

**SKRIPSI**



**PENGARUH *EARNING POWER*, *LEVERAGE*, KUALITAS  
AUDIT DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP  
MANAJEMEN LABA DENGAN KEPEMILIKAN  
INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERATING  
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG  
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2012-2017)**

Skripsi ini diajukan sebagai salahsatu syarat  
untuk menyelesaikan jenjang pendidikan  
Strata Satu (S1) pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muria Kudus

Diajukan Oleh :  
**NITA ARIYANTI**  
**NIM. 2014-12-284**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MURIA KUDUS  
TAHUN 2019**

**HALAMAN PENGESAHAN**

**PENGARUH *EARNING POWER*, *LEVERAGE*, KUALITAS  
AUDIT DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP  
MANAJEMEN LABA DENGAN KEPEMILIKAN  
INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERATING  
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG  
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2012-2017)**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

**NITA ARIYANTI**  
NIM. 2014-12-284

Skripsi ini telah setuju dan dipertahankan dihadapan Tim Penguji Ujian Skripsi  
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.

Kudus, 30 Agustus 2019

Mengetahui,

Ketua Program Studi Akuntansi

Pembimbing I



Sri Mulyani, SEI, M.Si.  
NIDN. 0611018202



Aprilia Whetyningtyas, S.E,M.Si.  
NIDN. 0607048403

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Pembimbing II



M. Mochamad Edris, Drs. MM.  
NIDN. 0618066201



Nanik Ermawati, S.E,M.Si.  
NIDN. 2116098601

## MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO :

*“Entah akan berkarir atau menjadi ibu rumah tangga, seorang wanita wajib berpendidikan tinggi karena ia akan menjadi ibu”*

*(Dian Sastrowardoyo)*

*“Pendidikan merupakan perlengkapan paling baik untuk hari tua”*

*(Aristoteles)*

PERSEMBAHAN :

*Skripsi ini kupersembahkan untuk :*

- *Tuhan YME sebagai bentuk rasa syukur saya.*
- *Bapak, Ibu, Kakek dan Nenek yang selalu memberikan do'a terbaiknya untuk saya.*
- *Kakak dan sepupu tercinta.*
- *Sahabat terbaikku dan teman-temanku.*

**HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI**

**PENGARUH *EARNING POWER*, *LEVERAGE*, KUALITAS AUDIT DAN  
UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP MANAJEMEN LABA DENGAN  
KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL  
MODERATING**

**(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG  
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2012-2017)**


Yang dipersiapkan dan disusun oleh:

**NITA ARIYANTI**  
NIM. 2014-12-284

Telah dipertahankan didepan dewan penguji pada hari Jum'at, 30 Agustus 2019  
dan telah dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima.

**Susunan Dewan Penguji**


Penguji I

  
Nafi Inayati Zahro., S.E., M.si  
NIDN : 0603088501

Penguji II

  
Aprilia Whetyningtyas, SE, M.Si  
NIDN. 0607048403

Penguji III

  
Nita Andriyani Budiman, SE, M.Si, Akt  
NIDN. 0614108502

Mengetahui,  
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

  
  
Dr. M. Mochamad Edris, Drs, MM.  
NIDN. 0618066201

**PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI**

**PENGARUH *EARNING POWER*, *LEVERAGE*, KUALITAS  
AUDIT DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP  
MANAJEMEN LABA DENGAN KEPEMILIKAN  
INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERATING**

**(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG  
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2012-2017)**

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Nita Ariyanti  
NIM : 201412284  
Jurusan/Progdi : Akuntansi  
Fakultas/Program : Ekonomi dan Bisnis

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi ini benar-benar merupakan hasil karya saya sendiri, bebas dari peniruan terhadap karya orang lain. Kutipan pendapat dan tulisan orang lain ditunjuk sesuai dengan cara-cara penulisan ilmiah yang berlaku.

Apabila di kemudian hari terbukti atau dapat dibuktikan bahwa dalam skripsi ini terkandung ciri-ciri plagiat dan bentuk-bentuk peniruan lain yang dianggap melanggar peraturan, maka saya bersedia menerima sanksi atas perbuatan tersebut.

Kudus, 30 Agustus 2019

Yang membuat pernyataan



**NITA ARIYANTI  
NIM. 2014-12-284**

## KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala rahmat dan anugerahnya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh *Earning Power, Leverage, Kualitas Audit* dan Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba dengan Kepemilikan Institusional sebagai variabel Moderasi (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2017)”. Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan jenjang pendidikan Strata Satu (SI) pada Program Studi Akutansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.

Penelitian ini dapat diselesaikan berkat dukungan, bimbingan, dan bantuan dari berbagai pihak, karenanya pada kesempatan kali ini peneliti ingin mengucapkan terima kasih kepada :

1. Bapak Dr. H. Mochamad Edris, Drs, MM, Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muria Kudus.
2. Ibu Sri Mulyani, SEI, M.Si selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.
3. Ibu Aprilia Whetyningtyas ,S.E,M.Si, Dosen pembimbing I yang telah meluangkan waktu, tenaga, pikiran, dan senantiasa sabar memberikan pengarahan dan bimbingan dalam penyusunan skripsi ini.
4. Ibu Nanik Ermawati, S.E,M.Si, Dosen Pembimbing II yang telah meluangkan waktu, tenaga, pikiran, dan memberikan pengarahan dan bimbingan dalam penyusunan skripsi ini.
5. Bapak dan Ibu dosen pengajar Fakultas Ekonomi Universitas Muria Kudus yang telah memberikan pengajaran dan bekal ilmu pengetahuan yang berguna dan bermanfaat kepada penulis selama masa perkuliahan.
6. Orang tua, kakek dan nenek yang senantiasa tanpa lelah memberikan dukungan dan do'a terbaiknya untuk saya.

7. Kakak dan sepupu tercinta yang selalu memberikan semangat dan dukungannya.
8. Sahabat-sahabatku Effa, Indah, Dwi, Fia terimakasih untuk setiap dukungan dan motivasi yang selalu diberikan.
9. Dan teman-teman terimakasih untuk setiap dukungan dan motivasi yang selalu diberikan.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna. Sehingga peneliti mengharapkan saran dan kritik yang membangun guna menyempurnakan penelitian selanjutnya. Akhir kata semoga skripsi ini mampu memberikan manfaat kepada berbagai pihak.

Kudus, 30 Agustus 2019

Penulis,



**Nita Ariyanti**  
NIM.201412284

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk meneliti pengaruh *earning power*, *leverage*, kualitas audit dan ukuran perusahaan terhadap manajemen laba dengan kepemilikan institusional sebagai variabel moderasi (studi empiris pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di bursa efek indonesia tahun 2012-2017) sampel yang digunakan untuk penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di bursa efek indonesia pada periode 2012 sampai 2017 berjumlah 181 perusahaan. Metode pengujian data yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda dan metode uji residual. Berdasarkan hasil pengujian data, secara simultan, *earning power* tidak berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba dengan arah negatif. *leverage* berpengaruh positif signifikan terhadap manajemen laba. kualitas audit tidak berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba dengan arah negatif. ukuran perusahaan tidak berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba dengan arah positif.

*Earning power* yang berinteraksi dengan kepemilikan institusional tidak berpengaruh terhadap manajemen laba dengan arah negatif tidak signifikan. *leverage* yang berinteraksi dengan kepemilikan institusional berpengaruh negatif signifikan terhadap manajemen laba. kualitas audit yang berinteraksi dengan kepemilikan institusional tidak berpengaruh terhadap manajemen laba dengan arah positif. ukuran perusahaan yang berinteraksi dengan kepemilikan institusional berpengaruh terhadap manajemen laba dengan arah negative signifikan.

**Kata Kunci : *Earning Power*, *Leverage*, Kualitas Audit, Ukuran Perusahaan Kepemilikan Institusional, dan Manajemen Laba.**



## **ABSTRACT**

*The purpose of this research is to examine the effect of earning power, leverage, audit quality and firm size on profit management with institutional ownership as a moderation variable (empirical study of manufacturing companies listed on the indonesia stock exchange in 2012-2017) the sampels in this study is companies manufacturers listed on the indonesia stock exchange in the period 2012 to 2017 totaled 181 companies. Data testing methods used are multiple linear regression analysis and residual test methods. Based on the results of data testing, simultaneously, earning power has no effect on earnings management with a significant negative direction. leverage has a significant positive effect on earnings management. audit quality has no effect on earnings management with a significant negative direction. company size has no effect on earnings management with a significant positive direction.*

*Earning power that interacts with institutional ownership does not influence earnings management with a significant negative direction. leverage that interacts with institutional ownership has a negative significant effect on earnings management. audit quality that interacts with institutional ownership does not influence earnings management with a significant positive direction. the size of the company that interacts with institutional ownership has a significant effect on earnings management with a significant negative direction.*

**Keywords : Earning Power, Leverage, Audit Quality, Firm Size, Institutional Ownership, and Profit Management.**

## Daftar Isi

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN .....	iii
HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI .....	iv
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	v
KATA PENGANTAR .....	vi
ABSTRAK.....	viii
Daftar Isi.....	x
Daftar Tabel .....	xiii
Daftar Gambar.....	xiv
Daftar Lampiran.....	xv
BAB I.....	16
PENDAHULUAN.....	16
1.1 Latar belakang .....	16
1.2 Ruang lingkup .....	20
1.3 Perumusan masalah .....	21
1.4 Tujuan penelitian.....	22
1.5 Manfaat penelitian.....	22
BAB II.....	24
TINJAUAN PUSTAKA.....	24
2.1 Landasan teori .....	24
2.1.1 Teori agensi.....	24
2.1.2 <i>Earning power</i> .....	26
2.1.3 <i>Leverage</i> .....	27
2.1.4 Kualitas audit .....	28
2.1.5 Ukuran perusahaan.....	29
2.1.6 Kepemilikan institusional.....	30
2.1.7 Manajemen laba .....	31
2.2 Penelitian terdahulu .....	32
2.3 Kerangka pemikiran .....	35

2.4.	Hipotesis Penelitian.....	36
2.4.1.	Pengaruh <i>earning power</i> terhadap manajemen laba .....	36
2.4.2.	Pengaruh <i>leverage</i> terhadap manajemen laba .....	37
2.4.3.	Pengaruh kualitas audit terhadap manajemen laba .....	38
2.4.4.	Pengaruh ukuran perusahaan terhadap manajemen laba.....	39
2.4.5.	Kepemilikan institusional mempengaruhi <i>earning power</i> terhadap manajemen laba .....	40
2.4.6.	Kepemilikan institusional mempengaruhi <i>leverage</i> terhadap manajemen laba .....	41
2.4.7.	Kepemilikan institusional mempengaruhi kualitas audit terhadap manajemen laba .....	42
2.4.8.	Kepemilikan institusional mempengaruhi ukuran perusahaan Terhadap manajemen laba .....	43
BAB III.....		45
METODE PENELITIAN.....		45
3.1.	Rancangan penelitian.....	45
3.2.	Variabel penelitian.....	45
3.2.1.	Variabel independen .....	46
3.2.2.	Variabel dependen .....	46
3.2.3.	Variabel moderasi .....	46
3.3.	Definisi operasional dan pengukuran variabel .....	46
3.3.1.	Manajemen laba (Y) .....	46
3.3.2.	<i>Earning power</i> ( $X_1$ ).....	48
3.3.3.	Leverage ( $X_2$ ).....	49
3.3.4.	Kualitas audit ( $X_3$ ).....	49
3.3.5.	Ukuran perusahaan ( $X_4$ ).....	50
3.3.6.	Kepemilikan institusional (Z) .....	50
3.4.	Populasi dan teknik pengambilan sampel.....	50
3.4.1.	Jenis dan sumber data .....	50
3.4.2.	Populasi data dan sampel.....	51
3.5	Teknik pengumpulan data .....	51
3.6.	Metode analisis data .....	52

3.6.1. Statistik deskriptif.....	52
3.6.2. Uji asumsi klasik.....	53
3.6.3. Analisis regresi linear berganda dan <i>moderated regression analysis</i> ( <i>MRA</i> ).....	55
3.6.4. Uji hipotesis .....	56
4.1 Deskripsi Obyek Penelitian .....	59
4.2 Analisis Data .....	62
4.2.2 Uji Hipotesis .....	67
Tabel 4.9.....	69
4.3. Pembahasan .....	76
4.3.1 Pengaruh <i>Earning Power</i> Terhadap Manajemen Laba.....	76
4.3.2 Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap manajemen laba.....	78
4.3.3 Pengaruh Kualitas audit terhadap manajemen laba .....	79
4.3.4 Pengaruh Ukuran perusahaan terhadap manajemen laba .....	81
4.3.5. Pengaruh <i>Earning power</i> terhadap Manajemen laba dengan Kepemilikan institusional sebagai Variabel <i>Moderating</i> .....	82
4.3.6. Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Manajemen laba dengan Kepemilikan institusional sebagai Variabel <i>Moderating</i> .....	83
4.3.7. Pengaruh kualitas audit terhadap Manajemen laba dengan Kepemilikan institusional sebagai Variabel <i>Moderating</i> .....	85
4.3.8. Pengaruh ukuran perusahaan terhadap Manajemen laba dengan Kepemilikan institusional sebagai Variabel <i>Moderating</i> .....	86
5.1 Kesimpulan.....	89
5.2. Keterbatasan Penelitian .....	91
5.3. Saran.....	91
DAFTAR PUSTAKA .....	93
LAMPIRAN LAMPIRAN .....	99

## Daftar Tabel

2.2 Tabel penelitian terdahulu .....	17
3.1 Kriteria <i>Autokorelasi Durbin-Watson</i> (DW).....	39
4.1 Tabel Seleksi Sampel Perusahaan.....	43
4.2 Tabel Hasil Analisis Deskriptif Statistik.....	44
4.4 Tabel <i>Uji Kolmogorov smirnov</i> .....	47
4.5 Tabel Hasil Uji Multikolinieritas .....	49
4.6 Tabel Uji Autokorelasi .....	50
4.7 Tabel Uji glejser heteroskedastisitas.....	51
4.8 Tabel Hasil Koefisien Determinasi.....	53
4.9 Tabel Hasil Uji Signifikansi Secara Simultan.....	54
4.10 Tabel Uji t.....	55
4.10 Tabel Koefisien Regresi.....	59

## Daftar Gambar

Kerangka pemikiran .....20



## Daftar Lampiran

Lampiran 1 Sampel perusahaan manufaktur 2012-2017

Lampiran 2 Tabel perhitungan variabel independen 2012-2017

Lampiran 3 Tabel perhitungan manajemen laba

Lampiran 4 Tabel perhitungan variabel

Lampiran 5 Output SPSS

