

**PENGARUH MOTIVASI BONUS DAN LEVERAGE TERHADAP
TINDAKAN MANAJEMEN LABA DENGAN PROFITABILITAS
SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

(Studi Pada Perusahaan *Consumer Goods Industry* Yang Terdaftar Di BEI Periode
2016-2018)

SKRIPSI

*Untuk Memenuhi Persyaratan
Dalam Memperoleh Gelar
Sarjana Akuntansi*



Oleh :
Ulul Azmi
A.2016.1.34029

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI (STIE) MALANGKUÇEWARA
PROGRAM STUDI AKUNTANSI
MALANG
2019**

S K R I P S I

**PENGARUH MOTIVASI BONUS DAN LEVERAGE TERHADAP TINDAKAN MANAJEMEN LABA
DENGAN PROFITABILITAS SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

Oleh :

ULUL AZMI

A.2016.1.34029

Telah dipertahankan di depan dosen pengaji pada tanggal

21 Februari 2020 dan diujicobakan **LULUS**

Menyetujui

Dosen Pembimbing

Drs. NANANG PURWANTO, AK, MM, MSA, CA



Mengetahui,

Hulu STIE Malangkuçewara

Drs. BUNYAMIN, M.M., Ph.D
NIK 202.710.1829

PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI

Saya menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa sepanjang pengetahuan saya, di dalam naskah skripsi ini tidak terdapat karya ilmiah yang pernah diajukan oleh orang lain untuk memperoleh gelar akademik di suatu perguruan tinggi, dan tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis dikutip dalam naskah ini dan disebutkan dalam sumber kutipan dan daftar pustaka.

Apabila ternyata di dalam naskah skripsi ini dapat dibuktikan terdapat unsur-unsur jiplakan, saya bersedia Skripsi dibatalkan serta diproses sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku (UU nomor 20 tahun 2003, pasal 25 ayat 2 dan pasal 70)

Malang, 5 Februari 2020

Mahasiswa



NPK: A.2016.1.34029



Terakreditasi "A", AKUNTANSI, 3233/SK/BAN-PT/Akred/S/XII/2018
Terakreditasi "A", MANAJEMEN, 2812/SK/BAN-PT/Akred/S/X/2018

SURAT KETERANGAN
Nomor: 0137.17/BAU.02/II/2020

Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi (STIE) Malangkuçewara Malang menerangkan bahwa:

Nama : Ulul Azmi
NPK : A.2016.1.34029
Jurusan : Akuntansi
Alamat : Jl. Bayam Dalam RT 05 RW 02, Bumiayu, Malang

Adalah mahasiswa STIE Malangkuçewara yang telah mengadakan riset dengan data diambil dari website IDX untuk menyelesaikan tugas akhir dengan judul: **PENGARUH MOTIVASI BONUS DAN LEVERAGE TERHADAP MANAJEMEN LABA DENGAN PROFITABILITAS SEBAGAI VARIABEL MODERASI (STUDI KASUS PADA CONSUMER GOODS INDUSTRY YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2016-2018)**

Demikian surat keterangan ini dibuat untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.



Dra. Widanarni Pudjiastuti, Ak. M.Si.CA.
NIK. 202.710.246

UCAPAN TERIMAKASIH

Penulis menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Drs. Bunyamin, MM., PhD selaku ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi (STIE) Malangkuçeçwara Malang.
2. Ibu Dra. Rr. Widanarni Pudjiastutik, Ak., M.Si., CA selaku Ketua Program Studi Akuntansi.
3. Bapak Drs. Taufik Djafri,MM selaku dosen wali yang telah memberikam petunjuk serta masukan.
4. Bapak Drs. Nanang Purwanto, Ak., MM., MSA., CA sebagai dosen pembimbing yang telah memberikan petunjuk dan bimbingan.
5. Bapak dan Ibu Dosen Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi (STIE) Malangkuçeçwara Malang, yang telah membimbing dan memberikan bekal ilmu selama perkuliahan.
6. Ayah dan Mama tercinta, Bpk. Sunaryo dan Ibu Dewi Nur. S yang selalu memberikan segalanya untuk kesuksesan anaknya. Skripsi ini hanyalah persembahan kecil yang sementara ini bisa aku berikan. Insya Allah aku akan membahagiakan Ayah dan Mama atas kesuksesanku kelak.
7. Kakak dan kakak iparku Trisnalia Marlinda dan Sugeng Widodo, adikku Ramadhana, dan keponakan kriwilku Arsyfa Hanif. Z yang telah memberikan semangat, doa, hiburan dan inspirasi bagi penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
8. Lutfia Eka Putri, Leny Rizky, Fatimatus Juro, Ayu Dwi, Fauziah Rahma atas bantuan, doa dan dukungan selama penulisan skripsi hingga penyelesaian penulisan.

Malang, 22 Februari

Ulul azmi

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh bonus dan *leverage* terhadap manajemen laba dengan profitabilitas sebagai variabel moderasi. Variabel dependen penelitian ini adalah manajemen laba, yang diukur menggunakan *discretionary accruals*. Variabel independen penelitian ini terdiri dari bonus yang diukur menggunakan variabel *dummy* dan *leverage* yang diukur dengan *Debt to Asset Ratio* (DAR), sedangkan variabel moderasi yaitu profitabilitas diukur menggunakan *Return On Asset* (ROA). Populasi penelitian ini adalah 54 perusahaan *consumer goods industry* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Pengambilan sampel menggunakan metode *purposive sampling*. Sampel yang diperoleh berdasarkan beberapa kriteria adalah 21 perusahaan. Periode penelitian adalah tahun 2016-2018, sehingga jumlah data penelitian adalah 63. Pengujian hipotesis dilakukan dengan menggunakan *Moderated Regression Analysis* (MRA).

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa bonus dan *leverage* secara parsial berpengaruh positif terhadap manajemen laba, secara simultan juga berpengaruh positif terhadap manajemen laba. Profitabilitas sebagai variabel moderasi tidak dapat mempengaruhi hubungan bonus terhadap manajemen laba maupun hubungan *leverage* terhadap manajemen laba. Hal ini berarti bahwa bonus dan *leverage* menjadi dorongan untuk melakukan manajemen laba, namun besarnya profitabilitas tidak dapat mempengaruhi hubungan positif bonus dan *leverage* terhadap manajemen laba.

Kata Kunci : Manajemen Laba, Kompensasi Bonus, *Leverage*, Profitabilitas

ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of bonuses and leverage on earnings management with profitability as a moderating variable. The dependent variable of this study is earnings management, which is measured using discretionary accruals. The independent variable of this study consisted of bonuses measured using dummy variables and leverage measured by Debt to Asset Ratio (DAR), while moderating variables is profitability were measured using Return On Assets (ROA). The population of this research is 54 consumer goods industry companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX). Sampling using a purposive sampling method. Samples obtained based on several criteria were 21 companies. The research period is 2016-2018, so the number of research data is 63. Hypothesis testing using Moderated Regression Analysis (MRA).

The results of this study indicate that bonuses and leverage partially have a positive effect on earnings management, simultaneously also a positive effect on earnings management. Profitability as a moderating variable cannot affect the bonus relationship to earnings management or the relationship of leverage to earnings management. This means that bonuses and leverage are motivations for earnings management, but the magnitude of profitability cannot affect the positive relationship of bonuses and leverage on earnings management.

Keywords : Earnings Management, Bonuses, Leverage, Profitability

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan setinggi-tingginya kepada Tuhan YME atas segala rahmat dan karunia-Nya dalam penyusunan skripsi yang berjudul "Pengaruh Motivasi Bonus Dan *Leverage* Terhadap Tindakan Manajemen Laba Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Moderasi" (Studi pada Perusahaan Sektor Konsumsi yang Terdaftar di BEI). Sehingga skripsi yang penulis susun ini dapat diselesaikan tepat pada waktunya. Skripsi ini dibuat sebagai syarat mengikuti Sidang Skripsi pada program studi Akuntansi.

Dengan segala kerendahan hati, penulis pun menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan juga saran yang membangun guna memperbaiki skripsi ini. Penulis berharap skripsi ini dapat bermanfaat bagi para pembaca pada umumnya dan penulis pada khususnya. Skripsi ini diharapkan dapat menambah pengetahuan dan membuka gagasan berpikir yang lebih luas bagi pembaca.

Malang, 22 Februari 2020

Ulul Azmi

DAFTAR ISI

LEMBAR JUDUL	i
LEMBAR PENGESAHAN	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	iii
SURAT KETERANGAN RISET	iv
RIWAYAT HIDUP	v
UCAPAN TERIMAKASIH.....	vi
ABSTRAK	vii
ABSTRACT	viii
KATA PENGANTAR	ix
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
BAB I	
PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian.....	6
1.4 Manfaat Penelitian.....	7
BAB II	
TINJAUAN PUSTAKA	8
2.1 Tinjauan Teori	8
2.1.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	8
2.1.2 Manajemen Laba (Earnings Management)	10
2.1.3 Bonus.....	15
2.1.4 Leverage	17
2.1.5 Profitabilitas	19
2.2 Tinjauan Penelitian Terdahulu	21
2.3 Model Konseptual Penelitian	31
2.4 Pengembangan Hipotesis	33
BAB III	
METODE PENELITIAN.....	36
3.1 Jenis Penelitian	36
3.2 Populasi dan Sampel	36
3.2.1 Populasi	36
3.2.2 Prosedur Pengambilan Sampel.....	37
3.3 Variabel, Operasionalisasi, dan Pengukuran.....	38
3.3.1 Variabel Dependen.....	39
3.3.2 Variabel Independen	41
3.3.3 Variabel Moderasi	42
3.4 Metode Pengumpulan Data	44

3.5 Metode Analisis.....	44
3.5.1 Analisis Deskriptif.....	45
3.5.2 Uji Asumsi Klasik	45
3.5.3 Analisis Regresi.....	47
3.5.4 Uji Moderated Regression Analysis (MRA)	50
BAB IV	
HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	52
4.1 Gambaran Umum Obyek Penelitian.....	52
4.2 Deskripsi Variabel Penelitian	54
4.3 Pengujian Asumsi Model	55
4.3.1 Uji Normalitas	55
4.3.2 Uji Multikolinieritas	58
4.3.3 Uji Heteroskedastisitas	59
4.3.4 Uji Autokorelasi	60
4.4 Pengujian Model dan Hipotesis.....	61
4.4.1 Hasil Uji Regresi Model 1	61
4.4.2 Hasil Uji Regresi Model 2.....	65
4.4.3 Hasil Uji Regresi Model 3.....	68
4.5 Pembahasan	72
4.5.1 Pengaruh bonus terhadap manajemen laba	72
4.5.2 Pengaruh <i>leverage</i> terhadap manajemen laba	73
4.5.3 Pengaruh profitabilitas sebagai pemoderasi bonus	74
4.5.4 Pengaruh profitabilitas sebagai pemoderasi <i>leverage</i>	74
4.5.5 Keberadaan Variabel Moderator	75
BAB V	
PENUTUP.....	76
5.1 Kesimpulan.....	76
5.2 Kontribusi Penelitian	77
5.3 Keterbatasan Penelitian	77
5.4 Saran-saran	78
DAFTAR PUSTAKA	79
LAMPIRAN	82

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Ringkasan Penelitian Terdahulu	25
Tabel 3.1 Penentuan Sampel.....	37
Tabel 3.2 Sampel Penelitian.....	38
Tabel 3.3 Variabel, Operasional, dan Pengukuran.....	43
Tabel 3.4 Uji D-W.....	47
Tabel 4.1 Klasifikasi Sektor Industri Barang Konsumsi.....	53
Tabel 4.2 Hasil Statistik Deskriptif.....	54
Tabel 4.3 Uji K-S	57
Tabel 4.4 Uji VIF	58
Tabel 4.5 Uji Glejser	59
Tabel 4.6 Hasil Uji Durbin-Watson	60
Tabel 4.7 Hasil Regresi 1	61
Tabel 4.8 Hasil Uji t	63
Tabel 4.9 Hasil Uji F	64
Tabel 4.10 Hasil Uji (R^2)	64
Tabel 4.11 Hasil Regresi 2	65
Tabel 4.12 Hasil Uji t	66
Tabel 4.13 Hasil Uji F	67
Tabel 4.14 Hasil Uji (R^2)	67
Tabel 4.15 Hasil Regresi 3	68
Tabel 4.16 Hasil Uji t Moderat 1	69
Tabel 4.17 Hasil Uji t Moderat 2	70
Tabel 4.18 Hasil Uji F Moderat 1	71
Tabel 4.19 Hasil Uji F Moderat 2	71
Tabel 4.20 Hasil Uji (R^2)	72

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Model Konseptual	32
Gambar 4.1 Grafik Normal <i>P-Plot</i>	56
Gambar 4.2 Histogram	57
Gambar 4.3 Grafik <i>Scatter Plot</i>	60

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Profil Perusahaan Sampel Penelitian.....	82
Lampiran 2 Manajemen Laba	83
Lampiran 3 Bonus	85
Lampiran 4 <i>Leverage</i>	86
Lampiran 5 Profitabilitas.....	88
Lampiran 6 Uji Normalitas	90
Lampiran 7 Multikolinieritas	91
Lampiran 8 Uji Heteroskedastisitas	91
Lampiran 9 Uji Autokorelasi	92
Lampiran 10 Model Regresi 1.....	92
Lampiran 11 Model Regresi 2.....	93
Lampiran 12 Model Regresi 3.....	94
Lampiran 13 Moderat 1 (Bonus dan Profitabilitas)	95
Lampiran 14 Moderat 2 (<i>Leverage</i> dan Profitabilitas).....	96
Lampiran 15 Kartu Bimbingan Bab 1-5	98