



**ANALISIS PENGARUH PROFITABILITAS,  
UKURAN PERUSAHAAN, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL DAN  
KUALITAS AUDIT TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA  
PERUSAHAAN PROPERTI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK  
INDONESIA TAHUN 2012-2014**

**TESIS**

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat untuk Menyelesaikan  
Program Magister Akuntansi**

**OLEH**

**MUHAMAD INDRI FAUJI**

**UNIVERSITAS**

**55514120057**

**MERCU BUANA**

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI  
PROGRAM PASCASARJANA UNIVERSITAS  
MERCU BUANA**

**2020**

## PENGESAHAN TESIS

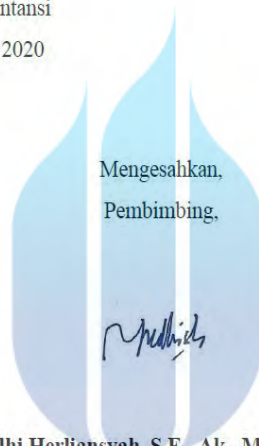
Judul : Analisis Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Institusional  
Dan Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Properti Yang  
Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012 - 2014

Nama : Muhamad Indri Fauji

NIM : 55514120057

Program : Magister Akuntansi

Tanggal : 03 Desember 2020



**Dr. Yudhi Herliansyah, S.E., Ak., M.Si., CA , CPA**

UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

Direktur Pascasarjana                      Ketua Program Studi  
Magister Akuntansi

A handwritten signature in blue ink.

**Prof. Dr. -Ing. Mudrik Alaydrus**

A handwritten signature in black ink.

**Dr. Hari Setiyawati, S.E, M.Si., Ak., CA.**

## PERNYATAAN SIMILARITY CHECK

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan, bahwa karya ilmiah yang ditulis oleh

Nama : Muhamad Indri Fauji  
NIM : 55514120057  
Program Studi : Magister Akuntansi

dengan judul

“ANALISIS PENGARUH PROFITABILITAS, UKURAN PERUSAHAAN, KEPEMILIKAN  
INSTITUSIONAL DAN KUALITAS AUDIT TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN  
PROPERTI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2012 – 2014”  
telah dilakukan pengecekan *similarity* dengan sistem Turnitin pada tanggal 2/12/2020, didapatkan  
nilai persentase sebesar 26%.

UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

Jakarta, 10/6/2021  
Administrator Turnitin

  
Arie Pangudi, A.Md

## PERNYATAAN

Saya yang bertandatangan dibawah ini menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa semua pernyataan Tesis ini :

Judul : Analisis Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Institusional Dan Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Properti Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012 - 2014  
Nama : Muhamad Indri Fauji  
NIM : 55514120057  
Program : Magister Akuntansi

Merupakan hasil studi pustaka, penelitian lapangan, dan karya saya sendiri dengan bimbingan komisi Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan Surat Keputusan Ketua Program Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana.

Karya ilmiah ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan pada program sejenis di perguruan tinggi lain. Selain informasi, data dan hasil pengolahannya yang digunakan, telah dinyatakan secara jelas sumbernya dan dapat diperiksa kebenarannya.

MERCU BUANA

Jakarta, 07 Desember 2020.



Muhamad Indri Fauji

## ABSTRAK

Penelitian bertujuan untuk menganalisis faktor yang mempengaruhi praktek earning management yang masih banyak dilakukan oleh manajemen perusahaan pada penyajian laporan keuangan perusahaan di Pasar Modal. Penelitian ini menggunakan data time series tahun 2011 sampai dengan 2014 dan menggunakan sampel sebanyak 35 perusahaan sektor properti. Hasil penelitian ini menemukan bahwa tingkat profitabilitas perusahaan berpengaruh negative dan signifikan terhadap praktek earning management, yang berarti perusahaan yang memperoleh tingkat profitabilitas yang rendah cenderung melakukan praktek earning management, dan sebaliknya bagi perusahaan yang tinggi pencapaian profitabilitasnya cenderung menghindari praktek earning management. Penelitian ini juga menemukan bahwa ukuran perusahaan berpengaruh positif dan signifikan terhadap praktek earning management, yang berarti bahwa perusahaan skala usaha besar cenderung melakukan praktek earning management terutama untuk mencapai target dari pemegang saham, memenuhi komitmen dengan pihak lender, dan menjaga value perusahaan di pasar modal. Praktek earning management ini sulit dideteksi apabila perusahaan skala usaha yang besar karena data laporan keuangan lebih kompleks dibanding perusahaan kecil.

Kata Kunci: Manajemen Laba, Teori Agensi, Teori Signaling



## ABSTRACT

*This study aims to analyze the factors that influence the practice of earning management which are still widely practiced by company management in the presentation of corporate financial statements in the capital market. This study uses time series data from 2011 to 2014 and uses a sample of 35 property sector companies. The results of this study found that the level of company profitability has a negative and significant effect on earning management practices, which means that companies that obtain a low level of profitability tend to practice earning management, and vice versa for companies with high profitability achievements tend to avoid earning management practices. This study also found that company size has a positive and significant effect on earning management practices, which means that large-scale companies tend to practice earning management, especially to achieve the targets of shareholders, fulfill commitments with investors, and maintain company value in the capital market. Earning management practice is difficult to detect in large scale companies because financial reporting data is more complex than small companies.*

*Keywords: Earnings Management, Agency Theory, Signaling Theory*



## KATA PENGANTAR

Syukur Alhamdulillah atas segala limpahan Rahmat dan Berkah Allah Subhanahu Wataala, sehingga kami dapat menyelesaikan karya ilmiah ini tepat sesuai dengan target waktu yang kami programkan. Selama pengumpulan data, analisis data dan penulisan thesis ini, kami tidak luput dari berbagai tantangan, tetapi berkat arahan dan petunjuk Dosen Pembimbing dan tambahan pengetahuan selama mengikuti program Magister Akuntansi di Universitas Mercubuana, sehingga tantangan dan kendala dapat kami lalui dengan baik dan tanpa kesulitan yang berarti.

Oleh sebab itu, maka pada kesempatan ini, kami menghaturkan banyak terima kasih kepada Bapak Dr. Yudhi Herliansyah, S.E., Ak., M.Si., CA yang telah membimbing kami sehingga tesis ini dapat kami tuntaskan tepat pada waktunya. Kami juga berterima kasih kepada Bapak dan Ibu Dosen yang telah memberikan tambahan ilmu pengetahuan selama mengikuti Program Magister Akuntansi di Universitas Mercu Buana, sehingga kami memperoleh bekal ilmu yang sangat bermanfaat.

Akhirnya, dengan kerendahan hati kami mengharapkan saran dan kritikan dari berbagai pihak atas karya ilmiah ini untuk kami sempurnakan, sehingga dapat bermanfaat bagi ilmu pengetahuan, masukan bagi manajemen perusahaan, informasi bagi praktisi pasar modal, dan sebagai referensi bagi pihak yang melakukan penelitian di pasar modal.

Penulis

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN SAMPUL .....</b>	<b>i</b>
<b>LEMBAR PENGESAHAN .....</b>	<b>ii</b>
<b>PERNYATAAN <i>SIMILARITY CHECK</i> .....</b>	<b>iii</b>
<b>LEMBAR PERNYATAAN.....</b>	<b>iv</b>
<b>ABSTRAK.....</b>	<b>v</b>
<b>ABSTRACT.....</b>	<b>vi</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>vii</b>
<b>DAFTAR ISI .....</b>	<b>viii</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR .....</b>	<b>xiii</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN.....</b>	<b>xiv</b>
<b>BAB I    PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
<b>A. Latar Belakang Masalah .....</b>	<b>1</b>
<b>B. Perumusan Masalah Penelitian .....</b>	<b>6</b>
<b>C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian .....</b>	<b>7</b>
1. Tujuan .....	Penelitian 7
2. Kontribusi .....	Penelitian 8
<b>BAB II    KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN           HIPOTESIS .....</b>	<b>9</b>
<b>A. Landasan Teori .....</b>	<b>9</b>
1. Teori Agency .....	9
2. Laporan Keuangan .....	11
3. Manajemen Laba .....	11
4. Faktor-faktor yang Mempengaruhi Manajemen Laba ..	14



5. Pengukuran Manajemen Laba .....	15
6. Profitabilitas .....	20
7. Kepemilikan Institusional .....	21
8. Ukuran Perusahaan .....	23
9. Kualitas Audit .....	23
10. Penelitian Terdahulu .....	28
<b>B. Kerangka Pemikiran .....</b>	<b>31</b>
<b>C. Hipotesis .....</b>	<b>32</b>
1. Pengaruh Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba ...	32
2. Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Manajemen Laba .....	33
3. Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba .....	34
4. Pengaruh Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba ..	35
5. Pengaruh Profitabilitas, Kepemilikan Institusional, Ukuran Perusahaan, dan Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba .....	35
<b>BAB III DESAIN DAN METODE PENELITIAN .....</b>	<b>37</b>
<b>A. Jenis Penelitian .....</b>	<b>37</b>
<b>B. Definisi dan Operasional Variabel .....</b>	<b>37</b>
1. Definisi Variabel .....	37
2. Operasional Variabel .....	40
<b>C. Populasi dan Penentuan Sampel .....</b>	<b>42</b>
<b>D. Teknik Pengumpulan Data .....</b>	<b>44</b>
<b>E. Teknis Analisis .....</b>	<b>44</b>
1. Uji Statistik Deskriptif .....	44

	2. Uji Asumsi Klasik .....	45
<b>F.</b>	<b>Uji Hipotesis .....</b>	<b>47</b>
	1. Uji Koefisien Regresi Simultan (Uji F) .....	47
	2. Uji Koefisien Regresi Parsial (Uji t) .....	47
	3. Uji Regresi Linier Berganda .....	48
	4. Uji Koefisien Korelasi dan Uji <i>Adjusted R<sup>2</sup></i> .....	49
<b>BAB IV</b>	<b>HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>50</b>
	<b>A. Hasil Penelitian .....</b>	<b>50</b>
	1. Statistik Deskriptif .....	50
	2. Korelasi .....	52
	3. Uji Asumsi Klasik .....	54
	4. Uji Hipotesis .....	59
	<b>B. Pembahasan Hasil penelitian .....</b>	<b>65</b>
	1. Pengaruh Profitabilitas Secara Parsial Terhadap Manajemen Laba .....	66
	2. Pengaruh Profitabilitas Secara Parsial Terhadap Manajemen Laba .....	67
	3. Pengaruh Profitabilitas Secara Parsial Terhadap Manajemen Laba .....	69
	4. Pengaruh Profitabilitas Secara Parsial Terhadap Manajemen Laba .....	70
	5. Pengaruh Profitabilitas Secara Parsial Terhadap Manajemen Laba .....	71
<b>BAB V</b>	<b>KESIMPULAN, SARAN, KETERBATASAN DAN IMPLIKASI .....</b>	<b>73</b>
	<b>A. Kesimpulan .....</b>	<b>73</b>

<b>B. Implikasi .....</b>	<b>75</b>
<b>C. Keterbatasan .....</b>	<b>76</b>
<b>D. Saran .....</b>	<b>76</b>
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>78</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>81</b>



## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	28
.....	
Tabel 3.1 Operasional Variabel	41
.....	
Tabel 3.2 Sampel Penelitian	43
.....	
Tabel 3.3 data Nama Sampel Penelitian	43
.....	
Tabel 4.1 Hasil Statistik Deskriptif	52
.....	
Tabel 4.2 Hasil Uji Korelasi	53
.....	
Tabel 4.3 Hasil Uji Koefisien	55
.....	
Tabel 4.4 Hasil Uji SPSS Model Summary	56
.....	
Tabel 4.5 hasil Uji Heteroskedastisitas	58
.....	
Tabel 4.6 Hasil Uji Koefisien	58
.....	
Tabel 4.7 Hasil Model Summary	59
.....	
Tabel 4.8 Hasil Anova	60
.....	
Tabel 4.9 Hasil Coefficiens	62
.....	

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Penelitian	32
.....	
Gambar 4.1 Hasil Auto Autokorelasi.....	57



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Nama Perusahaan yang dijadikan Sample.....	81
Lampiran 2 Tabulasi Data Penelitian.....	82
Lampiran 3 Hasil Pengolahan data SPSS.....	87

