

**PENGARUH KOMPENSASI BONUS, UKURAN KAP, SPESIALISASI
INDUSTRI AUDITOR, *LEVERAGE*, UKURAN PERUSAHAAN, DAN
PROFITABILITAS TERHADAP MANAJEMEN LABA
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2015-2018**

Oleh:

Nama: Widyana Stefanie

NIM: 33160175

Skripsi

Program Studi Akuntansi

Kosentrasi Audit



KWIK KIAN GIE
SCHOOL OF BUSINESS

INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA

MARET 2020

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.



PENGESAHAN

PENGARUH KOMPENSASI BONUS, UKURAN KAP, SPESIALISASI INDUSTRI AUDITOR, LEVERAGE, UKURAN PERUSAHAAN, DAN PROFITABILITAS TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2015-2018

Diajukan Oleh:

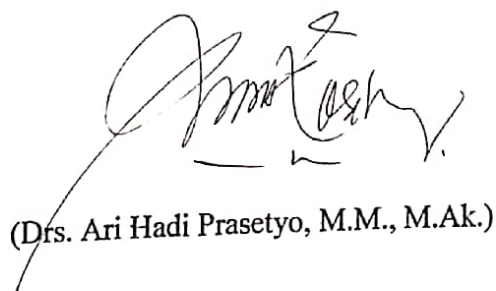
Nama: Widyana Stefanie

NIM: 33160175

Jakarta, 18 Maret 2020

Disetujui Oleh:

Pembimbing



(Drs. Ari Hadi Prasetyo, M.M., M.Ak.)

**INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE
JAKARTA 2020**



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.

ABSTRAK

Widyana Stefanie / 33160175 / 2019 / Pengaruh Kompensasi Bonus, Ukuran KAP, Spesialisasi Industri Auditor, *Leverage*, Ukuran Perusahaan, dan Profitabilitas terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2018 / Pembimbing: Drs. Ari Hadi Prasetyo, M.M., M.Ak.

Manajer sebagai pihak yang bertanggung jawab menyusun laporan keuangan memiliki kebebasan dalam memilih metode akuntansi. Kebebasan tersebut menjadikan celah untuk manajer bertindak oportunistik dengan memanipulasi laba dalam pelaporan keuangan. Kasus yang diduga sebagai perilaku manajemen laba di Indonesia dapat ditemukan dari kasus PT Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk (AISA). Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh kompensasi bonus, ukuran KAP, spesialisasi industri auditor, *leverage*, ukuran perusahaan, dan profitabilitas terhadap manajemen laba.

Manajemen laba adalah upaya manajer untuk mengintervensi atau mempengaruhi informasi yang terdapat di dalam laporan. Untuk mendasari penelitian ini, digunakan teori agensi dan teori akuntansi positif. Teori agensi menjelaskan bahwa terdapat perbedaan kepentingan antara pemegang saham dengan pihak manajemen. Teori akuntansi positif memiliki 3 hipotesis yang berhubungan dengan manajemen laba, yaitu hipotesis rencana bonus, hipotesis perjanjian utang, dan hipotesis biaya politik.

Penelitian ini menggunakan perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI periode 2015-2018 sebagai objek penelitian. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah *nonprobability sampling* dengan jenis *purposive sampling*. Jumlah sampel yang terpilih adalah 136 perusahaan amatan. Metode analisis yang digunakan adalah analisis deskriptif dan analisis regresi linier berganda. Adapun analisis regresi linier berganda terdiri dari koefisien determinasi, uji F, dan uji t.

Hasil menunjukkan bahwa data dalam penelitian ini dapat di-*pooling* dan memenuhi uji asumsi klasik. Hasil uji F menunjukkan bahwa seluruh variabel independen berpengaruh secara simultan terhadap manajemen laba. Hasil uji t menunjukkan bahwa variabel kompensasi bonus bernilai sig 0.3785 dengan koefisien beta negatif. Variabel ukuran KAP bernilai sig 0.0255 dengan koefisien beta negatif. Variabel spesialisasi industri auditor bernilai sig 0.024 dengan koefisien beta positif. Variabel *leverage* bernilai sig 0.3455 dengan koefisien beta positif. Variabel ukuran perusahaan bernilai sig 0.355 dengan koefisien beta negatif. Variabel profitabilitas bernilai sig 0.0005 dengan koefisien beta negatif. Hasil uji koefisien determinasi model penelitian ini menunjukkan bahwa seluruh variabel independen dalam penelitian ini memiliki proporsi pengaruh terhadap manajemen laba sebesar 17,2%.

Kesimpulan dari penelitian ini menunjukkan bahwa ukuran KAP dan profitabilitas terdapat cukup bukti berpengaruh signifikan negatif terhadap manajemen laba. Sedangkan tidak terdapat cukup bukti yang signifikan bahwa kompensasi bonus, ukuran perusahaan, dan *leverage* berpengaruh terhadap manajemen laba. Sementara itu, spesialisasi industri auditor tidak dapat disimpulkan karena hasil penelitian memiliki arah yang berbeda dengan hipotesis.

Kata kunci: kompensasi bonus, ukuran KAP, spesialisasi industri auditor, *leverage*, ukuran perusahaan, profitabilitas, dan manajemen laba



ABSTRACT

Widyana Stefanie / 33160175 / 2019 / The Impact of Bonus Compensation, Auditor Size, Auditor Industrial Specialization, Leverage, Firm Size, and Profitability on Earnings Management in Manufacturing Companies Listed in Indonesia Stock Exchange from 2015 to 2018 / Advisor: Ari Hadi Prasetyo, Drs., M.M., M.Ak.

The manager who is responsible for preparing financial report has the freedom in choosing accounting methods. The freedom of choice makes a gap for managers to act opportunistically by manipulating profits in financial reporting. Case suspected of being earnings management behavior in Indonesia can be found in the case of PT Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk (AISA). The purpose of this study was to determine the effect of bonus compensation, auditor size, auditor specialized industry, leverage, firm size, and profitability on earnings management.

Earnings management is the manager's effort to intervene or influence the information in the report. This research uses agency theory and positive accounting theory. Agency theory explains that there are differences of interests between the shareholders and the management. Positive accounting theory have 3 hypotheses related to earnings management, namely bonus plan hypotheses, debt covenant hypotheses, and political cost hypotheses.

The object of this research sample is manufacturing companies which are listed in the Indonesia Stock Exchange in 2015-2018. Sampling technique used in this research is nonprobability sampling, specifically the purposive sampling method. The total sample is 136 observed companies. Analytical methods used are descriptive statistic and multiple linier regression. Multiple linier regression consist of coefficient determination, F test and t test.

The result shows that the observation data can be pooled and passes the classic assumption test. The results of the F test indicate that all of the independent variables have a simultaenous effect on earnings management. The result of the t test indicate that compensation bonus variable with sig 0.3785 with its beta coefficient negative. Auditor size variable with sig 0.0255 with its beta coefficient negative. Auditor industrial specialization variable with sig 0.024 with its beta coefficient positive. Leverage variable with sig. one-tailed 0.3455 with its beta coefficient positive. Firm size variable with sig 0.355 with its beta coefficient negative. Profitability variable with sig 0.0005 with its beta coefficient negative. The regression coefficient test result of this research indicates that all of the independent variables have a proportion influence on earnings management of 17.2%.

Conclusion of this research indicates that there is enough evidence that auditor size and profitability has a negative effect on earnings management. While there is no enough evidence that bonus compensation, firm size, and leverage has an effect on earnings management. Meanwhile, auditor industrial specialization cannot be concluded has a negative effect on earnings management.

Keywords: earnings management, bonus compensation, auditor size, auditor industrial specialization, leverage, firm size, and profitability

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur kami panjatkan kepada Tuhan yang Maha Esa karena atas berkat, rahmat, dan penyertaan-Nya peneliti dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik dan tepat waktu. Penelitian ini dilakukan sebagai proses pembelajaran yang harus dilalui oleh peneliti untuk melengkapi sebagian dari syarat dalam memperoleh gelar Sarjana Akuntansi di Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie.

Dalam penyusunan skripsi ini, peneliti tidak terlepas dari adanya dukungan, bantuan, bimbingan, dan petunjuk dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini peneliti ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada pihak-pihak yang telah senantiasa mendukung dan membantu peneliti dalam penyelesaian skripsi ini, yaitu:

1. Bapak Drs. Ari Hadi Prasetyo, M.M.,M.Ak., selaku dosen pembimbing Akuntansi yang telah bersedia meluangkan waktu dan pikiran serta tenaga untuk membimbing dan memberikan saran-saran untuk menyelesaikan skripsi ini.
2. Orang tua dan keluarga peneliti yang senantiasa mendukung, memberikan perhatian, motivasi, kasih sayang, dan doa yang selalu dipanjatkan untuk peneliti.
3. Sahabat peneliti di kampus, yaitu Ferent Vanessa, Stephanie, Jesslyn Perlita, Krisanti Dewi, dan Marvin Lievincent yang selalu senantiasa membantu dan memberikan semangat kepada peneliti disaat menyelesaikan skripsi ini.
4. Sahabat peneliti di kost, yaitu Vanni Febrianni dan Niken Ayoba yang selalu ada dalam keadaan apapun dan telah menjadi sahabat baik penulis.
5. Sahabat peneliti dari SMA, yaitu Livia, Jessica, Jeaniffer Kitty, Valencia, dan Clara Faustin yang telah menjadi sahabat baik penulis dan selalu setia menemani penulis dalam keadaan apapun.





6. Seluruh dosen dan staf di Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie yang telah membantu peneliti selama masa studi peneliti di kampus ini.

7. Serta semua pihak yang telah membantu dalam proses penelitian yang tidak dapat disebutkan satu per satu.

Peneliti menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna dan penulis bersedia menerima kritik dan saran yang dapat menyempurnakannya. Akhir kata, peneliti berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis serta berbagai pihak yang membacanya.

Jakarta, Januari 2020

Penulis

Hak Cipta dilindungi Undang-Undang

© Hak cipta milik IBI KIG (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 ISI

PENGESAHAN	i
ABSTRAK.....	iii
ABSTRACT	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	ix
DAFTAR GAMBAR	x
BAB I: PENDAHULUAN	2
A. Latar Belakang Masalah	2
B. Identifikasi Masalah	8
C. Batasan Masalah	9
D. Batasan Penelitian.....	9
E. Rumusan Masalah.....	9
F. Tujuan Penelitian.....	10
G. Manfaat Penelitian	10
BAB II: KAJIAN PUSTAKA	12
A. Landasan Teoritis	12
1. <i>Grand Theory</i>	12
2. Manajemen Laba (<i>Earnings Management</i>)	15
3. Kompensasi Bonus.....	25
4. Kualitas Audit	Error! Bookmark not defined.
5. <i>Leverage</i>	28
6. Ukuran Perusahaan	29
7. Profitabilitas	29
B. Penelitian Terdahulu.....	31
C. Kerangka Pemikiran	34
1. Pengaruh Kompensasi Bonus terhadap Manajemen Laba.....	34
2. Pengaruh Ukuran KAP terhadap Manajemen Laba.....	35
3. Pengaruh Spesialisasi Industri Auditor terhadap Manajemen Laba	36
4. Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Manajemen Laba.....	37
5. Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba.....	37
6. Pengaruh Profitabilitas terhadap Manajemen Laba	38
D. Hipotesis Penelitian	39





BAB III: METODE PENELITIAN	41
A. Obyek Penelitian.....	41
B. Desain Penelitian	42
C. Variabel Penelitian	44
D. Teknik Pengumpulan Data	49
E. Teknik Pengambilan Sampel	49
F. Teknik Analisis Data	50
1. Statistika Deskriptif	51
2. Uji <i>Pooling</i> (Uji Kesamaan Koefisien).....	51
3. Uji Asumsi Klasik.....	52
4. Analisis Regresi Linier Berganda	55
BAB IV: HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN.....	59
A. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	59
B. Analisis Data.....	60
1. Analisis Deskriptif	60
2. Uji Kesamaan Koefisien	63
3. Uji Asumsi Klasik.....	64
4. Analisis Regresi Linier Berganda	66
C. Pembahasan	71
BAB V: KESIMPULAN DAN SARAN	76
A. Kesimpulan.....	76
B. Saran	77
DAFTAR PUSTAKA	78
LAMPIRAN	81

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 2.1 Penelitian Terdahulu	31
Tabel 3.1 Obyek Penelitian	42
Tabel 3.2 Variabel Penelitian	49
Tabel 3.3 Proses Pengambilan Sampel.....	50
Tabel 4.1 Ikhtisar Statistik Deskriptif	60
Tabel 4.2 Ikhtisar Statistik Deskriptif Kompensasi Bonus	62
Tabel 4.3 Ikhtisar Statistik Deskriptif Ukuran KAP	62
Tabel 4.4 Ikhtisar Statistik Deskriptif Spesialisasi Industri Auditor	62
Tabel 4.5 Hasil Uji Pooling.....	63
Tabel 4.6 Ikhtisar Hasil Uji Asumsi Klasik	64
Tabel 4.7 Hasil Analisis Regresi Berganda.....	67
Tabel 4.8 Ikhtisar Hasil Uji F.....	69
Tabel 4.9 Ikhtisar Hasil Uji t.....	70



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 GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran	39
--------------------------------------	----

© 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 Nama dan Kode Perusahaan yang Menjadi Sampel	81
Lampiran 2: Perhitungan Manajemen Laba	82
Lampiran 3: Daftar Perhitungan Variabel	85
Lampiran 4: Hasil Output SPSS	89

© **Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**
Instytut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

Instytut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

Undang-Undang yang 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.