



**PENGARUH UKURAN DEWAN KOMISARIS, KEPEMILIKAN  
MANAJERIAL, DAN LEVERAGE TERHADAP MANAJEMEN LABA  
( STUDI EMPIRIS PADA SEKTOR KEUANGAN YANG TERDAFTAR  
DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2018 – 2022 )**

Oleh :

Nama : Salsabila Fajriati

Nim : 34190330

Karya Akhir

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk  
Memperoleh gelar Sarjana Akuntansi

Program Studi Akuntansi  
Konsentrasi Pemeriksaan Akuntansi



**KWIK KIAN GIE**  
SCHOOL OF BUSINESS

**INSTITUT BISNIS DAN INFORMATIKA KWIK KIAN GIE  
JAKARTA**

**AGUSTUS 2023**

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

Hak cipta milik IBI KKG (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.



LEMBAR PENGESAHAN

PENGARUH UKURAN DEWAN KOMISARIS, KEPEMILIKAN  
MANAJERIAL DAN LEVERAGE TERHADAP MANAJEMEN LABA  
STUDI EMPIRIS PADA SEKTOR KEUANGAN YANG TERDAFTAR  
DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2018 – 2022)

Diajukan Oleh

Nama : Salsabila Fajriati

Nim : 34190330

Jakarta, 10 Agustus 2023

Disetujui Oleh :

Dosen Pembimbing

(Dr. Hanif Ismail, SE., M.M., M .Ak.)

INSTITUT BISNIS DAN INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

Jakarta, 10 Agustus 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

Salsabila Fajriati / 34190330 / 2023 / Pengaruh Ukuran Dewan Komisaris, Kepemilikan Manajerial dan *Leverage* Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Sektor Keuangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018 – 2022) / Pembimbing : Dr. Hanif Ismail, S.E., M.M., M .Ak.

Manajemen Laba adalah praktik seorang manajer guna menetapkan kebijakan akuntansi dalam memperoleh keuntungan atau meraih tujuan tertentu. Seorang manajer akan melakukan tindakan untuk *memanage* laporan keuangan perusahaan agar dapat mengundang perhatian para investor. Ada banyak cara perusahaan melakukan tindakan *memanage* laporan keuangan dengan cara mengecilkan atau membesarkan perolehan laba. Tindakan manajemen laba perlu dilakukan pengawasan yang baik agar dapat menghindari permasalahan yang dapat terjadi dan mengakibatkan kerugian.

Dasar teoritis untuk penelitian ini bersumber dari teori agensi dan teori akuntansi positif. Teori agensi membahas dinamika antara pemegang saham (*principal*) dan manajemen (*agent*) dalam rangka mencapai tujuan bersama. Sementara itu, teori akuntansi positif membahas motivasi para manajer dalam memilih metode akuntansi untuk mencapai keuntungan yang diinginkan. Variabel yang menjadi pusat perhatian dalam penelitian ini adalah manajemen laba sebagai variabel dependen. Sedangkan variabel independennya meliputi Ukuran Dewan Komisaris (DK) dan Kepemilikan Manajerial (KM) memiliki hubungan negatif dan signifikan terhadap manajemen laba, sementara variabel *Leverage* memiliki hubungan positif dan signifikan terhadap manajemen laba.

Penelitian ini menginvestigasi 24 perusahaan dalam sektor keuangan yang tercatat di Bursa Efek Indonesia selama periode tahun 2018 hingga 2022. Metode pengambilan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling*. Data yang terkumpul dianalisis melalui serangkaian uji, termasuk analisis deskriptif, pooling data, uji asumsi klasik, regresi linier berganda, serta uji hipotesis (uji F, uji T, dan uji koefisien determinasi) dengan menggunakan perangkat lunak statistik SPSS versi 25.

Temuan dari penelitian ini mengindikasikan bahwa data yang digunakan telah memenuhi persyaratan berdasarkan uji *pooling* dan uji asumsi klasik. Namun, hasil uji F menunjukkan bahwa ketiga variabel tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap manajemen laba. Hasil lebih lanjut dari uji t menunjukkan bahwa Ukuran Dewan Komisaris, Kepemilikan Manajerial, *Leverage* tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap manajemen laba, dengan nilai perolehan sig. masing – masing sebesar 0.466, 0.201, dan 0.200, yang semuanya lebih besar dari 0.05.

Kesimpulan dari penelitian ini yaitu Ukuran dewan komisaris, kepemilikan manajerial, dan *Leverage* tidak cukup bukti menghadirkan pengaruh signifikan terhadap manajemen laba.

Kata Kunci : Ukuran Dewan Komisaris, Kepemilikan Manajerial, *Leverage*, dan Manajemen Laba.



## ABSTRACT

Salsabila Fajriati / 34190330 / 2023 / *The Effect of Board of Commissioners Size, Managerial Ownership and Leverage on Profit Management (Empirical Study on the Financial Sector Listed on the Indonesia Stock Exchange in 2018 – 2022)* / Advisor: Dr. Hanif Ismail, S.E., M.M., M. Ak.

*Profit Management is the practice of a manager to establish accounting policies in obtaining profits or achieving certain goals. A manager will take action to manage the company's financial statements to invite the attention of investors. There are many ways companies take action to manage financial statements by shrinking or increasing profits. Profit management actions need to be well supervised to avoid problems that can occur and result in losses.*

*The theoretical basis for this research is sourced from agency theory and positive accounting theory. Agency theory discusses the dynamics between shareholders (principal) and management (agent) to achieve common goals. Meanwhile, positive accounting theory discusses the motivation of managers in choosing accounting methods to achieve the desired profits. The variable that is the center of attention in this study is profit management as a dependent variable. The independent variables include the Size of the Board of Commissioners (DK) and Managerial Ownership (KM) have a negative and significant relationship to profit management, while the Leverage variable has a positive and significant relationship to profit management.*

*This study investigated 24 companies in the financial sector listed on the Indonesia Stock Exchange during the period 2018 to 2022. The sampling method used is purposive sampling. The collected data was analyzed through a series of tests, including descriptive analysis, data pooling, classical assumption tests, multiple linear regression, and hypothesis tests (F-test, T-test, and determination coefficient test) using SPSS statistical software version 25.*

*The findings of this study indicate that the data used have met the requirements based on the pooling test and classical assumption test. However, the results of the F test showed that the three variables did not have a significant influence on profit management. Further results of the t-test show that Board of Commissioners Size, Managerial Ownership, and Leverage do not have a significant effect on profit management, with sig acquisition values of 0.466, 0.201, and 0.200, respectively, all of which are greater than 0.05.*

*This study concludes that the size of the board of commissioners, managerial ownership, and leverage are not enough evidence to present a significant effect on profit management.*

*Keywords: Board of Commissioners Size, Managerial Ownership, Leverage, and Profit Management.*



## KATA PENGANTAR

Dengan limpahan rasa terima kasih yang besar kepada gusti agung Allah SWT atas berkat dan anugerah-Nya, penulis telah berhasil menuntaskan skripsi “Pengaruh Ukuran Dewan Komisaris, Kepemilikan Manajerial, dan *Leverage* terhadap Manajemen Laba : Studi Empiris Pada Sektor Keuangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022”. Skripsi ini telah disusun dengan sepenuh hati sebagai syarat pemenuhan gelar Sarjana Akuntansi dari Program Studi Akuntansi di Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie.

Keberhasilan penyusunan skripsi ini oleh penulis dapat dicapai berkat dukungan, arahan, masukan, doa, dan sistem dukungan yang diberikan oleh berbagai individu. Oleh karena itu, penulis ingin mengungkapkan rasa terima kasih yang tulus kepada semua pihak yang telah memberikan dukungan dan kontribusi berharga pada penelitian ini, antara lain :

1. Kepada Bapak Dr. Hanif Ismail, SE., M.M., M .Ak., sebagai dosen pembimbing yang senantiasa memberikan dorongan dan panduan dalam penulisan skripsi ini, penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih yang tulus atas kesediaan beliau meluangkan waktu, tenaga, pemikiran, serta memberikan saran dan kritik yang membangun untuk meningkatkan kualitas penulisan skripsi ini.
2. Saya ingin mengutarakan terima kasih terutama seluruh dosen juga staf tenaga kependidikan di IBI Kwik Kian Gie atas berbagi pengetahuan juga pengalaman berharga selama proses pembelajaran dari awal hingga akhir.
3. Kepada keluarga penulis khususnya Ibu, Alm. Ayah, dan Adik yang senantiasa mendoakan serta memberi dukungan yang luar biasa kepada penulis sehingga bisa menuntaskan skripsi ini.





4. Ci Ervi yang senantiasa meluangkan waktu guna memberikan saran, menyediakan seluruh dukungannya dalam proses penulisan dari awal hingga akhir sehingga dengan bantuan yang diberikan oleh cici membuat penulis bersemangat untuk menyelesaikan skripsi.
5. Luthfia Maulida Andriani sepupuku yang sudah memberikan semangat juang patriot untuk saya hingga tulisan semangat dilembar revisi skripsi saya yang banyak coretan.
6. Kepada Ulfa, Fani Hafifah, Nurhaslisya Wisal Airlines yang telah memberikan hiburan, semangat, bantuan, doa, dan dengan tulus menjadi tempat bagi penulis untuk mencurahkan hati.
7. Untuk teman – teman sekaligus rekan seperjuangan penulis, terutama Imelda Cecilia Sirait, Carmila Camilian, Kinanti Anindita, Sevia Budi Lestari, dan banyak pihak lain yang tidak mungkin disebutkan, atas peran mereka sebagai pendukung bagi penulis.

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

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

**Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie**

Jakarta, 10 Agustus 2023

Penulis ,

Salsabila Fajriati

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

LEMBAR PENGESAHAN .....	i
ABSTRAK .....	ii
<i>ABSTRACT</i> .....	iii
KATA PENGANTAR .....	iv
DAFTAR ISI .....	vi
DAFTAR TABEL .....	ix
DAFTAR GAMBAR .....	x
DAFTAR LAMPIRAN .....	xi
BAB I PENDAHULUAN .....	1
A. Latar Belakang Masalah .....	1
B. Identifikasi Masalah .....	10
C. Batasan Masalah .....	10
D. Batasan Penelitian .....	10
E. Rumusan Masalah .....	11
F. Tujuan Penelitian .....	11
G. Manfaat Penelitian .....	12
BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....	14
A. Landasan Teori .....	14
1. Teori Keagenan (Agency Theory) .....	14
2. Teori Akuntansi Positif .....	17
3. Manajemen Laba .....	20
a. Pengertian Manajemen Laba .....	20
b. Perspektif Manajemen Laba .....	21
c. Pola Manajemen Laba .....	23
d. Faktor – faktor yang mempengaruhi tindakan manajemen laba .....	24
e. Pendekatan Manajemen Laba .....	25
f. Model Empiris Manajemen Laba .....	26





4.	Ukuran Dewan Komisaris .....	33
a.	Pengertian Dewan Komisaris .....	33
b.	Tugas dan Tanggung Jawab Dewan Komisaris .....	33
c.	Pengukuran Dewan Komisaris .....	33
5.	Kepemilikan Manajerial .....	34
a.	Pengertian Kepemilikan Manajerial .....	34
b.	Pengukuran Kepemilikan Manajerial .....	34
6.	Leverage .....	34
a.	Pengertian Leverage .....	34
b.	Rasio Leverage .....	35
B.	Penelitian Terdahulu .....	36
C.	Kerangka Pemikiran .....	42
1.	Pengaruh Ukuran Dewan Komisaris Terhadap Manajemen Laba .....	43
2.	Pengaruh kepemilikan manajerial Terhadap Manajemen Laba .....	43
3.	Pengaruh Leverage Terhadap Manajemen Laba .....	44
D.	Hipotesis Penelitian .....	46
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>		<b>47</b>
A.	Obyek Penelitian .....	47
B.	Desain Penelitian .....	48
C.	Variabel Penelitian .....	50
1.	Variabel Dependen / Terikat (Y) .....	51
2.	Variabel Independen .....	52
D.	Teknik Pengumpulan Data .....	54
E.	Teknik Pengambilan Sampel .....	54
F.	Teknik Analisis Data .....	55
1.	Statistik Deskriptif .....	55
2.	Uji Kesamaan Koefisien (Uji Pooling) .....	56
3.	Uji Asumsi Klasik .....	58
a.	Uji Normalitas .....	58
b.	Uji Multikolinearitas .....	59
c.	Uji Autokorelasi .....	60

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.





d. Uji Heterokedatisitas.....	60
4. Analisis Regresi Linier Berganda .....	61
5. Uji Hipotesis .....	62
a. Uji F (Uji Keberatian Model).....	62
b. Uji T (Test of Significant).....	63
c. Uji koefisien Determinasi (R <sup>2</sup> ).....	64
<b>BAB IV HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>65</b>
A. Gambaran Umum Obyek Penelitian .....	65
B. Analisis Deskriptif .....	65
C. Hasil Penelitian .....	67
1. Uji Pooling Data.....	67
2. Uji Asumsi Klasik.....	69
3. Analisis Regresi Linier Berganda .....	72
4. Uji Hipotesis .....	74
D. Pembahasan.....	77
1. Pengaruh Ukuran Dewan Komisaris terhadap Manajemen Laba .....	77
2. Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Manajemen Laba .....	78
3. Pengaruh Leverage terhadap Manajemen Laba .....	80
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....</b>	<b>81</b>
A. Kesimpulan .....	81
B. Saran.....	81
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>83</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>88</b>

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 2.1	Penelitian Terdahulu .....	36
Tabel 3.1	Ikhtisar Variabel Penelitian.....	54
Tabel 3.2	Kriteria Pemilihan Sampel .....	55
Tabel 4.1	Analisis Deskriptif .....	66
Tabel 4.2	Uji Pooling Data.....	68
Tabel 4.3	Uji Normalitas.....	69
Tabel 4.4	Uji Multikolinearitas .....	70
Tabel 4.5	Uji Autokorelasi.....	71
Tabel 4.6	Uji Heterokedastisitas .....	71
Tabel 4.7	Analisis Regresi Linier Berganda .....	73
Tabel 4.8	Analisis Uji F .....	74
Tabel 4.9	Analisis Uji T .....	75
Tabel 4.10	Analisis Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	77

Hak cipta dilindungi oleh Undang-Undang. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

**Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie**



# DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran.....45

**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.



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 : Daftar Sampel Perusahaan Sektor Keuangan .....	88
Lampiran 2 : Data Variabel Penelitian .....	89
Lampiran 3 : Data Variabel Penelitian Dummy .....	92
Lampiran 4 : Output Hasil Uji Spss .....	95

© Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang  
Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

**Instytut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie**

**Instytut 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.

