

**PENGARUH *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*, KONSERVATISME, UKURAN
PERUSAHAAN, DAN *LEVERAGE* TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR ANEKA INDUSTRI
DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)**



Oleh:

NURUL IZZAH

01031381821037

AKUNTANSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Meraih Gelar Sarjana Ekonomi

KEMENTERIAN PENDIDIKAN KEBUDAYAAN, RISET DAN TEKNOLOGI

UNIVERSITAS SRIWIJAYA

FAKULTAS EKONOMI

PALEMBANG

2022

LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF

PENGARUH *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*, KONSERVATISME
UKURAN PERUSAHAAN, DAN *LEVERAGE* TERHADAP MANAJEMEN
LABA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR ANEKA INDUSTRI
DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)

Disusun Oleh:

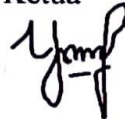
Nama : Nurul Izzah
Nim : 01031381821037
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Bidang Kajian/Konsentrasi : Akuntansi Manajemen

Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif.

Tanggal Persetujuan

Dosen Pembimbing

Ketua



Tanggal: 22/7/2021

Dr. E. Yusnaini, S.E., M.Si., Ak
NIP. 197704172010122001

Anggota



Tanggal: 27/7/2021

Rika Henda Safitri, S.E., M.Acc., Ak
NIP. 198705302014042001

LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI
PENGARUH *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*, KONSERVATISME, UKURAN
PERUSAHAAN, DAN *LEVERAGE* TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR ANEKA INDUSTRI
DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)

Disusun Oleh :

Nama : Nurul Izzah
NIM : 01031381821037
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi (Asal Diploma)
Bidang Kajian/ Konsentrasi : Akuntansi Manajemen

Telah diuji dalam ujian komprehensif pada tanggal 21 September 2021 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia Ujian Komprehensif
Palembang, 21 September 2021

Ketua.

Anggota.

Anggota.



Dr. E. Yusnaini, S.E., M.Si., Ak
NIP. 197704172010122001



Rika Henda Safitri, S.E., M.Acc., Ak
NIP. 198705302014042001

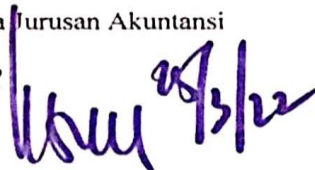


Asfeni Nurullah, S.E., M.Acc., Ak
NIP. 198807122014042001

Mengetahui,

Ketua Jurusan Akuntansi

ASLI
JURUSAN AKUTANSI
FAKULTAS EKONOMI UNSPI
21/09/2022



Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak
NIP. 197303171997031002

SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH

Yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Nurul Izzah
NIM : 01031381821037
Fakultas : Ekonomi
Jurusan : Akuntansi
Mata Kuliah Skripsi : Akuntansi Manajemen

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi yang berjudul:

Pengaruh *Good Corporate Governance*, Konservatisme, Ukuran Perusahaan, Dan *Leverage* Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Aneka Industri Di Bursa Efek Indonesia (BEI).

Pembimbing :

Ketua : Dr. E. Yusnaini, S.E., M.Si., Ak
Anggota : Rika Henda Safitri, S.E., M.Acc., Ak
Tanggal Ujian : 21 September 2021

Adalah benar hasil karya sendiri. Dalam skripsi ini tidak ada kutipan hasil karya orang lain yang tidak disebut sumbernya.

Demikianlah pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, dan apabila pernyataan saya tidak benar di kemudian hari, saya bersedia dicabut predikat kelulusan dan gelar kesarjanaan.

Palembang, 21 Februari 2022

Pembuat pernyataan,



Nurul Izzah
NIM. 01031381821037

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

Motto:

“It’s not always easy but that’s life. Be strong because there are better days ahead”

(Mark Lee)

“Never regret a day in life because good days give happiness, bad days give experience, worst days give lessons, and best days give memories”

“Allah tidak membebani seseorang melainkan kesanggupannya.”

(Q.S Al-Baqarah: 286)

“Apapun situasi dan kondisi yang sedang dihadapi, kunci utamanya adalah kesabaran. Jika itu adalah kesusahan maka hadapi dan bersabarlah karena itu adalah itu adalah cara Allah menyayangi hambanya dan pasti ada hikmah di dalamnya.”

(Nurul Izzah)

Skripsiku ini persembahkan kepada :

- Kedua Orang Tuaku
- Orang yang kucintai dan sahabat-sahabatku
- Semua orang yang telah membantuku
- Almamaterku

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur kepada Allah SWT, karena dengan rahmat dan karunia-Nya penulis dapat menyelesaikan Skripsi ini yang Pengaruh *Good Corporate Governance*, Konservatisme, Ukuran Perusahaan, Dan *Leverage* Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Aneka Industri di Bursa Efek Indonesia (BEI) tepat pada waktunya. Skripsi ini ditulis untuk memenuhi guna mencapai gelar Sarjana Ekonomi di Universitas Sriwijaya.

Dalam menyelesaikan Skripsi ini, penulis menyadari sepenuhnya bahwa masih banyak kekurangan dalam penulisan mengingat keterbatasan kemampuan dan pengetahuan yang penulis miliki. Namun berkat bimbingan, petunjuk dan nasihat dari semua pihak, baik secara langsung maupun tidak langsung sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Allah SWT. Dan Rasulullah Muhammad SAW.
2. Kedua orang tuaku yang selalu memberikan doa sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
3. Bapak Prof. Dr. Ir. H. Anis Saggaff, MSCE selaku Rektor Universitas Sriwijaya Palembang.
4. Bapak Prof. Dr. Mohammad Adam, S.E., M.E selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya Palembang.
5. Bapak Arista Hakiki, S.E., M.Ac., Ak selaku Ketua Jurusan Akuntansi Progam Sarjana Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya Palembang.
6. Ibu Hj. Rina Tjandrakirana DP, S.E., M.M., Ak selaku Koordinator Jurusan Akuntansi Progam Sarjana Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya Palembang.
7. Bapak Dr. Tertiaro Wahyudi, S.E., MAFIS., Ak selaku Dosen Pembimbing Akademik.
8. Ibu Dr. E. Yusnaini, S.E., M.Si., Ak selaku Dosen Pembimbing I yang telah memberikan membimbing dalam memberikan ilmu dan saran yang berguna selama proses penulisan skripsi ini.

9. Ibu Rika Henda Safitri, S.E., M.Acc., Ak selaku Dosen Pembimbing II yang telah memberikan membimbing dalam memberikan ilmu dan saran yang berguna selama proses penulisan skripsi ini.
10. Seluruh Dosen Pengajar, Staff dan Pegawai Progam Sarjana Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya yang telah memberikan ilmu yang sangat berguna selama perkuliahan.
11. Orang Tua yaitu Abi dan Umiku yang selalu memberikan semangat, motivasi dan mendoakan dalam mengerjakan Skripsi ini.
12. Semua pihak yang telah membantu dan memberikan motivasi selama pengerjaan skripsi ini agar dapat diselesaikan secara tepat waktu.

Penulis menyampaikan permintaan maaf apabila terdapat kekurangan dalam Skripsi ini, karena kesempurnaan hanya milik Allah SWT. Untuk itu segala kritik dan saran yang bersifat membangun akan penulis terima dengan kerendahan hati. Akhir kata penulis ucapkan semoga kita semua senantiasa mendapatkan limpahan rahmat dan hidayah-Nya, sehingga Skripsi ini dapat bermanfaat bagi kita semua.

Palembang, Februari 2022

Penulis

ABSTRAK

Pengaruh *Good Corporate Governance*, Konservatisme, Ukuran Perusahaan, Dan *Leverage* Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Aneka Industri Di Bursa Efek Indonesia (BEI)

Oleh:
Nurul Izzah

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis pengaruh *good corporate governance*, konservatisme, dan *leverage* terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur sektor aneka industri di bursa efek Indonesia (BEI) pada tahun 2014-2020. Data diperoleh dari laporan keuangan yang diterbitkan di *website* bursa efek Indonesia. Jenis data pada penelitian ini yaitu data kuantitatif. Sumber data yang digunakan yaitu data sekunder. Jumlah populasi penelitian ini adalah 52 perusahaan dan jumlah sampel sebanyak 17 (tujuh belas) perusahaan. Metode pengambilan sampel yang digunakan yaitu *purposive sampling*. Hasil penelitian ini memberikan kompensasi kepemilikan manajerial berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba. Hal ini menunjukkan bahwa dengan adanya kepemilikan manajerial belum dapat mensejajarkan kepentingan masing-masing pihak dikarenakan kondisi asimetri informasi perusahaan yang menyebabkan praktik manajemen laba. Hasil penelitian ini juga memberikan bukti bahwa kepemilikan institusional, dewan komisaris independen, komite audit, konservatisme, ukuran perusahaan dan *leverage* tidak berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba.

Kata Kunci: *Good Corporate Governance*, Konservatisme, Ukuran Perusahaan, *Leverage*, Manajemen Laba

Ketua



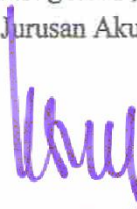
Dr. E. Yusnaini, S.E., M.Si., Ak
NIP. 197704172010122001

Anggota



Rika Henda Safitri, S.E., M.Acc., Ak
NIP. 198705302014042001

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak
NIP. 197303171997031002

ABSTRACT

The Effect of Good Corporate Governance, Conservatism, Firm Size, And Leverage on Earnings Management of Manufaktur Companies Sub Sector Various Industry Listed In The Indonesian Stock Exchange

By:
Nurul Izzah

The purpose of this study is to examine and analyze the effect of good corporate governance, conservatism, firm size, and leverage on earnings management of stock exchange in 2014- 2020. Data obtained from financial report published on website the Indonesian stock exchange. The type of data in this research is quantitative data. The data source used is secondary data. The total population of this study were 52 companies and a total sample size of 17 (seventeen) companies. The sampling method used was purposive sampling. The results of this study provide compensation for managerial ownership has a significant effect on earnings management. This shows that managerial ownership, institutional ownership, audit committee, and leverage have not been able to align the interests of each party due to the company's information asymmetry conditions that lead to earnings management practices. The results of this study also provide evidence that independent commissioners, institutional ownership, audit committee, and leverage conservatism, and firm size have no significant effect on earnings management.

Keywords: *Good Corporate Governance, Konservatisme, Ukuran Perusahaan, Leverage, Manajemen Laba*

Chairman,




Dr. E. Yusnaini, S.E., M.Si., Ak
NIP. 197704172010122001

Member,



Rika Henda Safitri, S.E., M.Acc., Ak
NIP. 198705302014042001

Acknowledged by,
Head of Accounting Department



Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak
NIP. 197303171997031002

SURAT PERNYATAAN

Kami Dosen Pembimbing Skripsi menyatakan bahwa abstrak skripsi dari mahasiswa:

Nama : Nurul Izzah

NIM : 01031381821037

Jurusan : Akuntansi

Judul Skripsi : Pengaruh *Good Corporate Governance*, Konservatisme, Ukuran Perusahaan, dan *Leverage* Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Aneka Industri di Bursa Efek Indonesia (BEI)

Telah kami periksa penulisan, *grammar*, maupun penyusunan *tensesnya* dan kami setuju untuk ditempatkan pada lembar abstrak.

Palembang, 11 Maret 2022

Ketua,



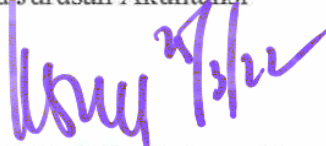
Dr. E. Yusnaini, S.E., M.Si., Ak
NIP. 197704172010122001

Anggota,



Rika Henda Safitri, S.E., M.Acc., Ak
NIP. 198705302014042001

Mengetahui,
Ketua Jurusan Akuntansi



Arista Hakiki, S.E., M.Acc., Ak
NIP. 197303171997031002

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

DATA PRIBADI

Nama Mahasiswa : Nurul Izzah
Jenis Kelamin : Perempuan
Tempat/ Tanggal Lahir : Palembang, 13 Desember 1997
Agama : Islam
Status : Belum Menikah
Alamat Rumah : Jl. Lintas Barat Ir.Asmawati Rt.2 Rw.1 Kel.
Sukajaya, Kec. Sukarami, Palembang
Alamat Email : zazaizh13@gmail.com



PENDIDIKAN FORMAL

Sekolah Dasar : SD Muhammadiyah 14 Palembang
SMP : SMP Negeri 51 Palembang
SMA : MA Negeri 3 Palembang
Diploma III : Politeknik Negeri Sriwijaya

PENDIDIKAN NON FORMAL

1. Kursus Akuntansi (2015)
2. Kursus Bahasa Inggris LBPP LIA (2016)
3. Kursus Pendidikan Perpajakan Brevet AB Terpadu (2018)

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF	ii
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI	iii
SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS KARYA ILMIAH.....	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
ABSTRAK	viii
ABSTRACK	ix
SURAT PERNYATAAN	x
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	xi
DAFTAR ISI.....	xii
DAFTAR TABEL	xvi
DAFTAR GAMBAR.....	xvii
DAFTAR LAMPIRAN	xviii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Perumusan masalah	8
1.3 Tujuan Penelitian.....	8
1.4 Manfaat penelitian.....	9
BAB II STUDI KEPUSTAKAAN	10
2.1 Landasan Teori.....	10
2.1.1 Teori Keagenan (Agency Theory).....	10
2.1.2 Manajemen Laba.....	13
2.1.3 Faktor-Faktor yang Mendorong Manajemen Laba.....	14
2.1.4 <i>Good Corporate Governance</i>	15
2.1.4.1 Kepemilikan Manajerial.....	16

2.1.4.2	Kepemilikan Institusioanl	16
2.1.4.3	Dewan Komisaris Independen	17
2.1.4.4	Komite Audit.....	17
2.1.5	Konservatisme.....	18
2.1.6	Ukuran Perusahaan.....	19
2.1.7	<i>Leverage</i>	20
2.2	Penelitian Terdahulu	20
2.3	Kerangka Pemikiran.....	24
2.4	Hipotesis	24
2.4.1	Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap Manajemen Laba .	25
2.4.2	Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Manajemen Laba	26
2.4.3	Pengaruh Dewan Komisaris Independen Terhadap Manajemen Laba.....	27
2.4.4	Pengaruh Komite Audit Terhadap Manajemen Laba.....	27
2.5.5	Pengaruh Konservatisme Terhadap Manajemen Laba.....	28
2.5.6	Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba	29
2.5.7	Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Manajemen Laba.....	30
BAB III	METODE PENELITIAN	31
3.1	Ruang Lingkup Penelitian	31
3.2	Jenis dan Sumber Data	31
3.3	Teknik Pengumpulan Data	31
3.4	Populasi dan Sampel	32
3.5	Teknik Analisis Data.....	33
3.5.1	Analisis Regresi Data Panel	33
3.5.2	Uji Asumsi Klasik	39
3.5.2.1	Uji Normalitas	39
3.5.2.2	Uji Multikolinearitas.....	39
3.5.2.3	Uji Autokorelasi	40
3.5.2.4	Uji Heterokedatisitas	40
3.5.3	Uji Hipotesis	41

3.5.3.1 Uji T (Uji Parsial).....	41
3.5.3.2 Uji Koefisien Determinasi	41
3.6 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	42
3.6.1 Variabel Dependen.....	42
3.6.2 Variabel Independen.....	44
3.6.2.1 Kepemilikan Manajerial.....	44
3.6.2.2 Kepemilikan Institusional	45
3.6.2.3 Dewan Komisaris Independen	45
3.6.2.4 Komite Audit.....	45
3.6.2.5 Konservatisme.....	46
3.6.2.6 Ukuran Perusahaan	47
3.6.2.7 Leverage.....	47
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	48
4.1 Deskripsi Hasil Penelitian	48
4.1.1. Analisis Statistik Deskriptif	48
4.1.2. Pemilihan Model Data Panel.....	51
4.1.3. Estimasi Regresi Data Panel.....	54
4.1.4. Uji Asumsi Klasik.....	57
4.1.4.1 Uji Normalitas	57
4.1.4.2 Uji Multikolinearitas.....	59
4.1.4.3 Uji Heteroskedasitas	60
4.1.5. Uji Hipotesis	62
4.1.5.1 Uji Parsial (Uji T)	62
4.1.5.2 Uji Simultan (Uji F).....	65
4.1.5.3 Uji Koefisien Determinasi	66
4.2 Pembahasan	66
4.2.1 Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap Manajemen Laba... 67	
4.2.2. Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Manajemen Laba .. 68	
4.2.3. Pengaruh Dewan Komisaris Independen terhadap Manajemen Laba	69

4.2.4.Pengaruh Komite Audit terhadap Manajemen Laba	71
4.2.5.Pengaruh Konservatisme terhadap Manajemen Laba	72
4.2.6.Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba	73
4.2.7.Pengaruh Leverage terhadap Manajemen Laba.....	75
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	77
5.1 Kesimpulan.....	77
5.2 Saran.....	79
5.3 Keterbatasan Penelitian.....	80
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	20
Tabel 3.1 Kriteria Sampel Penelitian	32
Tabel 3.2 Daftar Sampel Penelitian	33
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif Variabel Penelitian.....	49
Tabel 4.2 Regresi Data Panel Common Effect Model.....	52
Tabel 4.3 Regresi Data Panel Fixed Effect Model.....	52
Tabel 4.4 Uji Chow	54
Tabel 4.5 Regresi Data Panel	54
Tabel 4.6 Hasil Uji Multikolinearitas	59
Tabel 4.7 Hasil Uji Heteroskedastisitas	61
Tabel 4.8 Hasil Uji T.....	62
Tabel 4.9 Hasil Uji F.....	66

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	24
Gambar 4.1 Hasil Uji Normalitas.....	58

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran I Daftar Sampel Penelitian

Lampiran II Data Perhitungan Penelitian

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Laporan keuangan merupakan sarana untuk akuntabilitas manajemen perusahaan yang mengandung informasi posisi keuangan yang relevan yang terjadi di dalam perusahaan. Laporan keuangan berfungsi untuk memberikan informasi mengenai kinerja serta kondisi keuangan perusahaan yang dapat digunakan sebagai referensi bagi pihak yang membutuhkan baik pihak internal maupun eksternal seperti pemegang saham dalam membuat keputusan mengenai investasi modal dalam perusahaan (Harahap, 2011). Semakin berkualitas laporan keuangan yang diterbitkan oleh manajemen maka akan semakin menarik perhatian bagi pemegang saham untuk mempertahankan investasinya di perusahaan tersebut. Laporan laba merupakan salah satu informasi yang sangat penting dalam laporan keuangan suatu perusahaan (Cahyadi & Mertha, 2019). Namun karena adanya kecenderungan kepentingan pihak internal dan eksternal serta adanya asimetri informasi untuk memanipulasi laba, terdapat hal-hal yang dapat meningkatkan motivasi manajerial. Kegiatan tersebut dinamakan manajemen laba (*earnings management*).

Manajemen laba merupakan suatu kegiatan manajemen yang terjadi selama penyusunan laporan keuangan untuk melakukan intervensi dalam rangka menaikkan atau menurunkan laba laporan keuangan (Anggraeni & Hadiprajitno, 2013). Aktivitas manajemen laba bertujuan untuk memenuhi target laba, memperbaiki hubungan dengan pihak kreditor, meningkatkan kepercayaan pemegang saham terhadap manajer dan dapat menarik investor untuk

menanamkan modalnya di perusahaan tersebut. Kegiatan asimetri informasi ini dapat diminimalisir dengan konservatisme akuntansi. Konsep konservatisme ini diterapkan oleh perusahaan agar dapat meminimalisasikan praktik manajemen laba yang dilakukan oleh manajer. Konsep konservatisme memaksa untuk melaporkan laporan keuangan mengenai biaya dan kerugian secara tepat waktu bukan hanya keuntungan atau pendapatannya saja (Givoly et al., 2007) dalam (Wibisono, 2019). Akuntansi konservatif mengawasi manajemen untuk tidak melakukan *moral hazard* (risiko etis) seperti mengubah pendapatan dan laba sehingga informasi yang diterima dapat menyesatkan para investor dan pemberi pinjaman karena seringkali para investor menghiraukan latar belakang laba yang diperoleh dan lebih memperhatikan perolehan labanya saja.

Mekanisme Tata Kelola Perusahaan atau *Good Corporate Governance* (GCG) menjadi salah satu juga cara perusahaan untuk meningkatkan kualitas laporan keuangan serta mengurangi perilaku manajemen laba yang terjadi di perusahaan. *Good Corporate Governance* (GCG) merupakan konsep untuk meningkatkan kinerja perusahaan melalui monitoring kinerja dan menjamin akuntabilitas manajemen terhadap *stakeholder* sesuai dengan peraturan yang berlaku (Amperaningrum et al., 2013). Mekanisme *Good Corporate Governance* diharapkan agar mampu mengelola manajemen perusahaan lebihh transparan bagi pengguna laporann keuangan dan apabila diterapkan secara konsisten maka kualitas laporan keuangan dapat ditingkatkan dan dapat menghambat praktik manajemen laba. Mekanisme penerapan *Good Corporate Governance* (GCG)

dalam penelitian ini dilihat dari kepemilikan institusional, kepemilikan manajerial, komite audit dan komisaris independen.

Kepemilikan institusional memiliki fungsi untuk mengevaluasi kinerja manajemen secara lebih teliti, hal ini disebabkan investor institusional seperti perusahaan investasi, bank dan kepemilikan oleh institusi lain memiliki investasi besar di perusahaan. Akibatnya, apabila investor tidak puas dengan kinerja manajer, maka mereka dapat menjual kembali sahamnya ke pasar dengan uang yang telah mereka investasikan. Oleh karena itu, praktik manajemen laba dapat diminimalisir pada perusahaan. Kepemilikan manajerial dapat membantu mengurangi konflik keagenan yang terjadi diantara kepentingan manajer dan pemegang saham. Apabila kepentingan pemegang saham dan manajer dapat disajajarkan, maka motivasi manajer untuk melakukan manipulasi informasi atau manajemen laba dapat dihilangkan (Anggraeni & Hadiprajitno, 2013).

Keberadaan komisaris independen memiliki fungsi pengawasan kepada manajemen agar dapat melakukan kinerja secara maksimal sesuai tujuan perusahaan sehingga tindak kecurangan dalam pelaporan keuangan dapat dikurangi. Sedangkan sebagai pihak ketiga, peran komite audit adalah untuk membantu dewan komisaris dalam kebijakan pengawasan internal, sistem pelaporan keuangan dan kebijakan akuntansi perusahaan sehingga dapat menghambat tindakan manajemen laba yang dilakukan oleh pihak manajemen (Siallagan & Mafoeds, 2006).

Ukuran perusahaan menjadi faktor lainnya yang dapat mempengaruhi manajemen laba. Ukuran perusahaan digunakan untuk menentukan apakah

perusahaan memiliki operasi operasional yang lebih rumit sehingga memungkinkan untuk melakukan manajemen laba. Ukuran perusahaan juga dapat menentukan reputasi perusahaan. Perusahaan besar pun memiliki peran, aktivitas operasional dan penyedia modal yang relatif lebih banyak daripada perusahaan kecil. Faktor selanjutnya yang juga dapat mempengaruhi manajemen laba adalah *leverage*. *Leverage* didefinisikan sebagai hutang yang digunakan oleh perusahaan dalam menjalankan aktivitas operasionalnya untuk membiayai aset yang dimiliki. *Leverage* menjadi salah satu metode untuk meningkatkan laba operasi dan dapat digunakan untuk menilai bagaimana manajer menangani kegiatan manajemen laba. Apabila *leverage* yang dimiliki perusahaan tinggi maka kreditor akan semakin ketat dalam melakukan pengawasan karena perusahaan yang memiliki hutang yang besar memiliki kecenderungan untuk melanggar perjanjian hutang. Perusahaan akan berusaha memenuhi perjanjian hutang agar memperoleh penilaian yang baik dari kreditor. Maka dari itu, hal tersebut dapat memotivasi manajer untuk melakukan manajemen laba.

Adapun penelitian sebelumnya di Indonesia yang dilakukan Arlita et al., (2019) dengan judul penelitian pengaruh *good corporate governance* dan *leverage* terhadap praktik manajemen laba menunjukkan hasil bahwa *good corporate governance* yang diwaliki dengan kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, proporsi dewan komisaris berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba, sedangkan *leverage* berpengaruh negatif signifikan terhadap manajemen laba. Pada penelitian Mahiswari & Nugroho (2016) dengan judul penelitian pengaruh mekanisme *corporate governance*, ukuran perusahaan dan

leverage terhadap manajemen labadan kinerja keuangan menunjukkan hasil kepemilikan institusional dari hasil regresi berpengaruh negatif signifikan terhadap manajemen laba, kepemilikan manajerial, ukuran dewan komisaris dan ukuran perusahaan tidak berpengaruh secara signifikan, *leverage* berpengaruh negatif signifikan terhadap manajemen laba.

Pada penelitian Anggana & Prastiwi (2013) dengan judul penelitian pengaruh *corporate governance* terhadap praktik manajemen laba (studi pada perusahaan manufaktur di Indonesia) yang menunjukkan hasil bahwa pengujian komisaris independen, kualitas eksternal dan kepemilikan manajerial berpengaruh negatif terhadap praktik manajemen laba, sementara komite audit tidak berpengaruh terhadap manajemen laba. Pada penelitian Cahyadi & Mertha (2019) dengan judul penelitian pengaruh *good corporate governance* dan ukurann perusahaan pada manajemen laba menunjukkan hasil kepemilikan manajerial dan komite audit berpengaruh negatif signifikan terhadap manajemen laba, sedangkan dewan komisaris dan ukuran perusahaan memiliki pengaruh positif signifikan terhadap manajemen laba.

Pada penelitian Suheny (2019) dengan judul pengaruh *corporate governance*, ukuran perusahaan, *leverage*, dan kualitas audit terhadap manajemen laba menunjukkan hasil kepemilikan manajerial dan kualitas audit tidak berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba, kepemilikan institusional memiliki pengaruh negatif signifikan tterhadap mmanajemen laba, ukuran dewan komisaris, komite audit dan ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap manajemen laba, komposisi dewan komisaris independen dan *leverage* memiliki

pengaruh positif signifikan terhadap manajemen laba. Pada penelitian Octavia, (2017) dengan judul implikasi *corporate governance* dan ukuran perusahaan pada manajemen laba menunjukkan hasil komisaris independen, komite audit dan *leverage* sebagai variabel kontrol memiliki terdapat pengaruh negatif signifikan dengan manajemen laba. Sedangkan variabel kepemilikan institusional, kepemilikan manjerial, dan ukuran perusahaan berpengaruh positif signifikan dengan manajemen laba.

Peneliti terdahulu juga melakukan penelitian terhadap konservatisme. Penelitian yang dilakukan Pasaribu et al., (2016) dengan judul pengaruh konservatisme akuntansi, kepemilikan manajerial, kebijakan dividen, ukuran perusahaan, *leverage*, *price earning ratio*, *price to book value* dan *earning per share* terhadap manajemen laba (studi pada emiten manufaktur di BEI periode 2008-2013) menunjukkan hasil konservatisme akuntansi berpengaruh positif signifikan terhadap manajemen laba. Sedangkan hasil berbeda dengan penelitian Ulistianingsih (2015) dengan judul penelitian pengaruh *good corporate governance*, konservatisme akuntansi dan ukuran perusahaan terhadap manajemen laba (studi empiris pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2015-2016) yang menunjukkan hasil bahwa konservatisme akuntansi berpengaruh negatif terhadap manajemen laba.

Dalam penelitian ini peneliti memilih perusahaan manufaktur sektor Aneka Industri yang datanya terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2015-2019 sebagai bahan untuk penelitian. Alasan penulis memilih perusahaan manufaktur sektor Aneka Industri adalah karena perusahaan sektor aneka industri

merupakan salah satu penopang perekonomian nasional karena sektor ini memberikan kontribusi yang cukup signifikan pada pertumbuhan nasional dan sector aneka industri ini juga memiliki volume perdagangan yang besar yang dapat dilihat dari harga jual berdasarkan produk yang dihasilkan dan aktivitas produksi yang relatif tinggi serta dalam perkembangannya. Perusahaan manufaktur memiliki potensi untuk melakukan manajemen laba dibandingkan perusahaan lain, hal ini dikarenakan proses akuntansi pada perusahaan manufaktur lebih kompleks karena harus menyusun laporan harga pokok produksi yang mencakup akuntansi di dalamnya. Dilihat dari alasan tersebut, penulis berpikir adanya peluang kemungkinan bagi perusahaan untuk melakukan praktik manajemen laba. Contoh kasus praktik manajemen laba yang dilakukan perusahaan Indonesiaa yaitu kasus pPT Katarina Utama padaa tahun 2009 dan kasus PT Kimia Farma pada tahun 2002 yang melakukan pemanipulasian laporan keuangan perusahaan.

Berdasarkan beberapa simpulan dari gap penelitian yang sebelumnya yang diperoleh menunjukkan terdapat hasil yang berbeda. Oleh karena itu, peneliti ingin meninjau kembali penelitian mengenai variabel kepemilikan institusional, kepemilikan manajerial, komite audit, dewan komisaris independen, *leverage*, konservatisme dan manajemen laba. Penelitian ini berbeda dengan penelitian terdahulu karena objek yang diteliti merupakan perusahaan Manufaktur yang berfokus pada Sektor Aneka Industri pada tahun penelitian 2014-2020.

Berdasarkan uraian latar belakang di atas peneliti tertarik untuk melakukan penelitian tentang **“Pengaruh *Good Corporate Governance*, Konservatisme,**

Ukuran Perusahaan dan *Leverage* Terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Manufaktur Sektor Aneka Industri yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia”.

1.2 Perumusan masalah

Berdasarkan latar belakang masalah yang telah dipaparkan, maka rumusan masalah dalam penelitian ini adalah:

1. Bagaimana pengaruh kepemilikan manajerial terhadap manajemen laba?
2. Bagaimana pengaruh kepemilikan institusional terhadap manajemen laba?
3. Bagaimana pengaruh dewan komisaris independen terhadap manajemen laba?
4. Bagaimana pengaruh komite audit terhadap manajemen laba?
5. Bagaimana pengaruh konservatisme terhadap manajemen laba?
6. Bagaimana pengaruh ukuran perusahaan terhadap manajemen laba?
7. Bagaimana pengaruh *leverage* terhadap manajemen laba?

1.3 Tujuan Penelitian

Adapun tujuan penelitian ini adalah untuk menguji dan memberikan bukti empiris terkait dengan :

1. Pengaruh kepemilikan institusional terhadap manajemen laba.
2. Pengaruh kepemilikan manajerial terhadap manajemen laba.
3. Pengaruh dewan komisaris independen terhadap manajemen laba.
4. Pengaruh komite audit terhadap manajemen laba.

5. Pengaruh konservatisme terhadap manajemen laba.
6. Pengaruh ukuran perusahaan terhadap manajemen laba.
7. Pengaruh *leverage* terhadap manajemen laba.

1.4 Manfaat penelitian

1. Manfaat Teoritis

Penelitian ini diharapkan dapat menambah wawasan pembahasan penelitian mengenai pengaruh *good corporate governance*, konservatisme, ukuran perusahaan dan *leverage* terhadap manajemen laba.

2. Manfaat Praktis

Hasil penelitian diharapkan dapat memberikan sumbangan pemikiran terhadap perusahaan yang dapat digunakan sebagai salah satu pertimbangan pengambilan keputusan dalam berinvestasi serta menambah informasi mengenai mekanisme manajemen laba sehingga perusahaan dapat meningkatkan nilai dan pertumbuhan secara berkala.

DAFTAR PUSTAKA

- Agustia, D. (2013). Pengaruh Faktor Good Corporate Governance, Free Cash Flow, dan Leverage Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 15(1), 27–42.
- Aidi, M. F. (2020). *Pengaruh Konservatisme Akuntansi, Leverage, Risiko Litigasi, Financial Distress, Dan Pengungkapan Csr Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Jasa Transportasi Yang Terdaftar Di Bei Periode 2015-2019*.
- Ajija, Shochrul R, dkk. (2011). *Cara Cerdas Menguasai Eviews*. Salemba Empat.
- Amperaningrum, I., Sari, & Komala, I. (2013). Pengaruh Good Corporate Governance , Leverage , Dan Kinerja Keuangan Terhadap Manajemen Laba (Studi. *Jurnal Proceeding PESAT (Psikologi, Ekonomi, Sastra, Arsitektur & Teknik Sipil)*, 5(1), 8–9.
- Anggana, G. R., & Prastiwi, A. (2013). Analisis Pengaruh Corporate Governance Terhadap Praktik Manajemen Laba (Studi pada Perusahaan Manufaktur di Indonesia). *Diponegoro Journal of Accounting*, 2(3), 323–334.
- Anggraeni, R. M., & Hadiprajitno, P. B. (2013). Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Ukuran Perusahaan, Dan Praktik Corporate Governance Terhadap Manajemen Laba. *Diponegoro Journal of Accounting*, 2(3), 754–766.
- Arifin, L., & Dectriana, N. (2016). Pengaruh Firm Size , Corporate Governance , Dan Karakteristik Perusahaan Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi*, 18(1), 1–93.
- Arlita, R., Bone, H., & Kesuma, A. I. (2019). Pengaruh good corporate governance dan leverage terhadap praktik manajemen laba. *Akuntabel*, 16(2), 238–248.
- Basuki, A. T., & Prawoto, N. (2015). Analisis Komposisi Pengeluaran Publik Terhadap Pertumbuhan Ekonomi dalam Mendukung Good Governance dalam Memasuki MEA (Studi Empiris Provinsi di Indonesia Tahun 2010-2014). *Book of Proceedings Published by Universitas Negeri Padang, c*, 1–19.
- Basuki, A. T., & Prawoto, N. (2016). *Analisis Regresi Dalam Penelitian Ekonomi & Bisnis : Dilengkapi Aplikasi SPSS & EVIEWS*. PT Rajagrafindo Persada.
- Bodroastuti, T. (2009). Pengaruh Struktur Corporate Governance terhadap Financial Distress. *Jurnal Riset Akuntansi, Manajemen, Ekonomi*, 1(1), 87–105.

- Brown, & Caylor. (2004). *Corporate Governance and Firm Performance*.
- Cahyadi, i made karma, & Mertha, i made. (2019). Pengaruh Good Corporate Governance dan Ukuran Perusahaan Pada Manajemen Laba Fakultas Ekonomi dan Bisnis Perusahaan yang telah terdaftar di Bursa Efek Indone. *Udayana, E-Jurnal Akuntansi Universitas*, 27(1), 173–200.
- Eriandani, R. (2013). Pengaruh Institutional Ownership dan Managerial Ownership terhadap Pengungkapan CSR pada Laporan Tahunan Perusahaan Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur 2010-2011. In *Simposium Nasional Akuntansi XVI*. Universitas Surabaya.
- Ghasemi, A., & Zalhediast, S. (2012). *ormality Tests for Statistical Analysis: A Guide for Non-Statisticians*. *Endocrinol Metab*. 10(2), 486–489.
- Ghozali, I. (2016). Aplikasi Analisis Multivariete Dengan Program IBM SPSS 23. In *Cetakan ke VIII*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ghozali, I., & Ratmono, D. (2013). *Analisis Multivariat dan Ekonometrika, Teori, Konsep, dan Aplikasi dengan Eviews 8*. Universitas Diponegoro.
- Givoly, D., & Hayn, C. (2000). The changing timeseries properties of earnings, cash flows and accruals: Has financial reporting become more conservative? *Journal of Accounting and Economic*, 29.
- Givoly, D., K., H. C., & Natarajan, A. (2007). Measuring Reporting Conservatism. *The Accounting Review*, 82(1), 65–106.
- Gujarati, D. (2013). *Basic Econometrics*.
- Harahap, S. S. (2011). *Teori Akuntansi (Edisi Revi)*. Rajawali Pers.
- Haryati, D., Afrizal, H., & Wahyudi, I. (2017). *Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, Jumlah Dewan Direksi, Proporsi Dewan Komisaris Independen, Persentase Saham Publik, KOMite Audit, dan Leverage Terhadap Earning Management*. 4(1), 1–12.
- Indahningrum, Putri, R., & Handayani, R. (2009). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Dividen, Pertumbuhan Perusahaan, Free Cash Flow, Profitabilitas terhadap Kebijakan Hutang. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi, Vol. 11 No*, 189–207.
- Jao, R., & Pagalung, G. (2011). Corporate Governance, Ukuran Perusahaan, dan Leverage Terhadap Manajemen Laba Perusahaan Manufaktur Indonesia. *Jurnal Akuntansi & Auditing*, 8(1), 43–54.
- Jensen, M. ., & Meckling, W. . (1976). Theory of The Firm, Managerial Behaviour Agency Cost and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics* 3, 305–360.

- Klein, A. (2006). Audit Committee, Board of Director Characteristic and Earning Management. *Jurnal of Accounting and Economics*, Vol 32, 375–400.
- Lafond, R., & Watts, R. L. (2007). *The Information Role of Conservatism*. www.ssrn.com
- Lestari, E., & Murtanto. (2017). Pengaruh Efektivitas Dewan Komisaris Dan Komite Audit, Struktur Kepemilikan, Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Media Riset Akuntansi, Auditing & Informasi*, 17, No. 2.
- Listyani, T. T. (2003). Kepemilikan Manajerial, Kebijakan Hutang, dan Pengaruhnya Terhadap Kepemilikan Saham Institusional (Studi pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Jakarta). *Jurnal Maksi*, 3(Agustus), 98–144.
- Mahiswari, R., & Nugroho, P. I. (2016). Pengaruh Mekanisme Corporate Governance, Ukuran Perusahaan dan Leverage Terhadap Manajemen Laba dan Kinerja Keuangan. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 17(1), 1.
- Martono, N. (2011). *Metode Penelitian Kuantitatif*. PT Raya Grafindo Persada.
- Nasir, A., Ilham, E., & Yusniati. (2014). Pengaruh Struktur Kepemilikan Manajerial, Risiko Litigasi, Likuiditas, Dan Political Cost Terhadap Konservatisme Akuntansi. *Ekonomi*, 22, 1–17.
- Octavia, E. (2017). Implikasi Corporate Governance dan Ukuran Perusahaan pada Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi Multiparadigma*, 204, 126–136.
- Oktafia, Y. (2013). Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Manajemen Laba. *El Muhasaba: Jurnal Akuntansi*, 2(2), 323–334.
- Pasaribu, R. B. F., Kowanda, D., & Widyastuti, E. D. (2016). Manajerial, Kebijakan Dividen, Ukuran Perusahaan. *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis*, 10(November), 71–87.
- Prabaningrat, I. G. A. A., & Widanaputra, A. A. G. (2015). Pengaruh Good Corporate Governance Dan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Udayana (Unud), Bali, Indonesia. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 3(8), 663–676.
- Pratiwi, F. L. A. E., & Purwanto, N. (2019). Analisis Pengaruh Good Corporate Governance terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Perbankan yang terdaftar di BEI. *Owner*, 3(2), 226.
- Putri, A. A. (2020). Analisis Leverage, Ukuran Perusahaan, Good Corporate Governance Pada Manajemen Laba Dengan Struktur Modal Sebagai Variable Moderasi. *Jurnal Akuntansi Trisakti*, 7(2), 303.
- Putri, A. S. (2020). Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Praktik Manajemen Laba Perusahaan. *Technobiz International Journal of*

- Business*, 3(2), 15–20. Rahardi, T., & Prastiwi, A. (2015). Pengaruh Corporate Governance terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur di BEI 2009-2012). *Diponegoro Journal of Accounting*, 4(2000), 1–11.
- Sanusi, A. (2016). Metodologi Penelitian Bisnis. In *Cetakan Keenam*. Salemba Empat.
- Siallagan, H., & Mafoeds, M. (2006). Mekanisme Corporate Governance, Kualitas Laba, dan Nilai Perusahaan. *Simposium Nasional Akuntansi IX, IAI, Padang*.
- Soraya, I., & Harto, P. (2014). Pengaruh Konservatisme Akuntansi Terhadap Manajemen Laba Dengan Kepemilikan Manajerial Sebagai Variabel Pemoderasi. *Diponegoro Journal of Accounting*, Vol. 3, Hal 1-11.
- Subramanyam, K. R., & Wild, J. J. (2012). *Analisis Laporan Keuangan*. Salemba Empat.
- Sugiri, S. (1998). *Earnings Management: Teori Model dan Bukti Empiris*.
- Sugiyono. (2010). *Metode Penelitian Pendidikan Pendekatan Kuantitatif, kualitatif, dan R&D*. Alfabeta.
- Sugiyono. (2016). *Metode Penelitisan Bisnis*. Alfabeta.
- Suharjo, B. (2008). *Analisis Regresi Terapan dengan SPSS*. Graha Ilmu.
- Suheny, E. (2019). Pengaruh Corporate Governance, Ukuran Perusahaan, Leverage dan Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Ekonomi Vokasi*, 2(1), 0.
- Sulistiyanto, H. S. (2008). Manajemen Laba, Teori dan Model Empiris. In *Manajemen Laba: Teori dan Model Empiris*. Grasindo.
- Suryani, M. R. (2018). Pengaruh Mekanisme Good Corporate Governance Terhadap Manajemen Laba dan Pengaruhnya Terhadap Kinerja Keuangan. *Jurnal Akuntansi*, 16 No.1.
- Sutedi, A. (2011). *Good Corporate Governance (Pertama)*. Sinar Grafika.
- Triwahyuningtias, M. (2012). Analisis Pengaruh Struktur Kepemilikan, Ukuran Dewan, Komisaris Independen, Likuiditas dan Leverage Terhadap Terjadinya Kondisi Financial Distress (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2008-2010). *Jurnal Manajemen*, 1(1).
- Ulistianingsih, A. (2015). *Pengaruh Good Corporate Governance, Konservatisme Akuntansi Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek*

Indonesia Tahun 2015-2016). 4, 1–96.

- Watts, R.L., and Zimmerman, J. L. (1986). Positive Accounting Theory. In Prentice-Hall (Ed.), *Positive Accounting Theory*.
- Wibisono, B. (2019). Pengaruh Konservatisme Akuntansi Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Di Indonesia. *Diponegoro Journal of Accounting*, 8(4), 1–13.
- Widhiyama, N. (2020). *MANAJEMEN LABA (Studi Empiris Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi di BEI Periode 2016-2018)*.
- Wulandari, P. (2011). *Pengaruh Karakteristik Komite Audit Terhadap Financial Distress*. Univeristas Sebelas Maret.
- Yudha, Latifah, dan Adi Prasetyo. (2014). Pengaruh Corporate Governance Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan Manufaktur yang Go Public di BEI. *Jurnal Ekonomi Universitas Muhammadiyah Malang*.