



**PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, *LEVERAGE*,
DAN *FIRM SIZE* TERHADAP *EARNINGS
MANAGEMENT* (SURVEY PADA PERUSAHAAN
INFRASTRUKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA TAHUN 2020-2022)**



UNIVERSITAS
OLEH
MERCU BUANA
DIMAS PRAWIRA DRAJAT
55520120025

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCUBUANA JAKARTA
2025**



**PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, *LEVERAGE*,
DAN *FIRM SIZE* TERHADAP *EARNINGS
MANAGEMENT* (SURVEY PADA PERUSAHAAN
INFRASTRUKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA TAHUN 2020-2022)**

TESIS

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

**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

OLEH

**DIMAS PRAWIRA DRAJAT
55520120025**

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCUBUANA JAKARTA
2025**

LEMBAR PENGESAHAN TESIS

Judul Tesis : Pengaruh *Financial Distress*, *Leverage* dan *Firm Size* terhadap *Earnings Management* (Survey Pada Perusahaan Infrastruktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2020-2022)

Nama : Dimas Prawira Drajat

NIM : 55520120025

Program Studi : Magister Akuntansi

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Tanggal Sidang : 13 Februari 2025

Disahkan oleh :

Pembimbing

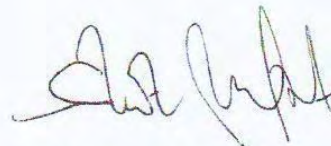
(Dr. Nengzih, AK., M.Si)

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Ketua Program Studi Magister Akuntansi



(Dr. Nurul Hidayah, M.Si, Ak)



(Shinta Melzatia, SE, M.Ak, Ph.D)

PERNYATAAN

Saya yang bertandatangan di bawah ini menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa semua pernyataan dalam Tesis ini:

Judul : Pengaruh *Financial Distress*, *Leverage* dan *Firm Size* terhadap *Earnings Management* (Survey Pada Perusahaan Infrastruktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2020-2022)

Nama : Dimas Prawira Drajat

NIM : 55520120025

Program Studi : Magister Akuntansi

Tanggal : 18 Februari 2025

Merupakan hasil studi pustaka, penelitian lapangan, dan karya saya sendiri dengan bimbingan Komisi Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan Surat Keputusan Ketua Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana. Karya ilmiah ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan pada program sejenis di perguruan tinggi lain. Semua informasi, data, dan hasil pengolahannya yang digunakan, telah dinyatakan secara jelas sumbernya dan dapat diperiksa kebenarannya.

Jakarta, 18 Februari 2025



(Dimas Prawira Drajat)

PERNYATAAN PENGECEKAN PLAGIASI (SIMILARITY)
KARYA ILMIAH
/SIMILARITY CHECK STATEMENT FOR SCIENTIFIC WORKS

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan, bahwa karya ilmiah yang ditulis oleh
/The undersigned, hereby declare that the scientific work written by

Nama */Name* : Dimas Prawira Drajat

NIM */Student id Number* : 55520120025

Program Studi */Study program* : S2 Akuntansi

dengan judul:

/The title:

“PENGARUH FINANCIAL DISTRESS, LEVERAGE DAN FIRM SIZE TERHADAP EARNINGS MANAGEMENT (SURVEY PADA PERUSAHAAN INFRASTRUKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2020-2022)”

telah dilakukan pengujian plagiasi (*similarity*) dengan sistem **Turnitin** pada tanggal:

/Has undergone a plagiarism (similarity) check using the Turnitin system on the date:

18 Februari 2025

didapatkan nilai persentase sebesar:

and the similarity percentage obtained was:

23 %

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Jakarta, 18 Februari 2025

Kepala Administrasi/ Tata Usaha

FEB Universitas Mercu Buana

/Head of FEB Administrator



scan or [click here](#) for verify

Ahmad Faqih, S.E., M.M.

KATA PENGANTAR

Dengan memanjatkan puji dan syukur kepada Allah SWT atas limpahan rahmat dan hidayah-nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan tesis yang berjudul: “**Pengaruh *Financial Distress*, *Leverage*, dan *Firm Size* Terhadap *Earnings Management* (Survey Pada Perusahaan Infrastruktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2022)**”.

Penulisan tesis ini merupakan salah satu syarat kelulusan dalam penyelesaian pendidikan di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Magister Akuntansi pada Universitas Mercu Buana. Penulis menyadari tentunya dalam penelitian ini banyak hal yang masih harus dibuat dalam tulisan ini, tetapi karena keterbatasan penulis, maka kritik dan saran dari pembaca merupakan hal yang diharapkan untuk kesempurnaan penelitian ini.

Dalam kesempatan ini penulis mengucapkan rasa syukur kepada Allah SWT dan banyak pihak yang berperan dalam proses penyelesaian tesis ini, sehingga dengan kerendahan hati, penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada semua pihak yang telah membantu penulis dalam penyusunan tesis ini, terutama kepada :

1. Bapak Prof. Dr. Ir. Andi Adriansyah, M.Eng., selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Ibu Dr. Nurul Hidayah, SE., Ak., M.Si., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

3. Ibu Shinta Melzatia, SE, M.Ak, Ph.D, selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
4. Ibu Dr. Nengzih, AK.,M.Si selaku Dosen Pembimbing yang sangat sabar dan selalu support penuh terhadap penulis, yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan, dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis.
5. Ibu Dr. Lin Oktris, M.Si., CMA., CSRS selaku Dosen Penguji pada sidang akhir tesis yang telah memberikan arahan perbaikan tesis, pengetahuan, dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat kepada penulis.
6. Para dosen di FEB Universitas Mercu Buana yang dengan dedikasinya dan keikhlasannya mencurahkan segala ilmu yang dimilikinya untuk diberikan kepada kami. Semoga di hadapan Allah SWT menjadi amal jariyah Bapak/Ibu.
7. Bapak dan Ibu di bagian administrasi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana, yang dengan penuh kesabaran dan keikhlasan bersedia membantu segala urusan administrasi selama penulis kuliah.
8. Kedua Orang Tua dan keluarga tercinta yang telah memberikan semangat, doa dan dukungan hingga dapat menyelesaikan tesis ini.

Penulis menyadari sebagai manusia biasa, bahwa penelitian ini tidak lepas dari kesalahan dan kekurangan akibat keterbatasan pengetahuan serta pengalaman. Oleh karena itu, penulis mengharapkan segala bentuk saran serta masukan bahkan kritik yang membangun dari berbagai pihak. Selain itu, dengan segala ketulusan dan kerendahan diri, penulis mohon maaf apabila terdapat kesalahan dan kelemahan

dalam tesis ini. Akhir kata, semoga tesis ini bermanfaat dan dapat menambah pengetahuan khususnya bagi penulis dan pembaca pada umumnya.

Jakarta, 18 Februari 2025

Dimas Prawira Drajat



DAFTAR ISI

PENGESAHAN TESIS	i
LEMBAR PERNYATAAN	ii
PERNTAAN <i>SIMILARITY CHECK</i>	iii
KATA PENGANTAR	iv
<i>ABSTRACT</i>	vii
ABSTRAK	viii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	ix
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah Penelitian.....	7
1.3 Tujuan dan Kontribusi Penelitian.....	7
1.3.1 Tujuan Penelitian.....	7
1.3.2 Kontribusi Penelitian.....	7
BAB II KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS	9
2.1 Kajian Pustaka.....	9
2.1.1 Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>).....	9
2.1.2 Manajemen Laba (<i>Earnings Management</i>).....	12
2.1.3 <i>Finacial Distress</i>	21

2.1.4 Leverage	26
2.1.5 Firm.....	28
2.1.6 Penelitian Terdahulu.....	31
2.2 Rerangka Pemikiran	39
2.2.1 Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap <i>Earnings Management</i>	39
2.2.2 Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap <i>Earnings Management</i>	39
2.2.3 Pengaruh <i>Firm Size</i> terhadap <i>Earnings Management</i>	40
2.3 Hipotesis	41
BAB III DESAIN DAN METODE PENELITIAN.....	42
3.1 Jenis Penelitian	42
3.2 Definisi Operasional Variabel dan Pengukuran Variabel.....	42
3.3 Populasi dan Sampel Penelitian.....	47
3.4 Teknik Pengumpulan Data	48
3.5 Metode Analisis Data	48
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	58
4.1 Deskripsi Objek Penelitian	58
4.2 Hasil Uji Statistik Deskripsi	58
4.3 Uji Asumsi Klasik	61
4.4 Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	64
4.5 Hasil Analisis Regresi Linear Berganda.....	66
4.6 Hasil Uji Hipotesis	68
4.7 Pembahasan	70
4.7.1 Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap Manajemen Laba	70

4.7.2 Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Manajemen Laba	72
4.7.3 Pengaruh <i>Firm Size</i> terhadap Manajemen Laba.....	73
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	75
5.1 Kesimpulan.....	75
5.2 Saran.....	76
DAFTAR PUSTAKA	77
LAMPIRAN	82



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Konseptual	41
Gambar 4.1 Hasil Uji Normalitas Sebelum Outlier.....	62
Gambar 4.1 Hasil Uji Normalitas Sebelum Outlier.....	62



DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Hasil Pendahuluan Terdahulu	33
Tabel 3.1 Tabel Operasional Variabel.....	46
Tabel 3.2 Kriteria Populasi dan Sampel.....	47
Tabel 3.3 Kriteria Autokorelasi Durbin Watson.....	53
Tabel 4.1 Analisis Deskriptif.....	58
Tabel 4.2 Uji Heterokedasitas	63
Tabel 4.3 Uji Multikonearitas.....	64
Tabel 4.4 Uji Chow	65
Tabel 4.5 Analisis Regresi Linear Berganda.....	66
Tabel 4.6 Koefisien Determinasi.....	68
Tabel 4.7 Hasil Uji Simultan (Uji F).....	69
Tabel 4.8 Hasil Uji Parsial (Uji T).....	70

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Tabulasi Data Variabel	82
Lampiran 2. Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	84
Lampiran 3. Hasil Uji Heterokedisitas	84
Lampiran 4. Hasil Uji Multikolinearitas.....	85
Lampiran 5. Hasil Uji Chow	85
Lampiran 6. Hasil Analisis Regresi Linier Berganda.....	85
Lampiran 7. Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	85
Lampiran 8. Hasil Uji F.....	85
Lampiran 9. Hasil Uji T	86

