

**PENGARUH *RETURN ON ASSET* TERHADAP MANAJEMEN  
LABA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR**



Oleh

Meilita Christi Amadea

12110018

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI**

**FAKULTAS BISNIS**

**UNIVESITAS KRISTEN DUTA WACANA**

**YOGYAKARTA**

**2015**

**PENGARUH *RETURN ON ASSET* TERHADAP MANAJEMEN  
LABA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR**

**SKRIPSI**

**Diajukan Kepada Fakultas Bisnis Jurusan Manajemen  
Universitas Kristen Duta Wacana Yogyakarta  
Untuk Memenuhi Sebagian Syarat – Syarat  
Guna Memperoleh Gelar  
Sarjana Ekonomi**

**Oleh**

**Meilita Christi Amadea**

**12110018**

**Jurusan : Akuntansi**

**FAKULTAS BISNIS PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
UNIVERSITAS KRISTEN DUTA WACANA  
YOGYAKARTA**

**2015**

**HALAMAN PENGESAHAN**

Skripsi dengan judul:

**PENGARUH RETURN ON ASSET TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA  
PERUSAHAAN MANUFAKTUR**

telah diajukan dan dipertahankan oleh:

**MEILITA CHRISTI AMADEA**

**12110018**

dalam Ujian Skripsi Program Studi S1 Akuntansi

Fakultas Bisnis

Universitas Kristen Duta Wacana

dan dinyatakan DITERIMA untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar

Sarjana Ekonomi pada tanggal 21 JAN 2016

**Nama Dosen**

1. Dra. Marbudyo Tyas Widodo, MM., Ak  
(Ketua Tim / Dosen Penguji)
2. Maharani Dhian Kusumawati, SE., M.Sc., Ak  
(Dosen Pembimbing / Dosen Penguji)
3. Christine Novita Dewi, SE., M.Acc., Akt  
(Dosen Penguji)

**Tanda Tangan**



Yogyakarta, 27 JAN 2016

**Disahkan oleh:**

Dekan,



Dr. Singih Santoso, MM

Wakil Dekan Bidang Akademik,



Dra. Putriana Kristanti, MM., Akt

## HALAMAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Meilita Christi Amadea  
NIM : 12110018  
Program Studi : Akuntansi  
Fakultas : Bisnis  
Universitas : Universitas Kristen Duta Wacana  
Judul Skripsi : Pengaruh *Return On Asset* terhadap Manajemen Laba pada perusahaan Manufaktur

Dengan ini menyatakan bahwa hasil penulisan Skripsi yang telah saya buat ini merupakan hasil karya saya sendiri. Apabila ternyata dikemudian hari penulisan Skripsi ini merupakan hasil plagiat terhadap karya orang lain, maka saya bersedia mempertanggungjawabkan sekaligus bersedia menerima sanksi berdasarkan aturan dan undang – undang yang berlaku.

Demikian pernyataan ini Saya buat dalam keadaan sadar dan tanpa dipaksakan.

Yogyakarta, 14 Januari 2016

METERAI  
TEMPEL  
Penulis  
WABBADF909603653  
6000  
LEMAH BUKUMAH  
Meilita Christi Amadea



## MOTTO DAN PERSEMBAHAN

**“Di saat jalanku tertutup Kau ada di sana memberi jalan keluar,  
pahitnya sebuah kenyataan Kau ada di sana memberiku kekuatan”**

**Gracia Epiphania**

“ dan ketekunan menimbulkan tahan uji dan tahan uji menimbulkan pengharapan. Dan pengharapan tidak mengecewakan, karena kasih Allah telah dicurahkan di dalam hati kita oleh Roh Kudus yang telah dikaruniakan kepada kita ”

(Roma 5 : 4 – 5)

Skripsi ini saya persembahkan kepada :

- ❖ Kedua orangtua saya yang selalu memberikan dorong luar biasa, waktu dan kekuatan.
- ❖ Simbah Lor dan Simbah Kidul yang selalu menyebutkan saya dalam setiap doanya.

## KATA PENGANTAR

Syallom,

Puji Syukur untuk segala berkat yang telah dilimpahkan kepada penulis, sehingga dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini dengan judul **“Pengaruh Return On Asset terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2009-2013”**. Skripsi ini dibuat untuk memenuhi persyaratan dalam menyelesaikan Program Sarjana (S1) Program Studi Akuntansi Fakultas Bisnis Universitas Kristen Duta Wacana. Berbagai hal telah dialami penulis dalam mengerjakan skripsi ini tetapi dengan bantuan banyaknya pihak berupa dukungan, doa, semangat dan tentunya bimbingan sehingga skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik. Oleh karena itu, penulis ingin mengucapkan terimakasih kepada :

1. Kedua orangtua penulis, Tatat Sugeng Hariadi dan Sri Maryani yang senantiasa memberikan dukungan penuh dan doa untuk mencapai pada tahap ini.
2. Maharani Dhian Kurniawati, SE., M.Si selaku dosen pembimbing penulis yang mengerti dan sabar dalam memberikan bimbingan selama ini.
3. Ny. Wasimin selaku simbah penulis yang memberikan banyak doa dan wejangan.
4. Septarani Krista Diella selaku adik penulis yang telah memberikan semangat kepada penulis.

5. Teman-teman Akutansi Angkatan 2011 yang terus memberikan semangat kepada penulis agar menyelesaikan tugas ini.
6. Teman-teman Kos Kelapa Gading (Yusmart, Thomas, Ibo, Mas Endar, Michael) yang memberikan dukungan untuk penulis.
7. Teman-teman gereja yang selalu memberikan motivasi agar tetap semangat.

Yogyakarta, Januari 2016

Penulis

©UKDWN

## DAFTAR ISI

Halaman Judul.....	i
Halaman Pengajuan.....	ii
Halaman Pengesahan.....	iii
Halaman Keaslian Skripsi.....	iv
Motto dan Persembahaan.....	v
Kata Pengantar.....	vi
Daftar Isi.....	viii
Daftar Tabel.....	xi
Daftar Lampiran.....	xii
Abstraksi.....	xiii
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
1.1 Latar belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	4
1.3 Tujuan Penelitian.....	4
1.4 Manfaat Penelitian.....	5
<b>BAB II TINJAUAN LITERATUR</b>	
2.1 Teori Keagenan.....	7
2.2 Teori Sinyal.....	8
2.3 Manajemen Laba.....	8
2.3.1 Definisi Manajemen Laba.....	9
2.3.2 Strategi Manajemen Laba.....	10
2.3.3 Motivasi Manajemen Laba.....	12

2.4 Return On Asset (ROA).....	14
2.5 Penelitian Terdahulu.....	15
2.6 Kerangka Konseptual .....	16
2.7 Pengaruh antara ROA dengan Manajemen Laba.....	16
 <b>BAB III METODE PENELITIAN</b>	
3.1 Jenis dan Sumber Data.....	18
3.2 Populasi dan Sample.....	18
3.3 Variabel Penelitian .....	19
3.4 Metode Analisis Data .....	22
3.4.1 Pengujian Asumsi Klasik .....	22
3.4.2 Pengujian Hipotesis .....	24
3.4.3 Analisis Regresi Linier.....	24
 <b>BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN</b>	
4.1 Deskripsi Data Penelitian.....	26
4.2 Cara Memperoleh Nilai dari Koefisien Manajemen Laba.....	27
4.3 Statistik Deskriptif.....	29
4.4 Uji Asumsi Klasik.....	30
4.4.1 Uji Normalitas.....	31
4.4.2 Uji Autokorelasi.....	32
4.4.3 Uji Heteroskedastisitas.....	33
4.5 Model Statistik dan Hasil Pengujian Hipotesis.....	33
4.6 Pembahasan.....	34
4.6.1 Return On Asset terhadap Manajemen Laba.....	34

**BAB V KESIMPULAN DAN SARAN**

5.1 Kesimpulan .....	36
5.3 Keterbatasan Penelitian.....	36
5.2 Saran .....	36
DAFTAR PUSTAKA .....	38
LAMPIRAN	

©UKDW

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu .....	16
Tabel 4.1 Sampel Penelitian Selama 5 Tahun .....	26
Tabel 4.2 Descriptive Statistics .....	30
Tabel 4.3 Uji Kolmogorov-Smirnov (Uji Normalitas) .....	31
Tabel 4.4 Uji Autokorelasi-Durbin Watson Test .....	32
Tabel 4.5 Uji Glejer-Heterokedastisitas .....	33
Tabel 4.6 Hasil Pengujian Hipotesis .....	34

©UKYDWN

## **DAFTAR LAMPIRAN**

Hasil Uji Asumsi Klasik untuk Model Jones DImodifikasi

Koefisien Pertahun untuk Menentukan Discretionary Accrual

Data Pengujian Hipotesis Tahun 2009-2013

Output Uji Asumsi Klasik dan Uji T

©UKDW

## ABSTRAK

### PENGARUH *RETURN ON ASSET* TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR

(Penelitian pada perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia  
Tahun 2009-2013)

Manajemen laba merupakan bagian dari suatu tindakan perusahaan yang dilakukan dengan berbagai cara dalam proses penyusunan laporan keuangan sehingga dapat meratakan laba, menurunkan laba dan menaikkan laba. Berbagai motivasipun timbul dalam melakukan manajemen laba mulai dari motivasi bonus sampai beban pajak yang diberikan kepada perusahaan. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisa pengaruh *return on asset* terhadap manajemen laba pada perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

Pemilihan sampel pada penelitian ini dilakukan dengan metode *purposive sampling*. Data yang digunakan adalah data sekunder. Metode pengujian hipotesis dilakukan dengan metode regresi linear sederhana. Populasi data perusahaan ini adalah semua perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2009-2013 sejumlah 200 perusahaan. Sampel yang digunakan sejumlah 28 perusahaan yang terdaftar selama tahun 2009-2013 secara berturut-turut.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial *return on asset* tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap manajemen laba perusahaan.

**Kata Kunci :** ROA, Manajemen Laba Akreal

## **ABSTRACT**

### **THE EFFECT RETURN ON ASSET TOWARDS EARNINGS MANAGEMENT ON MANUFACTURE COMPANY**

(Research in manufactur companies which listed in IDX between 2009-2013)

Earnings management was a way to arrange a finance report so it can distributed evenly, decrease or increase the earnings. Various motivations arise in proceeding Earning Management starting from bonus motivation to tax motivation. This research is aimed to analyze the effects of return on asset towards earning management on companies listed on Indonesia Stock Exchange.

This research used secondary data and purposive sampling to determine the sample data. To test the hypothesis, researcher used simple linear regression method. Population data of the company is all manufacture companies which is listed in IDX between 2009-2013, in total 200 companies. There are 28 samples used that were listed on IDX from 2009-2013.

The results shows that partially return on asset does not significantly effect the earning management.

**Key Words:** ROA, Accrual earning management

# BAB I

## PENDAHULUAN

### 1.1 Latar Belakang

Penyajian informasi akuntansi sangatlah penting bagi pihak yang bersangkutan seperti para pemegang saham atau pihak lainnya yang memerlukan informasi akuntansi tersebut. Tentu saja penyajian informasi tersebut harus relevan dan andal agar informasi akuntansi yang digunakan dapat bermanfaat. Seperti halnya mengambil sebuah keputusan. Pada sebuah laporan keuangan yang relevan harus memiliki *feedback value* serta *predictive value*, dan disajikan tepat waktu. Sedangkan agar dapat diandalkan oleh perusahaan atau pihak manapun maka harus dapat diverifikasi dan netral. Informasi akuntansi tersebut disajikan dalam bentuk laporan keuangan. Laporan keuangan merupakan salah satu dasar dalam sebuah pengambilan keputusan yang harus memenuhi standar dalam pelaporan keuangan yang diatur dalam sebuah sistem akuntansi.

Menurut Schipper dan Vincent (2003) dalam Aryani (2011) menyatakan bahwa laporan keuangan merupakan informasi yang wajib dipublikasikan ke pemilik dan juga pemberi sumber dana. Laporan keuangan pula yang merupakan dasar untuk mengambil keputusan para pemegang kepentingan laporan tersebut. Investor merupakan salah satu pemegang kepentingan dari laporan keuangan. Investor biasanya mendapatkan laporan tersebut dari pasar modal. Laporan keuangan pada pasar modal merupakan sumber informasi penting yang dibutuhkan oleh pihak – pihak yang bersangkutan dengan emiten tersebut untuk

mengambil keputusan. Salah satu informasi yang didapat dari laporan keuangan adalah laba perusahaan.

Penelitian Sudarmaadji dan Sulantro (2007) dalam Amertha (2013) menyatakan profit (laba) yang ada pada laporan keuangan digunakan sebagai indikator kinerja pihak manajemen dalam mengelola kekayaan perusahaan. Kinerja tersebut dilihat dari profitabilitas suatu perusahaan. Profitabilitas mencerminkan kemampuan perusahaan dalam memperoleh keuntungan. Selain untuk mengukur kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba, profitabilitas adalah hasil bersih dari berbagai kebijaksanaan dan keputusan. Profitabilitas yang diproksikan dengan *Return on Asset* (ROA). ROA merupakan kemampuan perusahaan mendapatkan laba jika menggunakan total aset perusahaan. Sehingga semakin tinggi tingkat ROA menggambarkan semakin tinggi laba yang dihasilkan dengan aset perusahaan tersebut. Oleh karena itu, peneliti bertujuan untuk menggunakan ROA sebagai proksi dari profitabilitas agar dapat melihat tingkatan laba yang dihasilkan perusahaan tersebut.

Hasil penelitian Christanti dan Mahastanti (2011) menunjukkan faktor – faktor investor menanamkan investasinya pada emiten – emiten. Beberapa faktor tersebut contohnya adalah laporan keuangan perusahaan saat ini, pendapatan perusahaan yang diharapkan, data pada laporan dan prospectus, deviden yang diharapkan dan lainnya. Beberapa faktor tersebut memiliki hubungan dengan laba sebuah emiten. Secara tidak langsung investor yang ingin melakukan investasi kemungkinan melihat pada laba perusahaan. Perusahaan yang ingin diincar oleh para investor melakukan upaya agar investor mau melakukan investasi di

perusahaan tersebut. Salah satu upaya atau tindakan manajemen yaitu manajemen laba.

Tingginya tingkat laba sebuah perusahaan kemungkinan manajer telah melakukan manajemen laba dengan melakukan manipulasi komponen laba rugi yang dilaporkan perusahaan. Upaya tersebut dilakukan oleh manajer guna mempengaruhi informasi keuangan dengan tujuan tertentu, hal tersebut merupakan salah satu tindakan manajemen laba. Manajemen laba tidak hanya terdiri dari satu tindakan. Ada beberapa tindakan manajemen laba yaitu *income smoothing*, *income increasing*, *income decreasing*, dan *taking bath*.

Amertha (2013) melakukan penelitian yang menguji pengaruh ROA pada praktik manajemen laba. ROA memiliki pengaruh signifikan positif pada manajemen laba hal itu dilihat dari hasil koefisien regresi yang menghasilkan nilai positif. Hasil tersebut memberikan bukti bahwa apabila kinerja perusahaan berada dalam kinerja buruk maupun baik, akan memicu manajer bertindak oportunistik dengan menaikkan laba atau menurunkan laba akuntansi sesuai dengan kondisi kinerja perusahaan tersebut. Tetapi dalam akhir bahasan penelitian ini menjelaskan hal yang berbeda dengan hasil. Penelitian ini mengatakan bahwa hasil regresi bernilai positif yang berarti ROA memiliki pengaruh positif terhadap manajemen laba, kemudian akhir bahasan menjelaskan bila kinerja perusahaan memburuk manajemen laba akan melakukan tindakan manajemen laba yang berarti ROA memiliki pengaruh negatif. Pada penelitian ini juga tidak dijelaskan perhitungan manajemen laba yang digunakan telah diabsolutkan guna memisahkan antara manajemen laba *income smoothing*, *income increasing*,

*income decreasing*, dan *taking bath*. Jika belum diabsolutkan membuat hasil yang akan diperoleh memiliki berbagai macam pengertian dan menghasilkan penelitian yang tidak konsisten.

Penelitian Amertha menunjukkan ketidakkonsistenan hasil penelitiannya yang menjadikan salah satu tujuan penelitian ini. Muncul ketidakkonsistenan ini membuat peneliti ingin mencari hasil yang jelas untuk pengaruh ROA terhadap manajemen laba dengan arah positif, negatif atau tidak memiliki pengaruh sama sekali.

Berdasarkan latar belakang tersebut maka penulis tertarik melakukan penelitian dengan judul **“PENGARUH *RETURN ON ASSET* TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2009 - 2013”**

## **1.2 Rumusan Masalah**

Aktivitas Manajemen Laba merupakan tindakan manajer untuk mempengaruhi pelaporan keuangan perusahaan dengan tujuan tertentu. Berdasarkan penelitian yang terdahulu yang mendukung variabel yang telah dirumuskan yaitu :

1. Apakah *Return On Asset* berpengaruh terhadap manajemen laba ?

## **1.3 Tujuan Penelitian**

Berdasarkan latar belakang dan rumusan masalah di atas, maka dapat diambil tujuan penelitian sebagai berikut.

1. Untuk mengetahui pengaruh *Return On Asset* terhadap manajemen laba. Diharapkan, semakin baik laba yang didapat dari aset perusahaan, maka manajemen laba di perusahaan tersebut menurun atau tidak akan terjadi sama sekali.
2. Untuk membuktikan kekonsistenan penelitian yang sebelumnya memiliki hasil berbeda – beda antara penelitian yang memiliki variabel yang sama.

#### **1.4 Manfaat Penelitian**

Penelitian ini bermanfaat bagi pihak – pihak yang berkepentingan terutama investor sebagai bahan pertimbangan yang bermanfaat untuk mengambil keputusan investasi di pasar modal. Secara terperinci manfaat penelitian ini adalah sebagai berikut :

1. Bagi kalangan akademisi

Peneliti memiliki harapan penelitian ini akan membantu melengkapi penelitian yang ada lebih dulu dan juga membenarkan penelitian yang ada lebih dulu. Sehingga memiliki kesamaan pemikiran untuk penelitian yang akan datang tentang penelitian terhadap *Return on Asset* atau manajemen laba.

2. Bagi investor

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan informasi kepada investor untuk lebih berhati – hati dalam menilai laporan keuangan perusahaan sebagai langkah untuk menilai kerja perusahaan sebelum melakukan investasi pada suatu perusahaan agar tidak memperoleh

risiko yang tidak diinginkan sebagai akibat asimetri informasi laporan keuangan tersebut.

3. Bagi pihak perusahaan

Perusahaan diharapkan semakin menyadari pentingnya tindakan – tindakan yang merugikan dan menguntungkan perusahaan dan juga cerdas dalam mengatur laporan keuangan.

©UKDW

## **BAB V**

### **KESIMPULAN DAN SARAN**

#### **5.1. Kesimpulan**

Berdasarkan hasil analisis dan pembahasan pada penelitian yang telah dilakukan dapat disimpulkan bahwa besar ROA tidak akan memberikan pengaruh terhadap manajemen laba perusahaan. Perusahaan dengan tingkat ROA yang tinggi pun tidak akan melakukan manajemen laba.

#### **5.2. Keterbatasan Penelitian**

1. Penelitian ini hanya menggunakan sampel perusahaan yang masuk dalam kategori manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Sehingga sampel hanya terkumpul 28 perusahaan.
2. Penelitian ini hanya menggunakan periode 5 tahun. Memperpanjang periode penelitian memungkinkan hasil yang akan diberikan memiliki hasil yang berbeda.
3. Penelitian ini hanya menggunakan 1 variabel independen saja yaitu *return on asset* (ROA) dan manajemen laba yang dihitung menggunakan DA model Jones Dimodifikasi sebagai variabel dependen.

#### **5.3. Saran**

Saran yang diberikan peneliti untuk penelitian selanjutnya diharapkan penelitian selanjutnya agar menggali informasi lain terkait dengan variabel-variabel yang terkait dengan manajemen laba. Disarankan juga untuk menambah periode waktu penelitian. Penelitian berikutnya disarankan menggunakan rumus perhitungan manajemen laba lainnya selain Jones

Dimodifikasi yang lebih relevan. Diharapkan penelitian selanjutnya menggali lebih dalam lagi mengapa variabel ROA tidak memiliki pengaruh terhadap manajemen laba dan juga dapat mengganti variabel ROA dengan rasio keuangan lainnya.

©UKDW

## Daftar Pustaka

- Amertha, Indra S. P. 2013. *Pengaruh Return On Asset Pada Praktik Manajemen Laba Dengan Moderasi Corporate Governance*. Jurnal.
- Ardiyansyah, Muhammad. 2014. *Pengaruh Corporate Governance, Leverage dan Profitabilitas terhadap Manajemen Laba Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di BEI Periode 2009 – 2013*. Jurnal.
- Aryani, Dwi Septa. 2011. *Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Di Bursa Efek Indonesia*. Jurnal.
- Christanti, Natalia dan L.A. Mahastanti. 2011. *Faktor – faktor yang Dipertimbangkan Investor dalam Melakukan Investasi*. Jurnal Manajemen Teori dan Terapan I. hal 37-51.
- Ghozali, Imam. 2011. *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program SPSS*. Semarang : BP Universitas Diponegoro.
- Gudono. 2015. *Analisis Data Multivariat*. Yogyakarta : BPF
- Gulo, W. 2001. *Metodologi Penelitian*. Jakarta : Grasindo.
- Gunawan, I Ketut. 2014. *Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas dan Leverage terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia*. Jurnal Akuntans Program S1.
- Jaryanto. 2008. *Manajemen Laba : Mengapa Banyak Mengundang Kontroversi?*. Jurnal Fokus Ekonomi volume 3. hal 24-34.
- Jensen, Michael C. and W.H. Meckling. 1976. *Theory of The Firm: Managerial Behavior Agency Cost and Ownership Structure*. Journal of Financial Economics 3. hal. 305-360.
- Rahmawati; Anastasia Riani Suprpti dan Sri Seventi. 2007. *Model Strategi Manajemen Laba Pada Perusahaan Publik Di Bursa Efek Indonesia: Suatu Pemeriksaan Pergeseran Klasifikasi Serta Dampaknya Terhadap Kinerja Saham, Pemilihan Metoda Akuntansi, Dan Pengaturan Waktu Transaksi*. Jurnal.
- Sulistyanto, Sri. 2008. *Manajemen Laba : Teori dan Model Empiris*. Edisi pertama. Jakarta : Grasindo.