



**PENGARUH CAPITAL INTENSITY RATIO, FREE CASH FLOW, NON  
PERFORMING LOAN (NPL), NET INTEREST MARGIN (NIM)  
TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN PERBANKAN  
UMUM SYARIAH YANG TERDAFTAR DI INDONESIA  
PERIODE 2014 – 2018**

Skripsi ini diajukan sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan jenjang  
pendidikan Strata satu (S1) pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Muria Kudus

Oleh :

**ELSA IKA PRISELLA**

2016-11-358

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MURIA KUDUS  
TAHUN 2020**

PENGARUH *CAPITAL INTENSITY RATIO, FREE CASH FLOW, NON  
PERFORMING LOAN (NPL), NET INTEREST MARGIN (NIM)* TERHADAP  
MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN PERBANKAN UMUM SYARIAH  
YANG TERDAFTAR DI INDONESIA

PERIODE 2014 – 2018

Skripsi ini telah disetujui dan dipertahankan dihadapan Tim Pengaji Ujian Skripsi Fakultas

Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus

2020

Mengetahui,

Ketua Program Studi Manajemen

Dina Lusianti, SE, MM, AAK

NIDN. 0630098401

Kudus,

Pembimbing I

Dr. Supriyono, SE, MM

NIDN. 0614037104

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Dr. H. Mochamad Edris, Drs, MM

NIDN. 0618066201

Pembimbing II

Mira Meilia Marka, SE, MM

NIDN. 0606058801



## MOTTO DAN PERSEMBAHAN

### Motto :

“Sesungguhnya Allah SWT menghendaki kemudahan bagimu, dan tidak menghendaki kesukaran bagimu”

(Q.S Al-Baqarah 2:185)

“Kelihatannya semua itu mustahil sampai semuanya terbukti”

(Nelson Mandela)

“Sesulit apapun jalannya jangan pernah berfikir untuk menyerah karena waktu tidak akan pernah berhenti menunggu, maka berusaha dan ketuklah dengan do'a karena Tuhan telah menganugrahi jiwa kita dengan kekuatan dan kemampuan

yang luar biasa”

(Elsa Ika Prisella)

### Persembahan :

Skripsi ini ku persembahkan untuk keluargaku terkhusus  
kedua orang tuaku tercinta, sahabat – sahabatku dan

Almamaterku Universitas Muria Kudus

## KATA PENGANTAR

Dengan mengucapkan Alhamdulillah dan puji syukur kehadirat Allah SWT serta Rasulnya Nabi Muhammad SAW, karena atas segala limpahan rahmat, taufiq, hidayah, serta inayah-Nya yang senantiasa menyertai dan memberikan kekuatan bagi penulis sehingga mampu menyelesaikan tugas penyusunan skripsi ini dengan judul “*PENGARUH CAPITAL INTENSITY RATIO, FREE CASH FLOW, NON PERFORMING LOAN (NPL), NET INTEREST MARGIN (NIM) TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN PERBANKAN UMUM SYARIAH YANG TERDAFTAR DI INDONESIA PERIODE 2014 – 2018*”

Penyusunan skripsi ini diajukan adalah untuk sebagai salah satu persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana (S1) dari Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.

Penulis menyadari bahwa banyak kekurangan dalam penyusunan skripsi ini, karena adanya keterbatasan kemampuan dan pengalaman. Oleh karena itu penulis menyadari bahwa keberhasilan dalam penyelesaian skripsi ini tidak terlepas dari bantuan berbagai pihak yang telah terlibat dan berkontribusi memberikan bantuan, dukungan, dan bimbingan selama penyusunan skripsi ini maupun selama penulis mengikuti proses pendidikan di Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus. Sehingga pada kesempatan ini perkenankanlah penulis menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Tuhan Yang Maha Esa, *Allah Subhanallahu wa Ta'ala*.
2. Bapak Dr. H. Mochamad Edris, Drs., MM, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.
3. Ibu Dina Lusianti, SE.,MM., AAK selaku Ketua Program Studi Manajemen Universitas Muria Kudus.
4. Bapak Dr. Supriyono, SE., MM selaku dosen pembimbing 1 saya yang telah banyak membantu serta meluangkan waktu untuk memberikan arahan serta bimbingan kepada penulis.
5. Ibu Mira Meilia Marka, SE., MM selaku dosen pembimbing II saya yang telah banyak membantu memberikan petunjuk, bimbingan serta arahan kepada penulis.
6. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus yang telah memberikan banyak bekal ilmu pengetahuan selama penulis menimba ilmu di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.
7. Seluruh staff dan karyawan Universitas Muria Kudus yang telah membantu dalam semua proses yang diperlukan.
8. Kedua orang tua saya tercinta, Bapak Suprih dan Ibu Suwarni serta adik – adikku yang sudah menjadikan semangat terbesar saya dalam penyelesaian skripsi ini. Terimakasih sebesar – besarnya atas segala dukungan, semangat, curahan kasih sayang serta do'a yang tiada henti sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
9. Segenap keluarga yang selalu memberikan do'a serta dukungannya.

10. Sahabat-sahabat saya (Feni Melianawati, Utami Marganingsih Rahayu, Risma Ayu Larasati dan Rinda Ichtiarul Aini). Terima kasih telah berproses, memberikan bantuan serta dukungan yang luar biasa.
11. Sahabat KKN saya Dewi Zuli Sukmawati dan Aprilinda Vita Setiya Rima. Terima kasih atas segala kebaikan dan ketulusan kalian dalam memberikan dukungan kepada penulis
12. Seluruh teman-teman seperjuangan di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Manajemen angkatan tahun 2016. Terima kasih atas kebersamaan dan dukungan kalian.
13. Semua pihak yang telah ikhlas membantu dalam penulisan ini, yang tidak dapat sebutkan satu persatu sehingga skripsi ini dapat terselesaikan.

Penulis menyadari akan adanya keterbatasan penelitian ini, skripsi ini juga tidak luput dari kesalahan serta kekurangan. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun dari semua pihak. Penulis berharap semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi pembaca untuk mengembangkan penelitian selanjutnya.

Kudus, 16 Juli 2020

ELSA IKA PRISELLA

NIM. 2016-11-358

**PENGARUH CAPITAL INTENSITY RATIO, FREE CASH FLOW, NON  
PERFORMING LOAN (NPL), NET INTEREST MARGIN (NIM)  
TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN PERBANKAN  
UMUM SYARIAH YANG TERDAFTAR DI INDONESIA PERIODE  
2014 – 2018**

ELSA IKA PRISELLA  
2016-11-358

Pembimbing : 1. Dr. Supriyono, SE, MM  
2. Mira Meilia Marka, SE, MM

**UNIVERSITAS MURIA KUDUS  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS PROGRAM STUDI MANAJEMEN**

**ABSTRAKSI**

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh secara parsial dan simultan *capital intensity ratio*, *free cash flow*, *non performing loan* (NPL), *net interest margin* (NIM) terhadap manajemen laba pada perusahaan perbankan umum syariah yang terdaftar di Indonesia periode 2014 – 2018. Teknik pengambilan sampel dalam penelitian ini menggunakan metode sampling jenuh. Jumlah sampel dalam penelitian ini adalah 11 perusahaan perbankan umum syariah yang terdaftar di Indonesia periode 2014 – 2018. Penelitian ini termasuk dalam penelitian kuantitatif. Jenis data yang digunakan adalah data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan. Metode analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi linier berganda yang di uji dengan menggunakan program aplikasi SPSS versi 23.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel *capital intensity ratio* berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap manajemen laba, *free cash flow* berpengaruh negatif dan signifikan terhadap manajemen laba, *non performing loan* dan *net interest margin* berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap manajemen laba. Sedangkan secara simultan *capital intensity ratio*, *free cash flow*, *non performing loan* dan *net interest margin* berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba.

**Kata kunci :** *capital intensity ratio*, *free cash flow*, *non performing loan*, *net interest margin* dan manajemen laba

**EFFECT OF CAPITAL INTENSITY RATIO, FREE CASH FLOW, NON-PERFORMING LOANS (NPL), NET INTEREST MARGIN (NIM) ON EARNINGS MANAGEMENT IN ISLAMIC BANKING COMPANIES LISTED IN INDONESIA FOR THE PERIOD 2014 - 2018.**

ELSA IKA PRISELLA  
2016-11-358

*Guidance Lecturer :* 1. Dr. Supriyono, SE, MM  
2. Mira Meilia Marka, SE, MM

**MURIA KUDUS UNIVERSITY  
FACULTY OF ECONOMICS AND BUSINESS MANAGEMENT STUDY PROGRAMS**

**ABSTRACT**

*This study aims to examine the effect partially and simultaneously capital intensity ratio, free cash flow, non-performing loans (NPL), net interest margin (NIM) on earnings management in Islamic banking companies listed in Indonesia for the period 2014 - 2018. The sampling technique in this study using the saturation sampling method. The number of samples in this study were 11 Islamic public banking companies registered in Indonesia in the period 2014 - 2018. This study was included in a quantitative study. The type of data used is secondary data obtained from financial statements. Data analysis method used in this study is multiple linear regression analysis tested using the SPSS version 23 application program.*

*The results showed that the capital intensity ratio had a positive and not significant effect on earnings management, free cash flow had a negative and significant effect on earnings management, non performing loan and net interest margins had a negative and not significant effect on earnings management. While simultaneous capital intensity ratio, free cash flow, non performing loan and net interest margin significantly influence on earnings management.*

**Keywords:** *capital intensity ratio, free cash flow, non-performing loans, net interest margin and earnings management*

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL .....</b>	<b>i</b>
<b>HALAMAN PERSETUJUAN .....</b>	<b>ii</b>
<b>MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....</b>	<b>iii</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>iv</b>
<b>ABSTRAKSI.....</b>	<b>vii</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>viii</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>ix</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xiii</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xiv</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN.....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Ruang Lingkup Penelitian.....	9
1.3 Perumusan Masalah .....	9
1.4 Tujuan Penelitian .....	11
1.5 Manfaat Penelitian .....	12
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....</b>	<b>13</b>
2.1 Manajemen Laba.....	13
2.2 <i>Capital Intensity Ratio</i> .....	17
2.3 <i>Free Cash Flow</i> .....	18
2.4 <i>Non Performing Loan</i> .....	22
2.5 <i>Net Interest Margin</i> .....	26
2.6 Tinjauan Penelitian Terdahulu .....	27
2.7 Pengaruh Antar Variabel.....	29
2.7.1 Pengaruh <i>Capital Intensity Ratio</i> terhadap Manajemen Laba.....	29
2.7.2 Pengaruh <i>Free Cash Flow</i> terhadap Manajemen Laba .....	30
2.7.3 Pengaruh <i>Non Performing Loan</i> terhadap Manajemen Laba .....	31
2.7.4 Pengaruh <i>Net Interest Margin</i> terhadap Manajemen Laba .....	32
2.8 Kerangka Pemikiran Teoritis .....	32
2.9 Hipotesis.....	34

<b>BAB III METODE PENELITIAN .....</b>	<b>35</b>
3.1 Rancangan Penelitian .....	35
3.2 Variabel Penelitian .....	35
3.2.1 Variabel Dependen .....	36
3.2.2 Variabel Independen .....	36
3.2.3 Definisi Operasional Variabel .....	36
3.3 Jenis dan Sumber Data .....	39
3.4 Populasi dan Sampel .....	39
3.5 Pengumpulan Data .....	41
3.6 Pengolahan Data .....	42
3.7 Analisis Data .....	42
3.7.1 Analisis Statistik Deskriptif .....	43
3.7.2 Uji Asumsi Klasik .....	43
3.7.3 Analisis Regresi Linier Berganda.....	45
3.7.4 Uji Kelayakan Model ( <i>Goodness of Fit</i> ).....	46
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>49</b>
4.1 Gambaran Umum Obyek Penelitian .....	49
4.1.1 Perbankan Syariah di Indonesia .....	49
4.2.2 Gambaran Umum Sampel Penelitian .....	50
4.2 Penyajian Data .....	52
4.2.1 Analisis Statistik Deskriptif .....	52
4.2.2 Uji Asumsi Klasik .....	55
4.3 Analisis Data .....	59
4.3.1 Analisis Regresi Linier Berganda .....	59
4.3.2 Uji Kelayakan Model ( <i>Goodness of Fit</i> ).....	61
4.4 Pembahasan.....	66
4.4.1 Pengaruh <i>Capital Intensity Ratio</i> terhadap Manajemen Laba.....	66
4.4.2 Pengaruh <i>Free Cash Flow</i> terhadap Manajemen Laba .....	67
4.4.3 Pengaruh <i>Non Performing Loan</i> terhadap Manajemen Laba.....	68
4.4.4 Pengaruh <i>Net Interest Margin</i> terhadap Manajemen Laba .....	70

4.4.5 Pengaruh <i>Capital Intensity Ratio, Free Cash Flow, Non Performing Loan</i> dan <i>Net Interest Margin</i> terhadap Manajemen Laba .....	71
<b>BAB V PENUTUP.....</b>	<b>73</b>
5.1 Kesimpulan .....	73
5.2 Saran.....	74
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>76</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>80</b>



## **DAFTAR TABEL**

Tabel 1.2 Data Manajemen Laba .....	5
Tabel 3.1 Sampel Penelitian.....	40
Tabel 4.1 Daftar Bank Umum Syariah.....	51
Tabel 4.2 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	52
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas .....	55
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolonieritas .....	56
Tabel 4.5 Hasil Uji Autokorelasi .....	57
Tabel 4.6 Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	58
Tabel 4.7 Hasil Uji Persamaan Regresi Linier Berganda .....	59
Tabel 4.8 Hasil Uji Parsial (Uji t) .....	62
Tabel 4.9 Hasil Uji Simultan (Uji F).....	63
Tabel 4.10 Hasil Uji Koefisien Determinasi .....	64

## **DAFTAR GAMBAR**

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran .....	33
-------------------------------------	----



## **DAFTAR LAMPIRAN**

Lampiran 1 Tabulasi Data.....	79
Lampiran 2 Hasil output SPSS 23 .....	94
Lampiran 3 Laporan Keuangan Perusahaan .....	101

