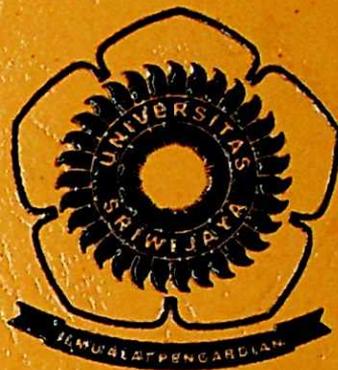


**Pengaruh Informasi Asimetri, Leverage dan Ukuran Perusahaan  
Terhadap Praktik Manajemen Laba Pada Perusahaan Perbankan**

**Publik yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia**

**Tahun 2008 - 2011**



**SKRIPSI OLEH :**

**Reza Adri Hariz**

**(01081003106)**

*Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Meraih*

*Gelar Sarjana Ekonomi*

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN**

**UNIVERSITAS SRIWIJAYA**

**FAKULTAS EKONOMI**

**2013**

S  
657.307  
Reza  
p  
2013

C-130854

**Pengaruh Informasi Asimetri, Leverage dan Ukuran Perusahaan  
Terhadap Praktik Manajemen Laba Pada Perusahaan Perbankan  
Publik yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia**

**Tahun 2008 - 2011**



**SKRIPSI OLEH :**

**Reza Adri Hariz**

**(01081003106)**

*Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Meraih  
Gelar Sarjana Ekonomi*

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN**

**UNIVERSITAS SRIWIJAYA**

**FAKULTAS EKONOMI**

**2013**

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN  
UNIVERSITAS SRIWIJAYA  
FAKULTAS EKONOMI  
INDERALAYA**

**LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI**

Pengaruh Informasi Asimetri, *Leverage* dan Ukuran Perusahaan Terhadap Praktik Manajemen Laba pada Perusahaan Perbankan Publik yang Terdaftar di BEI tahun 2008 - 2011

Disusun oleh :

Nama : Reza Adri Hariz  
NIM : 01081003106  
Fakultas : Ekonomi  
Jurusan : Akuntansi  
Bidang Kajian/Konsentrasi : Akuntansi Keuangan

Telah diuji dalam ujian komprehensif pada tanggal 21 Maret 2013 dan telah memenuhi syarat untuk diterima.

Panitia Ujian Komprehensif  
Inderalaya, Maret 2013

Ketua



Mukhtaruddin, S.E, M.Si, Ak.  
NIP 196712101994021001

Anggota



Dra. Hj. Kercana Devi, M.Sc, Ak  
NIP 195707081987032006

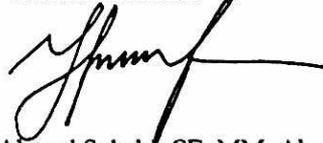
Anggota



Hj. Dewi Rina Komarawati, SE, MM, Ak  
NIP 196209131994032001

Mengetahui,

Ketua Jurusan



Ahmad Subekti, SE, MM, Ak  
NIP 196508161995121001

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN  
UNIVERSITAS SRIWIJAYA  
FAKULTAS EKONOMI  
INDERALAYA**

**LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF**

**Pengaruh Informasi Asimetri, Leverage dan Ukuran Perusahaan  
Terhadap Praktik Manajemen Laba Pada Perusahaan Perbankan  
Publik yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia  
Tahun 2008 - 2011**

Disusun oleh :

Nama : Reza Adri Hariz  
NIM : 01081003106  
Fakultas : Ekonomi  
Jurusan : Akuntansi  
Bidang Kajian/Konsentrasi : Akuntansi Keuangan

Disetujui untuk digunakan dalam ujian komprehensif  
Tanggal Persetujuan

Dosen Pembimbing

Tanggal 28 / 02 / 2013

Ketua :   
Mukhtaruddin, S.E., M.Si., Ak.  
NIP 196712101994021001

Tanggal 28 / 02 / 2013

Anggota :   
Aryanto, S.E., M.T.I., Ak.  
NIP 197408142001121003

## SURAT PERNYATAAN

NAMA : REZA ADRI HARIZ  
NIM : 01081003106  
JURUSAN : AKUNTANSI  
MATA KULIAH : AKUNTANSI KEUANGAN  
JUDUL SKRIPSI : PENGARUH INFORMASI ASIMETRI, *LEVERAGE*, DAN  
UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP PRAKTIK  
MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN  
PERBANKAN PUBLIK YANG TERDAFTAR DI BURSA  
EFEK INDONESIA TAHUN 2008 – 2011

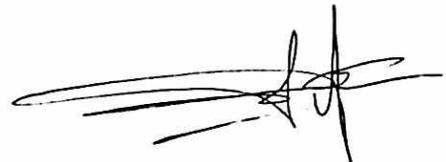
Telah kami periksa cara penulisannya, *grammar*, maupun susunan *tenses*-nya dan kami setuju untuk diletakan dilambaran abstrak.

Pembimbing skripsi

Ketua :

Anggota :

Mukhtaruddin, S.E, M.Si, Ak.  
NIP 196712101994021001



Aryanto, S.E., M.T.I., Ak.  
NIP 197408142001121003

## PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI /TIDAK PLAGIAT

Yang bertanda tangan di bawah ini,

Nama : Reza Adri Hariz  
Nim : 01081003106  
Jurusan : Akuntansi  
Fakultas : Ekonomi

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi saya yang berjudul :

Pengaruh Informasi Asimetri, Leverage dan Ukuran Perusahaan Terhadap Praktik Manajemen Laba Pada Perusahaan Perbankan Publik yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2008 - 2011

Ketua : Mukhtaruddin, S.E, M.Si, Ak.  
Anggota : Aryanto, S.E., M.T.I., Ak.  
Tanggal diuji : 2 Mei 2013.

adalah benar-benar hasil karya saya di bawah bimbingan tim pembimbing.

Isi skripsi ini tidak ada hasil karya orang lain yang saya salin keseluruhan atau sebagian tanpa menyebutkan sumber aslinya.

Demikianlah surat pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya dan apabila dikemudian hari ternyata pernyataan saya ini tidak benar, maka saya bersedia menerima sanksi sesuai dengan peraturan termasuk pembatalan gelar kesarjanaan saya.

Inderalaya 4 Mei 2013  
Yang memberi pernyataan



Reza Adri Hariz

## RIWAYAT HIDUP

**Nama Mahasiswa** : Reza Adri Hariz  
**Jenis Kelamin** : Pria  
**Tempat/Tanggal Lahir** : Jakarta/30 Juni 1991  
**Agama** : Islam  
**Status** : Belum Menikah  
**Alamat Rumah** : Jl. Kerjabakti no. 16 Rt 04/06 kam. Makasar  
Kramat Jati Jakarta Timur  
**Alamat Email** : Rezahariz91@gmail.com

### **Pendidikan Formal :**

**Sekolah Dasar** : SD Negeri 05 Cibadak  
**SLTP** : SMP Negeri 1 Cibadak  
**SMU** : SMA Negeri 1 Cibadak

**Pendidikan Non Formal** : - Pendidikan Komputer Akuntansi di C<sup>+</sup>  
Komputer  
- Les Bahasa Inggris di LIA Palembang  
- Brevet Pajak A&B di IAI Sumsel

**Pengalaman Organisasi** : - Wakil ketua divisi pengkajian IMA 2008  
- Koordinator *Liasson Officer* Cabang  
Olahraga Catur Sea Games XXVI  
Palembang Jakarta  
- Panitia SNA 12 Palembang  
- Ketua Divisi Dana Usaha Ikatan Mahasiswa  
Tapanuli Selatan Sumsel

**Penghargaan Prestasi** : -

## MOTTO DAN PERSEMBAHAN

**Motto :**

**“ Jika engkau menginginkan kebahagiaan dunia kuasailah ilmu dan jika engkau menginginkan kebahagiaan akhirat maka kuasailah ilmu dan bila menginginkan kebahagiaan keduanya maka kuasailah ilmu” (Al-Hadits)**

**“ Kesuksesan adalah hasil usaha keras, ketekunan, kesabaran, kebenaran dalam bertindak dan berfikir. Akhirnya menyerahkan segala sesuatu kepada Yang Maha Kuasa” (RA Kartini)**

**“Cara untuk menjadi di depan adalah memulai sekarang. Jika memulai sekarang, tahun depan Anda akan tahu banyak hal yang sekarang tidak diketahui, dan Anda tak akan mengetahui masa depan jika Anda menunggununggu”(William Feather)**

**Alhamdulillah untaian kata yang begitu indah, ungkapan rasa syukur yang tidak terhingga hanya kepada Allah SWT dan shalawat dan salam kepada junjungan besar Nabi Muhammad Saw.**

**Kupersembahkan skripsi ini kepada :**

- Kedua orang tuaku yang tersayang
- Saudara-saudaraku yang tersayang
- Sahabat-sahabatku yang terkasih
- Almamater

## UCAPAN TERIMA KASIH

Puji dan Syukur penulis panjatkan kehadiran Allah S.W.T. karena atas rahmat dan hidayah-Nya, penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul "Pengaruh Informasi Asimetri, Leverage dan Ukuran Perusahaan Terhadap Praktik Manajemen Laba Pada Perusahaan Perbankan Publik yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2008 - 2011." Sebagai salah satu syarat dalam mencapai gelar sarjana ekonomi pada Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

Pada kesempatan ini, penulis mengucapkan terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dan dukungan baik moril maupun material dalam penulisan skripsi ini, antara lain :

1. Prof. Dr. Hj. Badia Perizade, MBA, Rektor Universitas Sriwijaya
2. Prof. H. Syamsurijal AK, Ph.D, Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya
3. Ahmad Subeki.SE.MM,Ak, Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya
4. Mukhtaruddin, S.E, M.Si, Ak., Pembimbing I Skripsi
5. Aryanto, S.E., M.T.I.. Ak.Pembimbing II Skripsi
6. Hj. Dewi Rina Komarawati, SE, MM, Ak Ketua Penguji Ujian Komprehensif
7. Dra. Hj. Kencana Dewi, M.Sc, Ak Anggota Penguji Ujian Komprehensif
8. Semua Bapak/Ibu dosen yang telah memberikan ilmu pengetahuan selama penulis mengikuti kuliah di Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya
9. Yang tercinta kedua orang tuaku, yang tak henti mendoakanku setiap saat,memberikan nasihat dukungan moral maupun material dan yang selalu memfasilitasi hidupku lebih dari cukup
10. Yang terbaik saudaraku, kakakku Abim dan Ajeng yang setia mendukung dan mendoakanku dan seluruh keluarga besarku
11. Sahabat-sahabat terbaikku mentongopers dimas, tedi, zaki, ichan, jamal, venta, kak oot, willem, wawan, roy, jemi, amin, albert, dan anggota yang lain yang gokil dan selalu bikin rusuh.
12. Untuk Sinta dan Mega yang telah menolong saat-saat dibutuhkan

13. Teman-teman angkatan 2008 yang telah bersama kuliah selama bertahun-tahun menghabiskan waktu susah maupun senang
14. Staf pegawai Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya
15. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu

Semoga Allah S.W.T membalas budi baiknya dan berkah kepada kita semua, Amin.

Penulis,  
Reza Adri Hariz

## KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Allah SWT atas rahmat dan karunia-Nya sehingga saya dapat menyelesaikan penelitian dan skripsi yang berjudul “Pengaruh Informasi Asimetri, Leverage dan Ukuran Perusahaan Terhadap Praktik Manajemen Laba Pada Perusahaan Perbankan Publik yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2008 - 2011”. Skripsi ini adalah untuk memenuhi salah satu syarat kelulusan dalam meraih derajat sarjana Ekonomi program Strata Satu (S-1) Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

Skripsi ini membahas mengenai Informasi Asimetri, Leverage dan Ukuran Perusahaan secara parsial maupun simultan terhadap manajemen laba.. Selama penelitian dan penyusunan skripsi ini, penulis tidak luput dari berbagai kendala. Kendala tersebut dapat diatasi berkat bantuan, bimbingan dan dukungan dari berbagai pihak. Penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih kepada :

1. Dosen pembimbing Mukhtaruddin, SE, M.Si, Ak dan Aryanto, S.E., M.T.I., Ak, yang telah mengorbankan waktu, tenaga, pikiran untuk membimbing serta memberikan saran dalam menyelesaikan skripsi ini.
2. Ketua Jurusan Ahmad Subeki, SE, MM, Ak.
3. Sekretaris jurusan Mukhtaruddin, SE, M.Si, Ak.
4. Para Dosen penguji yang telah membantu memberikan kritik dan saran.
5. Orang tua tercinta Edith Sukartojo dan Ernie Rezilawati harahap juga opung dan nenek yang selalu mendoakan, memberikan kasih sayang, dukungan, dan nasehat. Serta adikku Aryo Bimo Makarim dan Andini Naulina Rahajeng.
6. Dosen pembimbing akademik Ahmad Subeki, SE, MM, Ak atas bimbingan dan pengarahannya. Seluruh dosen Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya yang telah memberikan ilmunya.
7. Seluruh staf Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya, staf pengelola, staf administrasi, dan karyawan atas bantuannya.
8. Sahabat - sahabat yang selalu ada dalam suka dan duka, memberikan dukungan dan semangat. Teman-teman akuntansi angkatan 2008 lainnya, serta kakak-adik tingkat yang tidak bisa disebutkan satu per satu.

Inderalaya, 26 Februari 2013

Penulis

## ABSTRAK

### **Pengaruh Informasi Asimetri, Leverage dan Ukuran Perusahaan Terhadap Praktik Manajemen Laba Pada Perusahaan Perbankan Publik yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia**

**Tahun 2008 - 2011**

**Oleh:  
Reza Adri Hariz**

Informasi asimetri, *leverage* dan ukuran perusahaan diduga dapat mempengaruhi manajemen laba. Beberapa penelitian mengenai pengaruh informasi asimetri, *leverage* dan ukuran perusahaan pada manajemen laba telah dilakukan. Namun, hasil yang diperoleh masih menunjukkan ketidakkonsistenan terutama *leverage* dan ukuran perusahaan. Penelitian ini bertujuan untuk membuktikan pengaruh asimetri informasi, *leverage* dan ukuran perusahaan pada manajemen laba.

Penelitian ini menggunakan *The Modified Jones Model* untuk menghitung *discretionary accrual* yang menjadi proksi dari manajemen laba. Ukuran perusahaan di proksi dengan total aktiva, sedangkan *leverage* menggunakan proksi *total debt to total assets* dan asimetri informasi di proksi dengan *Adjspread*. Penelitian ini menggunakan perusahaan perbankan publik yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama 2008-2011 sebagai sampel penelitian. Berdasarkan hasil *purposive sampling* diperoleh 28 perusahaan sektor perbankan yang memenuhi kriteria sampel. Pengujian hipotesis dalam penelitian ini dilakukan dengan menggunakan analisis regresi logistik.

Hasil pengujian asumsi klasik menunjukkan model regresi tidak mengalami masalah asumsi klasik. Berdasarkan hasil pengujian secara parsial, ditemukan bahwa informasi asimetri berpengaruh negatif signifikan terhadap manajemen laba. Sedangkan ukuran perusahaan dan *leverage* tidak berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba dan secara simultan semua variabel independen tidak berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba.

Kata kunci: Manajemen laba, asimetri informasi, *leverage*, ukuran perusahaan, *discretionary accrual*.

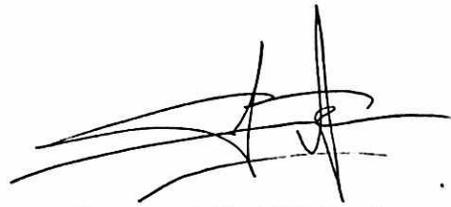
#### Pembimbing skripsi

Ketua :



Mukhtaruddin, S.E, M.Si, Ak.  
NIP 196712101994021001

Anggota :



Aryanto, S.E., M.T.I., Ak.  
NIP 197408142001121003

## ABSTRACT

### THE EFFECT OF ASYMMETRIES INFORMATION, LEVERAGE AND COMPANIES SIZE TO THE EARNINGS MANAGEMENT IN BANKING COMPANIES LISTED ON INDONESIA STOCK EXCHANGE DURING 2008 – 2011

By :  
Reza Adri Hariz

*Asymmetries Information, leverage and Company size is estimated has affect earnings management. Some studies on the effect of Asymmetries information, leverage and Company size on earnings management has been conducted. However, the results still show inconsistency, especially leverage and the size of the company. This study aims to examine the effect of Asymmetries information, leverage and company size on earnings management.*

*This study uses the Modified Jones Model to calculate the discretionary accrual of which becomes a proxy of earnings management. The company size in proxy with the natural logarithm of total assets, otherwise leverage in proxy with total debt to total assets and Asymmetries Information in proxy with Adjustment spread. This study uses the banking sector companies in Indonesia Stock Exchange during 2008-2011 as its research sample. Based on the purposive sampling results were obtained 28 financial sector companies that meet with the criteria of the sample. The hypothesis testing in this study is executed by using logistic regression analysis. By using logistic regression analysis as the research method, the partial results shown that only Asymmetries information has significant negative influence on earnings management. On the other hand, leverage and Company size have no significant influence on earnings management. Simultaneously, all of independent variables have no significant influence on earnings management.*

*Keywords: Earnings management, Asymmetries Information, leverage , company size, discretionary accrual,.*



## DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR .....	i
ABSTRAK .....	ii
DAFTAR ISI .....	iv
DAFTAR TABEL .....	vi
DAFTAR GAMBAR .....	vii
DAFTAR LAMPIRAN .....	viii
<b>BAB I PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
1.1. Latar Belakang .....	1
1.2. Perumusan Masalah .....	7
1.3. Pembatasan Masalah .....	8
1.4. Tujuan dan Manfaat Penelitian .....	8
1.4.1. Tujuan Penelitian .....	8
1.4.2. Manfaat Penelitian .....	9
1.5. Sistematika Skripsi .....	10
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....</b>	<b>11</b>
2.1. Landasan Teori .....	
2.1.1. Teori Agensi .....	11
2.1.2. Manajemen Laba .....	12
2.1.3. Informasi Asimetri dan Ukuran Perusahaan .....	19
2.1.3.1. Informasi Asimetri .....	19
2.1.3.2. Ukuran Perusahaan .....	21
2.1.4 <i>Leverage</i> .....	24
2.2. Penelitian Sebelumnya .....	28
2.3. Kerangka Pemikiran .....	29
2.4. Hipotesis .....	30
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>34</b>
3.1. Ruang Lingkup Penelitian .....	34
3.2. Populasi dan Sample .....	34
3.3. Jenis dan Sumber Data .....	35

3.4. Variabel dan Pengukurannya .....	35
3.5. Metode Pengumpulan Data .....	44
3.6. Metode Analisis .....	48
<b>BAB IV GAMBARAN DATA PENELITIAN .....</b>	<b>47</b>
4.1. Deskripsi Data Penelitian .....	47
4.2. Deskripsi Data Variable Independen Penelitian .....	50
<b>BAB V HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>56</b>
5.1. Statistik Deskriptif .....	56
5.2. Hasil Penelitian .....	59
5.3. Pembahasan .....	65
<b>BAB VI KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>70</b>
6.1. Kesimpulan .....	70
6.2. Keterbatasan Penelitian .....	70
6.3. Saran .....	71
Daftar Pustaka.....	72
Lampiran-lampiran .....	74

## DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 3.1 Pemilihan Sampel Penelitian .....	35
Tabel 4.1 Ringkasan Prosedur Pemilihan Sampel .....	47
Tabel 4.2 Daftar Sampel Terpilih .....	48
Tabel 4.3 Data <i>Discretionary Accrual</i> .....	49
Tabel 4.4 Data Ukuran Perusahaan .....	51
Tabel 4.5 Data <i>Leverage</i> .....	52
Tabel 4.6 Data Informasi Asimetri .....	53
Tabel 5.1 Statistik Deskriptif .....	55
Tabel 5.2 Deskripsi Perusahaan yang Melakukan Manajemen Laba dan yang Tidak Melakukan Manajemen Laba per Tahun.....	56
Tabel 5.3 Deskripsi Perusahaan yang Melakukan Manajemen Laba dan yang Tidak Melakukan Manajemen Laba secara keseluruhan.....	57
Tabel 5.4 <i>Correlation Matrix</i> (Uji Multikolonieritas).....	58
Tabel 5.5 <i>Hosmer and Lemeshow Test</i> (Menilai Kelayakan Model Regresi) .....	59
Tabel 5.6 & 5.7 <i>Overall Model Fit</i> (Menilai Keseluruhan Model) .....	60
Tabel 5.8 Model Summary .....	61
Tabel 5.9 <i>Variables in the Equation</i> (Uji Regresi Parsial-Uji T) .....	62
Tabel 5.10 <i>Omnibus Tests of Model Coefficients</i> (Uji Regresi Simultan-Uji F) .....	64

## DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran Hubungan Antar Variabel .....	30
Gambar 5.1 Tampilan stasistik deskriptif dalam <i>SPSS</i> .....	56

## DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1 Statistik Deskriptif .....	75
Lampiran 2 Uji Multikolonieritas .....	77
Lampiran 3 <i>Hosmer and Lemeshow Test</i> .....	77
Lampiran 4 <i>Overall Model Fit</i> .....	78
Lampiran 5 <i>Model Summary</i> .....	79
Lampiran 6 Uji T ( <i>Variabel in the Equation</i> ) .....	79
Lampiran 7 Uji F ( <i>Omnibus Test of Model Coefficients</i> ).....	79
Lampiran 8 Ukuran Perusahaan .....	80
Lampiran 9 Leverage .....	81
Lampiran 10 Ukuran Perusahaan .....	82
Lampiran 11 <i>Total Accruals</i> .....	83
Lampiran 12 Koefisien Regresi <i>Non Discretionary Accruals</i> .....	87
Lampiran 13 <i>Discretionary Accruals</i> .....	89

# BAB I

## PENDAHULUAN

### 1.1. Latar Belakang

*Earnings* atau laba merupakan komponen keuangan yang menjadi pusat perhatian sekaligus dasar pengambilan keputusan bagi pihak-pihak yang berkepentingan, misalnya digunakan untuk menilai kinerja perusahaan ataupun kinerja manajer sebagai dasar untuk memberikan bonus kepada manajer, dan juga digunakan sebagai dasar penghitungan penghasilan kena pajak. Manajemen laba merupakan hal yang perlu dipahami oleh akuntan karena akan meningkatkan pemahaman mengenai kegunaan informasi *net income*, baik yang dilaporkan kepada investor, kreditor, maupun fiskus.

Laporan keuangan merupakan sarana pengkomunikasian informasi keuangan kepada pihak-pihak di luar korporasi. Dalam penyusunan laporan keuangan, dasar akrual dipilih karena lebih rasional dan adil dalam mencerminkan kondisi keuangan perusahaan secara riil, namun di sisi lain penggunaan dasar akrual dapat memberikan keleluasaan kepada pihak manajemen dalam memilih metode akuntansi selama tidak menyimpang dari aturan Standar Akuntansi Keuangan yang berlaku. Pilihan metode akuntansi yang secara sengaja dipilih oleh manajemen untuk tujuan tertentu dikenal dengan sebutan manajemen laba.

Sampai saat ini manajemen laba merupakan area yang paling kontroversial dalam akuntansi keuangan. Pihak yang kontra terhadap manajemen laba seperti investor, berpendapat bahwa manajemen laba merupakan pengurangan keandalan



informasi laporan keuangan sehingga dapat menyesatkan dalam pengambilan keputusan. Di lain sisi pihak yang pro terhadap manajemen laba seperti manajer, menganggap bahwa manajemen laba merupakan hal yang fleksibel untuk melindungi diri mereka dan perusahaan dalam mengantisipasi kejadian yang tidak terduga.

Manajemen laba sebagai suatu fenomena dipengaruhi oleh berbagai macam faktor yang menjadi pendorong timbulnya fenomena tersebut. Terdapat beberapa faktor yang mempengaruhi manajemen laba. Watt dan Zimmerman sebagaimana dikutip Rahmawati dkk (2006) membagi motivasi manajemen laba menjadi tiga, yaitu *bonus plan hypothesis*, *debt to equity hypothesis*, dan *political cost hypothesis*. Hipotesis *bonus plan* menyatakan bahwa manajer pada perusahaan dengan *bonus plan* cenderung untuk menggunakan metode akuntansi yang akan meningkatkan *income* saat ini. *Debt to equity hypothesis* menyebutkan bahwa pada perusahaan yang mempunyai rasio *debt to equity* besar maka manajer perusahaan tersebut cenderung menggunakan metode akuntansi yang akan meningkatkan pendapatan maupun laba. Adapun *political cost hypothesis* menyatakan bahwa perusahaan yang besar, yang kegiatan operasinya menyentuh sebagian besar masyarakat akan cenderung untuk mengurangi laba yang dilaporkan.

Beberapa peneliti telah menemukan bahwa informasi asimetri dapat mempengaruhi manajemen laba. Teori keagenan (*Agency Theory*) mengimplikasikan adanya informasi asimetri antara manajer sebagai agen dan pemilik (dalam hal ini adalah pemegang saham) sebagai prinsipal. Informasi

asimetri muncul ketika manajer lebih mengetahui informasi internal dan prospek perusahaan di masa yang akan datang dibandingkan pemegang saham dan *stakeholder* lainnya. dikaitkan dengan peningkatan nilai perusahaan, ketika terdapat informasi asimetri, manajer dapat memberikan sinyal mengenai kondisi perusahaan kepada investor guna memaksimalkan nilai saham perusahaan. Sinyal yang diberikan dapat dilakukan melalui pengungkapan (*disclosure*) informasi akuntansi.

Keberadaan informasi asimetri dianggap sebagai penyebab manajemen laba, karena ketidak sesuaian penerimaan informasi antara pemegang saham dan manejer. Richardson dalam Rahmawati dkk. (2006) berpendapat bahwa terdapat hubungan yang sistematis antara magnitud informasi asimetri dengan tingkat manajemen laba. Adanya informasi asimetri akan mendorong manajer untuk menyajikan informasi yang tidak sebenarnya terutama jika informasi tersebut berkaitan dengan pengukuran kinerja manajer. Fleksibilitas manajemen untuk memanjemeni laba dapat dikurangi dengan menyediakan informasi yang lebih berkualitas bagi pihak luar. Kualitas laporan keuangan akan mencerminkan tingkat manajemen laba.

Variabel lain yang berkorelasi dengan manajemen laba adalah ukuran perusahaan. Mpaata dan Salvatore (2004) mengatakan bahwa besaran perusahaan atau skala perusahaan adalah ukuran perusahaan yang ditentukan dari jumlah total asset yang dimiliki perusahaan. Penelitian Defond dalam Veronica dan Bachtiar (2003) menemukan bahwa ukuran perusahaan berkorelasi secara positif dengan manajemen laba. Perusahaan besar mempunyai insentif yang cukup besar untuk

melakukan manajemen laba, karena salah satu alasan utamanya adalah perusahaan besar harus mampu memenuhi ekspektasi dari investor atau pemegang sahamnya. Selain itu semakin besar perusahaan, semakin banyak estimasi dan penilaian yang perlu diterapkan untuk tiap jenis aktivitas perusahaan yang semakin banyak.

*Leverage* keuangan perusahaan juga bisa menjadi pemicu pihak manajemen melakukan tindakan manajemen laba. *Leverage* keuangan adalah tingkat sampai sejauh mana sekuritas dengan laba tetap (utang dan saham preferen) digunakan dalam struktur modal sebuah perusahaan. Menurut Hanafi (2004;332) *leverage* keuangan bisa diartikan sebagai besarnya beban tetap keuangan yang digunakan oleh perusahaan. Lebih umum *leverage* juga diartikan sebagai alat untuk mengukur sejauh mana aktiva perusahaan telah dibiayai oleh penggunaan utang.

Terdapat indikasi unsur manajemen laba pada laporan keuangan perusahaan publik di Indonesia periode 2008-2011. Hal tersebut diduga terjadi karena pada sepanjang tahun - tahun penelitian tersebut (2008-2011) tengah terjadi krisis global yang juga turut berdampak pada kondisi perekonomian di Indonesia, sehingga perusahaan - perusahaan yang pada awalnya memperoleh laba, sebelum Indonesia terkena dampak dari krisis global, akan berusaha semaksimal mungkin agar laba perusahaannya tetap terlihat besar atau minimal nampak stabil di mata para pelaku pasar modal, salah satu caranya adalah dengan menaikkan laba yang dihasilkan oleh perusahaan atau yang biasa disebut dengan *income increasing*. Sehingga para pelaku pasar modal akan cenderung beranggapan bahwa perusahaan-perusahaan yang memperoleh laba di

tengah krisis global tersebut memiliki kinerja yang baik sehingga mampu tetap bertahan dalam menghadapi dampak daripada krisis global yang tengah melanda Indonesia, sehingga secara tidak langsung akan berdampak terhadap harga saham perusahaan tersebut yang akan tetap tinggi dan tentunya akan semakin diminati oleh para pelaku pasar modal.

Penelitian yang akan dilakukan merupakan replikasi dari penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh Rahmawati dkk. (2006). Mereka melakukan penelitian mengenai pengaruh informasi asimetri terhadap praktik manajemen laba pada perusahaan perbankan publik yang terdaftar di BEJ. Hasil penelitiannya menunjukkan bahwa variabel independen informasi asimetri berpengaruh secara positif signifikan dan mampu menjelaskan variabel dependen manajemen laba. Perbedaan penelitian ini dengan penelitian sebelumnya yaitu pada variabel independen yang digunakan.

Rahmawati, dkk. (2006) menggunakan ukuran perusahaan sebagai variabel kontrol, sedangkan dalam penelitian ini menggunakan ukuran perusahaan sebagai variabel independen. Rahmawati, dkk. (2006) menemukan bahwa berdasarkan hasil regresi antara variabel dependen manajemen laba dengan masing-masing variabel kontrol didapatkan hasil bahwa variabel SIZE (ukuran perusahaan) tidak mampu menjadi variabel kontrol karena  $R^2$  ukuran perusahaan lebih besar daripada  $R^2$  asimetri informasi yaitu sebesar  $0.183306 < 0.267580$ . Penelitian ini merupakan replikasi dari penelitian yang dilakukan oleh Rahmawati, dkk. (2006).

Penulis menambahkan ukuran perusahaan sebagai variabel independen

selain informasi asimetri. Perusahaan berukuran sedang dan besar lebih memiliki tekanan yang kuat dari para stakeholdersnya, agar kinerja perusahaan sesuai dengan harapan investornya dibandingkan dengan perusahaan kecil. Hal ini mendorong manajemen untuk memenuhi harapan tersebut (Barton and Simko, 2002). Namun dilain pihak, da kim *et al.* (2003) mengemukakan bukti empiris yang berbeda bahwa semua ukuran perusahaan terbukti senantiasa melaporkan *positive earnings*, unuk menghindari *earnings losses* atau *earnings decrease*. Karena hal hal tersebutlah penulis menambahkan variabel informasi asimetri.

Dalam memilih alternatif pendanaan untuk membiayai kegiatan perusahaan, maka yang akan menjadi pertimbangan adalah bagaimana perusahaan dapat menciptakan kombinasi yang menguntungkan antara penggunaan dana dari modal saham dengan dana yang berasal dari hutang. Hal ini menyangkut masalah keberadaan hutang perusahaan yang menggambarkan pengaturan komposisi modal yang tepat antara hutang jangka panjang dengan modal saham. Hutang yang demikian tentunya diharapkan dapat meningkatkan laba bagi perusahaan yang pada akhirnya meningkatkan kesejahteraan pemiliknya dan meningkatkan hubungan yang baik dengan para kreditur melalui peningkatan kemakmuran atau nilai perusahaan. Dengan alasan tersebut maka penulis juga menambahkan variabel struktur modal kedalam penelitian.

Alasan pemilihan perusahaan perbankan publik karena perusahaan perbankan merupakan salah satu sektor yang penting dari perekonomian. Bank

berperan sekarang ini tidak hanya sebagai tempat penyimpanan uang namun sekarang berkembang menjadi penyalur dan pemberi kredit. Bank juga berperan dalam stabilitas sistem keuangan dalam perekonomian. Dalam keadaan yang lain, bank berperan sebagai agent of development, kegiatan bank berupa penghimpun dan penyalur dana sangat diperlukan bagi lancarnya kegiatan perekonomian di sektor riil. Bank yang dapat menjalankan tugas tersebut haruslah bank yang sehat dan mempunyai integritas serta kejujuran.

Selain itu peneliti sebelumnya menggunakan perusahaan keuangan publik yang terdaftar di Bursa Efek Jakarta (BEJ) sebagai sampel sedangkan penulis menggunakan perusahaan perbankan yang *go public* di Bursa Efek Indonesia (BEI) sebagai sampel. Berdasarkan uraian diatas penulis tertarik untuk membuktikan apakah struktur modal, ukuran perusahaan dan informasi asimetri berpengaruh pada manajemen dengan judul **Pengaruh Informasi Asimetri, Leverage dan Ukuran Perusahaan Terhadap Praktik Manajemen Laba Pada Perusahaan Perbankan Publik yang terdaftar di BEI tahun 2008 – 2011.**

## 1.2. Perumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang masalah di atas, maka masalah dalam penelitian ini dapat dirumuskan sebagai berikut :

1. Apakah informasi asimetri berpengaruh signifikan terhadap praktik manajemen laba?
2. Apakah ukuran perusahaan berpengaruh signifikan terhadap praktik manajemen laba?

3. Apakah Leverage berpengaruh signifikan terhadap praktik manajemen laba?

### **1.3. Pembatasan Masalah**

Terdapat banyak faktor yang bisa mempengaruhi manajemen laba. Dalam penelitian ini, pembahasannya lebih ditekankan pada keterkaitan antara variabel informasi asimetri, leverage dan ukuran perusahaan yang diuji pengaruhnya terhadap variabel manajemen laba.

### **1.4. Tujuan dan Manfaat Penelitian**

#### **1.4.1. Tujuan Penelitian**

Sesuai dengan masalah yang telah dirumuskan, maka tujuan dari penelitian ini adalah :

1. Untuk mendapatkan bukti empiris tentang pengaruh informasi asimetri terhadap praktik manajemen laba.
2. Untuk mendapatkan bukti empiris tentang pengaruh ukuran perusahaan terhadap praktik manajemen laba.
3. Untuk mendapatkan bukti empiris tentang pengaruh leverage terhadap praktik manajemen laba.

### 1.4.2. Manfaat Penelitian

Penelitian yang akan dilaksanakan ini diharapkan dapat memberikan manfaat yang positif bagi:

1. Bagi investor

Hasil penelitian ini dapat digunakan sebagai dasar masukan dan pertimbangan dalam pengambilan keputusan investasi saham, terutama dalam menilai kualitas laba yang dilaporkan dalam laporan keuangan

2. Bagi pengelola pasar modal

Hasil penelitian ini dapat dijadikan sebagai masukan dan pertimbangan mengenai sejauh mana informasi asimetri dan ukuran perusahaan itu mempengaruhi manajemen laba sehingga dapat dijadikan sebagai salah satu acuan untuk mendorong perusahaan agar menyajikan informasi yang lebih berkualitas bagi pihak luar.

3. Bagi kreditur

Hasil penelitian ini dapat digunakan sebagai dasar dan pertimbangan dalam pengambilan keputusan pemberian kredit dan memungkinkan mereka untuk memutuskan apakah kredit yang diberikan dapat dibayar perusahaan pada saat jatuh tempo

4. Bagi akademisi

Hasil yang ditemukan dalam penelitian ini dapat dijadikan sebagai acuan dan pedoman bagi peneliti di masa yang akan datang yang juga tertarik membahas permasalahan yang diangkat dalam penelitian ini

## **1.5. Sistematika Skripsi**

### **BAB I PENDAHULUAN**

Bab ini berisi pemaparan mengenai latar belakang masalah, perumusan masalah yang diteliti, tujuan dan manfaat penelitian, serta sistematika penulisan.

### **BAB II TINJAUAN PUSTAKA**

Bab ini berisi tentang pemaparan mengenai landasan teori yang digunakan sebagai dasar acuan penelitian, penelitian terdahulu yang berkaitan dengan penelitian, kerangka pemikiran penelitian, dan hipotesis.

### **BAB III METODE PENELITIAN**

Bab ini berisi pemaparan mengenai variabel penelitian dan definisi operasionalnya, populasi dan sampel, jenis dan sumber data, metode pengumpulan data, serta metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini.

### **BAB IV HASIL DAN ANALISIS**

Bab ini berisi pemaparan mengenai deskripsi objek penelitian dan gambaran umu objek penelitian.

### **BAB IV HASIL DAN ANALISIS**

Bab ini berisi pemaparan mengenai analisis data, dan interpretasi hasil.

### **BAB V PENUTUP**

Bab ini berisi kesimpulan, keterbatasan, dan saran dari hasil penelitian.

## Daftar Pustaka

- Achmad, Komarudin., Imam Subekti., & Sari Atmini. 2007. Investigasi Motivasi dan Strategi Manajemen Laba Pada Perusahaan Publik Di Indonesia. *Simposium Nasional Akuntansi X*. Makasar
- Antonia, Edgina SE. 2008. Analisis Pengaruh Reputasi Auditor, Proporsi Dewan Komisaris Independen, *Leverage*, Kepemilikan Manajerial, dan Proporsi Komite Audit Independen Terhadap Manajemen Laba (Studi pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia Periode 2004-2006). *Tesis*. Universitas Diponegoro, Semarang.
- Barton, J., dan P. Simko. 2002 The Balance Sheet as an Earnings Management Constraint. *The Accounting Review*, Vol. 77 (Supplement).
- Belkaoui., & Ahmed Riahi. 2007. *Teori Akuntansi. Buku 2. Edisi Kelima*. Jakarta: Salemba Empat.
- Botosan, Christine A. (1997), "Disclosure Level And The Cost Of Equity Capital", *The Accounting Review*, July Vol. 72 No. 3.
- Burgstahler, D, and I. Dechev. 1997. Earnings Management to Avoid Earnings Decreases and Losses. *Jurnal of Accounting and Economics*, Vol. 24, No.1
- Dechow, P.M., Sloan, R.G., dan Sweeney, A.P 1995. Detecting Earnings Management. *The Accounting Review*, 70: 193-225.
- Emirzon, Joni. 2007. *Prinsip-Prinsip GCG*, Genta Press : Jogjakarta.
- Ghozali, Imam. 2011. *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 19*. Edisi Kelima. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gujarati, Damodar N. (2003), *Basic Econometrics*, Edisi 4, New York: McGraw-Hill.
- Guna, Welvin I dan Arleen Herawaty. April 2010. "Pengaruh Mekanisme Good Corporate Governance, Independensi Auditor, Kualitas Audit, dan Faktor Lainnya Terhadap Manajemen Laba". *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*, Vol 12, No 1, hal 53-68. STIE Trisakti.
- Halim, J, Meiden, C dan Tobing. 2005. Pengaruh Manajemen Laba pada Tingkat Pengungkapan Laporan Keuangan pada Perusahaan Manufaktur yang Termasuk dalam Indeks LQ – 45. *Simposium Nasional Akuntansi VIII*. Solo.
- Hanafi, Manduh. 2004. *Manajemen Keuangan*. Penerbit BPFE, Yogyakarta.



- Handayani, RR. Sri, dan Agustono DR. 2009. Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*. Vol. 11., NO 1.
- Healy, P. M. dan James. M. Wahlen. 1999. "A Review of the Earnings Management Literature and Its Implications for Standard Setting" *Accounting Horizon*, No 13. PP 365—383 .
- Ikatan Akuntan Indonesia. 2012. *Standar Akuntansi Keuangan*. Jakarta : Salemba Empat
- Jensen, M. C., dan W. H. Meckling. 1976. " Theory of the Firm: Managerial Behavior, Agency Cost and Ownership Structure". *Journal of financial Economics*. PP 305—360
- Julita Saidi (2000), "Earnings Management Dan Standar Akuntansi Keuangan", *Media Akuntansi*, Agustus No. 12.
- Kim, Yangseon., Caising Liu., & S. Ghon Rhee. 2003. The Effect of Size on Earnings Management. *Social Science Research Network Electronic Paper Collection*.
- Kurniawati, Novi. 2011. "Pengaruh Tingkat Pengungkapan Laporan Keuangan Terhadap Manajemen Laba Dengan Kualitas Audit Sebagai Variabel Pemoderasi". Publikasi Ilmiah. Program Magister Akuntansi, Pascasarjana Fakultas Ekonomi dan Bisnis. Universitas Brawijaya, Malang.
- Komalasari, Puput Putri dan Zaki Baridwan. 2001. Asimetri dan Cost of Equity Capital. *Jurnal Riset Akuntansi Indonesia* 4 (1):64-81.
- Lobo, Gerald J. dan Jian Zhou (2001), "Disclosure Quality And Earnings Management", *Social Science Research Network Electronic Paper Collection*.
- Mahmudi (2001), "Manajemen Laba (Earnings Management) : Sebuah Tinjauan Etika Akuntansi", *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi*, Agustus Vol. 3 No. 2.
- Mardiyah, Aida Ainul. 2002. Pengaruh Asimetri Informasi dan Disclosure Terhadap Cost of Capital. *Jurnal Riset Akuntansi Indonesia* 5 (2): 229- 225.
- Muliati, N.K. 2011. Pengaruh Asimetri Informasi dan Ukuran Perusahaan pada Praktik Manajemen Laba Di Perusahaan Perbankan Publik yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Tesis*. Universitas Udayana, Denpasar.
- Nasser, E.M. & Herlina. 2003. "Pengaruh Size, Profitabilitas dan Leverage terhadap Perataan Laba pada Perusahaan go Publik" *Jurnal Ekonomi*, vol. 7(3), hal. 291-305.

- Nuryaman. 2008. Pengaruh Konsentrasi Kepemilikan, Ukuran Perusahaan, dan Mekanisme Corporate Governance Terhadap Manajemen Laba. *Symposium Nasional Akuntansi XI*. Pontianak
- Pradipta, Arya. 2011. "Analisis Pengaruh dari Mekanisme *Corporate Governance* Terhadap Manajemen Laba". *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*, Vol 13, No. 2, hal 93-106. STIE Trisakti.
- Puspitasari, Evita. 2003. "Pengaruh Besaran Perusahaan dan Struktur Modal terhadap Kualitas Laba". *Tesis*. Universitas Gadjah Mada. Yogyakarta.
- Richardson, Vernon J. (1998), "Information Asymmetry And Earnings Management : Some Evidence", *Working Paper*.
- Rochmawati., Suparno., Yacob., & Qomariyah, Nurul. 2006. Pengaruh Asimetri Informasi Terhadap Praktik Manajemen Laba pada Perusahaan Perbankan Publik yang Terdaftar Di Bursa Efek Jakarta. *Symposium Nasional Akuntansi IX*. Padang
- Santoso, Singgih. 2000. *Buku Latihan SPSS Statistik Parametrik*. Cetakan Pertama. Jakarta : PT Elex Media Komputindo.
- Salvatore, Dominick (2004), *Managerial Economics In A Global Economy*, USA: South Western.
- Scott, William, 2009. *Financial Accounting Theory*. New Jersey : Prentice-Hall.
- Setiawati, Lilis dan Ainun Na'im. 2000. Manajemen Laba. *Jurnal Ekonomi dan Bisnis Indonesia*, Vol. 15, No. 4, 424-441.
- Siregar, Dr. Sylvia Veronica N.P dan Dr. Siddharta Utama, CFA. 2005. "Pengaruh Struktur Kepemilikan, Ukuran Perusahaan, dan Praktek *Corporate Governance* Terhadap Pengelolaan Laba (*Earnings Management*)". *Symposium Nasional Akuntansi VIII*. Solo.
- Sritua Arief (1993), *Metodologi Penelitian Ekonomi*, Jakarta: UI-Press.
- Sulastrri, Kadek Ayu (2012), *Indikasi Manejemen Laba pada Laporan Keuangan Perusahaan Publik di Indonesia Tahun 2005- 2010*. Surabaya
- Sylvia Veronica dan Yanivi S. Bachtiar (2003), "Hubungan Antara Manajemen Laba Dengan Tingkat Pengungkapan Laporan Keuangan", *Symposium Nasional Akuntansi VI*. Surabaya
- Utami , Wiwik .2005. "Pengaruh Manejemen Laba Terhadap Biaya Modal *Ekuitas (Studi pada Perusahaan Publik Sektor Manufaktur)*". *Symposium Nasional Akuntansi VIII* .Solo
- Veronica, Sylvia dan Bachtiar, Yanigi S. 2004. *Good Corporate Governance*,

- Information Asymmetry, and Earnings Management. *Symposium Nasional Akuntansi VII*: 60-72. Denpasar
- Dan Siddharta Utama. . 2005. Pengaruh Struktur Kepemilikan, Ukuran Perusahaan, dan Praktek *Corporate Governance* terhadap Pengelolaan Laba (Earnings Management). *Symposium Nasional Akuntansi VII*.Denpasar
- Watts, Ross L. dan Jerold L. Zimmerman (1986), *Positive Accounting Theory*, USA: Prentice-Hall.
- William, Scott, 2009. *Financial Accounting Theory*. New Jersey. Prentice-Hall