

**PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN DAN PROFITABILITAS TERHADAP
MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR
FARMASI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2015-
2020**

SKRIPSI

*Diajukan Untuk Memenuhi Syarat Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi Universitas
Mahaputra Muhammad Yamin Solok*



Oleh :

NOVI MARISA

171000462201022

PROGRAM STUDI AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS MAHAPUTRA MUHAMMAD YAMIN

SOLOK

2021

ABSTRAK

PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN DAN PROFITABILITAS TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR FARMASI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2015-2020

NOVI MARISA

171000462201022

PEMBIMBING : 1. NIDIA ANGGRENI DAS, SE. MM

2. JUITA SUKRAINI SE, M. Si

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh Ukuran Perusahaan dan Profitabilitas baik secara simultan maupun persial terhadap manajemen laba. Jenis penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah penelitian kuantitatif. Penelitian ini menggunakan teknik sampling jenuh dengan banyak sampel yaitu 9 perusahaan sub sektor farmasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2015-2020, sehingga data penelitian yang berasal dari laporan keuangan tahunan sebanyak 54 data. Untuk data yang digunakan berupa data sekunder yang diambil melalui laporan keuangan yaitu laporan laba rugi, laporan posisi keuangan dan laporan arus kas 2015-2020.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa ukuran perusahaan (X1) tidak berpengaruh dan tidak signifikan terhadap manajemen laba (Y). Hal ini dibuktikan dengan nilai $t_{hitung} 1,488 > t_{tabel} 2,006$ dan nilai signifikan $0,143 > \alpha 0,05$. Setelah itu, terdapat profitabilitas (X2) berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba (Y).. Hal ini dibuktikan dengan nilai $t_{hitung} 2,228 > t_{tabel} 2,006$ dan nilai signifikan $0,030 < \alpha 0,05$. Setelah itu, terdapat pengaruh secara simultan Ukuran Perusahaan (X1) dan Profitabilitas (X2) terhadap Manajemen Laba (Y). Hal ini dibuktikan dengan nilai $|F_{hitung}|$ adalah $3,365 > F_{tabel} 3,18$ dan nilai signifikan sebesar 0,042

Kata Kunci: Ukuran Perusahaana), Profitabilitas, Manajemen Laba

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Laporan keuangan merupakan gambaran yang menjelaskan tentang kondisi keuangan suatu perusahaan. Dalam laporan keuangan terdapat informasi-informasi yang berguna bagi pihak-pihak yang berkepentingan. Dengan kata lain, laporan keuangan merupakan salah satu sarana untuk mengukur kinerja manajemen perusahaan. Salah satu parameter penting dalam laporan keuangan yang digunakan untuk mengukur kinerja manajemen adalah laba. Laba merupakan salah satu informasi potensial yang sangat penting baik untuk pihak internal perusahaan maupun pihak eksternal perusahaan, namun informasi laba tidak selamanya akurat karena terkadang informasi laba sering digunakan sebagai target memanipulasi melalui tindakan oportunistik manajemen dalam memenuhi kepuasannya.

Earnings management atau manajemen laba tidak asing bagi para pemerhati manajemen dan akuntansi, baik praktisi maupun akademisi. Istilah tersebut mulai menarik perhatian para peneliti, khususnya peneliti akuntansi, karena manajemen laba sering dihubungkan dengan perilaku manajer atau para pembuat laporan keuangan. Manajemen laba berhubungan erat dengan tingkat perolehan laba (*earnings*) atau kinerja usaha suatu organisasi karena tingkat keuntungan atau labayang diperoleh sering dikaitkan dengan prestasi manajemen. Besar kecilnya bonus yang akan diterima oleh manajer tergantung dari besar kecilnya laba yang

diperoleh. Oleh sebab itu, tidak heran bila manajer sering berusaha menonjolkan prestasinya melalui tingkat keuntungan atau laba yang dicapai.

Manajemen laba adalah suatu kondisi dimana manajemen melakukan intervensi dalam proses penyusunan laporan keuangan bagi pihak eksternal sehingga dapat meratakan, menaikkan, dan menurunkan laba (Gunawan & Nyoman Ari Surya Darmawan, 2015). Banyak praktik manajemen laba yang terjadi di Indonesia dan yang terjadi pada perusahaan bahkan banyak juga ditemukan terjadinya manajemen laba di dunia perbankan.

Kasus manajemen laba yang terjadi di perbankan, terdapat kasus laporan fiktif kas di Bank BRI unit Tapung Raya tahun 2011 terkait perekayasaan laporan keuangan yang dilakukan oleh pihak *top management* sebagai kepala cabang untuk kepentingannya sendiri. Hal ini ditemukan oleh tim pemeriksa dan pengawas dari BRI Cabang Bangkinang pada tanggal 23 Februari 2011, ditemukan kejanggalan dari hasil pemeriksaan antara jumlah saldo neraca dan kas yang tidak seimbang. Kasus lain terjadi di dunia perbankan yaitu kasus Bank Lippo Tbk pada tahun 2002-2003, bank lippo memberikan laporan berbeda ke publik dan manajemen Bursa Efek Jakarta (BEJ) (Ayu Yuni Astuti, Elva Nuraina, 2017).

Ukuran perusahaan merupakan mengklasifikasikan suatu perusahaan kedalam bentuk, perusahaan yang berukuran besar dan perusahaan berukuran kecil. Ukuran perusahaan disini sangat mempengaruhi terjadinya manajemen laba karena semakin besar suatu perusahaan harus mampu memenuhi ekspektasi dari investor atau pemegang sahamnya. Ukuran perusahaan akan mempengaruhi struktur pendanaan perusahaan. Perusahaan

cenderung akan memerlukan dana yang lebih besar dibandingkan perusahaan yang lebih kecil. Tambahan dana tersebut bisa diperoleh dari penerbitan saham baru atau penambahan hutang. Ukuran perusahaan adalah suatu perbandingan dimana dapat diklasifikasikan besar dan kecilnya perusahaan dengan beberapa cara, antara lain: total aset, *log size*, nilai pasar saham (Purnama, 2017).

Pada umumnya nilai profitabilitas suatu perusahaan dapat digunakan sebagai indikator untuk mengukur kinerja suatu perusahaan. Semakin tinggi profitabilitas suatu perusahaan maka kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba juga meningkat. 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 laba dan pendapatan yang diperoleh sehingga akan memperlihatkan saham dan mempertahankan investor yang ada. Profitabilitas atau kemampuan memperoleh laba adalah suatu ukuran dalam persentase yang digunakan untuk menilai sejauh mana perusahaan mampu menghasilkan laba pada tingkat yang dapat diterima (Benazir, 2019).

Telah banyak dilakukan penelitian mengenai faktor-faktor yang berpengaruh terhadap manajemen laba. Penelitian (Dayanti, 2016) menunjukkan bahwa dari tiga variabel bebas yang diteliti, hanya ukuran perusahaan yang berpengaruh terhadap manajemen laba. Hal ini dapat dijelaskan bahwa terdapat karakteristik yang spesifik pada investasi di perusahaan-perusahaan di sektor properti dan real estate, yaitu

kecenderungan harga tanah yang semakin tinggi sehingga minat investasi akan terus meningkat. (Benazir, 2019) hasil penelitiannya ukuran perusahaan berpengaruh secara signifikan terhadap manajemen laba, Semakin kecil ukuran perusahaan yang dimiliki perusahaan maka semakin kecil pula kemungkinan praktik manajemen laba yang dilakukan dalam perusahaan tersebut. (Gunawan & Nyoman Ari Surya Darmawan, 2015) ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap manajemen laba. Hal ini menunjukkan bahwa ukuran perusahaan belum tentu dapat memperkecil kemungkinan terjadinya manajemen laba.

(Selviani, 2017) hasil penelitiannya menunjukkan bahwa profitabilitas berpengaruh positif terhadap manajemen laba, hal ini dapat diartikan jika profitabilitas perusahaan tinggi maka manajemen laba akan meningkat dan sebaliknya jika profitabilitas perusahaan rendah maka manajemen laba rendah. (Purnama, 2017) hasil penelitiannya menunjukkan bahwa profitabilitas berpengaruh positif terhadap manajemen laba, karena mengindikasikan bahwa tindakan manajemen perusahaan cenderung melakukan manajemen laba dengan cara *income minimization* (minimisasi laba) maupun *income maximization* (maksimisasi laba).

Berdasarkan latar belakang di atas dirumuskanlah pengaruh penelitian yang berjudul **Pengaruh Ukuran Perusahaan dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Farmasi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2015-2020.**

1.2 Rumusan Masalah

Berdasarkan uraian latar belakang di atas, adapun rumusan masalah dalam penelitian ini adalah sebagai berikut :

1. Apakah terdapat pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap manajemen laba pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Farmasi Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2015-2020
2. Apakah terdapat pengaruh profitabilitas terhadap manajemen laba pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Farmasi Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2015-2020
3. Apakah ukuran perusahaan dan profitabilitas memiliki pengaruh secara simultan terhadap manajemen laba pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Farmasi Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2015-2020

1.3 Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah yang telah dipaparkan di atas, maka tujuan dari penelitian ini adalah:

1. Untuk mengetahui pengaruh ukuran perusahaan terhadap manajemen laba pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Farmasi Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia.
2. Untuk mengetahui pengaruh profitabilitas terhadap manajemen laba pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Farmasi Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia.
3. Untuk mengetahui apakah ukuran perusahaan dan profitabilitas memiliki pengaruh secara simultan terhadap manajemen laba pada

Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Farmasi Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

1.4 Manfaat Penelitian

Berdasarkan tujuan penelitian diatas, maka hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat antar lain :

1. Diharapkan penelitian ini dapat menjadi informasi yang bermanfaat bagi pengembangan ilmu khususnya dalam bidang akuntansi dan menambah wawasan ilmu yang dapat digunakan sebagai acuan dalam pengembangan penelitian yang lebih baik lagi serta diharapkan dapat digunakan sebagai bahan referensi bagi peneliti yang mengambil topik serupa.
2. Diharapkan penelitian ini dapat dijadikan sebagai objek penelitian, evaluasi, serta sebagai bahan sumbangan pemikiran oleh pihak instansi dalam rangka mutualitas pengelolaan keuangan serta pelayanan kepada masyarakat agar lebih baik.
3. Dapat menambah wawasan dan memperdalam pengetahuan agar berguna bagi yang memerlukannya terutama mahasiswa sebagai bahan refensi dan perbandingan yang dapat membantu dalam pengembangan penelitian terkait.
4. Penelitian ini diharapkan dapat dijadikan sebagai bahan perbandingan oleh peneliti lain antara teori yang telah diperoleh selama kuliah dengan praktek atau kenyataan yang terjadi di dalam perusahaan.

1.5 Sistemika Penelitian

Sistematika penulisan proposal ini merupakan garis besar dari penyusunan pemikiran untuk memahami keseluruhan isi proposal, sistematika dari proposal ini adalah sebagai berikut:

BAB I PENDAHULUAN

Dalam bab ini diuraikan tentang latar belakang, rumusan masalah, tujuan penelitian, manfaat penelitian, dan sistematika penulisan.

BAB II LANDASAN TEORI

Bab ini menjelaskan landasan teori, yaitu mengenai ukuran perusahaan, profitabilitas, dan manajemen laba yang digunakan sebagai acuan untuk melakukan penelitian. Serta dalam bab ini juga terdapat penelitian terdahulu, kerangka pemikiran, dan juga pengembangan hipotesis.

BAB III METODE PENELITIAN

Dalam bab ini akan membahas tentang jenis dan sumber data, teknik pengumpulan data, populasi, sampel dan teknik penarikan sampel, definisi operasional dan pengukuran variable, dan metode analisis data.

BAB V PENUTUP

5.1 Kesimpulan

Berdasarkan hasil analisis dan pembahasan yang telah disampaikan pada bab-bab sebelumnya dan pengujian yang telah dilakukan, maka dapat ditarik kesimpulan sebagai berikut:

1. Pengaruh Ukuran Perusahaan dan Profitabilitas secara persial terhadap manajemen laba
 - a. Variabel ukuran perusahaan (X1) tidak berpengaruh dan tidak signifikan terhadap manajemen laba (Y) pada perusahaan farmasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2015-2020. Hal ini dibuktikan menggunakan uji t, $t_{hitung} 1,488 < t_{tabel} 2,006$ dan nilai signifikan $0,143 > \alpha 0,05$.
 - b. Untuk variabel profitabilitas (X2) berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba (Y) pada perusahaan farmasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2015-2020. Hal ini dibuktikan menggunakan uji t, $t_{hitung} 2,228 > t_{tabel} 2,006$ dan nilai signifikan $0,030 < \alpha 0,05$.
2. Berdasarkan hasil uji F diketahui bahwa secara simultan atau bersama-sama ukuran perusahaan dan profitabilitas berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba (Y) pada perusahaan farmasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2015-2020. Dengan F_{hitung} adalah $3,365 > F_{tabel} 3,18$ dan nilai signifikan sebesar $0,042$ lebih kecil dari taraf signifikan yang ditargetkan sebesar $0,05$.

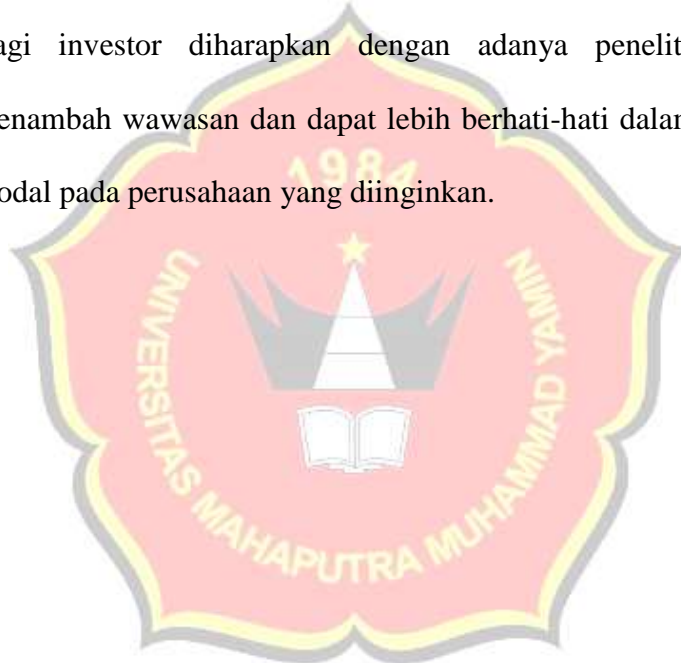
3. Nilai koefisien determinasi (R^2) yaitu nilai *R Square* sebesar 0,117. Artinya ada kontribusi sebesar 11,7% dari variabel ukuran perusahaan (X1) dan profitabilitas (X2) memberikan terhadap manajemen laba (Y). Sedangkan sisanya 88,3% dipengaruhi oleh variabel-variabel lain diluar model yang tidak dibahas dalam penelitian ini.



5.2 Saran

Berdasarkan kesimpulan dari hasil penelitian di atas, saran yang dapat diambil adalah sebagai berikut:

1. Bagi peneliti selanjutnya diharapkan penelitian ini dapat dikembangkan dengan meneliti variabel-variabel independen lain yang turut mempengaruhi laba bersih dengan sektor yang berbeda, serta dengan jumlah data yang lebih banyak sehingga dapat memberikan hasil yang lebih baik lagi.
2. Bagi investor diharapkan dengan adanya penelitian ini dapat menambah wawasan dan dapat lebih berhati-hati dalam menanamkan modal pada perusahaan yang diinginkan.



DAFTAR PUSTAKA

- Abdullahi Bala Ado, Norfadzilah Rashid, Umar Aliyu Mustapha, L. S. A. (2020). The Financial Determinants Of Earnings Management And The Profitability Of Listed Companies In Nigeria. *Journal of Critical Reviews ISSN-*, 7(9), 31–36.
- Arikunto, S. (2012). *Prosedur Penelitian Suatu Pendekatan Praktek*. Rineka Cipta.
- Ayu Yuni Astuti, Elva Nuraina, A. L. W. (2017). Pengaruh Ukuran Perusahaan Dan Leverage Terhadap Manajemen Laba. *The 9th FIPA: Forum Ilmiah Pendidikan Akuntansi*, 5(1), 501–514.
- Benazir. (2019). Pengaruh Profitabilitas, Leverage dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba Pada Pt. Waskita Karya (persero) Tbk. *Skripsi*.
- Bougie, U. S. dan R. (2017). *Metode Penelitian Untuk Bisnis: Pendekatan Pengembangan-keahlian*. (Edisi 6, B). Salemba Empat.
- Danang Sunyoto. (2016). *Metodologi Penelitian Akuntansi*. Bandung: PT Refika Aditama.
- Dayanti, H. M. dan A. S. (2016). Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba: Analisis Data Panel. *Jurnal Ilmiah Ekonomi Bisnis*, 21(3), 96409. <https://doi.org/10.35760/eb>.
- Fadilla Hanawiah. (2020). *Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Industry Pertambangan di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2018*.
- Ferdinand, A. (2014). *Metode Penelitian Manajemen*. BP Universitas Diponegoro.
- Ghozali, I. (2013). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 21 Update PLS Regresi*. Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 25*. Badan Penerbit- UNDIP.
- Gunawan, I. K., & Nyoman Ari Surya Darmawan, I. G. A. P. (2015). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, dan Leverage Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi Program S1 Universitas Pendidikan Ganesha*, 03(1).
- Hery. (2012). *Analisis Laporan Keuangan*. Bumi Aksara.
- Jogiyanto Hartono. (2013). *Teori Portofolio dan Analisis Investasi*. BPFE.
- K.R. Subramanyam, John J. W. (2010). *Analisis Laporan Keuangan* (Edisi 10). Salemba Empat.
- Kasmir. (2013). *Analisis Laporan Keuangan*. PT Raja Grafindo Persada.
- Kasmir. (2015). *Analisis Laporan Keuangan*. PT Rajagrafindo Persada.

- Ningsih, S. A. (2019). *Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Leverage, Dan Perencanaan Pajak Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2013-2017) SKRIPSI*. 138–155.
- Nanang Martono.(2014). *Metode Penelitian Kuantitatif Analisis Isi Dan Analisis Data Sekunder Edisi Ke 2*. Jakarta.
- Purnama, D. (2017). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Institusional Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Riset Keuangan Dan Akuntansi*, 3(1), 1–14. <https://doi.org/10.25134/jrka.v3i1.676>
- Riyanto, B. (2011). *Dasar-dasar Pembelanjaan perusahaan*. BPFÉ.
- Scott, R. W. (2015). *Financial Accounting Theory*, (Sevent Edition). Pearson Prentice Hall: Toronto.
- Sekaran, U. (2011). *Metode Penelitian Untuk Bisnis*. Salemba Empat.
- Selviani, A. H. (2017). pengaruh profitabilitas, leverage dan ukuran perusahaan terhadap manajemen laba (studi empiris pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di bursa efek indonesia tahun 2014-2016). *Skripsi*, 6, 3–142.
- Singgih Santoso. (2012). *Panduan Lengkap SPSS Versi 20*. PT Elex Media Komputindo.
- Sulistyanto, H. S. (2018). *Manajemen Laba: Teori dan Model Empiris*. PT. Grasindo.
- Sunyoto, D. (2016). *Metodologi Penelitian Akuntansi*. PT Refika Aditama.
- Supriyono, R. A. (2018). *Akuntansi keprilakuan*. Gadjah Mada University Press.
- Winda Amelia, E. H. V. J. (2016). Pengaruh Komisaris Independen, Ukuran Perusahaan, dan Profitabilitas terhadap Manajemen Laba. *NeO~Bis*, 10(1), 62–77. <http://journal.trunojoyo.ac.id/neo-bis/article/view/1584>
- Yusuf Adhi Pramudhita. (2017). *Pengaruh Ukura Perusahaan, Profitabilitas, Leverage dan Kepemilikan Institusional Terhadap Manajemen Laba*.
- Zhang Wenfang, A. L. A. (2020). *Earnings Management and Corporate Performance: An Empirical Evidence from Ghana*. 11(10), 1–13. <https://doi.org/10.7176/RJFA/11-10-01>