

**PENGARUH *CORPORATE GOVERNANCE* TERHADAP  
MANAJEMEN LABA**

**(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek  
Indonesia Tahun 2016-2019)**

**SKRIPSI**

**NITA YUNI KARTIKA**

**11160000036**



**PROGRAM STUDI STRATA 1 AKUNTANSI  
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA  
JAKARTA  
2020**

**PENGARUH *CORPORATE GOVERNANCE* TERHADAP  
MANAJEMEN LABA**

**(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek  
Indonesia Tahun 2016-2019)**

**SKRIPSI**

**NITA YUNI KARTIKA**

**11160000036**



**SKRIPSIINI DIAJUKAN UNTUK MELENGKAPI SEBAGIAN  
PERSYARATAN MENJADI SARJANA AKUNTANSI**

**PROGRAM STUDI STRATA 1 AKUNTANSI  
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA  
JAKARTA  
2020**

# **PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH**

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa Karya Ilmiah dengan judul:

## **PENGARUH *CORPORATE GOVERNANCE* TERHADAP MANAJEMEN LABA**

**(Studi empiris pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek  
Indonesia Tahun 2016-2019)**

yang disusun untuk melengkapi sebagian persyaratan menjadi Sarjana Akuntansi (Strata-1 Akuntansi) Sekolah Tinggi Ekonomi Indonesia (STEI) Jakarta, sejauh yang saya ketahui bukan merupakan tiruan, duplikasi ataupun plagiat dari karya ilmiah yang sudah dipublikasikan dan atau pernah dipakai untuk mendapatkan gelar kesarjanaan di lingkungan STEI dan di Perguruan Tinggi lainnya, kecuali yang bagian sumber informasinya dicantumkan sebagaimana mestinya. Jika dikemudian hari dapat dibuktikan bahwa terdapat unsur tiruan, duplikasi ataupun plagiat, maka saya bersedia menerima sanksi sesuai peraturan perundang-undangan yang berlaku.

Jakarta, 29 Agustus 2020



**Nita Yuni Kartika**

NPM 11160000036

# **PERSETUJUAN PEMBIMBING**

Karya Ilmiah dengan judul :

## **PENGARUH *CORPORATE GOVERNANCE* TERHADAP MANAJEMEN LABA**

**(Studi empiris pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek  
Indonesia Tahun 2016-2019)**

dibuat untuk melengkapi sebagian persyaratan menjadi Sarjana Akuntansi (Strata-1 Akuntansi) Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia. Karya Ilmiah ini ditulis dibawah bimbingan Dr. Lies Zulfiati, S.E., M.Si., Ak., CA dan diketahui oleh Kepala Program Studi Strata-1 Akuntansi, serta dinyatakan memenuhi syarat sebagai karya ilmiah pada Program Studi Strata-1 Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia, Jakarta.

Jakarta, 29 Agustus 2020

Pembimbing



Dr. Lies Zulfiati, S.E., M.Si., Ak., CA

Kepala Program Studi S1-Akuntansi



Siti Almurni, S.E, M.Ak., CAP.,CAAT

## **HALAMAN PENGESAHAN**

Karya Ilmiah dengan judul :

### **PENGARUH *CORPORATE GOVERNANCE* TERHADAP MANAJEMEN LABA**

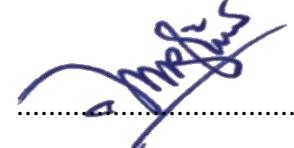
**(Studi empiris pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek  
Indonesia Tahun 2016-2019)**

telah diuji dalam suatu sidang karya ilmiah yang diselenggarakan oleh Prodi S-1 Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia pada tanggal dengan nilai

**Panitia Ujian Skripsi**

1. ..... ; Siti Almurni, S.E., M.Ak., CAP., CAAT  
(Kepala Prodi S-1 Akuntansi)  

2. ..... ; Dr. Lies Zulfiati, S.E., M.Si., Ak., CA  
(Pembimbing)  

3. ..... ; Dr. M. Anhar, Ak, M.Sc  
(Anggota Penguji)  

4. ..... ; Drs. Dadang Rahmat, Ak, M.Ak, CA  
(Anggota Penguji)  


## **KATA PENGANTAR**

Puji syukur peneliti panjatkan atas ke hadirat Allah SWT berkat karunia-Nya, sehingga peneliti dapat menyelesaikan karya ilmiah yang merupakan sebagian, persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STEI), Jakarta.

Karya ilmiah ini dapat diselesaikan berkat bantuan, bimbingan dan dorongan dari berbagai pihak, sehingga semua kendala yang dihadapi dapat diatasi dengan baik. Pada kesempatan ini disampaikan ungkapan terima kasih yang setulusnya kepada :

1. Ibu Dr. Lies Zulfiati, S.E., M.Si., Ak., CA selaku dosen pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga dan pikiran untuk mengarahkan peneliti dalam penyusunan skripsi ini.
2. Bapak/Ibu selaku dosen penguji yang telah meluangkan waktu dan tenaga atas saran dan kritikan selama proses sidang.
3. Bapak Drs. Ridwan Maronrong, M.Sc selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia, Jakarta.
4. Ibu Siti Almurni, S.E., M.Ak., CAP., CAAT selaku Kepala Program Studi S-1 Akuntansi.
5. Segenap Dosen Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia yang telah memberikan bekal ilmu pengetahuan sehingga penulis dapat menyelesaikan studi dan karya ilmiah ini.
6. Untuk Ayah, Ibu, dan Kakak tercinta serta keluarga penulis yang semuanya itu telah memberikan kasih saying dan semangat serta dukungan moral dan material yang penuh keikhlasan.

7. Kepada para sahabat yaitu Firda, Fitri, Rina, Bella, Amaliah, Sabrina, Rahma yang telah sabar dan siap mendengarkan keluh kesah serta memberikan dukungan kepada penulis selama proses penggeraan karya ilmiah ini.
8. Teman-teman di Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia khususnya kelas A akuntansi yang tidak bisa disebutkan satu persatu, terimakasih buat semangat dan kebersamaan dalam perjuangan selama dikampus.
9. Semua pihak yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan karya ilmiah ini.

Peneliti menyadari sepenuhnya bahwa dalam karya ilmiah ini masih terdapat kekurangan/kelemahan. Untuk itu, peneliti mengharapkan kritik dan saran untuk penyempurnaan karya ilmiah ini.

Jakarta, 29 Agustus 2020



**Nita Yuni Kartika**

NPM11160000036

## **HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai sivitas akademik Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Nita Yuni Kartika  
NPM : 11160000036  
Program Studi : S-1 Akuntansi  
Jenis Karya : Skripsi

demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia **Hak Bebas Royalti Noneksklusif (Non-exclusive Royalty-Free Right)** atas Karya Ilmiah saya yang berjudul:

### **PENGARUH CORPORATE GOVERNANCE TERHADAP MANAJEMEN LABA**

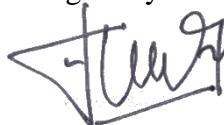
**(Studi empiris pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek  
Indonesia Tahun 2016-2019)**

beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*) merawat, dan mempublikasikan Karya Ilmiah saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis dan sebagai pemilik Hak Cipta.  
Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta

Pada tanggal : 29 Agustus 2020

Yang menyatakan,



Nita Yuni Kartika

NITA YUNI KARTIKA	Dosen Pembimbing :
NPM : 11160000036	Dr. Lies Zulfiati, S.E., M.Si., Ak., CA
Program Studi S1 Akuntansi	

## **PENGARUH *CORPORATE GOVERNANCE* TERHADAP MANAJEMEN LABA**

### **ABSTRAK**

Penelitian ini bertujuan untuk memberikan bukti empiris atas pengaruh proporsi dewan komisaris independen, kepemilikan manajerial, dan kepemilikan institusional terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2019. Manajemen laba sebagai variabel dependen, sedangkan proporsi dewan komisaris independen, kepemilikan manajerial, dan kepemilikan institusional sebagai variabel independen yang menjadi indikator *Corporate Governance*. Selain itu penelitian ini juga menggunakan ukuran perusahaan dan *leverage* sebagai variabel kontrol.

Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif, yang dianalisis dengan menggunakan regresi data panel berdasarkan Uji Chow, Uji Hausman, dan Uji Lagrange Multiplier dengan software eviews 10. Populasi dari penelitian ini adalah seluruh perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2019 dengan sampel yang dipilih menggunakan metode *Purposive Sampling* sebanyak 157 perusahaan sehingga total observasi dalam penelitian ini sebanyak 628 observasi. Data panel yang digunakan dalam penelitian ini berupa data sekunder. Teknik pengumpulan data yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode dokumentasi melalui situs resmi IDX: [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id). Pengujian hipotesis menggunakan uji t.

Hasil penelitian membuktikan bahwa proporsi dewan komisaris independen, kepemilikan manajerial, dan kepemilikan institusional berpengaruh negatif dan signifikan terhadap manajemen laba.

***Kata Kunci : Proporsi Dewan Komisaris Independen, Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, dan Manajemen Laba.***

NITA YUNI KARTIKA	Dosen Pembimbing :
NPM : 11160000036	Dr. Lies Zulfiati, S.E., M.Si., Ak., CA
Program Studi S1 Akuntansi	

## **THE INFLUENCE OF CORPORATE GOVERNANCE ON EARNINGS MANAGEMENT**

### **ABSTRACT**

*This study aims to provide empirical evidence on the influence of the proportion of independent commissioners, managerial ownership, and institutional ownership on earnings management in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange 2016-2019. Earnings management as the dependent variable, while the proportion of independent board of commissioners, managerial ownership and institutional ownership are the independent variables which are indicators of corporate governance. In addition, this study also uses company size and leverage as control variables.*

*This research is a quantitative research, which is analyzed using panel data regression based on the Chow test, Hausman test, and Lagrange Multiplier test with eviews 10 software. The population of this study is all manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange 2016-2019 with samples of selected using purposive sampling method as many as 157 companies so that the total observations in this study were 628 observations. Panel data used in this study are secondary data. The data collection technique used in this research is the documentation method through the official IDX website: www.idx.co.id. Hypothesis testing using the t test.*

*The results prove that the proportion of independent commissioners, managerial ownership, and institutional ownership has a significant negative effect on earnings management.*

**Keywords:** *Independent Commissioner Board Proportion, Managerial Ownership, Institutional Ownership, and Earnings Management.*

# DAFTAR ISI

	Halaman
PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH .....	i
PERSETUJUAN PEMBIMBING.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
KATA PENGANTAR .....	iv
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS .....	vi
ABSTRAK .....	vii
<i>ABSTRACT</i> .....	viii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN .....	xv
 <b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1. Latar Belakang Masalah .....	1
1.2. Rumusan Masalah.....	13
1.3. Tujuan Penelitian .....	14
1.4. Manfaat Penelitian .....	14
 <b>BAB II KAJIAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS</b>	<b>16</b>
2.1. <i>Review</i> Hasil-Hasil Penelitian Terdahulu .....	16
2.2. Landasan Teori .....	34

## Halaman

2.2.1. Teori Agensi.....	34
2.2.2. <i>Corporate Governance</i> .....	36
2.2.2.1. Pengertian <i>Corporate Governance</i> ...	36
2.2.2.2. Prinsip-Prinsip <i>Corporate Governance</i>	37
2.2.2.3. Manfaat <i>Corporate Governance</i> .....	38
2.2.2.4. Implikasi <i>Corporate Governance</i> ....	39
2.2.3. Manajemen Laba.....	42
2.2.3.1. Pengertian Manajemen Laba .....	42
2.2.3.2. Tujuan Manajemen Laba .....	43
2.2.3.3. Metode Utama dalam Manajemen Laba	44
2.2.3.4. Motivasi Manajemen Laba .....	47
2.2.3.5. Pola Manajemen Laba .....	50
2.2.3.6. Teknik Manajemen Laba .....	51
2.3. Hubungan antar Variabel Penelitian .....	52
2.3.1. Hubungan Proporsi Komisaris Independen dengan Manajemen Laba.....	52
2.3.2. Hubungan Kepemilikan Manajerial dengan Manajemen Laba.....	53
2.3.3. Hubungan Kepemilikan Institusional dengan Manajemen Laba.....	55
2.4. Kerangka Konseptual Penelitian.....	57

<b>BAB III METODA PENELITIAN .....</b>	<b>58</b>
3.1. Strategi Penelitian .....	58
3.2. Populasi dan Sampel .....	58
3.2.1. Populasi Penelitian .....	58
3.2.2. Sampel Penelitian .....	59
3.3. Data dan Metoda Pengumpulan Data .....	60
3.4. Operasionalisasi Variabel .....	61
3.5. Metoda Analisis Data .....	70
3.5.1. Statistik Deskriptif .....	70
3.5.2. Pemilihan Model Regresi Data Panel .....	70
3.5.3. Metode Estimasi Regresi Data Panel .....	72
3.5.4. Analisis Regresi Data Panel .....	73
3.5.4.1. Uji Hipotesis .....	74
3.5.4.2. Uji Signifikansi (Uji T) .....	74
3.5.4.3. Uji Signifikansi (Uji F) .....	75
3.5.4.4. Koefisien Determinasi (R <sup>2</sup> ) .....	75
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>77</b>
4.1. Deskripsi Objek Penelitian .....	77
4.2. Analisis Data .....	79
4.2.1. Analisis Data Statistik Deskriptif	79

## **Halaman**

4.2.2. Pemilihan Model Regresi Data Panel .....	85
4.2.2.1. Uji Chow ( <i>Common Effect Model vs Fixed Effect Model</i> ) .....	86
4.2.2.2. Uji Hausman ( <i>Random Effect Model vs Fixed Effect Model</i> ) .....	87
4.2.2.3. Uji Lagrange Multiplier ( <i>Common Effect Model vs Random Effect Model</i> )	88
4.2.3. Kesimpulan Pemilihan Model.....	89
4.2.4. Pengujian Regresi Data Panel- <i>Random Effect Model (REM)</i> .....	90
4.2.5. Uji Hipotesis .....	93
4.2.5.1. Uji T .....	93
4.2.5.2. Uji F .....	98
4.2.5.3. Uji Koefisien Determinasi .....	99
4.2.6. Pembahasan Hasil .....	99
4.2.6.1. Pengaruh Proporsi Dewan Komisaris Independen Terhadap Manajemen Laba	99
4.2.6.2. Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap Manajemen Laba .....	101
4.2.6.3. Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Manajemen Laba .....	102

**Halaman**

<b>BAB V      SIMPULAN DAN SARAN.....</b>	<b>105</b>
5.1. Simpulan .....	105
5.2. Saran .....	106
5.3. Keterbatasan Penelitian dan Pengembangan Penelitian Selanjutnya .....	107
DAFTAR REFERENSI .....	109
LAMPIRAN .....	118

## DAFTAR TABEL

	<b>Halaman</b>
<b>Tabel 3.1.</b> Sampel Penelitian .....	59
<b>Tabel 3.2.</b> Operasional Variabel .....	69
<b>Tabel 4.1.</b> Sampel Perusahaan Berdasarkan Pengelompokan Indistri	78
<b>Tabel 4.2.</b> Hasil Analisis Statistik Deskriptif .....	79
<b>Tabel 4.3.</b> Uji <i>Chow</i> .....	86
<b>Tabel 4.4.</b> Uji <i>Hausman</i> .....	88
<b>Tabel 4.5.</b> Uji <i>Lagrange Multiplier</i> .....	89
<b>Tabel 4.6.</b> Hasil Kesimpulan Pengujian .....	90
<b>Tabel 4.7.</b> Pengujian Pengaruh Proporsi Dewan Komisaris Independen, Kepemilikan Manajerial, dan Kepemilikan Institusional Terhadap Manajemen Laba .....	91
<b>Tabel 4.8.</b> Hasil Analisis Uji F dan Koefisien Determinasi .....	98

## **DAFTAR LAMPIRAN**

	<b>Halaman</b>
<b>Lampiran 1.</b> Sampel Peneliti.....	118
<b>Lampiran 2.</b> Data Penelitian.....	124
<b>Lampiran 3.</b> <i>Eviews Output</i> .....	144
<b>Lampiran 4.</b> Daftar Riwayat Hidup Peneliti .....	149