

**PERBEDAAN *EARNING MANAGEMENT* PADA PERUSAHAAN YANG
BERUKURAN KECIL, MENENGAH DAN BESAR DI BURSA EFEK
INDONESIA (BEI)**

SKRIPSI



Disusun Oleh:

Fensy Oktavia Komala

12 07 0516



PROGRAM STUDI AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI UNIVERSITAS KRISTEN DUTA WACANA

YOGYAKARTA

2010

**PERBEDAAN *EARNING MANAGEMENT* PADA PERUSAHAAN YANG
BERUKURAN KECIL, MENENGAH DAN BESAR DI BURSA EFEK
INDONESIA (BEI)**

SKRIPSI



Disusun Oleh:

Fensy Oktavia Komala

12 07 0516

PROGRAM STUDI AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI UNIVERSITAS KRISTEN DUTA WACANA

YOGYAKARTA

2010

**PERBEDAAN *EARNING MANAGEMENT* PADA PERUSAHAAN YANG
BERUKURAN KECIL, MENENGAH DAN BESAR DI BURSA EFEK
INDONESIA (BEI)**

SKRIPSI

**Diajukan Kepada Fakultas Ekonomi Program Studi Akuntansi
Universitas Kristen Duta Wacana Yogyakarta
Untuk Memenuhi Sebagian Syarat-syarat
Guna Memperoleh Gelar
Sarjana Ekonomi**



Disusun Oleh:

Fensy Oktavia Komala

12 07 0516

**Program Studi Akuntansi
Fakultas Ekonomi Universitas Kristen Duta Wacana
Yogyakarta**

2010

HALAMAN PERSETUJUAN

Judul : Perbedaan *Earning Management* pada Perusahaan yang
Berukuran Kecil, Menengah dan Besar di Bursa Efek
Indonesia (BEI)

Nama Mahasiswa : Fensy Oktavia Komala

NIM : 12 07 0516

Mata Kuliah : Skripsi

Semester : Ganjil

Fakultas : Ekonomi

Program Studi : Akuntansi

Telah diperiksa dan disetujui
Dosen Pembimbing Skripsi,



(Eko Budi Santoso, SE., MSi., Ak)

HALAMAN PENGESAHAN

Dipertahankan di Depan Dewan Penguji Skripsi Fakultas Ekonomi
Program Studi Akuntansi Universitas Kristen Duta Wacana
Dan Diterima Untuk Memenuhi Sebagian
Syarat-syarat Guna Memperoleh
Gelar Sarjana Ekonomi

Pada Tanggal
13 Januari 2011

Mengesahkan,

Dekan Fakultas Ekonomi,



(Gidion Putra Adirekso, SE.,M.Si)

DEWAN PENGUJI :

1. Astuti Yuli Setyani, SE., M.Si,Akt
2. Umi Murtini, Dra., M. Si
3. Putriana Kristanti, Dra, M.M., Akt

HALAMAN MOTTO

*Hanya ada dua cara bagimu untuk hidup
Yang pertama seolah tidak ada mukjizat yang telah terjadi
Yang kedua seolah segalanya adalah mukjizat
Saya memilih yang kedua*



UKDM

HALAMAN PERSEMBAHAN

DIPERSEMBAHKAN KEPADA

Tuhan Yesus

Papa dan Mama Tercinta

Kakak-kakakku Ferri, Jing-Jing, dan Long-Long

Keponakanku Afu

Semua keluarga Tercinta

Sahabat-sahabatku

Dan Semua Teman-teman ku



KATA PENGANTAR

Dengan mengucap puji syukur atas kehadiran Tuhan Yang Maha esa yang telah menuntun dan memberikan berkat perlindungannya artas terselesaikannya penulis dalam penyusunan skripsi dengan judul *PERBEDAAN EARNING MANAGEMENT PADA PERUSAHAAN YANG BERUKURAN KECIL, MENENGAH DAN BESAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)*.

Penyusunan skripsi ini dimaksudkan untuk melengkapi tugas-tugas untuk memenuhi syarat-sarat guna memperoleh gelar sarjana Ekonomi program studi Akuntansi di Fakultas Ekonomi Universitas Kristen Duta Wacana Yogyakarta.

Pada kesempatan ini, dengan segala rendah hati penulis mencapkan banyak terima kasih kepada:

1. Tuhan yesus Kristus akan semua kasih dan karunia-Nya.
2. Papa dan mama yang telah memberikan support dan doanya.
3. Kakak-kakakku Cie Jing-jing, Ko ferri, Ko long-long yang selalu mendukungku baik secara material maupun doanya serta keponakanku Afu yang lucu.
4. Bapak Gideon Putra Adirirekso, SE.,M.Si selaku dekan Fakultas Ekonomi Universitas Kristen Duta Wacana.
5. Ibu Astuti Yuli Setyani, SE.,M.Si.,Ak., Selaku Kepala Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Kristen Duta Wacana.
6. Bapak Eko Budi Santoso, SE., M.si., Ak. Selaku Dosen pembimbing skripsi, yang kesediaanya membimbing dan mengarahkan penulis hingga terselesainya penulisan skripsi ini.

7. Pak Edi yang selalu memberikan masukan dan membantu dalam penyusunan skripsi ini.
8. Mbak Lilis, Mbak Maxi dan Pak Ngadyo yang selalu memberikan informasi sehingga membantu kelancaran penyusunan skripsi ini.
9. Bapak dan Ibu dosen yang telah memberikan bekal pengetahuan yang berharga.
10. Sahabatku Diana dan Yorike yang telah bersedia membantu dalam pengolahan data memberikan support dan masukan. Dan juga buat Anita, Milka, Dian, Dwi, Ade dan Tinus.
11. Dewi, Satria dan Hendra yang membantu dalam pencarian data, Rinno yang membantu memberikan masukan dalam penyusunan skripsi ini.
12. Teman-teman Prodi Akuntansi, khususnya angkatan 2007.
Besar harapan penulis, semoga skripsi ini bermanfaat bagi semua pihak yang memerlukan.



Yogyakarta, Januari 2010

Penyusun,

Fensy Oktavia Komala

12 07 0516

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGAJUAN.....	ii
HALAMAN PERSETUJUAN	iii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iv
HALAMAN MOTTO	v
HALAMAN PERSEMBAHAN	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
ABSTRAK.....	xii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Perumusan Masalah	5
1.3 Tujuan Penelitian	5
1.4 Kontribusi Penelitian	5
1.5 Batasan Penelitian	6

BAB II LANDASAN TEORI.....	8
2.1 Landasan Teori.....	8
2.1.1 Pengertian <i>Earning Management</i>	8
2.1.2 Pola <i>Earning Management</i>	8
2.1.3 Cara Melakukan <i>Earning Management</i>	10
2.1.4 Hubungan Struktural Kepemilikan dengan <i>Earning Management</i>	11
2.1.5 Hubungan <i>Accruals</i> dengan <i>Earning Management</i>	11
2.1.6 Motivasi <i>Earning Management</i>	12
2.1.3 Hubungan <i>Earning Management</i> dengan Ukuran Perusahaan	14
2.2 Penelitian Terdahulu	15
2.3 Desain Penelitian	17
2.4 Pengembangan Hipotesis	18
BAB III METODA PENELITIAN.....	19
3.1 Data	19
3.2 Definisi Variabel dan Pengukuran	20
3.3 Desain Penelitian.....	23
3.4 Uji Analisis Data Uji Hipotesis	23

3.4.1 Uji Analisis Data.....	23
3.4.2 Uji Hipotesis	24
BAB IV HASIL PENELITIAN.....	25
4.1 Gambaran Data	25
4.2 Uji Hipotesis	32
3.3 Analisis	33
BAB IV KESIMPULAN DAN SARAN	25
5.1 Kesimpulan	36
4.2 Keterbatasan Penelitian dan Saran.....	37
DAFTAR PUSTAKA.....	38
LAMPIRAN.....	39



DAFTAR TABEL

Tabel 4.1 Statistik deskriptif untuk perusahaan kecil	29
Tabel 4.2 Statistik deskriptif untuk perusahaan menengah.....	30
Tabel 4.3 Statistik deskriptif untuk perusahaan besar.....	31
Tabel 4.4 <i>Chi-Square Test</i>	29

© UKDW

DAFTAR GAMBAR

Tabel 2.1 Desain Penelitian 17

© UKDW

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji perbedaan *earning management* antara perusahaan yang berukuran kecil, menengah dan besar. Periode penelitian tahun 2003-2009. Sampel yang digunakan adalah perusahaan yang terdaftar Bursa Efek Indonesia (BEI) dan melaporkan laporan keuangan selama tahun 2003-2009.

Untuk uji beda *earning management* menggunakan *Chi-Square Test*. Hasil uji beda yang dilakukan menyimpulkan bahwa secara statistik tidak terdapat perbedaan *earning management* yang signifikan antara perusahaan kecil, perusahaan menengah dan perusahaan besar.

Kata Kunci : *Earning Management, Discretionary Accruals, Non Discretionary Accruals, Total Accruals.*



BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Masalah

Perkembangan jaman menuntut perusahaan yang ingin tetap bertahan dan memenangkan persaingan bisnis harus selalu melakukan inovasi. Inovasi menyebabkan perusahaan tumbuh dan berkembang. Perkembangan usaha tersebut memaksa manajemen perusahaan melakukan perluasan usaha, baik dengan melakukan diversifikasi maupun intensifikasi. Perluasan usaha berdampak pada kebutuhan dana yang semakin meningkat. Kebutuhan dana yang terus meningkat seiring dengan peningkatan aktivitas perusahaan akan menyulitkan perusahaan tersebut untuk memenuhinya. Oleh sebab itu, dibutuhkan pihak lain yang memberikan bantuan kepada perusahaan seperti investor dan kreditor.

Pasar modal merupakan media yang dapat mempertemukan pihak yang akan memberikan dana dengan perusahaan yang membutuhkan dana. Agar dapat memperoleh dana dari pihak penyedia dana, perusahaan dapat menerbitkan saham atau obligasi yang akan diperjualbelikan di pasar modal.

Untuk melakukan investasi maupun memberikan kredit pada sebuah perusahaan, maka dibutuhkan informasi mengenai perusahaan tersebut sebagai dasar pertimbangan dalam pengambilan keputusan. Salah satu bentuk informasi yang dibutuhkan oleh para pengambil keputusan, terutama bagi investor dan kreditor adalah laporan keuangan. Agar informasi keuangan bisa membuat para

investor dan kreditor tertarik untuk melakukan investasi di perusahaan itu, maka kadangkala manajer perusahaan melakukan beberapa tindakan agar laporan keuangan perusahaan tampak bagus. Informasi yang tidak valid dapat menyebabkan investor salah mengambil keputusan dalam menanamkan dana.

Menurut (Healy dan Wahlen,1999 dalam Yoanes,2008), ada tiga kondisi yang menyebabkan komunikasi melalui laporan keuangan tidak sempurna dan tidak transparan yaitu :

1. Dibanding dengan investor, manajer memiliki informasi lebih banyak tentang strategi dan operasi bisnis yang dikelolanya.
2. Kepentingan manajer tidak selalu selaras dengan kepentingan investor
3. Ketidaktepatan dari aturan akuntansi dan audit

Menurut *Statement of Financial Accounting Concept (SFAC)* no. 1 dalam jurnal Kusumawati dan Sasongko,2005, bahwa pada umumnya informasi laba merupakan perhatian utama dari laporan keuangan dalam mengetahui kinerja manajemen. Oleh karena itu, salah satu tolak ukur yang digunakan pengguna laporan keuangan untuk menilai kinerja perusahaan adalah laba. Karena dianggap sebagai tolak ukur, maka akan mendorong pihak manajemen untuk melakukan tindakan yang tidak semestinya untuk mempengaruhi angka laba pada laporan keuangan adalah dengan melakukan *earning management*. *Earning Management* merupakan intervensi manajemen dalam proses menyusun pelaporan keuangan eksternal sehingga dapat menaikkan atau menurunkan laba akuntansi sesuai dengan kepentingan pelaksanaan manajemen laba tersebut (Schipper, 1989, dalam Yoanes, 2008).

Burgstahler dan Dichev (1997) mendeteksi bahwa perusahaan mengelola laba untuk menghindari pelaporan laba menurun dan rugi laba. Selain itu mereka mengamati menemukan bahwa praktik-praktik ini lebih umum di kalangan perusahaan berukuran menengah dan sedang.

Menurut Yangseon Kim et al. (2003), menemukan bahwa perusahaan-perusahaan kecil terlibat dalam manajemen laba lebih dari pada perusahaan besar atau perusahaan menengah untuk menghindari pelaporan kerugian. Di sisi lain, perusahaan besar dan perusahaan menengah menunjukkan manajemen yang lebih agresif laba untuk menghindari pelaporan laba menurun daripada perusahaan-perusahaan berukuran kecil. Penulis percaya bahwa ukuran perusahaan merupakan faktor penentu yang utama seperti yang dibahas di bawah ini.

Ada indikasi bahwa ukuran perusahaan memiliki dampak positif pada manajemen laba. Pertama, ukuran perusahaan berkaitan dengan sistem pengendalian internal. Perusahaan besar memiliki internal kontrol yang canggih dan memiliki auditor internal yang lebih kompeten di bandingkan perusahaan-perusahaan kecil. Faktor lain yang penting dalam mengurangi manajemen laba dan meningkatkan kualitas laporan keuangan adalah tata kelola perusahaan. Oleh karena itu, perusahaan besar cenderung untuk merancang dan memelihara sistem pengendalian internal yang lebih canggih dan efektif dibandingkan perusahaan-perusahaan yang lebih kecil untuk mengurangi manipulasi laba oleh manajemen.

Kedua, perusahaan besar biasanya diaudit dari 5 besar Kantor Akuntan Publik. Kantor Akuntan Publik besar cenderung memiliki auditor yang lebih berpengalaman yang pada gilirannya dapat membantu mencegah keliru laba. Gore

et. al (2001) dalam (Kim Yangseon et.al, 2003) melaporkan bahwa auditor yang bukan 5 besar lebih memungkinkan manajemen laba daripada auditor yang termasuk dalam KAP 5 besar.

Ketiga, perusahaan besar memperhitungkan biaya reputasi ketika terlibat dalam manajemen laba. Perusahaan besar biasanya tumbuh dengan sejarah yang panjang, mereka mungkin lebih menghargai lingkungan pasar, kontrol yang lebih baik atas operasi mereka dan pemahaman yang lebih baik terhadap bisnis mereka mereka dibandingkan perusahaan kecil. Mereka telah mendirikan kredibilitas mereka dalam komunitas bisnis dan tanggung jawab sosial yang baik, termasuk kredibilitas informasi keuangan yang diungkapkan oleh perusahaan karena perusahaan besar lebih mampu menggunakan keahlian terbaik dan teknologi informasi modern untuk menghasilkan informasi yang tepat waktu dan dapat dipercaya dibandingkan perusahaan kecil. Oleh karena itu, keprihatinan mereka tentang reputasi dapat mencegah perusahaan besar dari manipulasi laba.

Sebaliknya ada indikasi bahwa perusahaan besar lebih untuk mengelola pendapatan dari pada perusahaan kecil. Pertama, perusahaan besar menghadapi tekanan lebih banyak tekanan dibandingkan perusahaan kecil. Barton dan Simko (2002) dalam (Kim Yangseon et.al, 2003) menunjukkan bahwa perusahaan besar lebih banyak menghadapi tekanan untuk memenuhi dan menglahkan espektasi para analis. Kedua, perusahaan besar memiliki kekuatan tawar yang lebih besar dengan auditor. Ketiga, perusahaan besar memiliki lebih banyak ruang untuk berbagai perawatan akuntansi yang tersedia. Perusahaan m,besar mungkin memiliki aset yang lebih kuat. Meskipun sistem pengendalian internal yang kuat

memang ada, manajemen dapat mengganti sistem pengendalian internal untuk memajemen laba. Dari semua itu, insentif dan kemampuan untuk mengelola laba dapat berbeda-beda antara perusahaan-perusahaan dari berbagai ukuran.

Dari uraian di atas maka penulis terdorong untuk mengambil judul penelitian mengenai “Perbedaan *Earning Manajemen* pada Perusahaan yang Berkuran Kecil, Menengah dan Besar di Bursa Efek Indonesia (BEI) untuk tahun 2003-2009”.

1.2 Perumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang yang telah diuraikan di atas, maka perumusan masalah dalam penelitian ini adalah Apakah ada perbedaan *earning management* antara perusahaan yang berukuran kecil, menengah dan besar?

1.3 Tujuan Penelitian

Tujuan penelitian ini adalah Menguji apakah ada perbedaan *earning management* antara perusahaan yang berukuran kecil, menengah dan besar.

1.4 Kontribusi Penelitian

Penelitian ini diharapkan bermanfaat bagi:

1. Kreditor

Memberi informasi, sebagai bahan pertimbangan untuk memberikan besarnya pinjaman kepada suatu perusahaan.

2. Investor

Bagi investor dan calon investor yang tertarik menanamkan modalnya melalui pasar modal, maka hasil penelitian ini dapat dijadikan referensi tambahan dalam pertimbangan keputusan investasi.

3. Pemerintah

Sebagai masukan untuk melengkapi dan memberikan bukti empiris mengenai keberadaan *earning management* laporan keuangan. Selain itu, dapat pula memberi informasi, sebagai bahan acuan dalam pemungutan pajak.

4. Emiten

Sebagai bahan pertimbangan di dalam menentukan kebijakan untuk pengambilan keputusan yang tepat di masa yang akan datang.

1.5 Batasan Penelitian

Dalam penelitian ini, penulis membatasi penelitian dalam beberapa hal yaitu:

1. Perusahaan yang dijadikan sampel pada penelitian ini adalah semua perusahaan yang terdaftar di Bursa efek Indonesia (BEI) selama tahun 2003-2009.
2. Model yang digunakan untuk memprediksi *earning management* adalah *modified Jones Model* (Dechow et.al, 1995, dalam Ariel,2009)
3. Klasifikasi ukuran perusahaan yaitu, untuk ukuran perusahaan kecil memiliki market value kurang dari 1 triltun rupiah, untuk ukuran

perusahaan menengah market value memiliki market value antara 1 trilyun rupiah sampai 5 trilyun rupiah, dan untuk perusahaan yang berukuran besar memiliki market value diatas 5 trilyun rupiah (Ang,1997) dalam (Haryanto dan Ira Yunita, 2009).

© UKDW

BAB V

KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan

Berdasarkan analisis dalam bab IV maka dapat di tarik kesimpulan bahwa hipotesis yang berbunyi terdapat perbedaan *earning management* antara perusahaan kecil, menengah dan besar tidak terdukung. Perbedaan *earning management* yang dilakukan perusahaan kecil, menengah dan besar secara statistik tidak berbeda.

Menurut peneliti mengapa hasil penelitian ini tidak mendukung hipotesis karena kesalahan pada. Yang pertama, dikarenakan klasifikasi ukuran perusahaan tidak menggunakan klasifikasi yang sudah ada di Bursa Efek Indonesia (BEI). Kemudian yang kedua, dalam teori variabel piutang digunakan untuk memperbaiki kelemahan model Jones dengan mengurangkannya dari perubahan pendapatan. Karena pendapatan bersifat *Nondiscretionary accruals*, yang berarti pendapatan. Hal ini berarti bahwa ada kemungkinan baik perusahaan berukuran kecil, menengah maupun sedang melakukan *earning management* dengan memanipulasi piutang mereka. Lalu yang ketiga, *market value* belum cukup efektif untuk digunakan sebagai pengklasifikasi ukuran perusahaan kecil, menengah dan besar.

5.2 Keterbatasan Penelitian dan Saran

saran untuk penelitian selanjutnya diharapkan dapat melengkapi keterbatasan yang ada dalam penelitian ini, yaitu:

1. Dalam penelitian ini, penulis hanya menggunakan satu model penelitian, yaitu *Modified Jones model*. Untuk penelitian selanjutnya disarankan menggunakan beberapa model, misalnya model Jones, model Healy, model De Angelo. Dengan demikian dapat membandingkan apakah perbedaan model juga dapat mempengaruhi hasil penelitian atau tidak.
2. Dalam penelitian ini, penulis menggunakan tiga klasifikasi ukuran perusahaan, yaitu besar, menengah dan kecil. Untuk penelitian selanjutnya disarankan menggunakan dua klasifikasi ukuran perusahaan, yaitu besar dan kecil agar *range* antar klasifikasi lebih besar. Dengan demikian jika dilakukan uji beda akan dapat memperlihatkan perbedaan yang signifikan.
3. Dalam penelitian ini, penulis menggunakan *market value* sebagai alat untuk pengklasifikasian ukuran perusahaan. Untuk penelitian selanjutnya disarankan untuk menggunakan pengklasifikasian yang sudah ada di Bursa Efek Indonesia (baku) yang berlaku di Indonesia.

DAFTAR PUSTAKA

- 2008, *Financial Report 2008*, (online),(http://202.155.2.90/corporate_actions/new_info_jsx/jenis_informasi/01_laporan_keuangan/02_Soft_Copy_Laporan_Keuangan/Laporan%20Keuangan%20Tahun%202008/LKT%20Desember%202008_Audit/), diakses 20 Oktober 2010).
- 2009, *Financial Report 2009* ,(online),(http://202.155.2.90/corporate_actions/new_info_jsx/jenis_informasi/01_laporan_keuangan/02_Soft_Copy_Laporan_Keuangan/Laporan%20Keuangan%20Tahun%202009/LKT_Desember_2009_Audit/), diakses 20 Oktober 2010).
- Djarwanto, (2000), *Statistik Induktif*. Edisi 4. Yogyakarta. PT BPFE Yogyakarta.
- Kusumawati, Astri Arfani nur dan Sasongko, Noer, (2005), Analisis Perbedaan Pengaturan Laba pada Kondisi Laba dan Rugi Perusahaan Manufaktur di Indonesia, JAK, Vol. 4, No.1, April 2005, Hal 1-20.
- Rahayu,Ariel,(2009), Model Jones 1991,(online),(http://www.kau-edu-sa/Files/306/Research/56193_26527.pdf), diakses 12 sempetember 2010).
- Santoso, Singgih, (2005), *Menggunakan Statistik untuk Analisis Parametik*. Jakarta. Elex Media Komputindo.
- Scott, William R, (2003), *Finnancial Accounting Theory.Third Edirion*. Toronto. Prentice Hall.
- Wijayanto, Yuanes. (2008), *Perbedaan Earning Management Pada Perusahaan Manufaktur yang Laba dan Rugi di Bursa Efek Indonesia (BEI)*.
- Yangseon, Kim, et.al, (2003), *The Effect of Firm Size on Earning Management*.
- Yunita,Ira dan Haryanto, (2009), Analisis Likuiditas, Leverage, Ukuran Perusahaan Dan Profitabilitas Terhadap Pengungkapan Sukarela Laporan Keuangan Studi Empiris Pada Perusahaan Real Estat. Jurnal Wahana Akuntansi. Vol. 3. 2008
- , *Indonesian Capital Market Directory 2005*
- , *Indonesian Capital Market Directory 2006*
- , *Indonesian Capital Market Directory 2008*

© UKDW