

**PENGARUH ASIMETRI INFORMASI DAN *FINANCIAL DISTRESS*  
TERHADAP MANAJEMEN LABA DENGAN *GOOD CORPORATE  
GOVERNANCE* SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

**SKRIPSI**



**Oleh:**

**Tifalia Izzati Yaumi Sabila**  
**20013010125/FEB/EA**

**Kepada**

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

**PENGARUH ASIMETRI INFORMASI DAN *FINANCIAL DISTRESS*  
TERHADAP MANAJEMEN LABA DENGAN *GOOD CORPORATE  
GOVERNANCE* SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

**SKRIPSI**

**Diajukan Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan dalam  
Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi**



**Oleh:**

**Tifalia Izzati Yaumi Sabila  
20013010125/FEB/EA**

**Kepada**

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

SKRIPSI

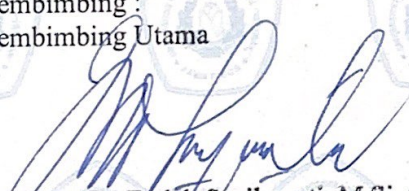
PENGARUH ASIMETRI INFORMASI DAN *FINANCIAL DISTRESS* TERHADAP  
MANAJEMEN LABA DENGAN GOOD CORPORATE GOVERNANCE SEBAGAI  
VARIABEL MODERASI

Disusun Oleh:

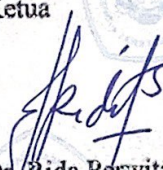
Tifalia Izzati Yaumi Sabila  
20013010125/FEB/EA

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

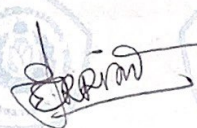
Pembimbing :  
Pembimbing Utama

  
Dr. Dra. Ec. Endah Susilowati, M.Si, CfrA,  
CBV, CMA  
NIP. 196403191992032001

Tim Penguji :  
Ketua

  
Dr. Rida Perwita Sari, S.E., M.Aks., Ak. CA,  
CPA, CIPSAS, CfrA  
NIP. 384121002931

Anggota

  
Dra. Erry Andhaniwati, M.Aks., Ak., CA.,  
CMA  
NIP. 195912231992032001

Mengetahui

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

  
Dr. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M.Si, CRP  
NIP. 196304201991032001

## SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS KARYA

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama Lengkap : Tifalia Izzati Yaumi Sabila  
NPM : 20013010125  
Tempat/Tanggal Lahir : Surabaya/07 November 2002  
Alamat : Jl. Babadan No.10, Surabaya  
Judul Artikel : Pengaruh Asimetri Informasi dan *Financial Distress* terhadap Manajemen Laba dengan *Good Corporate Governance* Sebagai Variabel Moderasi

Saya menyatakan bahwa artikel tersebut merupakan artikel asli, hasil pemikiran sendiri, serta bukan saduran/ terjemahan.

Demikianlah pernyataan ini dibuat dalam keadaan sadar dan tanpa ada unsur paksaan dari siapapun. Jika di kemudian hari ditemukan ketidakbenaran informasi, saya bersedia dibatalkannya gelar akademik yang telah saya raih.

Surabaya, 21 Juli 2024

Yang Menyatakan,



Tifalia Izzati Yaumi Sabila

## KATA PENGANTAR

Puji dan syukur atas kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Asimetri Informasi dan *Financial Distress* terhadap Manajemen Laba dengan *Good Corporate Governance* sebagai Variabel Moderasi”** dengan lancar tanpa adanya halangan. Proses penyusunan skripsi dilakukan untuk memenuhi salah satu syarat dalam memperoleh gelar sarjana akuntansi di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur. Penulis menyadari bahwa skripsi ini tidak akan terselesaikan dengan baik tanpa adanya bantuan dari berbagai pihak yang telah memberikan bimbingan, kritik dan saran, serta doa selama proses penyusunan skripsi. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan ucapan rasa terima kasih kepada:

1. Orang tua dan keluarga yang telah memberikan dukungan, saran, motivasi dan doanya sehingga skripsi dapat terselesaikan.
2. Bapak Prof. Dr. Ir. Akhmad Fauzi, MMT., IPU selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
3. Ibu Dr. Dra. Ec. Tri Kartika Pertiwi, M.Si, CRP selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
4. Ibu Dr. Dra. Ec. Endah Susilowati, M.Si, CFA, CBV, CMA selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur dan selaku dosen pembimbing yang telah memberikan banyak ilmu serta pengarahan dalam penyusunan skripsi.

5. Ibu Dr. Tantina Haryati, S.E., M.Aks. selaku Koordinator Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
6. Seluruh dosen yang telah memberikan ilmu pengetahuan kepada penulis selama mengikuti kegiatan perkuliahan di Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
7. “Keluarga” yang turut serta memberikan semangat dan motivasi kepada penulis dalam penyusunan skripsi.
8. Teman-teman seperjuangan yang telah memberikan dukungan dan saran selama proses penyusunan skripsi.

Penulis menyadari bahwa penyusunan skripsi masih jauh dari kata sempurna karena keterbatasan pengetahuan dan pengalaman dari penulis. Oleh karena itu, kritik dan saran yang membangun sangat penulis harapkan demi kesempurnaan skripsi ini.

Surabaya, 08 April 2024

Penulis

## DAFTAR ISI

|   |             |
|---|-------------|
| <b>KATA PENGANTAR</b> .....                                     | <b>i</b>    |
| <b>DAFTAR ISI</b> .....   | <b>iii</b>  |
| <b>DAFTAR TABEL</b> .....                                       | <b>vii</b>  |
| <b>DAFTAR GAMBAR</b> .....                                      | <b>viii</b> |
| <b>ABSTRAK</b> .....  | <b>ix</b>   |
| <b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....                                  | <b>1</b>    |
| 1.1 Latar Belakang .....  | 1           |
| 1.2 Rumusan Masalah .....                                       | 8           |
| 1.3 Tujuan Penelitian.....                                      | 8           |
| 1.4 Manfaat Penelitian.....                                     | 9           |
| <b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA</b> .....                            | <b>11</b>   |
| 2.1. Penelitian Terdahulu .....                                 | 11          |
| 2.2. Landasan Teori .....                                       | 14          |
| 2.2.1 Teori Keagenan (Agency Theory) .....                      | 14          |
| 2.2.2 Manajemen Laba .....                                      | 16          |
| 2.2.3 Asimetri Informasi.....                                   | 22          |
| 2.2.4 <i>Financial Distress</i> .....                           | 24          |
| 2.2.5 <i>Good Corporate Governance</i> .....                    | 30          |
| 2.3. Kerangka Pemikiran .....                                   | 36          |
| 2.3.1 Pengaruh Asimetri Informasi terhadap Manajemen Laba ..... | 37          |

|  |   |           |
|--|---|-----------|
| 2.3.2                                  | Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap Manajemen Laba .....  | 38        |
| 2.3.3                                  | Pengaruh Asimetri Informasi terhadap Manajemen Laba dengan<br><i>Good Corporate Governance</i> yang diproksikan Kepemilikan Manajerial dan<br>Komite Audit sebagai Variabel Moderasi.....         | 39        |
| 2.3.4                                  | Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap Manajemen Laba dengan <i>Good<br/>Corporate Governance</i> yang diproksikan Kepemilikan Manajerial dan<br>Komite Audit sebagai Variabel Moderasi..... | 40        |
| 2.4.                                   | Hipotesis .....   | 41        |
| <b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b> |   | <b>42</b> |
| 3.1.                                   | Objek Penelitian .....  | 42        |
| 3.2.                                   | Operasionalisasi dan Pengukuran Variabel.....   | 43        |
| 3.2.1                                  | Variabel Dependen.....  | 43        |
| 3.2.2                                  | Variabel Independen .....   | 45        |
| 3.2.3                                  | Variabel Moderasi.....  | 48        |
| 3.3.                                   | Teknik Penentuan Sampel.....  | 49        |
| 3.3.1                                  | Populasi.....   | 49        |
| 3.3.2                                  | Sampel .....  | 49        |
| 3.4.                                   | Teknik Pengumpulan Data.....  | 51        |
| 3.4.1                                  | Jenis dan Sumber Data.....  | 51        |
| 3.4.2                                  | Pengumpulan Data.....   | 51        |
| 3.5.                                   | Teknik Analisis dan Uji Hipotesis .....   | 51        |
| 3.5.1                                  | Analisis <i>Outer Model</i> (Model Pengukuran).....   | 52        |
| 3.5.2                                  | Analisis <i>Inner Model</i> (Model Struktural) .....  | 53        |



|   |                                     |
|---|-------------------------------------|
| <b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>  | <b>55</b>                           |
| 4.1 Deskripsi Objek Penelitian .....  | 55                                  |
| 4.2 Deskripsi Variabel Penelitian .....   | 56                                  |
| 4.2.1 Manajemen Laba (Y).....   | 56                                  |
| 4.2.2 Asimetri Informasi (X1) .....   | 58                                  |
| 4.2.3 <i>Financial Distress</i> (X2) .....  | 59                                  |
| 4.2.4 Kepemilikan Manajerial (M1).....  | 62                                  |
| 4.2.5 Komite Audit (M2).....  | 63                                  |
| 4.3 Hasil Penelitian .....  | 65                                  |
| 4.3.1 Analisis <i>Outer Model</i> (Model Pengukuran).....   | 65                                  |
| 4.3.2 Analisis <i>Inner Model</i> (Model Struktural) .....  | 69                                  |
| 4.4 Pembahasan .....  | 73                                  |
| 4.4.1 Pengaruh Asimetri Informasi terhadap Manajemen Laba .....   | 73                                  |
| 4.4.2 Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap Manajemen Laba .....  | 74                                  |
| 4.4.3 Pengaruh Asimetri Informasi terhadap Manajemen Laba dengan<br>Kepemilikan Manajerial sebagai Variabel Moderasi .....        | 75                                  |
| 4.4.4 Pengaruh Asimetri Informasi terhadap Manajemen Laba dengan Komite<br>Audit sebagai Variabel Moderasi .....                  | <b>Error! Bookmark not defined.</b> |
| 4.4.5 Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap Manajemen Laba dengan<br>Kepemilikan Manajerial sebagai Variabel Moderasi ..... | 76                                  |
| 4.4.6 Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap Manajemen Laba dengan Komite<br>Audit sebagai Variabel Moderasi .....           | 77                                  |
| <b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>   | <b>79</b>                           |

|                                   |    |
|-----------------------------------|----|
| 5.1 Kesimpulan .....              | 79 |
| 5.2 Saran .....                   | 79 |
| 5.3 Implikasi Penelitian.....     | 80 |
| 5.4 Keterbatasan Penelitian ..... | 81 |

**DAFTAR PUSTAKA .....**

**LAMPIRAN .....**

## DAFTAR TABEL

|   |    |
|---|----|
| Tabel 3. 1 Kriteria Pemilihan Sampel .....                                    | 50 |
| Tabel 3. 2 Sampel Penelitian Perusahaan Infrastruktur periode 2018-2022 ..... | 50 |
| Tabel 4. 1 Daftar Sampel Nama Perusahaan .....                                | 56 |
| Tabel 4. 2 Hasil Perhitungan Manajemen Laba.....                              | 57 |
| Tabel 4. 3 Hasil Perhitungan Asimetri Informasi .....                         | 58 |
| Tabel 4. 4 Hasil Perhitungan <i>Financial Distress</i> .....                  | 60 |
| Tabel 4. 5 Hasil Perhitungan Kepemilikan Manajerial .....                     | 62 |
| Tabel 4. 6 Hasil Perhitungan Komite Audit .....                               | 64 |
| Tabel 4. 7 Hasil <i>Convergent Validity</i> .....                             | 66 |
| Tabel 4. 8 Hasil <i>Average Variance Extracted</i> .....                      | 66 |
| Tabel 4. 9 Hasil <i>Discriminant Validity</i> .....                           | 67 |
| Tabel 4. 10 Hasil Uji Reliabilitas.....                                       | 68 |
| Tabel 4. 11 Hasil <i>R-Square</i> .....                                       | 69 |
| Tabel 4. 12 Hasil Uji Hipotesis.....  | 71 |

## DAFTAR GAMBAR

|   |    |
|---|----|
| Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran .....            | 37 |
| Gambar 4. 1 Model <i>Path Coefficient</i> ..... | 70 |

**PENGARUH ASIMETRI INFORMASI DAN *FINANCIAL DISTRESS*  
TERHADAP MANAJEMEN LABA DENGAN *GOOD CORPORATE  
GOVERNANCE* SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

**Tifalia Izzati Yaumi Sabila**

**ABSTRAK**

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan membuktikan secara empiris pengaruh *good corporate governance* yang diproksikan oleh kepemilikan manajerial dan komite audit sebagai pemoderasi antara asimetri informasi dan *financial distress* terhadap manajemen laba. Populasi yang digunakan adalah seluruh laporan tahunan perusahaan infrastruktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2018-2022 dengan jumlah sampel sebanyak 6 perusahaan. Metode pengujian menggunakan *partial least square* (PLS) yang diolah dengan *SmartPLS for Windows Versi 3.0*. Hasil penelitian menemukan bahwa asimetri informasi dan *financial distress* tidak memiliki pengaruh terhadap manajemen laba. Kepemilikan manajerial dan komite audit tidak dapat memoderasi pengaruh asimetri informasi dan *financial distress* terhadap manajemen laba.

**Kata Kunci:** Asimetri Informasi, *Financial Distress*, *Good Corporate Governance*, Kepemilikan Manajerial dan Komite Audit

***THE EFFECT OF INFORMATION ASYMMETRY AND FINANCIAL  
DISTRESS ON EARNINGS MANAGEMENT WITH GOOD CORPORATE  
GOVERNANCE AS A MODERATING VARIABLE***

**Tifalia Izzati Yaumi Sabila**

***ABSTRACT***

*This study aims to test and prove empirically the effect of good corporate governance proxied by managerial ownership and audit committees as a moderator between information asymmetry and financial distress on earnings management. The population used is all annual reports of infrastructure companies listed on the Indonesia Stock Exchange during the 2018-2022 period with a total sample of 6 companies. The test method uses partial least square (PLS) which is processed with SmartPLS for Windows Version 3.0. The results found that information asymmetry and financial distress have no effect on earnings management. Managerial ownership and audit committee cannot moderate the effect of information asymmetry and financial distress on earnings management.*

***Keywords:*** *Information Asymmetry, Financial Distress, Good Corporate Governance, Managerial Ownership and Audit Committee*