PENGARUH PROFITABILITAS, LEVERAGE DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2017-2019

SKRIPSI

Untuk Memenuhi Sebagai Dari Syarat-Syarat

Guna Mencapai Gelar Sarjana Ekonomi



Diajukan Oleh:

RAHMAT RAFALDO NPM. 1701120067

FAKULTAS EKONOMI UNIVERSITAS TRIDINANTI PALEMBANG 2021

UNIVERSITAS TRIDINANTI **FAKULTAS EKONOMI PALEMBANG**

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI'

Nama

: RAHMAT RAFALDO

Nomor Pokok/NPM

: 1701120067

Jurusan/Prog. Studi

Jenjang Pendidikan

: Akuntansi

Judul Skripsi

: Strata I

: PENGARUH PROFITABILITAS, LEVERAGE,

DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DI

BURSA EFEK INDONESIA 2017-2019

Pembimbing Skripsi

Tanggal. 21-10 - 2021 Pembimbing I

Rizal Efendi, SE., M.Si.

NIDN 0204046501

Tanggal 21-10-21. Pembimbing II:

Rifani Akbar Sulbahri, SE,MM, M.Ak,Ak,CA.

NIDN 0231058801

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi

Ketua Program Studi

Meti Zuliyana, SE., M.Si,

sy. Mikial, SE., M.Si, Ak, CA, CSRS. NIDN 0205026401

NIDN 0205056701

UNIVERSITAS TRIDINANTI FAKULTAS EKONOMI PALEMBANG

HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI

Nama

: RAHMAT RAFALDO

Nomor Pokok/NPM

: 1701120067

Jurusan/Prog. Studi

: Akuntansi

Jenjang Pendidikan

: Strata I

Judul Skripsi

: PENGARUH PROFITABILITAS, LEVERAGE, DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DI

BURSA EFEK INDONESIA 2017-2019

Penguji Skripsi:

Tanggal. 7(-10-202) Ketua Penguji

Rizal Efendi, SE., M.Si. NIDN 0204046501

Tanggal 7(-(0-202) Penguji I

Rifani Akbar Sulbahri, SE, MM, M.Ak, Ak, CA.

NIDN 0231058801

Tanggal 2(-19-202) Penguji II

Padriansyah, SE., M.Si.

NIDN 0218079001

Mengesahkan,

Dekan Fakultas Ekonomi

Ketua Program Studi

<u>Dr. Msy. Mikial, SE., M.Si, Ak, CA, CSRS.</u> NIDN 0205026401

Meti Zuliyana, SE. NIDN 0205056701

HALAMAN MOTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO

"Jangan takut gagal karena orang yang tidak pernah gagal hanyalah orang yang tidak perna melangkah". (Buya Hamka)

"Whatever comes our way, whatever battle we have raging inside us, we always have a choice, It's the choices that make us who we are, and we can choose to do what's right". (Peter Parker)

KUPERSEMBAHKAN UNTUK:

- ❖ Kedua Orang Tuaku Papa (Julian Nevo) dan Mama (Trisnayanti) tercinta
- Kedua Kakak Perempuanku (Shasa Marcelita dan Nur Azani Ayu) dan Adik Laki-Lakiku (Muhammad Musa)
- **❖** Dosen Jurusan Akuntansi
- **❖** Teman-teman Seperjuangan Akuntansi
- **❖** Almamaterku

PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama

: Rahmat Rafaldo

NPM

: 1701120067

Fakultas

: Ekonomi

Program Studi : Akuntansi

Menyatakan bahwa skripsi ini telah ditulis dengan sungguh-sungguh, yang berjudul "PENGARUH PROFITABILITAS, LEVERAGE DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA 2017-2019" adalah benar-benar merupakan karya asli saya. Kecuali dalam kutipan yang disebutkan dalam sumbernya. Apabila terdapat adanya kesalahan, kekeliruan dengan pada skripsi ini, maka sepenuhnya tanggung jawab saya sebgai penulis.

Dengan demikian pernyataan ini saya buat yang sesungguhnya untuk dapat digunakan sebagai mana mestinya.

Palembang, 29 September 2021

Rahmat Rafaldo

iv

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT, karena berkat rahmat-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **PENGARUH** PROFITABILITAS, **LEVERAGE** DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SUB SEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA 2017-2019". Yang merupakan tugas dan kewajiban guna melengkapi syarat untuk mencapai gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi Universitas Tridinanti Palembang.

Tujuan dari penulisan skripsi ini adalah untuk mengetahui dan menganalisis bagaimana Pengaruh Profitabilitas, *Leverage* dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia.

Dalam penulisan skripsi ini, penulis menyadari masih banyak kelemahan dan kekurangan dalam penyajiannya yang tak lain disebabkan oleh terbatasnya kemampuan yang penulis miliki. Namun dengan adanya bantuan, bimbingan, petunjuk dan nasehat-nasehat yang tak ternilai harganya dari semua pihak baik secara langsung maupun tidak langsung akhirnya skripsi ini dapat terselesaikan sesuai dengan jadwal yang telah direncanakan. Untuk itu, penulis mengucapkan syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa dan mengucapkan terima kasih sebesar-besarnya kepada:

 Kepada kedua orang tua serta keluarga saya yang telah memberikan doa dan dukungan selama proses pembuatan pada skripsi ini.

- 2. Yth. Ibu Dr. Ir. Hj. Nyimas Manisah, MP. Selaku Rektor Universitas Tridinanti Palembang
- 3. Yth. Ibu Dr. Msy. Mikial, SE.,M.Si.,Ak, CA. Selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Tridinanti Palembang.
- 4. Yth. Ibu Meti Zuliyana, SE., M.Si, Ak, CA. Selaku Ketua Program Studi Akuntansi.
- 5. Yth Ibu Hj. Dwi Septa Aryani, SE., M,Si. Ak, CA. selaku Dosen pembimbing Akademik saya yang telah membimbing selama proses belajar di Fakultas Ekonomi Universitas Tridinanti Palembang
- 6. Yth Bapak Rizal Effendi,SE., M.Si selaku Dosen pembimbing I yang telah sabar membimbing saya dengan keikhlasan dalam penyusunan skripsi ini
- 7. Yth. Bapak Rifani Akbar Sulbahri SE., MM. M.Ak, Ak., CA. Selaku Dosen Pembimbing II penuh dengan keikhlasan dalam membimbing dan mengarahkan dalam penyusunan skripsi ini
- 8. PT. Bursa Efek Indonesia yang telah memberikan akses terbuka kepada penulis untuk melakukan penelitian ini.
- 9. Teman Seperjuangan Akuntansi Apriansyah Prayuda, FajriMubakar, Alrizky alvarial Pangestu, AgungDuta, EdwinHerman, Herujum, BangWil, Konco, EdoMu Dimasjuju, AlanElang, Sepcho, Irfan, AriPopol, Arepbimbim, Rendi, Nando, Arta, Billy, Madi yang telah memberikan dukungan.
- 10. Keluarga Akuntansi Juju, Rima, Eka, Sella, Putri, Amel, Nisak Mei, Anisadinanti, Gita yang telah membantu proses skripsi.

11. Sahabat-Sahabatku Tercinta Kak Otto, Kak Dilan, Kak Aji, Ejol, Sorep, Daka, Tata, Adam, Aulek, Dani, Tara, yang memberikan semangat.

12. Support System Viola Pebriyanti yang selalu sabar memberikan support dan menemani penulis.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih terdapat banyak kesalahan dan kekurangan, oleh karena itu penulis merendahkan hati kiranya setiap pembaca skripsi ini untuk memberikan kriktik dan saran yang membangun demi sempurnanya skripsi ini. Akhir kata penulis berharap laporan skripsi ini dapat berguna dan bermanfaat bagi semua mahahasiswa/i khususnya untuk semua mahasiswa/i Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Tridinanti Palembang.

Palembang, 2021

Rahmat Rafaldo

DAFTAR ISI

HALAMAN	JUDUL	i
HALAMAN	PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
HALAMAN	PENGESAHAN SKRIPSI	iii
HALAMAN	MOTO DAN PERSEMBAHAN	iv
PERNYATA	AAN BEBAS PLAGIAT	v
KATA PEN	GANTAR	vi
DAFTAR IS	I	ix
DAFTAR T	ABEL	xii
DAFTAR G	AMBAR	xiii
ABSTRAK.		xiv
DAFTAR R	IWAYAT HIDUP	xvi
BAB I PE	NDAHULUAN	1
1.1 Lat	ar Belakang	1
1.2 Per	umusan Masalah	7
1.3 Tuj	uan Penelitian	7
1.4 Ma	nfaat Penelitian	8
BAB II T	TINJAUAN PUSTAKA	10
2.1 Kaj	ian Teoritis	10
2.1.1	Teori Keagenan (Agency Theory)	10
2.1.2	Teori Akuntansi Positif	11
2.1.3	Manajemen Laba	13
2.1.4	Profitabilitas	18
2.1.5	Leverage	19
2.1.6	Ukuran Perusahaan	20
2.2 Per	nelitian Lain Yang Relevan	21
2.3 Kei	rangka Berpikir	26
2.4 Hip	potesis	27
2.4.1	Pengaruh Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba	27
2.4.2	Pengaruh Leverage Terhadap Manajemen Laba	28
2.4.3	Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba	28

2.4.4 Man	Pengaruh Profitabilitas, <i>Leverage</i> , dan Ukuran Perusahaan ajemen Laba	
BAB III	METODEOLOGI PENELITIAN	31
3.1	Fempat dan Waktu Penelitian	31
3.1.1	Tempat Penelitian	31
3.1.2	Waktu Penelitian	31
3.2	Sumber data dan Teknik Pengumpulan Data	31
3.2.1	Sumber Data	31
3.2.2	Teknik Pengumpulan Data	32
3.3	Populasi, Sampel, dan Sampling	32
3.3.1	Populasi	32
3.3.2	Sampel	33
3.3.3	S Sampling	33
3.4	Rancangan Penelitian	36
3.5	Variabel dan Definisi Operasional	37
3.6	Instrumen Penelitian	38
3.7	Гекnik Analisis Data	38
3.7.1	Uji Normalitas	38
3.7.2	Uji Linieritas	39
3.7.3	Uji Asumsi Klasik	39
3.7.4	Uji Hipotesis Penelitian	40
3.	7.4.1 Uji Signifikan Simultan (Uji-F)	41
3.	7.4.2 Uji Parsial (Uji-t)	41
3.7.5	Koefisien Determinasi	42
BAB IV	HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	43
4.1	Hasil Penelitian	43
4.1.1	Sejarah Bursa Efek Indonesia	43
4.1.2	Visi dan Misi Bursa Efek Indonesia	46
4.1.3	Struktur Bursa Efek Indonesia	46
4.1.4 Laba	, 8,	ıajemen
4.1.5	Teknik Analisis Data	54
4.	1.5.1 Uji Normalitas	54
4.	1.5.2 Uji Linieritas	55
4.1.6	Uji asumsi klasik	58

4.1.6.1	Uji Multikolinieritas	58
4.1.6.2	Uji Heteroskedastisitas	59
4.1.6.3	Uji Autokorelasi	59
4.1.6.4	Analisis Regresi Linier Berganda	60
4.1.7 Uji	Hipotesis Penelitian	61
4.1.7.1	Uji Simultan (Uji-F)	61
4.1.7.2	Uji Parsial (Uji-t)	62
4.1.8 Uji	Koefisien Determinasi	64
4.2 Pembah	asan	64
	fitabilitas, <i>Leverage</i> dan Ukuran Perusahaan Terhadap Laba Secara Simultan	64
4.2.2 Pro	fitabilitas Berpengaruh Terhadap Manajemen Laba	65
4.2.3 Lev	rerage Berpengaruh Terhadap Manajemen Laba	66
4.2.4 Ukt 67	uran Perusahaan Tidak Berpengaruh Terhadap Manajem	en Laba
BAB V KESI	MPULAN DAN SARAN	69
5.1 Kesimpi	ulan	69
5.2 Saran		71
DAFTAR PUSTA	AKA	73

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Return Of Equity, Debt To Equity Ratio, Discretionery Accrual dan Fir	m
Size Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman	
Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2019	3
Tabel 2.1 Penelitian Lain Yang Relevan	21
Tabel 3.1 Proses Pemilihan Sampel	35
Tabel 3.2 Daftar Perusahaan Sampel	35
Tabel 3.3 Variabel dan Definisi Operasional	37
Tabel 4.1 Sejarah Bursa Efek Indonesia	44
Tabel 4.2 Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan, dan Manajemen Laba	
Perusahaan Manufaktur Subsektor Makanan dan Minuman Tahun 2017-2019	53
Tabel 4.3 Uji Normalitas (Uji Komogrov-Smirnov)	55
Tabel 4.4 Uji Linieritas Profitabilitas (ROE)	56
Tabel 4.5 Uji Leverage	56
Tabel 4.6 Uji Ukuran Perusahaan	57
Tabel 4.7 Uji Multikolinieritas	58
Tabel 4.8 Uji Heteroskedastisitas	59
Tabel 4.9 Uji Autokorelasi	60
Tabel 4.10 Analisis Linier Berganda	60
Tabel 4.11 Uji F (Simultan)	61
Tabel 4.12 Uji t (Parsial)	61
Tabel 4.13 Uji Koefisien Determinasi	63

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Berpikir	26
Gambar 4.1 Struktur Bursa Efek Indonesia	47

ABSTRAK

Rahmat Rafaldo, Pengaruh Profitabilitas, *Leverage* dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2019 (dibawah bimbingan Bapak Rizal Effendi, SE., M.Si. dan Bapak Rifani Akbar Sulbahri, SE., MM. M,Ak, Ak., CA).

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui: Pengaruh Profitabilitas, Leverage dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan Minuman Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2019. Teknik dalam penarikan sampel digunakan adalah *purposive sampling*. Dengan jumlah sampel sebanyak 13 perusahaan dari 24 perusahaan. Jenis penelitian ini adalah penelitian kuantitatif dan jenis data yang digunakan adalah data sekunder berupa laporan keuangan yang didapat melalui http://www.idx.co.id. Teknis analisis data yang digunakan ialah uji normalitas, uji linieritas. Uji asumsi klasik yang digunakan menggunakan uji multikolinieritas, uji heteroskedastisitas, uji autokorelasi, analisis regresi linier berganda.

Dalam hasil penelitian statistik menunjukkan bahwa secara parsial profitabilitas berpengaruh terhadap manajemen laba, hal ini dapat dilihat dari uji t dimana nilai signifikan variabel lebih kecil dari derajat kesalahan yaitu 0,003 < 0,05. hasil penelitian statistik menunjukkan bahwa secara parsial leverage berpengaruh terhadap manajemen laba. hal ini dapat dilihat dari uji t dimana nilai signifikan variabel total arus kas lebih besar dari derajat kesalahan 0,004 < 0,05. hasil penelitian statistik menunjukkan bahwa secara parsial ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap manajemen laba. hal ini dapat dilihat dari uji t dimana nilai signifikan variabel total arus kas lebih besar dari derajat kesalahan 0,568 > 0,05. dari hasil penelitian secara simultan menunjukkan bahwa profitabilitas, leverage dan ukuran perusahaan berpengaruh terhadap manajemen laba. hal ini dapat dilihat dari uji f dimana nilai signifikan lebih kecil dari derajat kesalahan yaitu 0,000 < 0,05. kemudian, koefisien determinasi pada nilai adjusted R Square yaitu sebesar 0,399 atau 39,9%. Pada nilai tersebut bahwa profitabilitas, leverage dan ukuran perusahaan mempengaruhi manajemen laba sebesar 39,9%, sedangkan sisanya 60,1% dipengaruhi oleh variabel lain yang tidak diteliti.

Kata kunci: Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan, Manajemen Laba

ABSTRACT

Rahmat Rafaldo, The Impact Of Profitability, Leverage and Firm Size On Earnings Management on Stock Price in a Food and Beverages Manufacturing Company Registered in the Indonesia Stock Exchange in 2017-2019 (under guidance of Rizal Effendi, SE., M.Si. and Rifani Akbar Sulbahri, SE., MM. M,Ak, Ak., CA).

The study aims to find out: the impact of profitability, leverage and firm size in earnings management on stock price in a food and beverages manufacturing company registered in Indonesia stock exchange in 2017-2019. The technique in the withdrawal of samples used is an impressive. sample. With 13 companies of samples from 24 companies. This type of study is a quantitative study and the type of data used is a secondary data of a financial statements obtained through http://www.idx.co.id. Technical data analysis used was the normality test, the linierity test, classic assumption test used using multicolinierity test, heteroskelity test, autocorrelation test, linier regression analysis.

In statistical studies, studies suggest that partial profitability has had an impact on earnings management. It can be seen from the test t where significant value of the profitability is smaller than the degree error which 0.003 < 0.05. Stastistical research suggest that partial leverage has had an impact on earnings management. It can be seen from the test t where significant value of the leverage is smaller than the degree error which 0.004 < 0.05. Stastistical research suggest that firm size does not impact on earnings management. It can be seen from the test t where significant value of the firm size is greater than the degree error which 0.568 > 0.05. Simultaneous research results suggest that profitability, leverage and firm size affect earnings management. It can be seen from the test t where a significant value is less than a degree of error 0.000 < 0.05. Then, coefficient determinations on values adjusted t Square either t 0.399 or 39.9%. At that value, that the profitability, leverage and firm size effect the earnings management of this amount 39.9%, As for the rest t 60.1% are affected by other unexamined variables.

Keywords: Profitability, Leverage, Firm Size, Earnings Management

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

RAHMAT RAFALDO, lahir di Palembang pada tanggal 22 Desember 1996 anak ketiga dari pasangan Bapak (ALM) Julian Nevo dan Ibu Trisnayanti Beralamat Jln Urip Sumoharjo no.19 Palembang.

Penulis menyelesaikan pendidikan sekolah dasar di SD Negeri 49 Palembang pada tahun 2008, Sekolah Menengah Pertama diselesaikan di SMP Negeri 7 Purwakarta pada tahun 2012, dan selanjutnya Sekolah Menengah Atas diselesaikan di Pkmb Mawar pada tahun 2015. Pada tahun 2017 penulis melanjutkan Pendidikan di Universitas Tridinanti Palembang di Fakultas Ekonomi pada Program Studi Akuntansi.

Palembang, 2021

Rahmat Rafaldo

BABI

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Didalam sebuah perusahaan laporan keuangan merupakan hasil akhir dari kegiatan akuntansi (siklus akuntantasi) yang mencerminkan kondisi keuangan dan hasil operasi perusahaan. Informasi tentang kondisi laporan keuangan dan hasil operasi perusahaan sangat berguna bagi banyak pihak, baik pihak internal maupun pihak eksternal perusahaan. Laporan keuangan ini dapat dipakai sebagai alat untuk berkomunikasi dengan pihak-pihak yang berkepentingan (*stakeholder*) dengan data keuangan perusahaan (Sugiono dan Untung, 2016).

Indriani (2010) memaparkan bahwa laporan keuangan juga digunakan untuk memenuhi tujuan-tujuan lain salah satunya yaitu sebagai laporan kepada pihak di luar perusahaan. Tujuan laporan keuangan menurut Kasmir (2016:10), laporan keuangan disusun guna untuk memenuhi kepentingan berbagai pihak yang berkepentingan terhadap perusahaan untuk memberikan informasi mengenai informasi laba dan informasi keuangan lainnya. Informasi laba pada umumnya merupakan faktor penting dalam menaksir kinerja atau pertanggungjawaban manajemen dan informasi laba tersebut membantu pemilik atau pihak lain melakukan penaksiran atas *earnings power* dimasa yang akan datang.

Di dalam laporan keuangan perusahaan, salah satu yang menjadi informasi kunci dalam perusahaan ialah laba untuk mengukur kinerja perusahaan dan peningkatan suatu entitas baik untuk pihak internal maupun eksternal perusahaan. Akan tetapi informasi laba tidak selamanya akurat. Informasi laba, sering sekali dijadikan target rekayasa dalam bentuk tindakan oportunis manajemen untuk meningkatkan kepuasannya dan dapat merugikan pihak ekternal perusahaan. Untuk pencapaian suatu target laba, tindakan oportunis ini dilakukan dengan cara memilih kebijakan akuntansi sehingga laba dapat diatur agar dapat menaikkan atau menurunkan laba yang diperoleh sesuai dengan kebutuhan dan keinginan manajemen sehingga laporan keuangan perusahaan terlihat baik dimata *stakeholder/*pengguna. Tindakan tersebut biasanya bertentangan dengan prinsip utama dalam perusahaan. Tindakan perilaku manajemen untuk mengatur laba sesuai keinginannya (*opportunistic*) yang di gambarkan diatas disebut dengan istilah manajemen laba (*earnings management*).

Secara umum manajemen laba didefinisikan sebagai upaya manajer perusahaan untuk mengintervensi atau mempengaruhi informasi-informasi dalam laporan keuangan dengan tujuan untuk mengelabui *stakeholder* yang ingin mengetahui kinerja dan, dalam kondisi perusahan (Sulistyanto, 2014:6). Healy dan Wahlen (1999) dalam Naftalia (2013) menyebutkan bahwa manajemen laba terjadi ketika manajer menggunakan pertimbangan (*judgement*) dalam pelaporan keuangan dan penyusunan transaksi untuk merubah laporan keuangan, dengan tujuan untuk memanipulasi besaran

(*magnitude*) laba kepada beberapa *stakeholders* tentang kinerja ekonomi perusahaan atauuntuk mempengaruhi hasil perjanjian (kontrak) yang bergantung pda angka-angka akuntansi yang dilaporkan.

Ada beberapa faktor yang memotivasi manajer untuk melakukan manajemen laba diantaranya profitabilitas, *leverage*, dan ukuran perusahaan.

Berikut ini adalah tabel *Return On Equity (ROE), Debt to Equity Ratio* (DER), Discretionery Accrual dan Ukuran Perusahaan (Firm Size) pada perusahaan industri manufaktur subsektor Makanan dan Minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2017-2019.

Tabel 1.1

Return On Equity, Debt To Equity Ratio, Discretionery Accrual dan

Firm Size Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan dan

Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2019

	Return On Equity Ratio			Debt To Equity Ratio		Firm Size			Discretionery Accrual			
Kode												
Perusahaan												
	2017	2018	2019	2017	2018	2019	2017	2018	2019	2017	2018	2019
AISA	1,57	0,03	-0,97	-1,59	-1,53	-2,13	14,499	14,412	14,449	-0,001	-0,010	-0,035
CLEO	0,08	0,08	0,17	0,17	0,08	0,62	13,401	13,633	14,034	0,017	0,011	0,012
ULTJ	0,17	0,15	0,18	0,23	0,16	0,17	15,461	15,530	15,703	0,002	0,001	0,005
MYOR	0,21	0,21	0,20	1,03	1,06	0,92	16,517	16,682	16,761	0,040	-0,001	0.005
INDF	0,11	0,13	0,12	0,88	0,93	0,77	18,292	18,385	18,381	0,006	-0,001	-0,002

Sumber: Bursa Efek Indonesia (Data Di Olah)

Dari data diatas dapat dilihat bahwa dari 5 perusahaan Manufaktur sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, terjadi penurunan *Return Of Equity* pada tahun 2018 sebanyak 2 perusahaan dan 1 perusahaan mengalami kenaikan, pada tahun 2019 sebanyak 3 perusahaan mengalami penurunan dan 2 perusahaan mengalami kenaikan.

Sedangkan *Debt To Equity Ratio* mengalami peningkatan pada tahun 2018 sebanyak 2 perusahaan dan sebanyak 3 perusahaan mengalami penurunan, dan pada tahun 2019 sebanyak 3 perusahaan mengalami kenaikan dan 2 Perusahaan mengalami penurunan.

Sedangkan *Firm Size* mengalami peningkatan pada tahun 2018 sebanyak 4 perusahaan dan 1 perusahaan mengalami penurunan, pada tahun 2019 terjadi kenaikan kenaikan pada 4 perusahaan dan 1 perusuhaan mengalami penurunan.

Dapat dilihat *Discreationery Accrual* dari 5 perusahaan Manufaktur sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, pada tahun 2017 terdapat 1 perusahaan yang *Discretionery Accrual*nya bernilai negative (minus), pada tahun 2018 sebanyak 3 perusahaan bernilai negative (minus) dan 2 perusahaan mengalami penurunan, pada tahun 2019 sebanyak perusahaan 2 perusahaan bernilai negative (minus) dan 3 perusahaan mengalami kenaikan.

Profitabilitas itu sendiri menunjukan kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba dalam satu periode waktu tertentu. Umumnya nilai profitabilitas suatu perusahaan dapat digunakan sebagai indikator untuk

mengukur kinerja suatu perusahaan. Semakin tinggi profitabilitas, maka kinerja dan kemampuan perusahaan dalam menghasilkan keuntungan juga meningkat.

Penelitian mengenai pengaruh profitabilitas terhadap manajemen laba telah banyak dilakukan. Akan tetapi, penelitian menunjukkan hasil yang berbeda-beda. Menurut penelitian yang dilakukan oleh Dwijayanti (2013) menyatakan bahwa variabel profitabilitas yang diproksi dengan ROI berpengaruh terhadap manajemen laba. Hasil tersebut berbeda dengan penelitian yang dilakukan oleh Astuti (2017) yang menyatakan bahwa profitabilitas dan manajemen laba tidak berpengaruh.

Perbedaan hasil penelitian yang terjadi dalam pengaruh profitabilitas terhadap manajemen lama ini membuat penulis mengkaji ulang varariabel tersebut. Dalam penelitian ini untuk menghitung atau mengukur profitabilitas dengan menggunakan *Return on Equity (ROE)*. Seperti halnya menurut Siamat (2015:84) menjelaskan bahwa pengukuran profitabilitas untuk perusahaan pada umumnya digunakan dengan *Return on Equity* (ROE) yang hanya mengukur return yang dihasilkan dari investasi pemilik perusahaan (*principal*) dalam bisnis tersebut.

Perusahaan memiliki berbagai sumber pendanaan untuk menjalankan usahanya, yaitu salah satunya dengan utang. Menurut Kasmir (2016:151) menyebutkan bahwa *leverage* menunjukan sejauh mana asset perusahaan telah dibiaya oleh pengguna utang. Semakin tinggi tingkat rasio *leverage* perusahaan menggambarkan bahwa perusahaan mengalami kesulitan dalam menghadapi perjanjian utang. Investor menilai bahwa perusahaan yang memuliki tingkat

rasio *leverage* yang tinggi memiliki resiko yang tinggi pula. Hubungan antara tingkat *leverage* dengan manajemen laba terletak ketika tingginya rasio *leverage* akan menjadi pemicu perusahaan melakukan manajemen laba dengan cara menikkan laba agar dapat menunjukan kemampuan perusahaan dalam memenuhi perjanjian utang yang ada.

Penelitian yang dilakukan oleh Lestiyana (2014) menunjukan hasil bahwa *leverage* berpengaruh positif signifikan terhadap manajemen laba. Hasil tersebut berbeda dengan penelitian Indriani (2010) yang menunjukkan bahwa variabel *leverage* tidak memberikan pengaruh yang signifikan terhadap manajemen laba yang dilakukannya pada perusahaan perbankan.

Ukuran perusahaan dinilai dapat mempengaruhi tindakan manajemen laba. Jika ukuran perusahaan besar, maka semakin besar pula kemungkinan perusahaan tersebut melakukan tindakan manajemen laba, dan juga sebaliknya. Perusahaan besar cenderung akan memerlukan dana yang lebih besar dibandingkan dengan perusahaan yang lebih kecil (Agustia (2013) dalam Shalihatunnisa (2017). Motivasi untuk mendapatkan dana tersebut akan mendorong pihak manajemen untuk melakukan praktik manajemen laba, yang dapat menarik calon investor maupun kreditor dalam penanaman dananya apabila pelaporan laba perusahaan tinggi.

Lestiyana (2014) menjelaskan hasil dalam peneliatiannya bahwa ukuran perusahaan tidak berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba. Hasil kesamaan dari penelitian tersebut berbeda halnya dengan penelitian yang

dilakukan oleh Astuti (2017) yang menunjukkan bahwa ukuran perusahaan memiliki pengaruh negative signifikan terhadap manajemen laba.

Dengan demikian dengan adanya perbedaan penelitian dan latar belakang di atas tersebut penulis tertarik untuk mengkaji kembali hubungan profitabilitas, *leverage*, dan ukuran perusahaan dengan penerapan manajemen laba. Berdasarkan latar belakang yang ada penulis ingin melakukan penelitian dengan judul "Pengaruh Profitabilitas, *Leverage*, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Praktik Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Subsektor Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2019"

1.2 Perumusan Masalah

Berdasarkan uraian dari latar belakang masalah diatas, maka rumusan masalah yang bisa dipaparkan di dalam studi ini sebagai berikut:

- 1. Apakah profitabilitas, *leverage*,dan ukuran perusahaan berpengaruh secara simultan terhadap praktik manajemen laba suatu perusahaan?
- 2. Apakah profitabilitas, *leverage*, dan ukuran perusahaan berpengaruh secara parsial terhadap praktik manajemen laba suatu perusahaan?

1.3 Tujuan Penelitian

Berdasarkan permasalahan penelitian, maka maksud dari studi ini ialah sebagai berikut:

1. Untuk mengetahui profitabilitas, *leverage*, dan ukuran perusahaan berpengaruh secara simultan terhadap praktik manajemen laba suatu perusahaan.

2. Untuk mengetahui profitabilitas, *leverage*, dan ukuran perusahaan berpengaruh secara parsial terhadap praktik manajemen laba suatu perusahaan.

1.4 Manfaat Penelitian

Dengan adanya penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat sebagai berikut :

- 1. Manfaat Teoritis
- a. Penelitian ini bermanfaat untuk menambah ilmu pengetahuan dan memperluas wawasan pemikiran terutama dalam menganalis pengaruh profitabilitas, *leverage* dan ukuran perusahaan terhadap manajemen laba.
- Memperkuat Penelitian yang sudah dilakukan sebelumnya dan diharapkan hasil penelitian ini sebagai bahan pertimbangan dalam penelitian selanjutnya.

2. Manfaat Praktis

a. Bagi Akademis

Sebagai bahan penilaian sejauh mana mahasiswa/i dapat menerapkan ilmu pengetahuan yang diperolehnya di bangku kuliah dengan merelisasikannya di dunia kerjadan sebagai bahan pertimbangan bagi aktivitas akademis dalam meningkatkan kualitas Pendidikan.

b. Bagi Almamater

Hasil penelitian ini diharapkan dapat menjadi referensi tambahan. Menambah ilmu pengetahuan, serta dapat menjadi acuan atau kajian bagi penulisan di masa yang akan datang.

c. Bagi Perusahaan

Diharapkan hasil skripsi ini dapat membantu perusahaan dalam menjaga kelangsungan hidup perusahaan dalam memperoleh hasil yang maksimal sehingga dapat menghindar dari praktik manajemen laba.

DAFTAR PUSTAKA

- Ahmed Riohi Belkaoui. 2014. Accounting Theory. Salemba Empat, Jakarta.
- Anis Chariri dan Imam Gozali, 2016. *Teori Akuntansi*, Badan Penerbit Universitas Diponegoro, Semarang.
- Anwar Sanusi, 2011, Metode Penelitian Bisnis, Salemba Empat, Jakarta.
- Arief dan Edy Untung. 2016. *Panduan Praktis Dasar Analisa Laporan Keuangan*. Jakarta. Grasindo.
- Dahlan Siamat. 2015. *Manajemen Lembaga Keuangan*: PT. Gramedia Pustaka Utama.
- Dendi Purnama. 2017. Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Institusional Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Manajemen Laba. Jurnal JRKA Volume 3 Isue 1, Februari 2017: 1 14.
- Dwijayanti, Fransiska. 2013. "Analisis Pengaruh Likuiditas, Profitabilitas, Leverage, dan Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI 2009-2011". Skripsi. Universitas Sanata Dharma Yogyakarta.
- Fita Lestiyana, 2014. "Pengaruh Kualitas Audit, Asimetri Informasi, Ukuran Perusahaan, Dan Leverage Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2009-2012". Skripsi. Universitas Negeri Padang.
- Gunawan, Ketut, Nyoman Ari S D, Dan Gusti Ayu P. 2015. *Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Dan Leverage Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI)*. E Jurnal S1 Universitas Pendidikan Ganesha Jurusan Akuntansi Program S1, Vol. 03, No. 01.
- Hartono Jogiyanto, 2016. "Teori portofolio dan analisis investasi", BPFE, Yogyakarta.
- Herlambang, Setyarso dan Darsono. 2015. "Pengaruh Good Comporeta Governance dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba". Volume 4, Nomer 3.
- HS Sulistyanto 2014 *Manajemen Laba Teori dan Metode Empiris* Jakarta: Grasindo.

- Indriani, Yohanna. 2010. "Pengaruh Kualitas Auditor, Corporate Governance, Leverage dan Kinerja Keuangan Pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di BEI". Skripsi Akuntans Indonesia: Universitas Diponegoro.
- Irene Natalia, 2009. *Pengaruh Ukuran Perusahaan*, *Profitabilitas Dan Leverage Keuangan Terhadap Praktik Perataan Laba*. Jurnal Akuntansi Kotemporer Vol.1 No.2 Juli 2009, Hal 143-166.
- Izza Kumala. (2016). Pengaruh Corporate Governance, Ukuran Perusahaan, dan Leverage Terhadap Earning Management (Studi Pada Perusahaan Food And Beverage Periode 2012-2014). Skripsi. Sidoarjo: Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah.
- Kasmir, 2011, "Analisis Laporan Keuangan", Raja Grafindo Persada: Jakarta.
- Kasmir 2020. Analisis Laporan Keuangan , Jakarta : Rajawali Pers
- Lupiyoadi, *Rambat dan Ikhsan, Ridho Bramulya*. 2015. *Praktikum Metode Riset Bisnis*, Jakarta: Salemba Empat.
- Madli. 2012. Pengaruh Ukuran Perusahaan, Return On Asset, Debt To Equity Ratio Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Properti Dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2008–2012. Skripsi Universitas Maritim Raja Ali Haji. Tanjung Pinang.
- Pipit Widhi Astuti, 2017. "Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Leverage, Dan Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2015". Skripsi. Universitas Muhammadiyah Surakarta.
- Priyatno, Duwi. 2016. Belajar Alat Analisis Data Dan Cara Pengolahnnya Dengan SPSS Praktis dan Mudah Dipahami untuk Tinkat Pemula dan Menengah. Yogyakarta: Gava Media.
- Putro, Rengga Ganang Anggoro. 2016. *Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Kualitas Good Corporate Governance, dan Jenis Industri terhadap Manajemen Laba*. Naskah Publikasi. Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
- Rendi Randika, 2012 "Pengaruh Kompensasi Bonus, Leverage Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Praktek Manajemen Laba Pada Perusahaan Yang Tergabung Dalam Indeks Lq 45 Di Bei", skripsi. Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau Pekanbaru.

- Riske Meitha Anggraeni, 2013 Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Ukuran Perusahaan, Dan Praktik Corporate Governance terhadap Manajemen Laba. diponegoro journal of accounting, Vol 2, No 3, hal 1-13.
- Scott, William R, 2015. *Financial Accounting Theory*. Seventh Edition. Canada Prentice Hall.
- Shalihatunnisa, 2017. Analisis Pengaruh Asimetri Informasi, Leverage, dan Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba Studi Empiris Pada Perusahaan yang Terdaftar di BEI Tahun 2014. Jurnal Akuntansi JAK, 29(1), hal.1–6.
- Sugiyono. 2020. *Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif dan R&D*. Bandung: Alfabeta.
- Sunyoto, Suyanto 2011. Analisis Regresi Untuk Uji Hipotesis, Yogyakarta. Caps.
- Viana Fandriani dan Herlin Tunjung, 2019. *Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan, Dan Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba*. Universitas Tarumanagara, Jakarta Jurnal Multiparadigma Akuntansi, Volume I No. 2/2019 Hal: 505-514.
- Yatulhusna, Najmi. 2015. "Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Umur, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2013)". Tesis. Universitas Islam Negeri Syarif Hidayatullah. Jakarta.

www.idx.co.id