

**PENGARUH KESULITAN KEUANGAN, PENGENDALIAN INTERNAL, DAN
STRUKTUR UTANG TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI



Diajukan Oleh:
PUSPANAGARI PUTRI RIDANTI
17013010200/FE/EA

Kepada

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"
JAWA TIMUR
2021**

**PENGARUH KESULITAN KEUANGAN, PENGENDALIAN INTERNAL, DAN
STRUKTUR UTANG TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan
Dalam Memperoleh Gelar Sarjana EKONOMI DAN BISNIS
Program Studi Akuntansi**



**Diajukan Oleh:
PUSPANAGARI PUTRI RIDANTI
17013010200/FE/EA**

Kepada

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"
JAWA TIMUR
2021**

SKRIPSI

PENGARUH KESULITAN KEUANGAN, PENGENDALIAN INTERNAL, DAN STRUKTUR UTANG TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

Diajukan Oleh:

Puspanagari Putri Ridanti
17013010200/FE/EA

Telah dipertahankan dihadapan dan diterima keabsahan dari Artikel yang akan dipublikasikan Pada Jurnal Sinta 1-6 oleh Tim Penilai Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur Pada Tanggal: 04 Juni 2021

Pembimbing Utama

Tim Penilai:
Ketua,

Dr. Diah Hari S., M.Si., Ak., CA., CMA
NPTY. 3 6508 97 0064 1

Dr. Dra. Ec. Endah Susiowati, M.Si., CFA., CBV
NIP. 1964 0319 1992 03 2001

Anggota,

Dr. Dra. Ec. Erna Sulistyowati, MM., CIBA
NIP. 1967 0204 1992 03 2001

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur

Prof. Dr. Syamsul Huda, S.E., M.T
NIP. 195908281990031001

PENGARUH KESULITAN KEUANGAN, PENGENDALIAN INTERNAL, DAN STRUKTUR UTANG TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan membuktikan pengaruh kesulitan keuangan, pengendalian internal, dan struktur utang terhadap manajemen laba akrual dan riil. Penelitian ini bersifat kuantitatif dengan menggunakan metode analisis regresi linier berganda. Penelitian ini menggunakan populasi perusahaan manufaktur yang masuk dalam kelas *suffer* (paling terdampak dan parah) karena dampak pandemi corona (Covid-19) sesuai yang di klasifikasikan oleh Kemenperin dan juga terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2015-2019. Pemilihan sampel dalam penelitian ini menggunakan *purposive sampling* dengan hasil akhir 28 perusahaan. Hasil penelitian ini menunjukkan kesulitan keuangan tidak berpengaruh terhadap manajemen laba akrual, tetapi berpengaruh terhadap manajemen laba riil. Hal itu menandakan perusahaan yang mengalami kesulitan keuangan yang lebih besar, melakukan manajemen laba riil yang rendah. Sedangkan engendalian internal dan sruktur utang tidak berpengaruh terhadap manajemen laba. Variabel kontrol yang ada hanya berdampak pada pengaruh struktur utang terhadap manajemen laba akrual. Implikasi dari penelitian ini yaitu praktik manajemen laba yang dilakukan manajer disebabkan karena adanya asimetri informasi dimana *principal* dan investor menjadikan laba sebagai parameter utama dalam menilai kinerja perusahaan. Oleh karena itu *principal*, investor dan manajer diharapkan lebih memperbaiki keterbukaan informasi mengenai kondisi keuangan perusahaan yang sebenarnya antara mereka serta meningkatkan pengawasan atas kebijakan akuntansi yang dipilih oleh manajer.

Kata Kunci : Kesulitan Keuangan, Pengendalian Internal, Struktur Utang, dan Manajemen Laba.

KATA PENGANTAR

Puji syukur atas kehadiran Allah SWT yang telah memberikan rahmat-Nya kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“Pengaruh Kesulitan Keuangan, Pengendalian Internal, dan Struktur Utang Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia”** dengan baik. Skripsi ini disusun oleh penulis guna memenuhi syarat dalam menyelesaikan Pendidikan program Strata Satu (S1) Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

Penyusunan skripsi ini, tidak lepas dari bimbingan, bantuan dan saran serta motivasi dari berbagai pihak yang telah membantu penulis baik secara langsung maupun tidak langsung. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis menyampaikan rasa hormat dan terimakasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Prof. Dr. Ir. Akhmad Fauzi, MMT., selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
2. Prof. Dr. Syamsul Huda, MT., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
3. Dr. Eko Purwanto, SE, M.Si., selaku Wakil Dekan I Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
4. Dra. Ec. Sari Andayani M.Aks., CMA., selaku Koordinator Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
5. Dr. Diah Hari S., M.Si, Ak, CA, CMA., selaku Dosen Pembimbing yang telah membimbing penulis hingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.

6. Para dosen pengajar yang telah banyak memberikan bekal ilmu pengetahuan kepada penulis selama penulis menuntut ilmu di Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
7. Bapak Ridi Yuliani dan Ibu Sringatin yang merupakan kedua orang tua serta adik tercinta Shalbu Ramadhan Priandarnagari penulis yang selalu memberikan semangat, dukungan serta doa kepada penulis sehingga skripsi ini dapat terselesaikan.
8. Teman-teman penulis saat kuliah, Kurnia Sari Dewi, Septiana Wahyu, Shania Audina, Adelia Viera, Anisa Hedyanti, Yulin Tri, Arsanty Triya, dan Aida Febriyanti, yang telah memberikan motivasi dan doa untuk membantu penulis menyelesaikan skripsi ini.
9. Pihak-pihak lain yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah memberikan dukungan, motivasi doa serta meluangkan waktu untuk penulis dalam menyusun skripsi ini.

Dalam penulisan skripsi ini, penulis menyadari masih banyak kekurangan karena keterbatasan pengetahuan penulis. Oleh karena itu penulis menerima semua kritik dan saran yang membangun untuk menyempurnakan skripsi ini. Penulis berharap agar penelitian ini dapat berguna mahasiswa/mahasiswi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur khususnya dan pembaca pada umumnya. Penulis memohon maaf apabila terdapat kesalahan dalam penelitian ini.

Surabaya, Mei 2021

Puspanagari Putri Ridanti

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN	i
KATA PENGANTAR	ii
DAFTAR ISI	iv
DAFTAR TABEL	vii
DAFTAR GAMBAR.....	viii
DAFTAR LAMPIRAN.....	ix
ABSTRAK.....	x
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Rumusan Masalah	9
1.3. Tujuan Penelitian.....	9
1.4. Manfaat Penelitian	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	11
2.1. Penelitian Terdahulu	11
2.2. Landasan Teori.....	21
2.2.1. Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>).....	21
2.2.2. <i>Pecking Order Theory</i>	24
2.2.3. Kesulitan Keuangan (<i>Financial Distress</i>)	26
2.2.4. Pengendalian Internal	27
2.2.5. Struktur Utang	30
2.2.6. Manajemen Laba	32
2.2.6.1. Manajemen Laba Akrual	33
2.2.6.2. Manajemen Laba Riil	34
2.3. Kerangka Pemikiran	35
2.4. Pengembangan Hipotesis.....	37
BAB III METODE PENELITIAN.....	43
3.1. Jenis dan Obyek Penelitian	43
3.1.1. Jenis Penelitian	43
3.1.2. Obyek Penelitian	43

3.2.	Operasionalisasi dan Pengukuran Variabel	43
3.2.1.	Variabel Independen	44
3.2.2.	Variabel Dependen	45
3.2.3.	Variabel Kontrol.....	49
3.3.	Teknik Penentuan Sampel	51
3.3.1.	Penentuan Populasi	51
3.3.2.	Penentuan Sampel	52
3.4.	Teknik Pengumpulan Data.....	53
3.4.1.	Jenis Data	53
3.4.2.	Sumber Data	53
3.4.3.	Pengumpulan Data.....	54
3.5.	Teknik Analisis dan Uji Hipotesis.....	54
3.5.1.	Uji Kualitas Data	54
3.5.2.	Teknik Analisis Data.....	56
3.5.3.	Uji Hipotesis.....	57
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....		60
4.1	Deskripsi Obyek Penelitian.....	60
4.2.	Deskripsi Variabel Penelitian.....	60
4.2.1.	Kesulitan Keuangan	61
4.2.2.	Pengendalian Internal	62
4.2.3.	Struktur Utang	63
4.2.4.	Ukuran Perusahaan (<i>Size</i>)	65
4.2.5.	<i>Operating Cash Flow (OCF)</i>	66
4.2.6.	<i>Return on Equity (ROE)</i>	67
4.2.7.	Konsentrasi Kepemilikan (<i>OWNCON</i>).....	68
4.2.8.	Kualitas Audit Big4.....	69
4.2.9.	<i>Price to Book Values (PBV)</i>	71
4.2.10.	<i>Total Asset Turnover (TOTA)</i>	72

4.2.11.	<i>Sales Growth</i>	73
4.2.12.	Manajemen Laba Akrual	74
4.2.13.	Manajemen Laba Riil	75
4.3.	Hasil Pengujian Hipotesis	77
4.3.1.	Statistik Deskriptif	77
4.3.2.	Uji Asumsi Klasik	84
4.3.3.	Model Regresi.....	87
4.3.4.	Uji Hipotesis.....	90
4.4.	Pembahasan Hasil Pengujian	100
4.4.1.	Pengaruh Kesulitan Keuangan terhadap Manajemen Laba...	100
4.4.2.	Pengaruh Pengendalian Internal terhadap Manajemen Laba	103
4.4.3.	Pengaruh Struktur Utang terhadap Manajemen Laba.....	105
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN		110
5.1.	Kesimpulan	110
5.2.	Saran	110
5.3.	Keterbatasan dan Implikasi	111
DAFTAR PUSTAKA		
LAMPIRAN		

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Daftar Kasus Praktik Manajemen Laba di Indonesia.....	5
Tabel 2.1 Matriks Ikhtisar Hasil Penelitian Terdahulu	16
Tabel 3.1 Tabel Kriteria Pemilihan Sampel	52
Tabel 3.2 Daftar Perusahaan.....	52
Tabel 3.3 Kriteria Autokorelasi Durbin-Watson	56
Tabel 4.1 Hasil Perhitungan Kesulitan Keuangan	61
Tabel 4.2 Hasil Perhitungan Pengendalian Internal	62
Tabel 4.3 Hasil Perhitungan Struktur Utang	64
Tabel 4.4 Hasil Perhitungan Ukuran Perusahaan	65
Tabel 4.5 Hasil Perhitungan <i>Operating Cash Flow</i> (OCF).....	66
Tabel 4.6 Hasil Perhitungan <i>Return on Equity</i> (ROE).....	67
Tabel 4.7 Hasil Perhitungan Konsentrasi Kepemilikan (OWNCON)	68
Tabel 4.8 Hasil Perhitungan Kualitas Audit Big4.....	70
Tabel 4.9 Hasil Perhitungan <i>Price to Book Value</i> (PBV)	71
Tabel 4.10 Hasil Perhitungan <i>Total Asset Turnover</i> (TOTA).....	72
Tabel 4.11 Hasil Perhitungan <i>Sales Growth</i>	73
Tabel 4.12 Hasil Perhitungan Manajemen Laba Akrual.....	74
Tabel 4.13 Hasil Perhitungan Manajemen Laba Riil	76
Tabel 4.14 Statistik Deskriptif Variabel	77
Tabel 4.15 Hasil Uji Normalitas	84
Tabel 4.16 Hasil Uji Multikolinearitas	85
Tabel 4.17 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	85
Tabel 4.18 Hasil Uji Autokorelasi.....	86
Tabel 4.19 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda (X-Z-AM).....	87
Tabel 4.20 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda (X-Z-RM).....	87
Tabel 4.21 Hasil Uji F Regresi Manajemen Laba Akrual.....	91
Tabel 4.22 Hasil Uji F Regresi Manajemen Laba Akrual.....	91
Tabel 4.23 Hasil Uji R ² Regresi Manajemen Laba Akrual	92
Tabel 4.24 Hasil Uji R ² Regresi Manajemen Laba Riil.....	93
Tabel 4.25 Hasil Uji t Regresi Manajemen Laba Akrual.....	94
Tabel 4.26 Hasil Uji t Regresi Manajemen Laba Riil	97

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	37
--	-----------

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	115
Lampiran 2	116
Lampiran 3	126
Lampiran 4	175