



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**PENGARUH KOMPENSASI BONUS, *LEVERAGE* DAN
PROFITABILITAS TERHADAP *EARNING MANAGEMENT*
PADA PERUSAHAAN PERTAMBANGAN YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2014-2018**

SKRIPSI

Salsabila Marjani

1602015168

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
PROGRAM STUDI AKUNTANSI
JAKARTA
2020



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**PENGARUH KOMPENSASI BONUS, *LEVERAGE* DAN
PROFITABILITAS TERHADAP *EARNING MANAGEMENT*
PADA PERUSAHAAN PERTAMBANGAN YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2014-2018**

SKRIPSI

Salsabila Marjani

1602015168

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
PROGRAM STUDI AKUNTANSI
JAKARTA
2020

PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa Skripsi dengan judul **“PENGARUH KOMPENSASI BONUS, LEVERAGE DAN PROFITABILITAS TERHADAP EARNING MANAGEMENT PADA PERUSAHAAN PERTAMBANGAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2018”**. Merupakan hasil karya sendiri dan sepanjang pengetahuan dan keyakinan saya tidak mencantumkan tanpa pengakuan bahan-bahan yang telah dipublikasikan dan/atau ditulis oleh orang lain sebelumnya, atau sebagian bahan yang pernah diajukan untuk gelar atau ijazah pada Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA atau perguruan tinggi lainnya.

Semua sumber baik itu yang dikutip maupun dirujuk telah saya nyatakan dengan benar. Apabila ternyata di kemudian hari penyusunan skripsi ini merupakan hasil plagiat atau penjiplakan terhadap karya orang lain, maka saya bersedia mempertanggungjawabkan sekaligus bersedia menerima sanksi berdasarkan aturan yang ada di Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA

Jakarta, 8 Agustus 2020

Yang Menyatakan,



(Salsabila Marjani)

NIM. 1602015168

PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI

JUDUL : **PENGARUH KOMPENSASI BONUS, *LEVERAGE* DAN PROFITABILITAS TERHADAP *EARNING MANAGEMENT* PADA PERUSAHAAN PERTAMBANGAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2018.**

NAMA : **SALSABILA MARJANI**

NIM : **1602015168**

PROGRAM STUDI : **AKUNTANSI**

TAHUN AKADEMIK : **2019/2020**

Skripsi ini telah disetujui oleh pembimbing untuk diujikan dalam ujian skripsi :

Pembimbing I	Ahmad Subaki, S.E., Ak., CA., M.M., CPA.	
Pembimbing II	Meita Larasati, S.Pd., M.Sc.	

Mengetahui,

Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA



Sumardi, S.E., M.Si.

PENGESAHAN SKRIPSI

Skripsi dengan judul :

**PENGARUH KOMPENSASI BONUS, *LEVERAGE* DAN
PROFITABILITAS TERHADAP *EARNING MANAGEMENT* PADA
PERUSAHAAN PERTAMBANGAN YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2018**

Yang disusun oleh :
Salsabila Marjani
1602015168

Telah diperiksa dan dipertahankan di depan panitia ujian kesarjanaan strata satu
(S1) Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah
Prof. DR. HAMKA
Pada Tanggal : 26 Agustus 2020

Tim Penguji :

Ketua, merangkap anggota :

(Ir. Tukirin, M.M.)

Sekretaris, merangkap anggota :

(Dewi Pudji Rahayu, S.E., M.Si.)

Anggota :

(Ahmad Subaki, S.E., Ak., CA., M.M., CPA.)

Mengetahui,

Ketua Program Studi Akuntansi
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah
Prof. DR. HAMKA

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah
Prof. DR. HAMKA

(Sumardi, S.E., M.Si.)

(Dr. Nuryadi Wijiharjono, S.E., M.M.)

**PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH
UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai sivitas akademik Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA, saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Salsabila Marjani
NIM : 1602015168
Program Studi : S1 Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA
Jenis Karya : Skripsi

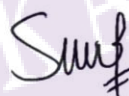
Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA **Hak Bebas Royalti Non eksklusif** (*Non-Exclusive Royalty Free-Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul :

“PENGARUH KOMPENSASI BONUS, LEVERAGE DAN PROFITABILITAS TERHADAP EARNING MANAGEMENT PADA PERUSAHAAN PERTAMBANGAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2018”

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA berhak menyimpan, mengalihmediakan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta
Pada tanggal : 8 Agustus 2020
Yang menyatakan,



(Salsabila Marjani)
NIM. 1602015168

ABSTRAKSI

Salsabila Marjani (1602015168)

PENGARUH KOMPENSASI BONUS, LEVERAGE DAN PROFITABILITAS TERHADAP EARNING MANAGEMENT PADA PERUSAHAAN PERTAMBANGAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2018

Skripsi. Program Strata Satu Program Studi Akuntansi. Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA. 2020. Jakarta.

Kata Kunci: Kompensasi Bonus, *Leverage*, Profitabilitas dan *Earning Management*

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh Kompensasi Bonus, *Leverage* dan Profitabilitas terhadap *Earning Management* pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

Dalam penelitian ini digunakan metode eksplanasi. Adapun variabel yang diteliti adalah kompensasi bonus, *leverage* dan profitabilitas sebagai variabel independen dan *earning management* sebagai variabel dependen. Populasi dalam penelitian adalah perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2014-2018 sebanyak 47 perusahaan. Metode pemilihan sampel menggunakan *purposive sampling* dan diperoleh sampel sebanyak 6 perusahaan. Teknik pengumpulan data yang digunakan adalah metode telaah dokumen yaitu menelaah laporan keuangan yang diperoleh dari website Bursa Efek Indonesia (BEI) (www.idx.co.id). Teknik pengolahan dan analisis data yang digunakan adalah analisis akuntansi, analisis regresi linear berganda, uji asumsi klasik (uji normalitas, uji multikolinearitas, uji heteroskedastisitas dan uji autokorelasi), uji hipotesis, analisis koefisien korelasi, analisis koefisien determinasi.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial variabel kompensasi bonus berpengaruh positif signifikan terhadap *earning management* hal ini dibuktikan dengan nilai signifikansi sebesar $0,004 < 0,05$ dan *leverage* berpengaruh negatif signifikan terhadap *earning management* hal ini dibuktikan dengan nilai signifikansi sebesar $0,00 < 0,05$. Sedangkan profitabilitas tidak berpengaruh

terhadap *earning management* dengan nilai signifikansi sebesar $0,06 > 0,05$. Hasil uji F menunjukkan bahwa secara simultan variabel kompensasi bonus, *leverage* dan profitabilitas berpengaruh terhadap *earning management* dengan nilai signifikansi sebesar $0,002 < 0,05$. Kemampuan variabel bebas dalam menjelaskan variabel terikat dalam penelitian ini dapat dilihat pada nilai *Adjusted R Square* sebesar 0,344, hal ini dapat disimpulkan bahwa kemampuan variabel kompensasi bonus, *leverage* dan profitabilitas untuk menjelaskan variasi pada variabel dependen *earning management* sebesar 34,4% sedangkan sisanya 65,6% dipengaruhi atau dijelaskan oleh variabel lain yang tidak dimasukkan dalam penelitian ini seperti komite audit, audit eksternal, dan likuiditas.

Bagi peneliti selanjutnya, diharapkan menambahkan dan menguji variabel lain yang tidak berpengaruh pada penelitian ini dan diduga memiliki pengaruh terhadap *earning management*. Selain itu, diharapkan untuk memperluas periode dan objek penelitian untuk memberi gambaran lebih luas terkait objek yang diteliti.

ABSTRACT

Salsabila Marjani (1602015168)

THE EFFECT OF BONUS, LEVERAGE AND PROFITABILITY EFFECT ON EARNING MANAGEMENT IN MINING COMPANIES LISTED IN INDONESIA STOCK EXCHANGE, PERIOD 2014-2018

Thesis. Bachelor Degree Program of Accounting Study. Faculty of Economics and Business University of Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA. 2020. Jakarta.

Keywords: Bonus Compensation, Leverage, Profitability and Earning Management

This study aims to determine the effect of Bonus Compensation, Leverage and Profitability on Earning Management in mining companies listed on the Indonesia Stock Exchange.

In this study the explanatory method was used. The variables studied were bonus compensation, leverage and profitability as independent variables and earnings management as the dependent variable. The population in this study is mining companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2014-2018 as many as 47 companies. The sample selection method uses purposive sampling and obtained a sample of 6 companies. The data collection technique used is the document review method, which is analyzing financial statements obtained from the Indonesia Stock Exchange (IDX) website (www.idx.co.id). Data processing and analysis techniques used are accounting analysis, multiple linear regression analysis, classic assumption test (normality test, multicollinearity test, heteroscedasticity test and autocorrelation test), hypothesis testing, correlation coefficient analysis, coefficient of determination analysis.

The results showed that partially the bonus compensation variable had a significant positive effect on earning management, this was evidenced by a significance value of $0.004 < 0.05$ and leverage had a significant negative effect on earning management, this was evidenced by a significance value of $0.00 < 0.05$. While profitability has no effect on earnings management with a significance value of $0.06 > 0.05$. F test results show that simultaneously bonus compensation, leverage

and profitability variables affect earning management with a significance value of $0.002 < 0.05$. The ability of independent variables in explaining the dependent variable in this study can be seen in the Adjusted R Square value of 0.344, it can be concluded that the ability of the bonus compensation, leverage and profitability variables to explain variations in the dependent variable earning management by 34.4% while the remaining 65, 6% is influenced or explained by other variables not included in this study such as the audit committee, external audit, and liquidity.

For further researchers, it is expected to add and test other variables that have no effect on this study and are thought to have an influence on earnings management. In addition, it is expected to expand the period and object of research to provide a broader picture related to the object under study.

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Puji dan syukur penulis panjatkan atas kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, taufik dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“PENGARUH KOMPENSASI BONUS, LEVERAGE DAN PROFITABILITAS TERHADAP EARNING MANAGEMENT PADA PERUSAHAAN PERTAMBANGAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2018”**.

Shalawat serta salam tak lupa tercurahkan kepada Nabi Muhammad SAW beserta keluarga dan sahabat-sahabatnya. Tak lupa juga penulis ucapkan terima kasih kepada orang tuaku mama dan ayah serta adik tercinta yang telah memberikan do'a, dukungan moril dan material yang tiada hentinya selama penulis menyusun skripsi hingga selesai .

Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana ekonomi. Selama proses penyusunan skripsi ini penulis banyak mendapatkan bantuan serta dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih kepada :

1. Bapak Prof. Dr. H. Gunawan Suryoputro, M.Hum., selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
2. Bapak Dr. Nuryadi Wijiharjono, S.E., M.M., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.

3. Bapak Dr. Zulpahmi, S.E., M.Si., selaku Wakil Dekan I Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA, yang telah meluangkan waktu, memberikan dukungan dan koreksi serta arahan hingga terselesaikan skripsi ini.
4. Bapak Dr. Sunarta, S.E., M.M., selaku Wakil Dekan II Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
5. Bapak Tohirin, S.H.I., M.Pd.I., selaku Wakil Dekan III Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA.
6. Bapak Sumardi, S.E., M.Si., selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA, yang telah meluangkan waktu, memberikan dukungan dan koreksi serta arahan hingga terselesaikan skripsi ini.
7. Bapak Ahmad Subaki, S.E., Ak., CA., M.M., CPA., selaku pembimbing I yang telah meluangkan waktu membimbing dan memberikan arahan kepada peneliti dalam penyelesaian skripsi ini
8. Ibu Meita Larasati, S.Pd., M.Sc., selaku pembimbing II yang telah meluangkan waktu membimbing dan memberikan arahan kepada peneliti dalam penyelesaian skripsi ini.
9. Seluruh Bapak/Ibu dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA yang telah memberikan ilmu dan pengetahuan yang bermanfaat selama saya kuliah di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA ini.

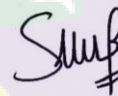
10. Mama, Ayah serta Adik penulis yang senantiasa tanpa lelah memberikan doa dan dukungan sehingga memotivasi penulis untuk dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini.
11. Buat kamu iya kamu dimas yang telah menemani penulis serta mengenalkan penulis arti sabar dan perjuangan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
12. Sahabat-sahabat penulis Opi, Aza, Dhiny, Aida yang selalu membantu, menemani dan mendukung penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

Besar harapan semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat dan wawasan bagi pembaca serta peneliti mengharapkan saran dan kritik yang membangun untuk tercapainya penelitian yang lebih baik lagi. Akhir kata, semoga diberikan balasan yang baik oleh Allah SWT serta dibukakan jalan yang baik disetiap langkahnya. Terima Kasih.

Wassalamualaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Jakarta, 8 Agustus 2020

Peneliti,



(Salsabila Marjani)

NIM. 1602015168

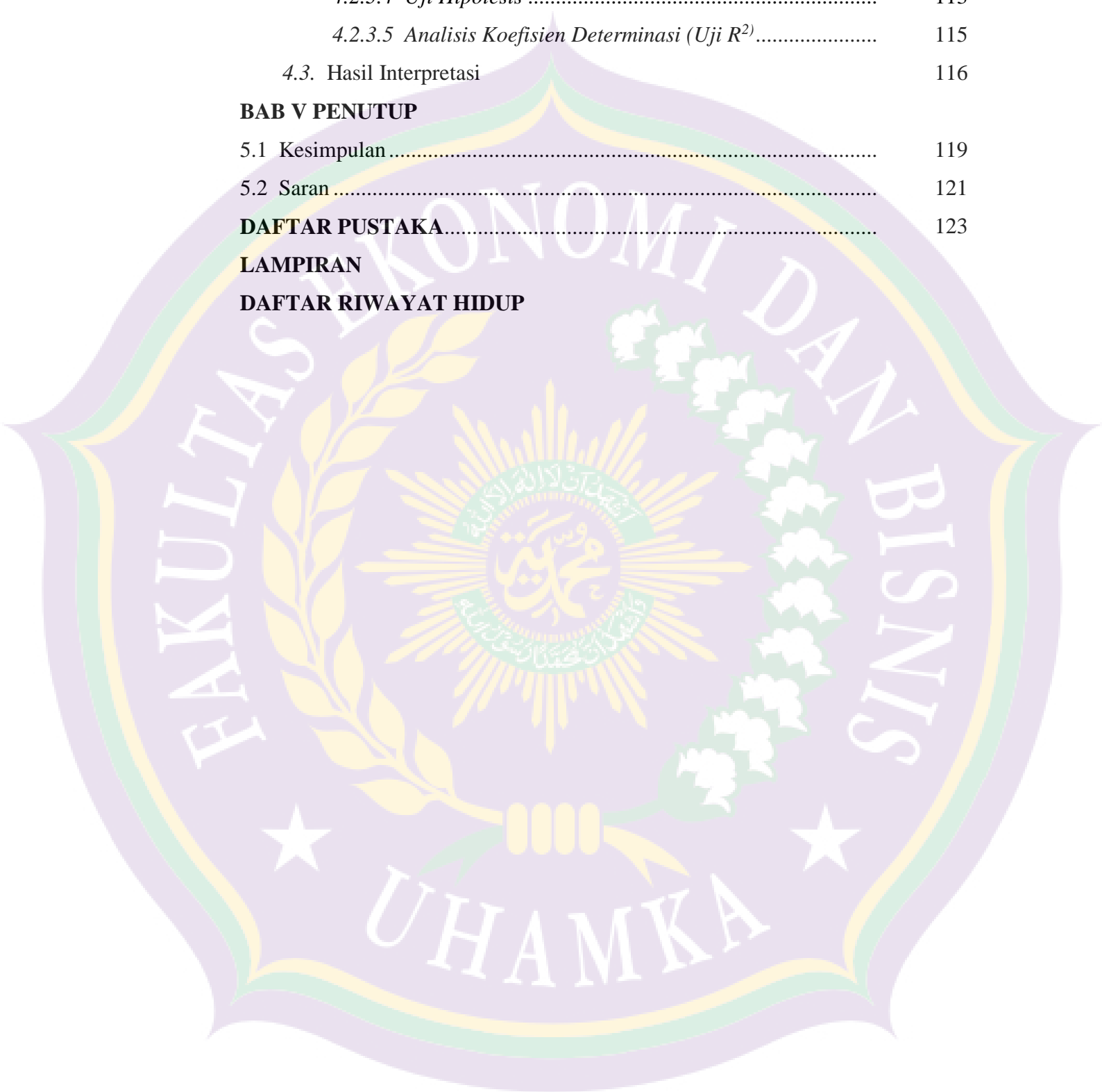
DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
PERNYATAAN ORISINALITAS	ii
PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI	iii
PENGESAHAN SKRIPSI	iv
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS	v
ABSTRAKSI	vi
ABSTRACT	viii
KATA PENGANTAR	xi
DAFTAR ISI	xiv
DAFTAR TABEL	xvii
DAFTAR GAMBAR	xviii
DAFTAR LAMPIRAN	xix
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.2.1 Identifikasi Masalah	6
1.2.2 Pembatasan Masalah	6
1.2.3 Perumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian	7
1.4 Manfaat Penelitian	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Gambaran Penelitian Terdahulu	9
2.2 Telaah Pustaka.....	36
2.2.1 Laporan Keuangan	36
2.2.1.1 Definisi Laporan Keuangan	36
2.2.1.2 Tujuan Laporan Keuangan	37
2.2.1.3 Jenis-jenis Laporan Keuangan.....	38

2.2.2 Kompensasi Bonus	39
2.2.2.1 Definisi Kompensasi Bonus	39
2.2.2.2 Tujuan Kompensasi	40
2.2.2.3 Bentuk-bentuk Kompensasi	41
2.2.2.4 Faktor yang Mempengaruhi Tingkat Kompensasi	42
2.2.2.5 Perencanaan Bonus	43
2.2.2.6 Pengukuran Kompensasi Bonus	43
2.2.3 Leverage	43
2.2.3.1 Definisi Leverage	43
2.2.3.2 Tujuan Rasio Leverage dan Manfaat Leverage	45
2.2.3.3 Pengukuran Leverage	46
2.2.4 Profitabilitas	48
2.2.4.1 Definisi Profitabilitas	48
2.2.4.2 Jenis-jenis Profitabilitas	49
2.2.4.3 Pengertian Return On Asset (ROA)	50
2.2.4.4 Kegunaan Return On Asset (ROA)	50
2.2.4.5 Tujuan Return On Asset (ROA)	51
2.2.5 Earning Management	52
2.2.5.1 Pengertian Earning Management	52
2.2.5.2 Pola Earning Management	53
2.2.5.3 Pengukuran Earning Management	54
2.3 Kerangka Pemikiran Teoritis	56
2.4 Rumusan Hipotesis	58
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	
3.1 Metode Penelitian	60
3.2 Operasionalisasi Variabel	60
3.3 Populasi dan Sampel	63
3.3.1 Populasi	63
3.3.2 Sampel	64
3.4 Teknik Pengumpulan Data	66
3.4.1 Tempat dan Waktu Penelitian	66

3.4.2 <i>Tempat Pengumpulan Data</i>	66
3.5 Teknik Pengolahan dan Analisis Data.....	66
3.5.1 <i>Analisis Akuntansi</i>	67
3.5.2 <i>Uji Statistik Deskriptif</i>	68
3.5.3 <i>Analisis Regresi Linear Berganda</i>	69
3.5.4 <i>Uji Asumsi Klasik</i>	70
3.5.5 <i>Analisis Koefisien Determinasi</i>	72
3.5.6 <i>Uji Hipotesis</i>	73
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian.....	75
4.1.1 <i>Lokasi Penelitian</i>	75
4.1.2 <i>Profil Singkat Perusahaan</i>	75
4.2 Hasil Pengolahan Data dan Pembahasan	77
4.2.1 <i>Hasil Pengolahan Data</i>	77
4.2.1.1 <i>Kompensasi Bonus</i>	77
4.2.1.2 <i>Leverage</i>	80
4.2.1.3 <i>Profitabilitas</i>	83
4.2.1.4 <i>Earning Management</i>	86
4.2.2 <i>Pembahasan</i>	89
4.2.2.1 <i>Analisis Akuntansi</i>	89
4.2.2.2 <i>Pengaruh Kompensasi Bonus terhadap Pengungkapan Earning Management</i>	90
4.2.2.3 <i>Pengaruh Leverage terhadap Earning Management</i>	94
4.2.2.4 <i>Pengaruh Profitabilitas terhadap Earning Management</i>	98
4.2.1.1 <i>Pengaruh Kompensasi Bonus, Leverage, Profitabilitas terhadap Earning Management</i>	102
4.2.3 <i>Analisis statistik</i>	104
4.2.3.1 <i>Analisis Statistik Deskriptif</i>	104
4.2.3.2 <i>Uji Asumsi Klasik</i>	105
4.2.3.3 <i>Analisis Regresi Linear Berganda</i>	111

4.2.3.4 Uji Hipotesis	113
4.2.3.5 Analisis Koefisien Determinasi (Uji R^2)	115
4.3. Hasil Interpretasi	116
BAB V PENUTUP	
5.1 Kesimpulan	119
5.2 Saran	121
DAFTAR PUSTAKA	123
LAMPIRAN	
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	



DAFTAR TABEL

Nomor	Judul	Halaman
1.	Ringkasan Penelitian Terdahulu.....	28
2.	Operasional Variabel Penelitian.....	62
3.	Ringkasan Sampel Penelitian.....	65
4.	Daftar Sampel.....	65
5.	Posisi Koefisien Durbin-Watson.....	72
6.	Kompensasi Bonus.....	78
7.	Leverage.....	81
8.	Profitabilitas.....	84
9.	Earning Management.....	87
10.	Pengaruh Kompensasi Bonus Terhadap <i>Earning Management</i>	90
11.	Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap <i>Earning Management</i>	95
12.	Pengaruh Profitabilitas Terhadap <i>Earning Management</i>	99
13.	Pengaruh Kompensasi Bonus, <i>Leverage</i> , dan Profitabilitas Terhadap <i>Earning Management</i>	103
14.	Nilai Minimum, Maximum, <i>Mean</i> , dan Standart Deviation.....	105
15.	Uji Normalitas.....	107
16.	Uji Multikoleniaritas.....	108
17.	Uji Autokorelasi.....	110
18.	Hasil Analisis Regresi Linear Berganda.....	112
19.	Uji Statistik F.....	115
20.	Koefisien Determinasi.....	116
21.	Hasil Pengujian.....	117

DAFTAR GAMBAR

Nomor	Judul	Halaman
1.	Skema Kerangka Pemikiran Teoritis.....	59
2.	Grafik Normal <i>P-P Plot of Regression Standardized Residual</i>	107
3.	Grafik <i>Scatterplot</i>	110
4.	Daerah Pengujian <i>Durbin-Watson</i>	112

DAFTAR LAMPIRAN

Nomor	Judul	Halaman
1.	Perolehan Nilai Kompensasi Bonus	1/54
2.	Perolehan Nilai <i>Leverage</i>	2/54
3.	Perolehan Nilai Profitabilitas	3/54
4.	Perolehan Nilai <i>Earning Management</i>	4/54
5.	Output SPSS Versi 23.0.....	5/54
6	Tabel <i>Durbin-Watson</i>	9/54
7	Tabel t	10/54
8	Tabel F	11/54
9	Laporan Keuangan	12/54
10	Formulir Pengajuan Judul Proposal Skripsi.....	50/54
11	Formulir Pengajuan Persetujuan Judul Proposal Skripsi	51/54
12	Surat Tugas	52/54
13	Lembar Konsultasi.....	53/54

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Indonesia sebagai negara berkembang ditandai dengan berbagai perusahaan-perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Beberapa perusahaan membutuhkan informasi untuk pengambilan keputusan tentang saham perusahaan yang mempunyai nilai tinggi. Informasi yang dibutuhkan dapat dilihat dari laporan keuangan masing-masing perusahaan dengan mengungkapkan kondisi keuangan yang sebenar-benarnya dari perusahaan tersebut. Salah satu informasi dalam laporan keuangan yaitu untuk menciptakan laba dan mengukur peningkatan atau penurunan laba pada perusahaan (Mahardika Kencana Dasyani, 2017).

Laporan keuangan merupakan bentuk pertanggungjawaban manajer kepada pemilik perusahaan. Fokus utama pelaporan keuangan adalah informasi tentang laba dan komponen-komponennya karena informasi ini memainkan suatu peranan signifikan dalam proses pengambilan keputusan oleh pihak eksternal (Sosiawan, 2013). Sedangkan laba merupakan salah satu indikator utama untuk mengukur kinerja dan pertanggungjawaban manajemen. Informasi laba dapat dijadikan panduan dalam melakukan investasi yang membantu investor ataupun pihak lain dalam menilai *earnings power* (kemampuan menghasilkan laba) perusahaan dimasa yang akan datang (Pujiati dan Arfan, 2013).

Tindakan manajemen dalam melakukan manajemen laba ini berkaitan dengan teori keagenan (*agency theory*) yang mendeskripsikan hubungan antara pihak yang

memiliki wewenang (*pricipal*) dengan para manajer (*agent*) yang diberikan wewenang untuk mengambil keputusan atas nama *principal*. Hubungan agensi antara pemilik dan pengelola perusahaan, seharusnya menghasilkan hubungan simbiosis mutualisme yang menguntungkan semua pihak khususnya apabila setiap pihak menjalankan hak dan kewajibannya secara bertanggung jawab (Sulistyanto, 2015: 30). Namun yang terjadi justru sebaliknya, yaitu munculnya permasalahan agensi (*agency problem*) antara pemilik dan pengelola perusahaan.

Manajemen laba menarik untuk dikaji karena dapat memberikan gambaran perilaku para manajer dalam melaporkan kegiatan usahanya pada suatu periode tertentu, yaitu adanya kemungkinan munculnya motivasi tertentu yang mendorong mereka mengatur data keuangan yang dilaporkan. Manajemen laba tidak selalu dikaitkan dengan upaya untuk memanipulasi data atau informasi akuntansi, tetapi dapat pula dilakukan dengan pemilihan metode akuntansi (*accounting methods*) yang diperkenankan menurut peraturan akuntansi (Pujiati dan Arfan, 2013). Dapat disimpulkan bahwa manajemen laba merupakan suatu perilaku manajer yang dapat mengelola laba, yang dilaporkan ke dalam laporan keuangan dengan memiliki tujuan untuk menguntungkan pihak tertentu.

Salah satu contoh fenomena terkait manajemen laba pada sektor pertambangan yaitu kasus di PT Timah. Pada laporan keuangan tahun 2018 yang mengatakan bahwa efisiensi dan strategi telah membuahkan kinerja yang positif. Padahal kenyataannya pada laba operasi rugi sebesar Rp 59 miliar. Pemalsuan laporan keuangan dilakukan karena PT Timah Tbk ingin menutupi kinerja perusahaannya yang kurang sehat selama 3 (tiga) tahun terakhir. Kinerja yang kurang sehat dapat

terlihat dari meningkatnya hutang perusahaan. Pada tahun 2016, hutang perusahaan sebesar Rp 263 miliar. Namun, hutang yang dimiliki perusahaan meningkat menjadi Rp 2,3 triliun pada tahun 2018 (Mardiah Katrina, 2019).

Tindakan manajemen laba ini akan menyebabkan pengungkapan informasi mengenai laba menjadi menyesatkan, sehingga akan menyebabkan terjadinya kesalahan dalam pengambilan keputusan oleh pihak-pihak yang berkepentingan dengan perusahaan itu khususnya pihak eksternal. Dalam penelitian ini terdapat banyak faktor yang dianggap dapat berpengaruh terhadap manajemen laba, diantaranya yaitu kompensasi bonus, *leverage*, dan profitabilitas.

Kompensasi bonus merupakan kebijakan yang diberikan kepada manajemen dengan hasil kerjanya yang bagus demi mencapai tujuan perusahaan. Dengan adanya kompensasi bonus maka pihak manajemen akan terus meningkatkan laba perusahaan sehingga laporan keuangan yang dihasilkan akan terlihat bagus. Dan dengan demikian pihak manajemen akan mendapatkan bonus sesuai dengan hasil kerja kerasnya. Menurut (Manullang, Ratnawati dan Darlid, 2015) kompensasi dapat diberikan dalam bentuk insentif, yang merupakan kontra prestasi di luar upah atau gaji, dan mempunyai hubungan dengan prestasi sehingga dinamakan pula sebagai *pay for performance* atau pembayaran atas prestasi.

Terdapat hasil penelitian yang menunjukkan bahwa kompensasi bonus berpengaruh negatif dan signifikan terhadap manajemen laba (Azizi, Mahsuni dan Junaidi, 2018). Adapun hasil penelitian yang menunjukkan bahwa kompensasi bonus berpengaruh negatif terhadap manajemen laba (Pujiati dan Arfan, 2013). Adapun perbedaan dengan penelitian yang menunjukkan bahwa kompensasi bonus

berpengaruh positif dan signifikan terhadap manajemen laba (Wijaya dan Christiawan, 2014).

Salah satu faktor keuangan yang dapat memengaruhi manajemen laba adalah *leverage*. *Leverage* dapat menjadi faktor dalam *earning management* seperti kasus yang terjadi pada PT Timah, dapat diartikan bahwa *leverage* mempunyai hubungan dengan sumber dana eksternal, yaitu dengan kata lain sumber dana yang berasal dari investor, terutama utang yang digunakan untuk membiayai biaya operasional pada suatu perusahaan (Christiani dan Nugrahanti, 2014).

Permasalahan *leverage* akan selalu dihadapi oleh perusahaan *leverage* tinggi, manajer melakukan manajemen laba agar dapat menarik kreditor dan menunjukkan kepada pasar bahwa kinerja perusahaannya baik, walaupun sebenarnya perusahaan tersebut memiliki risiko yang besar karena utangnya besar. Ini dilakukan agar pihak kreditor memberikan pinjaman dana ataupun memperpanjang kontrak yang telah dilakukan sebelumnya. Terdapat hasil penelitian yang menyatakan bahwa *leverage* berpengaruh negatif terhadap *earning management* (Christiani dan Nugrahanti, 2014). Adapun hasil penelitian yang menyatakan bahwa *leverage* berpengaruh negatif terhadap *earning management* (Agustia, 2013).

Selain kompensasi bonus, dan *leverage* adapun faktor lainya yang diduga mempengaruhi *earnings management* adalah profitabilitas. Profitabilitas menunjukkan kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba selama satu periode waktu tertentu. Pada umumnya nilai profitabilitas suatu perusahaan dapat digunakan sebagai indikator untuk mengukur kinerja suatu perusahaan. Semakin tinggi profitabilitas suatu perusahaan maka kinerja dan kemampuan perusahaan

dalam menghasilkan keuntungan juga meningkat (Wibisana dan Ratnaningsih, 2014).

Kasus yang terjadi pada PT Timah, dapat diartikan bahwa profitabilitas mempunyai hubungan dengan kemampuan perusahaan dalam menghasilkan keuntungan juga meningkat. Oleh karena hal tersebut, keterkaitan antara profitabilitas dengan manajemen laba adalah ketika profitabilitas yang diperoleh perusahaan kecil pada periode waktu tertentu akan memicu perusahaan untuk melakukan manajemen laba dengan cara meningkatkan pendapatan yang diperoleh sehingga akan memperlihatkan saham dan mempertahankan investor yang ada (Ahmad Mayunes Riandeles, 2018).

Terdapat hasil penelitian yang menyatakan bahwa profitabilitas berpengaruh positif terhadap *earning management* (Madli, 2014). Adapun hasil penelitian yang menyatakan bahwa profitabilitas tidak memberikan pengaruh terhadap manajemen laba, karena investor mengabaikan informasi ROA sehingga manajemen mengabaikan profitabilitas (Wibisana dan Ratnaningsih, 2014).

Berdasarkan beberapa hasil yang penulis rangkum diatas, maka peneliti tertarik untuk melakukan penelitian faktor-faktor yang mempengaruhi *earning management* karena terdapat banyak hasil yang menunjukkan *research gap* dari setiap penelitian sebelumnya. Berdasarkan paparan diatas, peneliti tertarik untuk menguji dan menunjukkan hubungan dengan judul: **“Pengaruh Kompensasi Bonus, Leverage, dan Profitabilitas terhadap Earning Management pada Perusahaan Pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (periode 2014-2018)”**.

1.2 Rumusan Masalah

1.2.1 Identifikasi Masalah

Berdasarkan latar belakang diatas, maka permasalahan dalam penelitian ini adalah:

1. Apakah Kompensasi Bonus berpengaruh terhadap *Earning Management*?
2. Apakah *Leverage* berpengaruh terhadap *Earning Management*?
3. Apakah Profitabilitas berpengaruh terhadap *Earning Management*?
4. Apakah Kompensasi Bonus, *Leverage*, dan Profitabilitas berpengaruh terhadap *Earning Management*?

1.2.2 Pembatasan Masalah

Untuk mendapatkan pembahasan yang lebih rinci dan tidak keluar dari pokok pembahasan, maka penulis membatasi masalah atau ruang lingkup masalah yang akan dibahas yaitu Pengaruh Kompensasi Bonus, *Leverage* dan Profitabilitas Terhadap *Earning Management* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2019. Hal ini dilakukan agar penelitian ini lebih terarah dan akurat.

1.2.3 Perumusan Masalah

Dari latar belakang masalah, identifikasi masalah dan pembatasan masalah yang telah diuraikan di atas, maka penulis dapat merumuskan masalah yaitu **“Bagaimanakah Pengaruh Kompensasi Bonus, *Leverage* dan Profitabilitas Terhadap *Earning Management*?”**

1.3 Tujuan Penelitian

Berdasarkan latar belakang penelitian dan masalah yang telah dirumuskan, maka tujuan penelitian ini adalah:

1. Untuk mengetahui pengaruh kompensasi bonus terhadap *earning management* pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2014-2018.
2. Untuk mengetahui pengaruh *leverage* terhadap *earning management* pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2014-2018.
3. Untuk mengetahui pengaruh profitabilitas terhadap *earning management* pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2014-2018.
4. Untuk mengetahui pengaruh kompensasi bonus, *leverage*, dan profitabilitas terhadap *earning management* pada perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2014-2018.

1.4 Manfaat Penelitian

Penelitian yang dilakukan ini diharapkan dapat memberikan manfaat sebagai berikut:

1. Bagi Akademik, diharapkan dari hasil penelitian dapat menjadi tambahan pengetahuan dari laboratorium keilmuan yang dibutuhkan bagi dunia akademik.
2. Bagi Praktisi
 - 1) Bagi Manajemen Perusahaan, untuk memperoleh gambaran mengenai penyebab terjadinya *earning management* sehingga dapat mempersiapkan diri terhadap kemungkinan terjadinya *earning management* pada perusahaan.

- 2) Bagi Investor, hasil penelitian ini diharapkan dapat menjadi dasar masukan, acuan serta pertimbangan bagi para investor dalam pengambilan keputusan investasi saham, terutama dalam menilai kualitas laba yang dilaporkan dalam laporan keuangan, serta seberapa berpengaruh pemberian kompensasi bonus, *leverage*, dan profitabilitas terhadap praktik manajemen laba sehingga dapat mengoptimalkan keuntungan dan meminimalkan resiko investasi.

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.
- Aprina, D. N., & Khairunnisa, K. (2015). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Dan Kompensasi Bonus Terhadap Manajemen Laba (studi Kasus Pada Perusahaan Perdagangan, Jasa, Dan Investasi Sub Sektor Perdagangan Eceran Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2014). *eProceedings of Management*, 2(3).
- Azizi, A., Mahsuni, A. W., & Junaidi, J. (2018). Pengungkapan Sosial, Diversifikasi Perusahaan Dan Kompensasi Bonus Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2017. *Jurnal Ilmiah Riset Akuntansi*, 7(04).
- Christiani, I., & Nugrahanti, Y. W. (2014). Pengaruh Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 16(1), 52-62.
- Dasyani, M. K. (2017). *Pengaruh Kompensasi Bonus, Leverage, Pajak dan Profitabilitas Terhadap Earning Management pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2015* (Doctoral dissertation, Universitas Muhammadiyah Purwokerto).
- Efendi, A., Mawardi, M. C., & Anwar, S. A. (2020). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kompensasi Bonus, Leverage, dan Pajak Terhadap Earning Management pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada Tahun 2014-2018. *Jurnal Ilmiah Riset Akuntansi*, 9(04).
- Elfira, Anisa. (2014). Pengaruh Kompensasi Bonus dan *Leverage* Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2009-2012. *Jurnal Akuntansi* 2.2.
- Fahmi, Irham. (2015). *Pengantar Manajemen Keuangan Teori dan Soal Jawab*. Bandung: Alfabeta.
- Guna, Welvin I dan Arleen Herawaty. (2015). Pengaruh Mekanisme Good Corporate Governance, Independensi Auditor, Kualitas Audit dan Faktor lainnya terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi Vol.12. No.1 April 2010, Halaman 53-68*.
- Hanafi, Mamduh M dan Abdul Halim. (2016). *Analisis Laporan Keuangan. Edisi Kelima*. Yogyakarta:UPP STIM YKPN.
- Hasibuan, Malayu S.P.. (2017). *Manajemen Sumber Daya Manusia*. Edisi Revisi. Jakarta: Bumi Aksara.

- Hery, (2016). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: PT. Gramedia Widiasarana Indonesia.
- Irfan, M., & Isyuardhana, D. (2019). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Leverage Dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba (studi Kasus Pada Perusahaan Sektor Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2017). *eProceedings of Management*, 6(2).
- Julia, S. (2019). *Pengaruh Kompensasi Bonus, Ukuran Perusahaan, dan Profitabilitas terhadap Praktik Manajemen Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2017)* (Doctoral dissertation, Universitas Andalas).
- Katrina, M. (2019). *Pengaruh Kepemilikan Institusional, Leverage, Ukuran Perusahaan, Dan Arus Kas Bebas Perusahaan Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bei)* (Doctoral dissertation, University of Muhammadiyah Malang).
- Kasmir. (2016). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: Raja Grafindo Persada.
- Kurmala, A. N. (2019). *Pengaruh Kompensasi Bonus, Kepemilikan Manajerial, Leverage, Ukuran Perusahaan dan Earnings Power Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2013-2017)* (Doctoral dissertation, Universitas Muhammadiyah Purwokerto).
- Liu, X. (2019). Analysis of Earnings Management and the Estimation Models in Earnings Management. *International Journal of Business Research*, 4(3), 13.
- Maslihah, A. (2019). pengaruh profitabilitas, aktiva pajak tangguhan, perencanaan pajak, dan leverage terhadap manajemen laba. *Jurnal Akuntansi Pajak Dewantara*, 1(1), 30-45.
- Pratiwi, E. (2018). Pengaruh Good Corporate Governance dan Kompensasi Bonus terhadap Manajemen Laba dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderating pada Perusahaan Consumer Goods yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *International Journal of Research and Review Vol.5; Issue: 8; August 2018*
- Pujiati, E. J., & Arfan, M. (2013). Struktur Kepemilikan Dan Kompensasi Bonus Serta Pengaruhnya Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2006-2010. *Jurnal Telaah dan Riset Akuntansi*, 6(2), 122-139.
- Purnama, D. (2017). Pengaruh profitabilitas, leverage, ukuran perusahaan, kepemilikan institusional dan kepemilikan manajerial terhadap manajemen laba. *Jurnal Riset Keuangan Dan Akuntansi*, 3(1).

- Raka, R., & Suhartono, S. (2018). Kemampuan Kepemilikan Institusional Memoderasi Pengaruh Earning Power, Leverage, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Bina Akuntansi*, 5(2), 164-195.
- Reyna, J. M. S. M. (2018). The effect of ownership composition on earnings management: evidence for the Mexican stock exchange. *International Journal of Economics, Finance and Administrative Science*.
- Riandeles, A. M. (2018). *Pengaruh Profitabilitas, Pemberian Nilai Kompensasi, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdapat di BEI Periode 2013-2016* (Doctoral dissertation, Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau).
- S. Munawir. (2014). *Analisis Laporan Keuangan*. Yogyakarta: Liberty.
- Scott, Wiliam R. (2015). *Financial Accounting Theory Sevent Edition*. United States: Canada Cataloguing.
- Sinambela, Lijan Poltak. (2016). *Manajemen Sumber Daya Manusia*. Jakarta: PT Bumi Aksara.
- Sun, L., & Al Farooque, O. (2018). An exploratory analysis of earnings management practices in Australia and New Zealand. *International Journal of Accounting & Information Management*.
- Sulistyanto, Sri. (2014). *Manajemen Laba Teori dan Model Empiris*. Cetakan 2. Jakarta: Grasindo.
- Tala, O., & Karamoy, H. (2017). Analisis profitabilitas dan leverage terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur di bursa efek Indonesia. *Jurnal Accountability*, 6(1), 57-64.
- Talab, H. R., Flayyih, H. H., & Ali, S. I. (2018). Role of Beneish M-score model in Detecting of Earnings Management Practices: Empirical Study in listed banks of Iraqi Stock Exchange. *International journal of Applied Business and Economic Research*, 16. *International Journal of Applied Business and Economic Research*, 16.
- Wibisana, I. D., & Ratnaningsih, D. (2014). Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Arah Manajemen Laba (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di BEI 2009-2013). *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Universitas Atma Jaya Yogyakarta*.
- Wijaya, V. A., & Christiawan, Y. J. (2014). Pengaruh Kompensasi Bonus, Leverage, dan Pajak Terhadap Earning Management pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2009-2013. *Tax & Accounting Review*, 4(1), 316.
- Wiyadi, R. T., Puspitasari, N., & Sasongko, N. (2016). Pengaruh Asimetri Informasi, Leverage Dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba Riil Pada Perusahaan Manufaktur Di Indonesia. In *The 3rd University Research Colloquium 2016*. ISSN 2407 (Vol. 9189).

Xu, G. L., & Ji, X. (2016). Earnings management by top Chinese listed firms in response to the global financial crisis. *International Journal of Accounting and Information Management*.

Yimenu, K. A., & Surur, S. A. (2019). Earning Management: From Agency and Signalling Theory Perspective in Ethiopia. *Journal of Economics, Management and Trade*, 1-12.

