

**HUBUNGAN ANTARA KESULITAN KEUANGAN
DAN MANAJEMEN LABA**
(Studi pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode
2018-2022)

SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan
Dalam Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi
Program Studi Akuntansi**



**Oleh:
Inayatul Sabilla Azahro
19013010022/FEB/EA**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"
JAWA TIMUR
2024**

SKRIPSI

**HUBUNGAN ANTARA KESULITAN KEUANGAN
DAN MANAJEMEN LABA**

**(Studi pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode
2018-2022)**


Disusun Oleh:


Inayatul Sabilla Azahro
19013010022/FEB/EA

telah dipertahankan dihadapan
dan diterima oleh Tim Penguji Skripsi
Prodi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur
pada tanggal 19 Januari 2024


Pembimbing:
Pembimbing Utama

Tim Penguji:
Ketua


Dr. Diah Hari Suryaningrum, SE,
M.Si., Ak., CMA., MCE
NIP. 1965 0814 2021 21 2001


Drs. Ec. R. Sjarief Hidayat, M.Si
NIP. 1960 0614 1988 03 1001

Anggota


Dr. Gideon Setyo B. M.Si., CfrA
NIP. 1967 0622 2021 21 1001

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


Dr. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M.Si, CRP
NIP. 1963 0420 1991 03 2001

SKRIPSI
HUBUNGAN ANTARA KESULITAN KEUANGAN
DAN MANAJEMEN LABA
(Studi pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode
2018-2022)

Yang diajukan:

Inayatul Sabilla Azahro
19013010022/FEB/EA

Telah disetujui untuk ujian skripsi oleh:

Menyetujui :
Dosen Pembimbing



Dr. Diah Hari Suryaningrum, SE, M.Si., Ak., CMA., MCE
NIP. 196508142021212001

Mengetahui,
Wakil Dekan 1
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur



Dr. Dra. Ec. Dwi Suhartini, M.Ak, CMA., CRA., CRP
NIP. 196812151994032001

SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS KARYA

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama Lengkap : Inayatul Sabilla Azahro
NPM : 19013010022
Tempat/Tanggal Lahir : Ponorogo/20 Mei 2002
Alamat : Karangbong 3/1 Gedangan Sidoarjo
Judul Skripsi : Hubungan Antara Kesulitan Keuangan dan Manajemen Laba (Studi pada Perusahaan yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022)

Dengan ini menyatakan bahwa:

1. Hasil karya yang saya serahkan ini adalah asli dan belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar akademik baik di UPN "Veteran" Jawa Timur maupun di institusi pendidikan lainnya.
2. Hasil karya saya ini merupakan gagasan, rumusan, dan hasil pelaksanaan penelitian saya sendiri, tanpa ada bantuan pihak lain kecuali arahan pembimbing akademik.
3. Hasil karya saya ini merupakan hasil revisi terakhir setelah diujikan yang telah diketahui dan disetujui oleh pembimbing.
4. Dalam karya saya ini tidak terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali yang digunakan sebagai acuan dalam naskah dengan menyebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.

Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya. Apabila di kemudian hari terbukti ada penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini maka saya bersedia menerima konsekuensi apapun, sesuai dengan ketentuan yang berlaku di UPN "Veteran" Jawa Timur.

Sidoarjo, 20 Januari 2024

Yang menyatakan



Inayatul Sabilla Azahro

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa karena berkat rahmat dan karunia-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “**Hubungan Antara Kesulitan Keuangan dan Manajemen Laba (Studi pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022)**” sebagai salah satu syarat untuk mendapatkan gelar S.Ak pada program studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini tidak mungkin terselesaikan tanpa adanya dukungan, bantuan, bimbingan, dan nasihat dari berbagai pihak. Pada kesempatan ini penulis menyampaikan terima kasih kepada:

1. Diri sendiri yang mampu berjuang sekaligus bertahan hingga sejauh ini.
2. Ayah dan Ibuk yang dengan sabar menunggu tugas akhir penulis selesai dalam 1,5 tahun lamanya.
3. Ray yang senantiasa menemani mulai dari dalam kandungan hingga menginjak usia 2 bulan.
4. Mas Eko yang selalu menghibur penulis melalui lelucon-lelucon dan kasih sayangnya.
5. Bapak Prof. Dr. Ir. Achmad Fauzi M.MT, selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
6. Ibu Dr. Dra. Ec. Tri Kartika P, M.Si., CRP, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

7. Ibu Dr. Dra. Ec. Endah Susilowati, M.Si., C.FrA., CBV, selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
8. Ibu Dr. Tantina Haryati, S.E., M.Aks, selaku Koordinator Program Studi S1 Akuntansi.
9. Ibu Dr. Diah Hari Suryaningrum, SE, M.Si., Ak., CMA., MCE, selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah banyak memberikan bekal ilmu bimbingan serta pengarahan dalam pembuatan skripsi ini.
10. Segenap Bapak dan Ibu dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur yang telah memberikan ilmu dan wawasan pengetahuan kepada penulis.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata kesempurnaan. Oleh karena itu, kritik dan saran yang bersifat membangun dan mendukung dari pembaca sangat penulis harapkan demi kesempurnaan skripsi.

Sidoarjo, 20 Januari 2024

Penulis

DAFTAR ISI

SAMPUL	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
KATA PENGANTAR	iv
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR GAMBAR	viii
DAFTAR TABEL	ix
ABSTRAK	x
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Perumusan Masalah.....	4
1.3. Tujuan Penelitian.....	4
1.4. Manfaat Penelitian.....	4
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	7
2.1. Penelitian Terdahulu.....	7
2.2. Landasan Teori	24
2.2.1. Teori keagenan	24
2.2.2. Teori sinyal.....	25
2.2.3. Kesulitan keuangan	27
2.2.4. Manajemen laba	30
2.2.4.1. Beneish m-score	32
2.2.4.2. Modified jones	36
2.2.5. Altman z-score	39
2.3. Kerangka Pemikiran	44
2.4. Hipotesis	45
BAB III METODE PENELITIAN	48
3.1. Jenis dan Objek Penelitian	48
3.1.1. Jenis penelitian	48
3.1.2. Objek penelitian	48

3.2.	Operasionalisasi dan Pengukuran Variabel	49
3.2.1.	Kesulitan keuangan	49
3.2.2.	Manajemen laba	50
3.3.	Teknik Penentuan Sampel	53
3.3.1.	Populasi	53
3.3.2.	Sampel	53
3.4.	Teknik Pengumpulan Data	55
3.5.	Teknik Analisis dan Uji Hipotesis	55
3.5.1.	Uji chi-square Pearson	55
3.5.2.	Uji cramer's v	56
3.5.3.	Analisis korespondensi	57
BAB IV	HASIL DAN PEMBAHASAN	59
4.1.	Deskripsi Objek Penelitian	59
4.2.	Deskripsi variabel	74
4.2.1.	Kesulitan keuangan	75
4.2.2.	Manajemen laba	103
4.3.	Hasil Penelitian	146
4.3.1.	Uji chi-square Pearson	146
4.3.2.	Uji cramer's v	148
4.3.3.	Analisis Korespondensi	150
4.4.	Pembahasan	153
4.4.1.	Ketergantungan antara kesulitan keuangan dengan kemungkinan manipulasi laba	153
4.4.2.	Hubungan kesulitan keuangan dengan manipulasi laba	157
BAB V	PENUTUP	160
5.1.	Kesimpulan	160
5.2.	Saran	160
5.3.	Keterbatasan dan Implikasi	161
DAFTAR PUSTAKA		162

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	44
Gambar 4.1 Grafik Hasil Beneish M-score.....	145
Gambar 4.2 Hasil Uji Chi-square Pearson.....	147
Gambar 4.3 Hasil Uji Cramer's V.....	149
Gambar 4.4 Peta Korespondensi Periode 2018.....	150
Gambar 4.5 Peta Korespondensi Periode 2019.....	151
Gambar 4.6 Peta Korespondensi Periode 2020.....	151
Gambar 4.7 Peta Korespondensi Periode 2021.....	152
Gambar 4.8 Peta Korespondensi Periode 2022.....	152

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Matriks Ikhtisar Hasil Penelitian Terdahulu.....	14
Tabel 2.2 Penilaian Atas Hasil Indeks Rasio Beneish M-Score.....	35
Tabel 3.1 Penilaian Atas Hasil Indeks Rasio Beneish M-Score.....	50
Tabel 4.1 Perusahaan Sampel.....	59
Tabel 4.2 Hasil Pengukuran Kesulitan Keuangan dengan Altman Z score.....	76
Tabel 4.3 Hasil Pendeteksian Manajemen Laba dengan Beneish M- score.....	104
Tabel 4.4 Hasil Pendeteksian Manajemen Laba dengan Model Jones yang Dimodifikasi.....	120
Tabel 4.5 Persimpangan Hasil Beneish M-score dan Model Jones yang Dimodifikasi.....	155

**HUBUNGAN ANTARA KESULITAN KEUANGAN
DAN MANAJEMEN LABA**
**(Studi pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode
2018-2022)**

Oleh:
Inayatul Sabilla Azahro
19013010022

ABSTRAK

Kondisi keuangan perusahaan yang berada pada masa sulit mendorong pihak manajemen secara sadar melakukan praktik manajemen laba yang banyak merugikan pengguna laporan keuangan. Penelitian ini berniat untuk mengukur korelasi antara kesulitan keuangan perusahaan dan penggunaan praktik manajemen laba. Penelitian ini juga berniat untuk menelusuri hubungan antara kesulitan keuangan dan manajemen laba.

Altman Z-score mengevaluasi kondisi keuangan, sedangkan Beneish M-score dan model Jones yang dimodifikasi memastikan ada atau tidaknya praktik manajemen laba. Sebanyak 567 perusahaan di Bursa Efek Indonesia digunakan sebagai sampel yang laporan keuangan pada tahun 2018-2022 dikumpulkan sebagai bahan penelitian. Uji chi-square Pearson simultan dengan uji Cramer's V serta analisis korespondensi berperan untuk menjawab hipotesis penelitian ini.

Hasilnya menunjukkan bahwa terdapat hubungan antara financial distress dan praktik manajemen laba. Perusahaan biasa memanipulasi laba adalah perusahaan yang berada pada zona high risk dan perusahaan yang cenderung sehat. Implikasinya bahwa kesulitan keuangan dan manajemen laba dapat di-crosscheck oleh semua pihak sehingga minim kecurangan.

Kata Kunci: Kesulitan Keuangan, Manajemen Laba