

**ANALISIS PENGARUH MEKANISME GOOD CORPORATE  
GOVERNANCE, PROFITABILITAS DAN LEVERAGE  
TERHADAP PRAKTEK MANAJEMEN LABA  
(EARNING MANAGEMENT)**

**S K R I P S I**

Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian  
Program Pendidikan Strata Satu  
Jurusan Akuntansi



Oleh :

**ELOK PUTRI NOVIYANTI**

**NIM : 2010310248**

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS**

**SURABAYA**

**2014**

**ANALISIS PENGARUH MEKANISME GOOD CORPORATE  
GOVERNANCE, PROFITABILITAS DAN LEVERAGE  
TERHADAP PRAKTEK MANAJEMEN LABA  
(EARNING MANAGEMENT)**

**S K R I P S I**

Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian  
Program Pendidikan Strata Satu  
Jurusan Akuntansi



Oleh :

**ELOK PUTRI NOVIYANTI**

**NIM : 2010310248**

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS**

**SURABAYA**

**2014**

**ANALISIS PENGARUH MEKANISME GOOD CORPORATE  
GOVERNANCE, PROFITABILITAS DAN LEVERAGE  
TERHADAP PRAKTEK MANAJEMEN LABA  
(EARNING MANAGEMENT)**

Diajukan oleh :

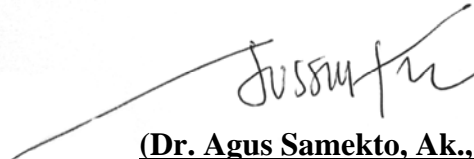
**ELOK PUTRI NOVIYANTI**

**2010310248**

Skripsi ini telah dibimbing  
dan dinyatakan siap diujikan

Dosen Pembimbing,

Tanggal : 16 Oktober 2014



**(Dr. Agus Samekto, Ak., M.Si.)**

# SKRIPSI

## ANALISIS PENGARUH MEKANISME GOOD CORPORATE GOVERNANCE, PROFITABILITAS DAN LEVERAGE TERHADAP PRAKTEK MANAJEMEN LABA (EARNING MANAGEMENT)

Disusun Oleh

**ELOK PUTRI NOVIYANTI**

**2010310248**

Dipertahankan di depan Tim Penguji  
dan dinyatakan Lulus Ujian Skripsi  
pada tanggal 09 September 2014

Tim Penguji

**Ketua** : **Dra. Nur Suci I. Mei Murni, Ak., M. M.** .....



**Sekretaris** : **Dr. Agus Samekto, Ak., M.Si.** .....



**Anggota** : **Diyah Pujianti, S.E.,M.Si** .....



## PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Elok Putri Noviyanti  
Tempat, Tanggal Lahir : Sampang, 04 Juli 1992  
N.I.M : 2010310248  
Jurusan : Akuntansi  
Program Pendidikan : Strata 1  
Konsentrasi : Akuntansi Manajemen  
Judul : ANALISIS PENGARUH MEKANISME *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*, PROFITABILITAS DAN *LEVERAGE* TERHADAP PRAKTEK MANAJEMEN LABA (*EARNING MANAGEMENT*)

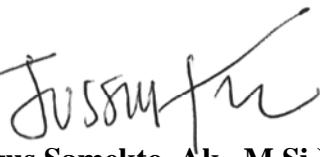
Disetujui dan diterima baik oleh :

Ketua Program Studi S1 Akuntansi,  
Tanggal : 16 Oktober 2014



(Dr. Luciana Spica Almilia, S.E., M.Si.)

Dosen Pembimbing  
Tanggal : 16 Oktober 2014



(Dr. Agus Samekto, Ak., M.Si.)

# MOTTO

**“SUCCEED IS AN  
ACHIEVEMENT, AND  
FIGHTING IS A MUST”**

# HALAMAN PERSEMBAHAN



Segala Puji bagi Allah SWT atas segala limpahan rahmatnya yang selalu memberikan kelancaran dan kemudahan dalam proses penyusunan skripsi ini dari awal hingga akhir, Shalawat dan salam semoga selalu tercurah Nabi Muhammad SAW.

Skripsi ini saya persembahkan untuk semua pihak yang telah memberikan dukungan terutama orang tua saya sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan tepat waktu.

- ♥ Terima kasih kepada Mama, Bapak dan Adik-Adikku tercinta yang selama ini selalu mendukungku dan selalu mendoakanku demi kesuksesanku. Terima kasih banyak atas semua dukungannya dari awal kuliah sampai terselesaikannya skripsi ini. Terima kasih banyak. Kalian akan selalu menjadi penyemangat di perjalanan hidupku :\*
- ♥ Terimakasih kepada nenek, tante, om dan saudara-saudaraku (Mama Hermin, Om bagio, Mbak dinka, Mbak oca, Lina, Dedy, Dana, Amala, dll) yang selalu memberikan perhatian dan juga selalu mendukungku. Aku sayang kalian :\*
- ♥ Terimakasih kepada Dr. Agus Samekto, Ak., M.Si selaku dosen pembimbing yang selama ini membimbing dan mengarahkan dalam proses penyusunan skripsi mulai dari awal sampai akhir. Terimakasih bapak atas semangat dan motivasi yang bapak berikan kepada saya ketika saya merasa down. Semuanya membuat saya bisa melancarkan proses skripsi dengan baik.

- ♥ **Terimakasih kepada Prof.Dr.Drs. R. Wilopo, Ak.,M.Si selaku dosen wali yang selama ini membimbing dan mengarahkan dalam proses perkuliahan. Terimakasih bapak atas saran dan motivasi yang bapak berikan kepada saya sehingga saya dapat menyelesaikan kuliah dengan tepat waktu.**
- ♥ **Terimakasih kepada sahabatku Setiawan Budi Ramadhan, Lusia Amaludin dan Hartini Tri Utami yang selama 3 tahun ini menemani perjalanan kuliahku dan mewarnai hidupku di STIE Perbanas. Terimakasih sudah mengenalkan arti persahabatan kepada saya. Akhirnya kita lulus bareng yaa.. :\***
- ♥ **Terima kasih juga buat anak seperantauan, saudara sepenanggungan, dan juga senasib Aprillia Rosiana, Faradilla Marta C, dan Hasan Mauludi yang selalu menghibur dan membantuku selama ini. Semoga skripsi kalian diberikan kelancaran dan cepet nyusul ya...**
- ♥ **Buat teman - teman bimbingan Bapak Agus. Teman - teman senasib dan sepenanggungan. ( Yuni, Sany, Iksan, Faperta, dkk). Finally kita Lulus ya.. Yesss!**



## KATA PENGANTAR

Puji Syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT atas segala limpahan berkat dan segala Karunia – Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul ” **Analisis Pengaruh Mekanisme Good Corporate Governance, Profitabilitas dan Leverage Terhadap Praktek Manajemen Laba (Earning Management)**” dengan baik, lancar dan tanpa hambatan yang berarti.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini dapat terselesaikan berkat bimbingan, arahan, dan saran dari berbagai pihak. Oleh karena itu penulis ingin mengucapkan terima kasih yang sebesar – besarnya kepada :

1. Ibu Prof. Dr. Dra. Tatik Suryani, Psi, M.M. selaku Ketua STIE Perbanas Surabaya.
2. Dr. Luciana Spica Almilia, S.E.,M.Si. selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi STIE Perbanas Surabaya.
3. Dr. Agus Samekto, Ak., M.Si selaku Dosen Pembimbing yang telah meluangkan waktu dan pikiran Beliau dalam penyelesaian skripsi ini.
4. Prof.Dr.Drs. R. Wilopo, Ak.,M.Si selaku dosen wali yang senantiasa memberikan bimbingan dan arahan kepada penulis.
5. Bapak dan Ibu dosen beserta seluruh Civitas Akademika STIE Perbanas Surabaya yang telah memberikan ilmu pengetahuan dan bantuan kepada penulis selama perkuliahan.

Semoga Allah SWT memberikan rahmat dan karunia-Nya kepada semua pihak yang telah memberikan segala bantuannya dalam penyusunan skripsi ini. Saya menyadari bahwa penulisan skripsi ini jauh dari kata sempurna, untuk itu kritik dan saran dari semua pihak sangat diharapkan demi perbaikan, terima kasih.

Surabaya, September 2014

Penulis

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PERSETUJUAN SIAP DIUJI .....	ii
HALAMAN LULUS UJIAN SKRIPSI .....	iii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI .....	iv
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN .....	v
KATA PENGANTAR .....	viii
DAFTAR ISI .....	ix
DAFTAR TABEL .....	xi
DAFTAR GAMBAR .....	xii
DAFTAR LAMPIRAN .....	xiii
ABSTRAK .....	xiv
BAB I PENDAHULUAN .....	1
1.1 Latar Belakang Masalah .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	6
1.3 Tujuan Penelitian .....	6
1.4 Manfaat Penelitian .....	7
1.5 Sistematika Penulisan Proposal .....	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....	9
2.1 Penelitian Terdahulu .....	9
2.1.1 Indri Wahyu Purwandari (2010) .....	9
2.1.2 I Gusti Ayu Putu Shita Pangesti (2010) .....	9
2.1.3 Welvin I Guna (2010) .....	10
2.2 Landasan Teori .....	13
2.2.1 Contracting Theory .....	13
2.2.2 Contracting Theory Dan Manajemen Laba .....	14
2.2.3 Good Corporate Governance .....	15
2.2.4 Profitabilitas .....	17
2.2.5 Leverage .....	19
2.2.6 Manajemen Laba .....	20
2.2.7 Pengaruh Good Corporate Governance terhadap manajemen laba .....	22
2.2.8 Pengaruh profitabilitas terhadap manajemen laba .....	25
2.2.9 Pengaruh Leverage terhadap manajemen laba .....	25
2.3 Kerangka Pemikiran .....	26
2.4 Hipotesis Penelitian .....	27
BAB III METODE PENELITIAN .....	28
3.1 Rancangan Penelitian .....	28
3.2 Batasan Penelitian .....	28

3.3	Identifikasi Variabel .....	29
3.4	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel .....	29
3.4.1	Variabel dependen.....	29
3.4.2	Variabel Independen .....	31
3.5	Populasi, Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel .....	37
3.5.1	Populasi.....	37
3.5.2	Sampel.....	37
3.5.3	Metode Pengumpulan Data.....	38
3.6	Teknik Analisis Data .....	38
3.6.1	Model Struktural (Inner Model).....	39
3.6.2	Model Pengukuran (Outer Model).....	40
<b>BAB IV</b>	<b>GAMBARAN SUBYEK PENELITIAN DAN ANALISIS DATA...</b>	<b>41</b>
4.1	Gambaran Subyek Penelitian .....	41
4.2	Analisis Data .....	42
4.2.1	Analisis deskriptif .....	43
4.3	Analisis Statistik.....	51
4.3.1	Analisis Model Pengukuran (Outer Model).....	51
4.3.2	Pengujian Model Struktural (Inner Model).....	56
4.4	Pembahasan .....	59
<b>BAB V</b>	<b>PENUTUP .....</b>	<b>65</b>
5.1	Kesimpulan.....	65
5.2	Keterbatasan .....	66
5.3	Saran .....	66

## DAFTAR PUSTAKA

## LAMPIRAN

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Penelitian Terdahulu	11
Tabel 4.1	Populasi dan Sampel	41
Tabel 4.2	Subyek Penelitian	42
Tabel 4.3	Deskripsi Variabel Penelitian <i>Good Corporate Governance</i>	43
Tabel 4.4	Deskripsi Variabel Penelitian Profitabilitas	47
Tabel 4.5	Deskripsi Variabel Penelitian <i>Leverage</i>	49
Tabel 4.6	Deskripsi Variabel Penelitian Manajemen Laba	50
Tabel 4.7	Nilai <i>Outer Loading</i> Awal	52
Tabel 4.8	Nilai <i>Outer Loading</i> Model Revisi	53
Tabel 4.9	Nilai <i>AVE</i>	54
Tabel 4.10	Hasil <i>Composite Reliability</i>	55
Tabel 4.11	Nilai R-Square Model	56
Tabel 4.12	Path Coefficients (Mean, STDEV, T-Values)	57

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran

27

## DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Sampel Perusahaan BUMN tahun 2010 – 2012
- Lampiran 2 : Variabel Good Corporate Governance (GCG)
- Lampiran 3.1 : Variabel profitabilitas Return on Equity (ROE) tahun 2010 - 2012
- Lampiran 3.2 : Variabel profitabilitas Return on investment (ROI) tahun 2010 -2012
- Lampiran 4 : Variabel Leverage
- Lampiran 5.1 : Variabel manajemen laba TAC
- Lampiran 5.2 : Variabel manajemen laba TACt/Tat-1
- Lampiran 5.3 : Variabel manajemen laba koefisien regresi persamaan TACt/Tat-1
- Lampiran 5.4 : Variabel manajemen laba NDTAC
- Lampiran 5.5 : Variabel manajemen laba DTACt
- Lampiran 6.1 : Nilai Outer Loading awal
- Lampiran 6.2 : AVE
- Lampiran 6.3 : *COMPOSITE RELIABILITY*
- Lampiran 6.4 : *R – SQUARE*
- Lampiran 6.5 : *PATH COEFFICIENTS*
- Lampiran 6.6 : Model SEM
- Lampiran 7 : Hasil Output Statistik Deskriptif Menggunakan SPSS

**ANALYSIS OF MECHANISM OF GOOD CORPORATE GOVERNANCE,  
PROFITABILITY AND PRACTICE OF LEVERAGE EARNINGS  
MANAGEMENT (EARNING MANAGEMENT)**

**ABSTRACT**

*This study aimed to examine the effect of good corporate governance, profitability, and leverage to earnings management practices. Good corporate governance represented by transparency, accountability, responsibility, independence and fairness. This study uses secondary data company in the category of state-owned enterprises listed on the Indonesia Stock Exchange. The sample is 33 companies in the category of SOEs with the period 2010-2012 through purposive sampling method. The data is taken from the 33 state-owned company listed on the Indonesia Stock Exchange in 2010 -2012. This is an empirical study using Partial Least Square (PLS) for data analysis. Based on the results of the study concluded that corporate governance and profitability berpengaruh significantly positively to earnings management. These results prove that good corporate governance and profitability may not be able to reduce the amount of earnings management. While leverage is shown to have a significant negative effect on earnings management.*

*Keyword : Good corporate governance, profitability, leverage, earning management, PLS.*