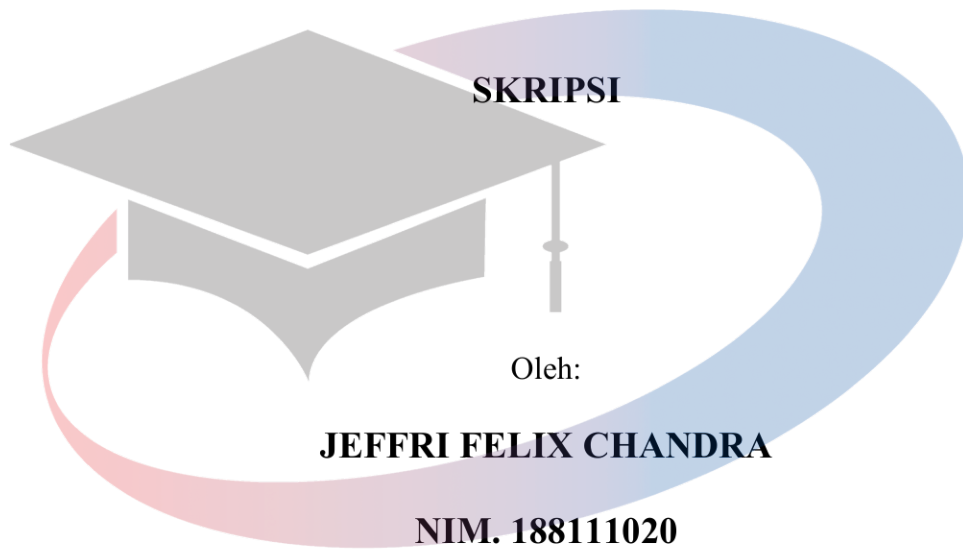


**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI  
MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN  
PERDAGANGAN, JASA DAN INVESTASI  
YANG TERDAFTAR DI BEI  
PERIODE 2016-2020**

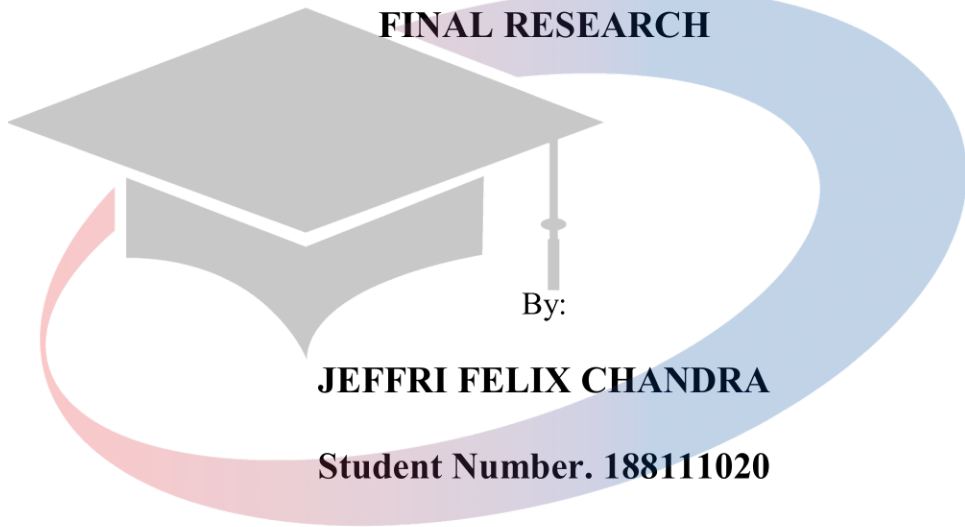


UNIVERSITAS  
MIKROSKIL

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS BISNIS  
UNIVERSITAS MIKROSKIL  
MEDAN  
2022**

**ANALYSIS OF FACTORS THAT AFFECT EARNINGS  
MANAGEMENT IN TRADING, SERVICES AND INVESTMENT  
COMPANIES LISTED IN INDONESIA STOCK EXCHANGE  
PERIOD 2016-2020**

**FINAL RESEARCH**



By:

**JEFFRI FELIX CHANDRA**

**Student Number. 188111020**

UNIVERSITAS  
MIKROSKIL

**STUDY PROGRAM OF ACCOUNTING  
FACULTY OF BUSINESS  
UNIVERSITAS MIKROSKIL  
MEDAN  
2022**

LEMBARAN PENGESAHAN  
ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI  
MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN  
PERDAGANGAN, JASA DAN INVESTASI  
YANG TERDAFTAR DI BEI  
PERIODE 2016-2020

SKRIPSI

Ditujukan untuk Melengkapi Persyaratan Guna  
Mendapatkan Gelar Sarjana Strata Satu  
Program Studi Akuntansi

Oleh:

**JEFFRI FELIX CHANDRA**

NIM. 188111020

Dsetujui Oleh:

Dosen Pembimbing



Robinhot Gultom, S.E., M.Si

Medan, Juli 2022

Diketahui dan Disahkan Oleh:

Ketua Program Studi Akuntansi



UNIVERSITAS  
MIKROSKILL  
  
Agustina, S.Kunt., M.Si

## LEMBAR PERNYATAAN

Saya yang membuat pernyataan ini adalah mahasiswa Program Studi S-1 Akuntansi STIE-Mikroskil Medan dengan identitas mahasiswa sebagai berikut:

NIM : 188111020  
Nama : Jeffri Felix Chandra  
Peminatan : Akuntansi Perpajakan

Saya telah melaksanakan Penelitian dan Penulisan Tugas Akhir dengan judul dan tempat penelitian sebagai berikut :

Judul Tugas Akhir : **Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Manajemen Laba pada Perusahaan Perdagangan, Jasa dan Investasi yang Terdaftar di BEI Periode 2016-2020**

Sehubungan dengan Tugas akhir tersebut, dengan ini saya menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa **Penelitian dan Penulisan Tugas Akhir tersebut adalah benar merupakan hasil karya saya sendiri (tidak menyuruh orang lain yang mengerjakannya) dan belum dipublikasikan oleh siapapun sebelumnya.** Bila dikemudian hari ternyata terbukti bahwa bukan saya yang mengerjakannya (membuat) atau sudah pernah dipublikasikan oleh pihak lain, maka saya bersedia dikenakan sanksi yang telah ditetapkan oleh Universitas Mikroskil Medan yakni **Pencabutan Ijazah yang telah saya terima dan Ijazah tersebut dinyatakan tidak sah.**

Selain itu, demi pengembangan ilmu pengetahuan, saya menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Mikroskil Medan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif (*Non-Exclusive Royalty Free Right*) atas Tugas Akhir saya. Dengan hak ini, Universitas Mikroskil Medan berhak menyimpan, mengalih media/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat dan mempublikasikan Tugas Akhir saya, secara keseluruhan atau hanya sebagian atau hanya ringkasannya saja dalam bentuk format tercetak dan/atau elektronik, selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta. Menyatakan juga bahwa saya akan mempertahankan hak eksklusif saya untuk menggunakan seluruh atau sebagian isi Tugas Akhir saya guna pengembangan karya di masa depan, misalnya dalam bentuk artikel atau buku.

Demikian surat pernyataan ini saya perbuat dengan sungguh-sungguh, dalam keadaan sadar dan tanpa ada tekanan dari pihak manapun.

Medan, Juli 2022

Saya yang membuat pernyataan



Jeffri Felix Chandra

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis pengaruh kepemilikan manajerial, profitabilitas, *leverage*, beban pajak tangguhan, ukuran perusahaan, dan aktiva pajak tangguhan terhadap manajemen laba pada perusahaan perdagangan, jasa dan investasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2016-2020. Populasi dalam penelitian ini berjumlah 178 perusahaan, pemilihan sampel menggunakan metode *purposive sampling* diperoleh sebanyak 26 perusahaan sebagai sampel. Metode pengumpulan data menggunakan studi pustaka dan studi dokumentasi. Jenis penelitian merupakan penelitian deskriptif kuantitatif dengan melakukan uji asumsi klasik dan analisis regresi linier berganda. Hasil analisis menunjukkan bahwa secara simultan variabel kepemilikan manajerial, profitabilitas, *leverage*, beban pajak tangguhan, ukuran perusahaan, dan aktiva pajak tangguhan berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba. Secara parsial, variabel kepemilikan manajerial dan *leverage* berpengaruh negatif dan signifikan terhadap manajemen laba. Sedangkan variabel profitabilitas, beban pajak tangguhan, ukuran perusahaan, dan aktiva pajak tangguhan tidak berpengaruh terhadap manajemen laba.

**Kata Kunci :** *Kepemilikan Manajerial, Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan, Manajemen Laba*

UNIVERSITAS  
MIKROSKIL



## ABSTRACT

This research aims to examine and analyze the effect of managerial ownership, profitability, leverage, deferred tax expense, firm size, and deferred tax assets on earnings management in trading, service and investment companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2016-2020 period. The population in this study amounted to 178 companies, the sample selection using purposive sampling method obtained as many as 26 companies as samples. The collected of data method using literature review and documentation review. This research method used in quantitative descriptive by classical assumptions test and multiple linear regression analysis. The analysis show that simultaneously the managerial ownership, profitability, leverage, deferred tax expense, firm size, and deferred tax assets have a significant effect on earnings management. Managerial ownership and leverage variables have a negative and significant effect on earnings management. While the variables of profitability, deferred tax expense, company size, and deferred tax assets have no effect on earnings management.

**Keyword** : *Managerial Ownership, Profitability, Leverage, Firm Size, Earnings Management*

UNIVERSITAS  
MIKROSKIL

## KATA PENGANTAR

Puji dan syukur peneliti panjatkan ke hadirat Tuhan Yang Maha Esa atas segala berkat dan anugerah-Nya, sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Manajemen Laba pada Perusahaan Perdagangan, Jasa dan Investasi yang Terdaftar di BEI Periode 2016-2020”.

Penyusunan skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi sebagian persyaratan akademik guna menyelesaikan studi Program Sarjana Strata Satu (S1) Program Studi Akuntansi pada Universitas Mikroskil Medan.

Peneliti menyadari bahwa penyusunan skripsi ini tidak akan berjalan dengan baik tanpa adanya bimbingan, nasihat, bantuan dan dukungan dari berbagai pihak yang dengan ikhlas meluangkan waktu, tenaga dan pikirannya. Oleh karena itu dalam kesempatan ini peneliti ingin mengucapkan terima kasih kepada :

1. Bapak Robinhot Gultom, S.E., M.Si., selaku Dosen Pembimbing I yang telah bersedia meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan, saran dan motivasi saat menempuh studi maupun disaat penyusunan skripsi.
2. Ibu Anita Tarihoran, S.E., M.Si., selaku Dosen Pendamping Pembimbing yang telah bersedia meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan, saran dan motivasi saat menempuh studi maupun disaat penyusunan skripsi.
3. Bapak Dr. Pahala Sirait, S.T., M.Kom. selaku Rektor Universitas Mikroskil Medan yang telah banyak membantu dalam kelancaran akademis.
4. Bapak Ir. Mbayak Ginting, S.Kom, M.M., selaku Dekan Fakultas Bisnis Universitas Mikroskil Medan yang telah banyak membantu dalam kelancaran akademis.
5. Ibu Agustina, S.Kom., M.Si., selaku Ketua Program Studi Akuntansi dan Dosen Wali yang telah bersedia meluangkan waktu untuk memberikan saran dan motivasi saat menempuh studi maupun disaat penyusunan skripsi.
6. Seluruh staf pengajar Universitas Mikroskil Medan yang telah memberikan pengajaran bimbingan dan juga bekal ilmu yang sangat berharga kepada peneliti.

7. Keluarga saya terutama orang tua saya Bapak Tjan Gim Tjiu dan Ibu Murni, kakak saya Jessica Chandra yang telah senantiasa memberikan doa, motivasi, dan dukungan sehingga peneliti mampu menyelesaikan penyusunan skripsi ini.
8. Teman saya Yessica Rifa Rumapea, Yunita Sitorus, Khairunissa Dwi Asshary, teman-teman seperjuangan stambuk 2018 yang telah memberikan motivasi, semangat, dan saran selama penyusunan skripsi ini.
9. Jesslin Yosanti, Mayawiazni, Rosmeriani Matondang, Carlina Ambarita selaku kakak kelas yang telah memberikan motivasi, dukungan dan saran kepada peneliti selama penyusunan skripsi ini.

Peneliti menyadari bahwa skripsi yang dikerjakan masih ada kekurangan karena keterbatasan sumber daya yang ada. Oleh karena itu, saran dari pembaca sangat diharapkan agar skripsi ini dapat menjadi lebih baik lagi.

Akhir kata peneliti berharap skripsi ini dapat memberikan manfaat untuk pengembangan ilmu ekonomi khususnya bidang akuntansi serta dapat bermanfaat bagi pihak-pihak yang membutuhkan.

Medan, Juli 2022

Penulis,

UNIVERSITAS  
MIKROSKIL

Jeffri Felix Chandra



## DAFTAR ISI

<b>ABSTRAK</b> .....	<b>i</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>ii</b>
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	<b>iii</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>v</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>viii</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>ix</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	<b>x</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	5
1.3 Ruang Lingkup .....	5
1.4 Tujuan Penelitian .....	5
1.5 Manfaat Penelitian .....	6
1.6 Originalitas Penelitian .....	6
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS</b> .....	<b>8</b>
2.1 Landasan Teori .....	8
2.1.1 Manajemen Laba .....	8
2.1.2 Kepemilikan Manajerial .....	14
2.1.3 Profitabilitas .....	15
2.1.4 <i>Leverage</i> .....	18
2.1.5 Beban Pajak Tangguhan .....	19
2.1.6 Ukuran Perusahaan .....	21
2.1.7 Aktiva Pajak Tangguhan .....	24
2.2 Review Peneliti Terdahulu .....	25
2.3 Kerangka Konseptual .....	32
2.4 Pengembangan Hipotesis .....	32
2.4.1 Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap Manajemen Laba ....	32
2.4.2 Pengaruh Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba .....	33

2.4.3 Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Manajemen Laba.....	33
2.4.4 Pengaruh Beban Pajak Tangguhan Terhadap Manajemen Laba....	34
2.4.5 Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba.....	34
2.4.6 Pengaruh Aktiva Pajak Tangguhan Terhadap Manajemen Laba ...	34
<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>36</b>
3.1 Jenis Penelitian .....	36
3.2 Objek Penelitian .....	36
3.3 Metode Pengumpulan Data .....	36
3.4 Populasi dan Sampel.....	37
3.5 Definisi Operasional Variabel .....	38
3.5.1 Variabel Dependen (Y).....	38
3.5.2 Variabel Independen (X) .....	38
3.5.2.1 Kepemilikan manajerial ( $X_1$ ) .....	38
3.5.2.2 Profitabilitas ( $X_2$ ) .....	39
3.5.2.3 <i>Leverage</i> ( $X_3$ ).....	39
3.5.2.4 Beban pajak tangguhan ( $X_4$ ) .....	39
3.5.2.5 Ukuran perusahaan ( $X_5$ ).....	39
3.5.2.6 Aktiva pajak tangguhan ( $X_6$ ).....	40
3.6 Metode Analisis Data .....	41
3.6.1 Uji Asumsi Klasik .....	42
3.6.1.1 Uji Normalitas.....	42
3.6.1.2 Uji Multikolinearitas .....	43
3.6.1.3. Uji Heterokedastisitas .....	44
3.6.1.4 Uji Autokorelasi.....	45
3.6.2. Pengujian Hipotesis .....	46
3.6.3. Koefisien Determinasi .....	47
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>49</b>
4.1. Hasil Penelitian.....	49
4.1.1 Statistik Deskriptif.....	49
4.1.2. Uji Asumsi Klasik Sebelum Transformasi Data dan Data <i>Trimming</i> .....	51

4.1.2.1 Uji Normalitas .....	51
4.1.2.2 Uji Multikolinearitas .....	53
4.1.2.3 Uji Heteroskedastisitas .....	54
4.1.2.4 Uji Autokorelasi .....	55
4.1.3 Uji Asumsi Klasik Setelah Transformasi Data dan Data <i>Trimming</i> .....	56
4.1.3.1 Uji Normalitas .....	56
4.1.3.2 Uji Multikolinearitas .....	58
4.1.3.3 Uji Heteroskedastisitas .....	58
4.1.3.4 Uji Autokorelasi .....	59
4.1.4. Pengujian Hipotesis .....	60
4.1.5. Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	64
4.2. Pembahasan .....	64
4.2.1 Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Manajemen Laba .....	64
4.2.2 Pengaruh Profitabilitas terhadap Manajemen Laba.....	65
4.2.3 Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Manajemen Laba .....	66
4.2.4 Pengaruh Beban Pajak Tangguhan terhadap Manajemen Laba .....	66
4.2.5 Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba .....	67
4.2.6 Pengaruh Aktiva Pajak Tangguhan terhadap Manajemen Laba .....	68
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>70</b>
5.1. Kesimpulan .....	70
5.2. Saran .....	70
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>72</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>74</b>
<b>DAFTAR RIWAYAT HIDUP .....</b>	<b>95</b>

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Konseptual .....	32
Gambar 4.1 Grafik Histogram Hipotesis Sebelum Transformasi Data dan Data <i>Trimming</i> .....	52
Gambar 4.2 Uji Normalitas dengan <i>Normal Probability Plot</i> Hipotesis Sebelum Transformasi Data dan Data <i>Trimming</i> .....	52
Gambar 4.3 Grafik <i>Scatterplot</i> Hipotesis Sebelum Transformasi Data dan Data <i>Trimming</i> .....	54
Gambar 4.4 Grafik Histogram setelah Transformasi Data dan Data <i>Trimming</i> .....	57
Gambar 4.5 Uji Normalitas dengan <i>Normal Probability Plot</i> Setelah Transformasi Data dan Data <i>Trimming</i> .....	57
Gambar 4.6 Grafik <i>Scatterplot</i> Setelah Transformasi Data dan Data <i>Trimming</i> .....	59

UNIVERSITAS  
MIKROSKIL

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Fenomena Manajemen Laba pada Perusahaan Perdagangan, Jasa dan Investasi .....	1
Tabel 2.1 Review Peneliti Terdahulu.....	28
Tabel 3.1 Kriteria Pemilihan Sampel .....	37
Tabel 3.2 Definisi Operasional Variabel.....	40
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif .....	49
Tabel 4.2 Hasil Pengujian Kolmogorov-Smirnov (K-S) Sebelum Transformasi Data dan Data <i>Trimming</i> .....	53
Tabel 4.3 Hasil Pengujian Multikolinearitas Sebelum Transformasi Data dan Data <i>Trimming</i> .....	53
Tabel 4.4 Hasil Pengujian Heteroskedastisitas dengan Variabel Dependen Sebelum Transformasi Data dan Data <i>Trimming</i> .....	55
Tabel 4.5 Hasil Pengujian Autokorelasi Sebelum Transformasi Data dan Data <i>Trimming</i> .....	56
Tabel 4.6 Hasil Pengujian Kolmogorov-Smirnov (K-S) Transformasi Data dan Data <i>Trimming</i> .....	58
Tabel 4.7 Hasil Pengujian Multikolinearitas Setelah Transformasi Data dan Data <i>Trimming</i> .....	58
Tabel 4.8 Hasil Pengujian Heteroskedastisitas dengan Variabel Dependen Setelah Transformasi Data dan Data <i>Trimming</i> .....	59
Tabel 4.9 Hasil Pengujian Autokorelasi Setelah Transformasi Data dan Data <i>Trimming</i> .....	60
Tabel 4.10 Hasil Pengujian Simultan Uji Simultan (Uji Statistik F) .....	60
Tabel 4.11 Hasil Pengujian Hipotesis Uji Signifikansi Parsial (Uji t).....	61
Tabel 4.12 Hasil Pengujian Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	64



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Populasi dan Kriteria Pemilihan Sampel .....	75
Lampiran 2 Daftar Sampel Penelitian .....	81
Lampiran 3 Data Penelitian Periode 2016-2020 .....	82
Lampiran 4 Hasil Pengolahan Data Sebelum Transformasi Data dan Data <i>Trimming</i>	88
Lampiran 5 Hasil Pengolahan Data Setelah Transformasi Data dan Data <i>Trimming</i>	92
Lampiran 6 Hasil Uji Hipotesis .....	95



UNIVERSITAS  
MIKROSKIL