $0,001 < 0,05$, *leverage* menunjukkan koefisien variabel sebesar 0,045 dan nilai signifikansi sebesar $0,406 > 0,05$, dan profitabilitas menunjukkan koefisien variabel sebesar 0,104 dan nilai signifikansi sebesar $0,766 > 0,05$.

Kesimpulan dari penelitian ini adalah *financial distress* berpengaruh positif terhadap manajemen laba. Sedangkan *leverage* dan profitabilitas tidak berpengaruh positif terhadap manajemen laba.

Kata kunci: *Financial Distress*, *Leverage*, Profitabilitas, Manajemen Laba.



ABSTRACT

Meilina/39199154/2023/The Effects of Financial Distress, Leverage, and Profitability, on earnings management in Manufacturing Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2019-2021 Period/Supervisor: Yustina Triyani, Dra., M.M., M.Ak.,

In managing a company, it is not uncommon for managers to intervene in financial statements. Managers make adjustments to the financial statements so that the financial statements look better to bring up a positive perception of the company's performance to show the best performance. This will be a trigger for company management to carry out earnings management on the financial statements in the company. This action can be influenced by various factors, some of which are financial distress, leverage, and profitability.

Agency theory implies a relationship between agents and principals who have different interests. Signal theory provides an explanation that good financial reports are a sign that the company is in good condition. Financial distress is a condition in which a company's finances are in an unhealthy state and can encourage managers to carry out earnings management. Leverage provides a measure of the funds provided by the owner compared to the finances provided by the company's creditors. Profitability is the ability of a company to earn profits in a certain period.

The object of this study were 20 manufacturing companies listed on the IDX with a research period of 2019-2021 so that 60 observational data were obtained. The sampling technique used is the Non-Probability Sampling technique, using a purposive sampling method. The analytical method used is data pooling test, descriptive statistical test, classical assumption test, multiple linear regression analysis, and hypothesis testing.

The test results show that all variables pass the pooling test, the classical assumption test results show that all pass the test. The F test shows sig 0.007 which means the model is feasible to use. The results of the t test, the variable financial distress shows a variable coefficient of -0.004 and a significance value of 0.001 < 0.05, leverage shows a variable coefficient of 0.045 and a significance value of 0.406 > 0.05, and profitability shows a variable coefficient of 0.104 and a significance value of 0.766 > 0.05.

The conclusion from this study is that financial distress has a positive effect on earnings management. While leverage and profitability have no positive effect on earnings management.

Keywords: Financial Distress, Leverage, Profitability, Earnings Management.



KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa yang telah melimpahkan segala berkat dan rahmat-Nya untuk dapat menyelesaikan Skripsi yang berjudul "Pengaruh *Financial Distress*, *Leverage*, dan Profitabilitas terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Periode 2019-2021)". Adapun Skripsi ini dibuat sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi di Institut dan Informatika Kwik Kian Gie.

Skripsi ini tidak akan selesai tanpa banyak dukungan dan bimbingan dari berbagai pihak.

Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis mengucapkan banyak terima kasih kepada:

1. Orang Tua, Kakak, Adik, dan Keluarga besar Oei yang selalu memberikan semua kasih sayang, doa, dukungan, dan nasihat dari awal hingga akhir perkuliahan.
2. Alm Oei Lenni Wijaya selaku tante penulis yang selalu memberikan semua nasihat dan dukungan dari awal hingga saat masih dalam pengerjaan skripsi.
3. Ibu Yustina Triyani, Dra., M.M., M.Ak. selaku dosen pembimbing yang telah bersedia meluangkan waktu dan tenaga untuk memberikan bimbingan dan arahan kepada penulis selama proses penyusunan skripsi sampai selesai.
4. Bapak Hisar Sirait selaku Rektor, Bapak Hanif Ismail selaku Ketua prodi Akuntansi dan seluruh dosen Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie yang telah memberikan ilmu pengetahuan, serta kepada seluruh staf di Insitut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie yang telah membantu penulis dalam mencari sumber-sumber penulisan dan data untuk skripsi ini.



5. Seluruh teman-teman seperjuangan Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie yang telah memberikan dukungan dan semangat sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi ini dengan tepat waktu.

6. Brama Rio Wowor selaku orang terdekat penulis yang telah membantu dan menemani saya dari awal hingga akhir perkuliahan sampai tahap penyelesaian skripsi ini dibuat.

7. Ibu Lucy Suriyati selaku manager keuangan penulis yang telah memberikan izin kepada penulis dalam proses penyelesaian skripsi ini.

8. Mba Andela, Mba Fitri, Tanti, Vini, dan Doni Kurniawan selaku rekan kerja di perusahaan tempat bekerja penulis yang telah mendukung dan menemani dalam mengerjakan skripsi ini.

9. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah membantu penulis dalam proses penyelesaian skripsi dengan baik.

Akhir kata peneliti akan mengucapkan permintaan maaf apabila penelitian ini masih memiliki keterbatasan dan kekurangan. Peneliti akan sedia untuk menerima masukan dan saran dalam mengembangkan skripsi ini. Akhir kata, peneliti ingin mengucapkan sekian dan terima kasih.

Jakarta, 13 Maret 2023

Penulis

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 ISI

HALAMAN JUDUL	Error! Bookmark not defined.
PENGESAHAN	Error! Bookmark not defined.
ABSTRAK	1
ABSTRACT	2
KATA PENGANTAR	3
DAFTAR ISI	5
BAB I PENDAHULUAN	Error! Bookmark not defined.
A. Latar Belakang Masalah	Error! Bookmark not defined.
B. Identifikasi Masalah	Error! Bookmark not defined.
C. Batasan Masalah	Error! Bookmark not defined.
D. Batasan Penelitian	Error! Bookmark not defined.
E. Rumusan Masalah	Error! Bookmark not defined.
F. Tujuan Penelitian	Error! Bookmark not defined.
G. Manfaat Penelitian	Error! Bookmark not defined.
BAB II KAJIAN PUSTAKA	Error! Bookmark not defined.
A. Landasan Teoritis	Error! Bookmark not defined.
1. Teori Agensi	Error! Bookmark not defined.
2. Teori Sinyal	Error! Bookmark not defined.
3. <i>Financial Distress</i>	Error! Bookmark not defined.
4. <i>Leverage</i>	Error! Bookmark not defined.
5. Profitabilitas	Error! Bookmark not defined.
B. Penelitian Terdahulu	Error! Bookmark not defined.
C. Kerangka Pemikiran	Error! Bookmark not defined.
1. Pengaruh <i>Financial Distress</i> Terhadap Manajemen Laba ..	Error! Bookmark not defined.
2. Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Manajemen Laba	Error! Bookmark not defined.
3. Pengaruh Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba	Error! Bookmark not defined.
D. Hipotesis Penelitian	Error! Bookmark not defined.
BAB III METODE PENELITIAN	Error! Bookmark not defined.
A. Obyek Penelitian	Error! Bookmark not defined.
B. Desain Penelitian	Error! Bookmark not defined.

1. Dilarang menyalin, mengutip, atau menjiplak sebagian atau seluruh isi dari karya tulis ini tanpa izin IBIKKG.
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.



1.	Tingkat Merumuskan Masalah.....	Error! Bookmark not defined.
2.	Metode Pengumpulan Data.....	Error! Bookmark not defined.
3.	Tujuan Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
4.	Dimensi Waktu.....	Error! Bookmark not defined.
5.	Ruang Lingkup Topik Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
6.	Lingkungan Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
	Variabel Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
	Variabel Independen (X).....	Error! Bookmark not defined.
	Variabel Dependen (Y).....	Error! Bookmark not defined.
	Teknik Pengumpulan Data.....	Error! Bookmark not defined.
	Teknik Pengambilan Sampel	Error! Bookmark not defined.
	Teknik Analisis Data.....	Error! Bookmark not defined.
	Uji Statistik Deskriptif	Error! Bookmark not defined.
2.	Uji Kesamaan Koefisien (Uji Pooling)	Error! Bookmark not defined.
3.	Uji Asumsi Klasik.....	Error! Bookmark not defined.
4.	Analisis Regresi Linier Berganda.....	Error! Bookmark not defined.
	BAB IV HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN.....	Error! Bookmark not defined.
A.	Gambaran Umum Obyek Penelitian.....	Error! Bookmark not defined.
B.	Analisis Deskriptif.....	Error! Bookmark not defined.
C.	Hasil Penelitian	Error! Bookmark not defined.
1.	Uji Kesamaan Koefisien (Pooling).....	Error! Bookmark not defined.
2.	Uji Asumsi Klasik	Error! Bookmark not defined.
3.	Uji Analisis Regresi Linier Berganda.....	Error! Bookmark not defined.
4.	Uji Hipotesis.....	Error! Bookmark not defined.
D.	Pembahasan.....	Error! Bookmark not defined.
1.	Pengaruh <i>Financial Distress</i> Terhadap Manajemen Laba ..	Error! Bookmark not defined.
2.	Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Manajemen Laba.....	Error! Bookmark not defined.
3.	Pengaruh Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba.....	Error! Bookmark not defined.
	BAB IV KESIMPULAN DAN SARAN.....	Error! Bookmark not defined.
A.	Kesimpulan.....	Error! Bookmark not defined.
B.	Saran.....	Error! Bookmark not defined.
	DAFTAR PUSTAKA.....	Error! Bookmark not defined.

1. Dilarang menyalin atau menjiplak sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa izin IBIKKG.
 2. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



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.

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Skema Kerangka Pemikiran.....	37
--	----



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mengantarkannya ke sumber penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - 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 TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	20
Tabel 3.1 Ikhtisar Variabel Penelitian.....	35
Tabel 3.2 Teknik Pengambilan Sampel.....	38
Tabel 3.3 Kriteria Pengambilan Keputusan Uji Autokorelasi.....	42
Tabel 3.2 Teknik Pengambilan Sampel.....	38
Tabel 4.1 Hasil Statistik Deskriptif.....	48
Tabel 4.2 Uji Kesamaan Koefisien (Pooling Data).....	50
Tabel 4.3 Hasil Uji Asumsi Klasik.....	53
Tabel 4.4 Hasil analisis regresi linier berganda.....	54
Tabel 4.5 Hasil Uji F, T dan koefisien determinasi.....	56



© 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 sumber atau menyebutkan sumber penulisannya.
 - 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 Sampel/Obyek Perusahaan.....	68
Lampiran 2 Data dan Perhitungan <i>Financial Distress</i>	69
Lampiran 3 Data dan Perhitungan <i>Leverage</i>	72
Lampiran 4 Data dan Perhitungan Profitabilitas.....	73
Lampiran 5 Data dan Perhitungan Manajemen Laba.....	74
Lampiran 6 Hasil Uji Kesamaan Koefisien (Pooling).....	80
Lampiran 7 Hasil Uji Analisis Deskriptif.....	81
Lampiran 8 Hasil Uji Normalitas.....	82
Lampiran 9 Hasil Uji Multikolinieritas.....	83
Lampiran 10 Hasil Uji Autokorelasi.....	84



Lampiran 11 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	85
Lampiran 12 Hasil Uji t.....	86
Lampiran 13 Hasil Uji F.....	87

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

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian

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.