

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PRAKTIK  
MANAJEMEN LABA DI PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG  
TERDAFTAR DI BEI**

**SKRIPSI**

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



Oleh:

**NOVAN ANDRIANTO**

**2008310090**

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS  
SURABAYA**

**2012**

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI  
PRAKTIK MANAJEMEN LABA DI PERUSAHAAN  
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI**

Diajukan oleh :

**NOVAN ANDRIANTO**

**2008310090**

Skripsi ini telah dibimbing  
dan dinyatakan siap diujikan

Dosen Pembimbing,

Tanggal : *31 Januari 2012*



**(Nanang Shonhadji, S.E., Ak., M.Si.)**

**SKRIPSI**

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI  
PRAKTIK MANAJEMEN LABA DI PERUSAHAAN  
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI**

Disusun oleh :

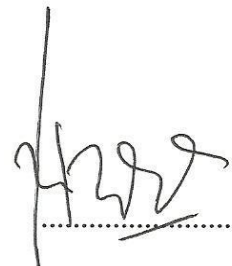
**NOVAN ANDRIANTO**

**2008310090**

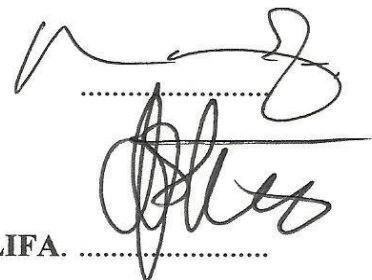
Dipertahankan di depan Tim Penguj  
dan dinyatakan Lulus Ujian Skripsi  
pada tanggal 9 februari 2012

Tim Penguji

**Ketua : Nurul Hasanah Uswati Dewi,S.E.,Ak.,M.Si.**



**Sekretaris : Nanang Shonhadji,S.E.,Ak.,M,Si.**



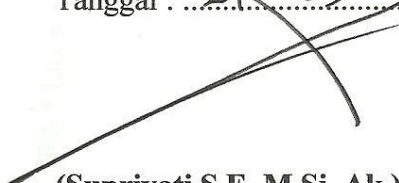
**Anggota : Sasongko Budisusetyo,M.Si.,CPA.,CPMA.,LIFA. ....**

## PENGESAHAN SKRIPSI


Nama : Novan Andrianto  
Tempat, Tanggal Lahir : Surabaya, 16 November 1990  
N.I.M : 2008310090  
Jurusan : Akuntansi  
Program Pendidikan : Strata I  
Konsentrasi : Akuntansi Keuangan  
Judul : Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Praktik  
Manajemen Laba Di Perusahaan Manufaktur Yang  
Terdaftar Di BEI

**Disetujui dan diterima baik oleh :**

Ketua Program Studi S1 Akuntansi  
Tanggal : 21-03-2012

  
(Supriyati, S.E., M.Si., Ak.)

Dosen Pembimbing,  
Tanggal : 19-03-2012

  
(Nanang Shonhadji, S.E., Ak., M.Si.)

“Sesungguhnya Allah tidak merubah keadaan sesuatu kaum sehingga mereka merubah keadaan yang ada pada diri mereka sendiri. Dan apabila Allah menghendaki keburukan terhadap sesuatu kaum, maka tak ada yang dapat menolaknya; dan sekali-kali tak ada pelindung bagi mereka selain Dia.”

(Surat Ar-Ra`D (13:11))

“Ing donya mung kebak kangelan,  
sing ora gelem kangelan aja ing donya.”

(Raden Mas Panji Sosrokartono)

“Self-pity is our worst enemy, and if we yield to it,  
we can never do anything wise in this world”

(Helen Adams Keller)

## **Saya Mengucapkan Terima Kasih Kepada :**

- 1. Allah SWT, atas rakhmat, ridho dan karunia-NYA yang selalu diberikan kepada umatnya, dan tidak lupa shalawat kepada Rasulullah SAW. Ucapan terima kasih dan ucapan syukur “Alkhamdulillah” yang tidak terbatas untuk Allah SWT dan Rasulullah SAW.**
- 2. Bapak dan Ibu, atas do’a dan restu untuk anaknya yang sedang memenuhi kewajibannya dalam mencari ilmu, dan atas pengorbanannya sampai kapanpun tidak akan terlupakan. Kakaku yang tercinta yang selalu berbagai ilmu dan saling mengisi kekurangan dan kelebihan diantara kami. Saya ucapkan beribu-ribu ucapan beryukur kepada Allah SWT karena saya dilahirkan dalam keluarga yang sangat harmonis.**
- 3. Sahabat sejati saya, POPAP (Mashudi, Novi, Septiawan, Juang, Riki, Dinda, Hengky, Ahmad, Nofal, Alif, Catur, Dedi, Effih) yang selalu membuat kisah klasik dan tidak akan pernah berhenti membuat cerita. Terima kasih atas latar belakang, prinsip dan semangat kalian yang selalu memberikan saya lebih memahami Hidup dan Persahabatan.**
- 4. Sahabat-sahabat saya di kampus tercinta, D’Gek + Cuilz (Oki, Sofyansyah, Andrian, Rio, Yudik, Richo, Icha dan Titan) A’ad, Irma dan Sholah yang selama dari semester 1 sampai semester 7 telah berbagai ilmu, cerita, dan lawakan sehingga semuanya itu telah menjadi kenangan yang tidak akan terlupakan.**

5. Genk UNO (Icha, Andrian, Ayu, Erma dan Fahmi) yang selama semester 7 selalu berbagi ilmu, cerita, semangat dan bergotong-royong untuk menyelesaikan skripsi ini dengan tepat waktu.
6. Keluarga Besar UKM Bulu Tangkis, Lusi, Sintya, Roffie, Erwin, Heri, Antok, Putranti, Putri, Fhya, Emil, Maya, Hendra, Bakti, Guandi, Jenny, Chomsi, Lonike, Toni, Dhita, Mieke, Ogek, Puranda, Soni, Hangga, Arfie, Obey dan yang lainnya yang tidak bisa saya sebutkan satu per satu. Untuk kepengurusan periode 2010/2011 terima kasih dalam kerja samanya dan cerita-cerita selama periode tersebut akan dijadikan pengalaman. Semangat untuk kepengurusan periode 2011/2012.
7. Semua mahasiswa jurusan akuntansi dan manajemen tahun angkatan 2008 STIE Perbanas Surabaya, semoga impian dan cita-cita kita tercapai dan dapat memberikan manfaat bagi orang lain yang membutuhkan dan tetap menjaga tali silaturahmi dengan baik sampai kapanpun.
8. Semua karyawan dan dosen STIE Perbanas Surabaya atas kerja sama, do'a, dan semangat yang telah diberikan selama saya menempuh ilmu di sini.
9. Semua pihak yang tidak dapat saya ucapkan satu per satu, yang secara langsung maupun tidak langsung telah membantu dan mendukung penulis dalam menyelesaikan tugas akhir ini. Terima kasih do'a dan semangat dengan ikhlas yang telah diberikan.

## KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan hidayah-Nya kepada penulis, sehingga dapat menyelesaikan tugas akhir dengan judul **“Analisis Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Praktik Manajemen Laba Di Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI”** ini dengan baik.

Begitu banyak pelajaran berharga yang didapat, begitu pula ujian, tantangan dan cobaan yang dihadapi penulis dalam menyusun tugas akhir ini, namun berkat bantuan, dukungan, dan doa dari berbagai pihak, akhirnya tugas akhir ini dapat terselesaikan. Untuk itu, rasa terima kasih yang mendalam, penulis sampaikan kepada :

1. Ibu Prof. DR. Dra. Psi. Tatik Suryani, M.M selaku Ketua STIE Perbanas Surabaya.
2. Ibu Supriyati, S.E., M.Si., Ak. selaku Ketua jurusan akuntansi STIE Perbanas Surabaya.
3. Bapak Nanang Shonhadji, S.E., Ak., M.Si. selaku dosen pembimbing, terima kasih atas ilmu, arahan, koreksi, kepercayaan yang diberikan kepada penulis dan tenaga untuk membimbing skripsi ini hingga selesai. Nasehat dan saran dalam penyempurnaan saya dan skripsi saya yang sangat berharga, tidak akan terlupakan, dan akan dijadikan motivasi hidup.
4. Ibu Nurul Hasanah Uswati Dewi, S.E.,Ak.,M.Si. dan Bapak Sasongko Budisusetyo, M.Si.,CPA.,CPMA.,LIFA. selaku dosen penguji skripsi, terima kasih atas bimbingan dan arahan dalam penyempurnaan skripsi. Selain itu, nasehat yang sangat memotivasi saya untuk mengahdapi masa setelah kuliah. Pengetahuan umum tentang dunia setelah kuliah akan saya jadikan sebagai bekal saya yang sekarang sedang memasuki dunia yang sebenarnya.



5. Ibu Triana Mayasari, S.E.,M.Si.,Ak dan Ibu Titis Puspitaningrum Dewi Kartika, S.Pd.,MSA, selaku dosen penguji proposal skripsi saya, terima kasih telah memberikan bimbingan pembenaran yang tidak terhitung dan telah membuka pikiran.
6. Ibu Erida Herlina, S.E., M.Si selaku dosen wali, terima kasih telah membimbing dan memberikan arahan dalam perkuliahan saya. Saran dan motivasi ibu yang sangat berharga tidak akan saya lupakan.

Mungkin dalam tugas akhir ini masih banyak kekurangan, sehingga penulis akan selalu terbuka terhadap saran dan kritik untuk perbaikan tugas akhir ini agar bisa menjadi lebih baik. Dan semoga karya kecil ini dapat memberikan manfaat bagi penulis dan pembaca.

Surabaya, Februari 2012

Penulis

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN SIAP DIUJI .....	ii
HALAMAN LULUS UJIAN SKRIPI .....	iii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	iv
HALAMAN MOTTO & PERSEMBAHAN .....	v
KATA PENGANTAR .....	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL .....	xii
DAFTAR GAMBAR .....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
ABSTRAKSI .....	xvii
BAB I    PENDAHULUAN .....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Perumusan Masalah.....	6
1.3 Tujuan Penelitian.....	7
1.4 Manfaat Penelitian.....	7
1.5 Sistematika Penulisan Proposal.....	8
BAB II    TINJAUAN PUSTAKA .....	10
2.1 Penelitian Terdahulu.....	10
2.2 Landasan Teori .....	16
2.2.1. Teori Keagenan .....	16
2.2.2. Manajemen Laba .....	19
2.2.3. Bentuk-Bentuk Manajemen Laba.....	21
2.2.4. Faktor-Faktor Munculnya Praktik Manajemen Laba .....	23
2.2.5. Bentuk Model Akrual Dalam Manajemen Laba .....	29
2.2.6. Struktur Kepemilikan .....	34
2.2.7. Kepemilikan Intitusional .....	35
2.2.8. Kepemilikan Manjerial.....	35
2.2.9. Leverage .....	36
2.2.10. Proposi Dewan Direksi.....	37
2.2.11. Reputasi Auditor.....	38
2.2.12. Ukuran Perusahaan.....	39
2.3 Kerangka Pemikiran .....	40
2.4 Hipotesis Penelitian .....	40

BAB III	METODE PENELITIAN .....	42
3.1	Rancangan Penelitian.....	42
3.2	Batasan Penelitian.....	43
3.3	Identifikasi Variabel .....	43
3.4	Definisi Operasional Dan Pengukuran Variabel.....	44
3.4.1	Struktur Kepemilikan Institusional Dan Manajerial .....	44
3.4.2	Leverage .....	44
3.4.3	Proposi Dewan Direksi.....	45
3.4.4	Reputasi Auditor.....	45
3.4.5	Ukuran Perusahaan .....	46
3.5	Populasi, Sampel Dan Teknik Pengambilan Sampel.....	47
3.6	Data Dan Metode Pengumpulan Data .....	48
3.6.1	Jenis Dan Sumber Data .....	48
3.6.2	Metode Pengumpulan Data .....	48
3.7	Teknik Analisis Data .....	48
BAB IV	GAMBARAN SUNYEK PENELETIAN DAN ANALISIS DATA ...	55
4.1.	Gambaran Subyek Penelitian.....	55
4.2.	Analisis Data.....	58
4.2.1.	Analisis Deskriptif.....	59
4.2.2.	Pengujian Asumsi Klasik .....	84
4.2.3.	Pengujian Hipotesis .....	88
4.3.	Pembahasan .....	95
BAB V	PENUTUP .....	98
5.1.	Kesimpulan .....	98
5.2.	Keterbatasan Penelitian.....	99
5.3.	Saran .....	100

## DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 4.1 : Jumlah Sampel Penelitian yang Digunakan	56
Tabel 4.2 : Sampel Perusahaan Penelitian	56
Tabel 4.3 : Data Prosentase Kepemilikan Saham Institusional Tahun 2006 – 2010	59
Tabel 4.4 : Nilai Kepemilikan Saham Institusional Tahun 2006 – 2010	62
Tabel 4.5 : Data Prosentase Kepemilikan Saham Manajerial Tahun 2006 – 2010	63
Tabel 4.6 : Nilai Kepemilikan Saham Manajerial Tahun 2006 – 2010	65
Tabel 4.7 : Data Rasio Leverage Tahun 2006 – 2010	66
Tabel 4.8 : Nilai Rasio Leverage Tahun 2006 – 2010	69
Tabel 4.9 : Prosentase Proposi Dewan Komisaris Tahun 2006 – 2010	70
Tabel 4.10 : Nilai Prosentase Proposisi Dewan Komisaris Tahun 2006 – 2010	73
Tabel 4.11 : Data Reputasi Auditor Tahun 2006 – 2010	73
Tabel 4.12 : Data Ukuran Perusahaan Tahun 2006 – 2010	76
Tabel 4.13 : Nilai Ukuran Perusahaan Tahun 2006 – 2010	80
Tabel 4.14 : Data Discretionary Accrual Tahun 2006 – 2010	80
Tabel 4.15 : Nilai Discretionary Accrual Tahun 2006 – 2010	83
Tabel 4.16 : Nilai Coefficient Correlations	84
Tabel 4.17 : Nilai VIF (Variance Inflation Factor)	85

Tabel 4.18	: Nilai Uji Autokorelasi	86
Tabel 4.19	: Nilai Uji Heteroskedistisitas	87
Tabel 4.20	: One-Sample Komogorov-Smirnov	88
Tabel 4.21	: Hasil Uji Sognifikan Simultan ( Uji F )	88
Tabel 4.22	: Nilai Koefisien Determinasi	89
Tabel 4.23	: Hasil Uji Signifikan Parameter ( Uji Statistik T )	90
Tabel 4.24	: Hasil Analisis Regresi Linear Berganda	92
Tabel 5.1	: Hasil Kesimpulan Hipotesis	99

## DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 : kerangka pemikiran	40

## **DAFTAR LAMPIRAN**

- Lampiran 1 : Data Sampel Perusahaan Penelitian
- Lampiran 2 : Perhitungan Discretionary Accrual Tahun 2006
- Lampiran 3 : Perhitungan Discretionary Accrual Tahun 2007
- Lampiran 4 : Perhitungan Discretionary Accrual Tahun 2008
- Lampiran 5 : Perhitungan Discretionary Accrual Tahun 2009
- Lampiran 6 : Perhitungan Discretionary Accrual Tahun 2010
- Lampiran 7 : Data Kepemilikan Saham Institusional Perusahaan Manufaktur Tahun 2006 – 2010
- Lampiran 8 : Data Kepemilikan Saham Manajerial Perusahaan Manufaktur Tahun 2006 – 2010
- Lampiran 9 : Data Rasio Leverage Perusahaan Manufaktur Tahun 2006 – 2010
- Lampiran 10 : Data Proposi Dewan Direksi Komisaris Perusahaan Manufaktur Tahun 2006 – 2010
- Lampiran 11 : Data Reputasi Auditor Perusahaan Manufaktur Tahun 2006 – 2010
- Lampiran 12 : Data Ukuran Perusahaan Perusahaan Manufaktur Tahun 2006 – 2010
- Lampiran 13 : Data Discretionary Accrual Perusahaan Manufaktur Tahun 2006 – 2010
- Lampiran 14 : Hasil Regresi Perhitungan Discretionary Accrual Tahun 2006
- Lampiran 15 : Hasil Regresi Perhitungan Discretionary Accrual Tahun 2007
- Lampiran 16 : Hasil Regresi Perhitungan Discretionary Accrual Tahun 2008

Lampiran 17 : Hasil Regresi Perhitungan Discretionary Accrual Tahun 2009

Lampiran 18 : Hasil Regresi Perhitungan Discretionary Accrual Tahun 2010

Lampiran 19 : Hasil Uji Multikolonieritas

Lampiran 20 : Hasil Uji Autokorelasi

Lampiran 21 : Hasil Uji Heteroskedastisitas

Lampiran 22 : Uji Normalitas

Lampiran 23 : Hasil Regresi Penelitian



**ANALYSIS OF THE FACTORS THAT AFFECT THE PRACTICE OF  
EARNING MANAGEMENT ON MANUFACTURING SECTOR  
COMPANIES LISTED ON IDX**

**ABSTRACT**

*This research is designed to examine the influence of company on earnings management action among listing companies at Indonesian Stock Exchange (IDX). Target of this research is to analyze influence of namely institutional ownership, managerial ownership, leverage ratio, presence of independent of director, auditor reputation and firm size to earnings management. This study takes sample from 56 companies in the manufacturing sector at Indonesian Stock Exchange (IDX), which were published in financial report from 2005-2010. The method of analysis of this research used multi regression.*

*The results of this study show that institutional ownership, managerial ownership, presence of independent of director and size of director had significant influence to earnings management, (1) institutional ownership had positive significant influence to earnings management, (2) managerial ownership had significant positive influence to earnings management, (3) leverage ratio had positive significant influence to earnings management (4) presence of independent of director had positive significant influence to earnings management, (5) reputation of auditors had not significant influence to earnings management and (6) firm size had not significant influence to earnings management.*

**Keyword** : *Earnings management, corporate governance, leverage, reputation of auditors, firm size*