

**SKRIPSI**

**PENGARUH KUALITAS AUDIT, *LEVERAGE* DAN KEPEMILIKAN  
MANAJERIAL TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN  
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI**



**POLITEKNIK NEGERI BALI**

**NAMA : A.A. SAGUNG REGITA MAHARANI KUSUMA**

**NIM : 2015644119**

**PROGRAM STUDI SARJANA TERAPAN AKUNTANSI MANAJERIAL**

**JURUSAN AKUNTANSI**

**POLITEKNIK NEGERI BALI**

**2024**

# ENGARUH KUALITAS AUDIT, *LEVERAGE* DAN KEPEMILIKAN MANAJERIAL TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI

A.A. Sagung Regita Maharani Kusuma  
2015644119

(Program Studi Sarjana Terapan Akuntansi Manajerial, Politeknik Negeri Bali)

## ABSTRAK

Perkembangan dunia usaha yang semakin pesat membuat dunia bisnis menuntut setiap perusahaan untuk dapat menciptakan keunggulan kompetitif dalam bidang usahanya, namun sering terjadinya kesalahan atau kelalaian dari subjek manajemen keuangan yang menyebabkan terjadinya manajemen laba, manajemen akan cenderung termotivasi mengambil suatu tindakan ketika tidak berhasil mencapai target yang ditentukan dengan memanfaatkan *fleksibilitas* dalam menyusun laporan keuangan sehingga manajemen akan memanipulasi laba untuk memperlihatkan kinerja yang baik. dimana terdapat faktor-faktor yang mempengaruhi manajemen laba ini terjadi, beberapa diantaranya yaitu kualitas audit, *leverage* dan kepemilikan manajerial. Atas dasar adanya *research gap* dengan peneliti lainnya, penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menganalisis pengaruh antara Kualitas Audit, *Leverage* dan Kepemilikan Manajerial terhadap Manajemen Laba perusahaan manufaktur sektor industri barang dan konsumsi yang terdaftar di BEI tahun 2021-2023 secara parsial maupun simultan.

Jenis penelitian ini ialah kuantitatif asosiatif. Populasi dalam penelitian ini ialah perusahaan sektor manufaktur industri barang dan konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2021 sampai dengan 2023. Jumlah sampel yang terpilih berdasarkan teknik *Purposive Sampling* ialah sebanyak 156 perusahaan. Pengujian variabel penelitian dilakukan menggunakan metode analisis regresi linier data panel uji t dan uji f dengan *Eviews 13*.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa Kualitas Audit secara parsial berpengaruh negatif signifikan terhadap Manajemen Laba, *Leverage* tidak berpengaruh terhadap Manajemen Laba dan Kepemilikan Manajerial secara parsial berpengaruh negatif signifikan terhadap manajemen laba. Kualitas Audit, *Leverage* dan Kepemilikan Manajerial secara simultan memiliki pengaruh signifikan terhadap Manajemen Laba.

**Kata kunci :** Kualitas Audit, *Leverage*, Kepemilikan Manajerial, Manajemen Laba.

***THE EFFECT OF AUDIT QUALITY, LEVERAGE AND MANAGERIAL OWNERSHIP ON EARNINGS MANAGEMENT IN MANUFACTURING COMPANIES LISTED ON THE IDX***

**A.A. Sagung Regita Maharani Kusuma  
2015644119**

(Program Studi Sarjana Terapan Akuntansi Manajerial, Politeknik Negeri Bali)

***ABSTRACT***

*The increasingly rapid development of the business world means that the business world requires every company to be able to create a competitive advantage in its business field, however, errors or omissions often occur on the subject of financial management which causes earnings management, management will tend to be motivated to take action when it fails to achieve the target. determined by utilizing flexibility in preparing financial reports so that management will manipulate earnings to show good performance. where there are factors that influence earnings management, some of which are audit quality, leverage and managerial ownership. On the basis of the existence of a research gap with other researchers, this research aims to examine and analyze the influence of Audit Quality, Leverage and Managerial Ownership on Earnings Management of manufacturing companies in the consumer goods and industrial sector listed on the IDX in 2021-2023, partially or simultaneously.*

*This type of research is associative quantitative. The population in this research is companies in the manufacturing and consumer goods and industry sectors listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2021 to 2023. The number of samples selected based on the Purposive Sampling technique was 156 companies. Testing of research variables was carried out using the linear regression analysis methods for panel data, t-test and f-test with Eviews 13.*

*The research results show that Audit Quality partially has a significant negative effect on Earnings Management, Leverage has no effect on earnings management and Managerial Ownership partially has a significant negative effect on earnings management. Audit Quality, Leverage and Managerial Ownership simultaneously have a significant influence on Earnings Management.*

***Keywords: Audit Quality, Leverage, Managerial Ownership, Earnings Management.***

**PENGARUH KUALITAS AUDIT, *LEVERAGE* DAN KEPEMILIKAN  
MANAJERIAL TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN  
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI**

**SKRIPSI**

**Dibuat sebagai Salah Satu Syarat untuk Memperoleh Gelar Sarjana Terapan  
Akuntansi pada Program Studi Sarjana Terapan Akuntansi Manajerial  
Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Bali**

**NAMA : A.A. SAGUNG REGITA MAHARANI KUSUMA  
NIM : 2015644119**

**JURUSAN AKUNTANSI  
POLITEKNIK NEGERI BALI**

**PROGRAM STUDI SARJANA TERAPAN AKUNTANSI MANAJERIAL  
JURUSAN AKUNTANSI  
POLITEKNIK NEGERI BALI  
2024**

## SURAT PERNYATAAN ORISINALITAS KARYA ILMIAH

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama Lengkap : A.A. Sagung Regita Maharani Kusuma

NIM : 2015644119

Program Studi : Akuntansi Manajerial

Menyatakan bahwa sesungguhnya Skripsi:

Judul : Pengaruh Kualitas Audit, *Leverage* Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di BEL.

Pembimbing : Wayan Eny Mariani, S.M.B., M.Si  
Nyoman Angga Pradipa, SE., M.Si., Ak., CA

Tanggal Uji : 19 Agustus 2024

Skripsi yang ditulis merupakan karya sendiri dan orisinal, bukan merupakan kegiatan plagiat atau saduran karya pihak lain serta belum pernah diajukan sebagai syarat atau sebagai bagian dari syarat untuk memperoleh gelar kesarjanaan dari perguruan tinggi.

Demikian pernyataan ini saya buat untuk dapat dipergunakan sebagaimana mestinya.

Badung, Senin 29 Juli 2024



A.A. Sagung Regita Maharani Kusuma

**SKRIPSI**

**PENGARUH KUALITAS AUDIT, *LEVERAGE* DAN KEPEMILIKAN  
MANAJERIAL TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN  
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI**

**DIAJUKAN OLEH:**

**NAMA : A.A. SAGUNG REGITA MAHARANI KUSUMA**

**NIM : 2015644119**

**Telah Disetujui dan Diterima dengan Baik oleh:**

**DOSEN PEMBIMBING I**

**DOSEN PEMBIMBING II**



**Wyan Eny Mariani, S.M.B., M.Si**  
**NIP. 199103172020122002**

**Nyoman Angga Pradipa, SE., M.Si., Ak., CA**  
**NIP. 199012182022031005**

**JURUSAN AKUNTANSI**

**KETUA**



**I Made Bagiada, SE., M.Si., Ak**  
**NIP. 197512312005011003**

SKRIPSI

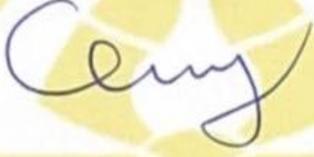
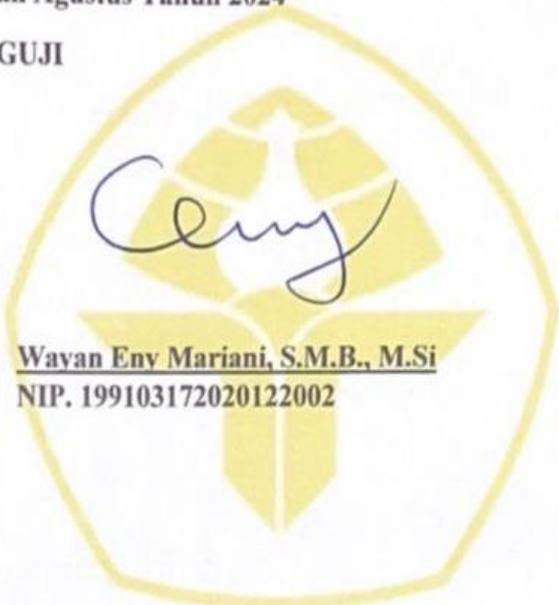
PENGARUH KUALITAS AUDIT, *LEVERAGE* DAN KEPEMILIKAN  
MANAJERIAL TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN  
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI

Telah Diuji dan Dinyatakan Lulus Pada:

Tanggal 19 Bulan Agustus Tahun 2024

PANITIA PENGUJI

KETUA:

- 
- 
1. Wayan Eny Mariani, S.M.B., M.Si  
NIP. 199103172020122002

ANGGOTA:

- 
2. I Made Bagiada, SE., M.Si., Ak  
NIP. 197512312005011003

- 
3. Anak Agung Gde Mantra Suarjana, SE., M.M  
NIP. 196107031990031001

## KATA PENGANTAR

Puji Syukur saya panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa (Ida Sang Hyang Widhi Wasa) karena atas berkat dan rahmat-Nya, saya dapat menyelesaikan skripsi ini. Penulisan skripsi ini dilakukan dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk mencapai gelar Sarjana Terapan Akuntansi Manajerial pada Politeknik Negeri Bali. Saya menyadari bahwa, tanpa bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak, dari masa perkuliahan sampai pada penyusunan skripsi ini, sangatlah sulit bagi saya untuk menyelesaikan skripsi ini. Oleh karena itu, saya mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak I Nyoman Abdi, SE., M.eCom, selaku Direktur Politeknik Negeri Bali yang telah memberikan kesempatan menuntut pendidikan di Politeknik Negeri Bali.
2. Bapak I Made Bagiada, SE.,M.Si., Ak., selaku Ketua Jurusan Akuntansi Politeknik Negeri Bali yang telah memberikan pengarahan dan petunjuk dalam menyelesaikan studi di Politeknik Negeri Bali.
3. Bapak Wayan Hesadjaya Utthavi, S.E.,M.Si., selaku Ketua Program Studi Sarjana Terapan Akuntansi Manajerial, yang selalu memberikan semangat untuk menyelesaikan skripsi sebagai syarat kelulusan studi di Politeknik Negeri Bali.
4. Ibu Ni Wayan Eny Mariani, S.M.B., M.Si, selaku dosen pembimbing I yang telah menyediakan waktu, tenaga, dan pikiran untuk mengarahkan penulis dalam menyusun skripsi.
5. Bapak Nyoman Angga Pradipa, SE., M.Si., Ak.,CA, selaku dosen pembimbing II yang telah menyediakan waktu, tenaga, dan pikiran untuk mengarahkan penulis dalam menyusun skripsi.
6. Orangtua saya yang paling saya cintai terkhusus mama saya yang telah memberikan banyak pengorbanan waktu, uang dan tenaganya agar saya dapat menyelesaikan skripsi ini.
7. Sahabat-sahabat saya Nisa, Pw dan Dewanti berkat mereka saya dapat kembali bersemangat dan berusaha untuk menyelesaikan skripsi ini

8. Pasangan saya dan semua pihak yang telah memberikan motivasi dan dukungan.

Akhir kata, saya berharap Tuhan Yang Maha Esa (Ida Sang Hyang Widhi Wasa) berkenan membalas segala kebaikan semua pihak yang telah membantu. Semoga ini membawa manfaat bagi pengembangan ilmu.

Badung, 31 Juli 2024

A.A. Sagung Regita Maharani Kusuma



JURUSAN AKUNTANSI  
POLITEKNIK NEGERI BALI

## DAFTAR ISI

<b>Halaman Sampul Depan</b> .....	<b>i</b>
<b>Abstrak</b> .....	<b>ii</b>
<i>Abstract</i> .....	<b>iii</b>
<b>Halaman Persyaratan Gelar Sarjana Terapan</b> .....	<b>iv</b>
<b>Halaman Surat Pernyataan Orisinalitas Karya Ilmiah</b> .....	<b>v</b>
<b>Halaman Persetujuan</b> .....	<b>vi</b>
<b>Halaman Penetapan Kelulusan</b> .....	<b>vii</b>
<b>Kata Pengantar</b> .....	<b>viii</b>
<b>Daftar Isi</b> .....	<b>x</b>
<b>Daftar Tabel</b> .....	<b>xi</b>
<b>Daftar Gambar</b> .....	<b>xii</b>
<b>Daftar Lampiran</b> .....	<b>xiii</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
A. Latar Belakang Masalah .....	1
B. Rumusan Masalah .....	8
C. Batasan Masalah.....	9
D. Tujuan dan Manfaat Penelitian.....	9
<b>BAB II KAJIAN PUSTAKA</b> .....	<b>11</b>
A. Kajian Teori .....	11
B. Kajian Penelitian yang Relevan.....	15
C. Kerangka Pikir .....	18
D. Hipotesis Penelitian.....	21
<b>BAB III METODE PENELITIAN</b> .....	<b>26</b>
A. Jenis Penelitian.....	26
B. Tempat dan Waktu Penelitian .....	26
C. Populasi dan Sampel Penelitian.....	27
D. Variabel Penelitian dan Definisi.....	28
E. Teknik dan Instrumen Pengumpulan Data.....	33
F. Teknik Analisis Data.....	33
<b>BAB IV PEMBAHASAN</b> .....	<b>41</b>
A. Deskripsi Hasil Penelitian .....	41
B. Hasil Uji Hipotesis .....	45
C. Pembahasan.....	53
D. Keterbatasan Penelitian.....	60
<b>BAB V PENUTUP</b> .....	<b>61</b>
A. Simpulan .....	61
B. Implikasi .....	61
C. Saran .....	62
<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	<b>64</b>
<b>LAMPIRAN-LAMPIRAN</b>	

## DAFTAR TABEL

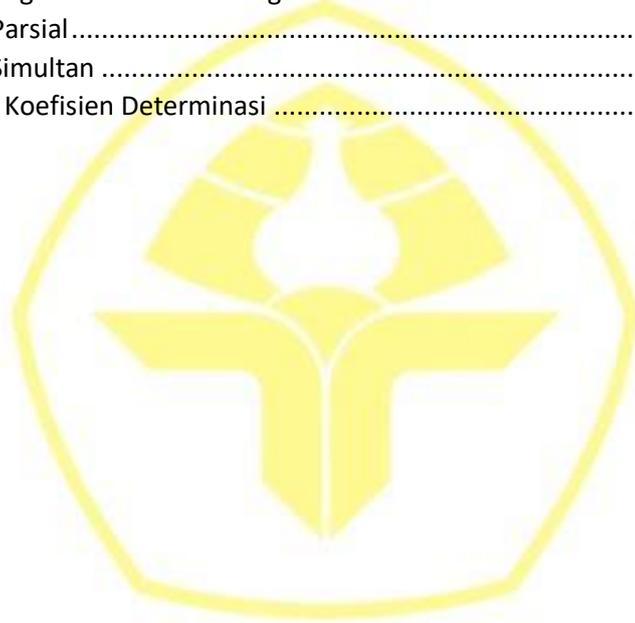
Tabel 1. 1 Tabel Poin Dugaan Overstatement.....	3
Tabel 3. 1 Prosedur Pengambilan Sampel.....	27



JURUSAN AKUNTANSI  
POLITEKNIK NEGERI BALI

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Pikir .....	20
Gambar 2. 2 Hipotesis Penelitian .....	25
Gambar 4. 1 Uji Normalitas .....	42
Gambar 4. 2 Uji Multikolinearitas .....	43
Gambar 4. 3 Uji Heteroskedastisitas .....	43
Gambar 4. 4 Uji Autokolerasi .....	44
Gambar 4. 5 Uji Chow .....	45
Gambar 4. 6 Uji <i>Hausman</i> .....	46
Gambar 4. 7 Uji Regresi Data Panel Dengan Fixed Effect Model .....	47
Gambar 4. 8 Uji Parsial .....	49
Gambar 4. 9 Uji Simultan .....	51
Gambar 4. 10 Uji Koefisien Determinasi .....	52



JURUSAN AKUNTANSI  
POLITEKNIK NEGERI BALI

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1: Sampel Penelitian Sub Perusahaan Manufaktur

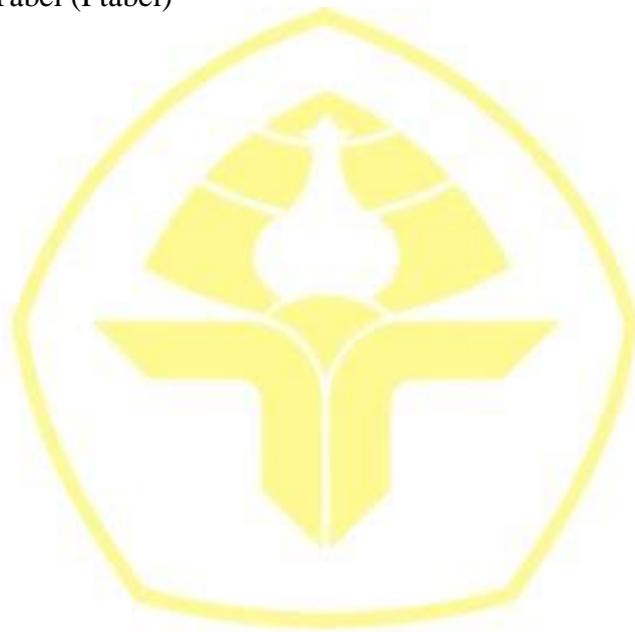
Lampiran 2: Hasil Perhitungan Data Penelitian

Lampiran 3: *Output Eviews* Uji Asumsi Klasik

Lampiran 4: *Output Eviews* Analisis Regresi Linear Data Panel

Lampiran 5: t Tabel (ttabel)

Lampiran 6: F Tabel (Ftabel)



JURUSAN AKUNTANSI  
POLITEKNIK NEGERI BALI

# **BAB I**

## **PENDAHULUAN**

### **A. Latar Belakang Masalah**

Pasar modal berperan penting dalam keberlangsungan ekonomi yang searah dengan kesadaran masyarakat terhadap pentingnya keberadaan pasar modal guna membantu penyediaan dana dalam jangka panjang. Perkembangan dunia usaha yang semakin pesat mendorong pelaku bisnis dalam upaya mempertahankan perusahaan untuk bertahan dan mendapat dukungan pendanaan adalah dengan membuat laporan keuangan yang baik (Cindy dan Sutrisno, 2020). Dalam laporan keuangan terdapat informasi laba yang dapat digunakan sebagai alat ukur kinerja manajemen perusahaan dalam jangka waktu tertentu. Ini dapat menjadi atensi bagi pihak-pihak tertentu terlebih untuk menginterpretasikan kinerja terhadap pertanggungjawaban manajemen dalam mengelola sumber daya yang telah dipercayakan kepada mereka (Susanti dan Margareta, 2019).

Dunia bisnis menuntut setiap perusahaan untuk dapat menciptakan keunggulan kompetitif dalam bidang usahanya, sering terjadinya kesalahan atau kelalaian dari subjek manajemen keuangan menyebabkan terjadinya manajemen laba. Manajemen laba menjadi fenomena umum bagi beberapa perusahaan di Indonesia dan telah mengakar dalam kehidupan bisnis. Manajemen laba merupakan isu yang banyak menarik perhatian untuk dilakukan kajian atau analisis untuk dapat memberikan representasi terhadap

perilaku manajer dalam melakukan pelaporan terkait usahanya pada jangka waktu tertentu. Terjadinya peristiwa manajemen laba di pasar modal Indonesia, terutama terjadi pada perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi di Bursa Efek Indonesia yakni terjadinya kasus pada perusahaan PT. Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk (AISA) yang sejak Maret 2021 disebut PT FKS Food Sejahtera. Terdapat dugaan adanya penggelembungan (*overstatement*) oleh manajemen lama pada laporan keuangan perusahaan. *Overstatement* adalah kecenderungan entitas melebih-lebihkan asset yang dimiliki perusahaan yang berdampak pada laporan keuangan perusahaan. Dampak dari penggelembungan yang dilakukan AISA tersebut menyebabkan adanya kenaikan laba (penurunan rugi) yang diungkapkan dari laba (rugi) sebenarnya dapat mengakibatkan perusahaan mengalami kerugian yang dipandang minimal. Manipulasi laporan keuangan ini menyebabkan banyak kerugian antara lain adalah memberikan informasi palsu kepada para investor, kredibilitas perusahaan semakin berkurang dan citra perusahaan dari masyarakat menjadi buruk.

Hasil audit yang dilakukan lembaga akuntan menyatakan adanya beberapa poin yang esensial terkait dugaan pelanggaran yang dilakukan oleh PT. Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk (AISA) dalam kasusnya. Berikut tabel di bawah ini merupakan poin-poin terdapat dugaan *overstatement*:

**Tabel 1.1**  
Tabel Poin Dugaan *Overstatement*

No.	Keterangan	Nominal
1.	Akun Piutang, Persediaan, Aset Tetap	Rp. 4 Triliun
2.	Aliran Dana	Rp. 1,78 Triliun

Sumber: CNBC Indonesia, tahun 2019

Dilansir dari berita CNBC Indonesia, PT Ernst & Young Indonesia (EY) melakukan investigasi kepada manajemen baru AISA. Terdapat dugaan adanya berbagai rancangan yang dibuat oleh Grup TPS Food yang ditujukan pada pihak-pihak yang diperkirakan berasosiasi dengan manajemen lama. Berbagai bentuk yang digunakan meliputi antara lain dengan memanfaatkan pencairan pinjaman dan deposito berjangka Grup TPS Food dari beberapa bank, pemindahan dana di rekening bank, hingga pembiayaan beban pihak yang berasosiasi dengan TPS Food yang sebagai gantinya direkayasa dengan meningkatkan angka piutang usaha sebagai hutang yang belum tertagih. Mengenai hubungan dan transaksi dengan pihak yang terafiliasi, ditemukan pengungkapan atau *disclosure* yang tidak disampaikan secara memadai kepada pihak-pihak yang berkepentingan (*stakeholders*). Dengan adanya kasus tersebut terbukti PT. Tiga Pilar Food Sejahtera Tbk melakukan tindakan manipulasi sehingga ini menyebabkan kerugian bagi pemegang saham Tiga Pilar serta pelanggaran terhadap aspek perlindungan investor pasar modal (CNBC Indonesia, 2019).

Manajemen akan cenderung termotivasi mengambil suatu tindakan ketika tidak berhasil mencapai target laba yang telah ditentukan. Suatu

tindakan tersebut yaitu dengan memanfaatkan kekurangan yang dimiliki perusahaan-perusahaan yang tidak dapat dimungkiri yakni fleksibilitas dalam membentuk suatu laporan keuangan perusahaan. Fleksibilitas dalam menyusun laporan keuangan ini membuat manajemen akan termotivasi untuk melakukan manipulasi laba demi menunjukkan performa yang baik dalam memperoleh nilai atau untuk memaksimalkan kesejahteraannya sendiri. Berbagai penelitian mengenai faktor yang dapat berpengaruh terhadap manajemen laba meliputi *leverage*, kualitas audit, kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional dan profitabilitas (Pratika dan Nurhayati, 2022). Menurut Pupista dan Kusumaningtyas (2019) faktor manajemen laba terdiri dari kepemilikan manajerial, kecakapan manajerial, tingkat pengungkapan laporan keuangan, dan kualitas audit. Kualitas audit merupakan faktor pertama yang diperkirakan memiliki pengaruh pada manajemen laba. Auditor yang dikatakan berkualitas memiliki kemampuan untuk menyampaikan informasi secara akurat yang dapat menunjukkan kondisi perusahaan. Manajer cenderung dapat menghindari untuk melaksanakan manajemen laba dengan adanya KAP yang berkualitas. KAP “*Big Four*” lebih sering dianggap memiliki kualitas yang lebih baik, memiliki independensi, hingga kemampuan, dan pengalaman yang lebih baik sehingga hal tersebut akan mengakibatkan manajer enggan untuk melaksanakan manajemen laba (Pratika dan Nurhayati, 2022).

Faktor lain yang dianggap memiliki pengaruh terhadap manajemen laba adalah *leverage*. Peningkatan jumlah utang perusahaan dapat memotivasi

manajemen untuk melakukan lebih banyak tindakan. Loen (2022) mengatakan *leverage* diproksikan dalam bentuk *Debt to Asset Ratio* (DAR). Rasio ini dapat dimanfaatkan dalam memperoleh gambaran berkaitan dengan perbandingan utang perusahaan yang kemungkinan mempunyai resiko terhadap manajemen laba. Tingkat utang yang tinggi pada sebuah perusahaan dapat meningkatkan risiko kebangkrutan yang lebih tinggi. Faktor selanjutnya yaitu kepemilikan manajerial. Perusahaan yang dikendalikan manajer serta mempunyai nilai persentase tertentu, saham perusahaan mampu memberikan dampak pada tindakan manajemen laba, jika proporsi saham yang dimiliki manajerial dalam kategori rendah, maka akan muncul kemungkinan tingkah laku *opportunistic* yang meningkat pada manajer. Kepemilikan saham oleh pihak manajerial dianggap mampu menyelaraskan pada ketidaksesuaian kepentingan manajemen dan pemegang saham lainnya (Pratika dan Nurhayati, 2022).

Praktik manajemen laba sering kali dianggap sebagai suatu tindakan oportunistik oleh manajemen yang bertujuan untuk memperoleh keuntungan pribadi. Menurut Astari dan Suputra (2019), fenomena ini dapat dijelaskan melalui teori agensi, yang mengemukakan bahwa adanya pemisahan antara pemilik perusahaan atau pemegang saham (*principal*) dan manajemen (*agent*) dapat menyebabkan munculnya permasalahan keagenan atau *agency problem*. Teori agensi menjelaskan bahwa ketika terdapat separasi pengendalian, manajemen mungkin mengambil tindakan yang menguntungkan mereka sendiri tetapi merugikan pemilik atau pemegang

saham. Agustin dan Widiatmoko (2022) menyatakan bahwa manajemen laba sering kali dilakukan melalui manipulasi manajemen akrual. Manajemen akrual ini diukur menggunakan *discretionary accrual* sebagai proksi, yang merupakan komponen dari total akrual yang dianggap lebih mudah dimanipulasi oleh manajemen dibandingkan dengan *non-discretionary accrual*. Manajemen yang melakukan manipulasi akrual *discretionary* berusaha untuk merakit kinerja keuangan perusahaan sesuai dengan tujuan oportunistik mereka, yang pada akhirnya dapat merugikan pemangku kepentingan lainnya.

Berdasarkan uraian yang telah disampaikan, dapat disimpulkan bahwa penelitian-penelitian terdahulu mengenai faktor-faktor yang mempengaruhi manajemen laba menunjukkan adanya keanekaragaman hasil yang signifikan. Adanya gap atau perbedaan temuan terkait pengaruh beberapa variabel kunci seperti kualitas audit, *leverage*, dan kepemilikan manajerial terhadap praktik manajemen laba tercermin dalam berbagai studi. Beberapa penelitian, seperti yang dilakukan oleh Febria (2020), tidak menemukan pengaruh signifikan antara *leverage* dan kepemilikan manajerial terhadap manajemen laba. Sebaliknya, Triana et al. (2019) menyimpulkan bahwa kualitas audit tidak memiliki dampak terhadap manajemen laba. Namun, hasil-hasil penelitian tersebut bertentangan dengan temuan dari Agustin dan Widiatmoko (2022), yang justru menemukan bahwa kualitas audit memiliki pengaruh negatif signifikan terhadap manajemen laba. Di lain pihak, Arfiana et al. (2021)

mengungkapkan bahwa kepemilikan manajerial memiliki pengaruh negatif dan signifikan, sementara *leverage* memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap manajemen laba.

Fenomena dan celah penelitian yang telah diuraikan ini menunjukkan bahwa topik manajemen laba masih sangat menarik untuk diteliti lebih lanjut, terutama terkait perilaku manajemen dalam melakukan pelaporan aktivitas usaha dalam periode tertentu. Oleh karena itu, penelitian yang diusulkan dengan menggunakan sampel dan jangkauan waktu yang berbeda dari studi-studi sebelumnya diharapkan dapat memberikan kontribusi baru dan memperkaya pemahaman mengenai faktor-faktor yang mempengaruhi praktik manajemen laba. Penelitian lanjutan juga diharapkan dapat menjelaskan ketidakkonsistenan temuan sebelumnya dan membantu mengidentifikasi kondisi atau konteks spesifik di mana variabel-variabel tersebut berpengaruh. Dengan demikian, penelitian lanjutan ini tidak hanya akan mengisi kesenjangan dalam literatur yang ada, tetapi juga berpotensi memberikan wawasan baru yang berharga bagi para praktisi, regulator, dan pemangku kepentingan lainnya dalam upaya memahami dan mengelola praktik manajemen laba secara lebih efektif.

Dipilihnya perusahaan manufaktur pada sektor industri barang dan konsumsi menjadi objek penelitian disebabkan oleh karena sektor tersebut memiliki skala produksi yang tinggi sehingga modal atau pendanaan yang dibutuhkan juga cukup besar. Selain itu, para investor masih menjadikan industri barang konsumsi sebagai salah satu pilihan utama untuk melakukan

investasi. Dengan potensi kenaikan saham yang ditawarkan oleh perusahaan di industri barang konsumsi, dapat mengakibatkan terjadinya peluang di mana manajemen cenderung menggunakan praktik manajemen laba untuk memperoleh dana dari pihak luar agar dapat memenuhi kebutuhan akan pendanaan tersebut. Objek pada penelitian ini ialah laporan keuangan tahunan yang diperoleh dari perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2021-2023 dalam sektor industri barang dan konsumsi yang berjudul **Pengaruh Kualitas Audit, *Leverage* dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2021-2023.**

## **B. Rumusan Masalah**

Rumusan masalah penelitian ini adalah:

1. Apakah kualitas audit berpengaruh terhadap manajemen laba perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2021-2023?
2. Apakah *leverage* berpengaruh terhadap manajemen laba perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2021-2023?
3. Apakah kepemilikan manajerial berpengaruh terhadap manajemen laba perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2021-2023?

4. Apakah kualitas audit, *leverage* dan kepemilikan manajerial berpengaruh terhadap manajemen laba perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2021-2023?

### **C. Batasan Masalah**

Penelitian ini memiliki batasan permasalahan di mana studi ini berfokus untuk melakukan penelitian pada variabel independen yakni kualitas audit, *leverage*, dan kepemilikan manajerial serta pada variabel dependen yaitu manajemen laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2021-2023 saja.

### **D. Tujuan dan Manfaat Penelitian**

#### 1. Tujuan Penelitian

Tujuan dari penelitian ini adalah sebagai berikut:

- a. Untuk mengetahui pengaruh kualitas audit terhadap manajemen laba perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2021-2023.
- b. Untuk mengetahui pengaruh *leverage* terhadap manajemen laba perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2021-2023.
- c. Untuk mengetahui pengaruh kepemilikan manajerial terhadap manajemen laba perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2021-2023.
- d. Untuk mengetahui pengaruh kualitas audit, *leverage* dan kepemilikan manajerial terhadap manajemen laba perusahaan

manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2021-2023.

## 2. Manfaat Penelitian

Manfaat dari penelitian ini adalah sebagai berikut:

### a. Manfaat Teoritis

Diharapkan hasil penelitian ini dapat memberikan tambahan ilmu dan informasi mengenai betapa pentingnya tanggung jawab mengenai laporan keuangan perusahaan kepada para pengguna laporan keuangan dan dapat memberikan kontribusi pada pengembangan teori keagenan. Sehingga teori ini juga dapat memberikan petunjuk kepada para investor terkait keputusan berinvestasi dan pandangan terhadap prospek perusahaan di masa mendatang

### b. Manfaat Praktis

#### 1. Bagi Politeknik Negeri Bali

Hasil dari penelitian ini diharapkan dapat memperluas pemahaman dan pengetahuan bagi masyarakat ilmiah serta mampu memberikan sumbangan dalam ilmu ekonomi. Temuan penelitian juga diharapkan bisa dijadikan sebagai acuan untuk melaksanakan penelitian selanjutnya atau tugas serupa.

#### 2. Bagi Investor

Bagi investor penelitian ini diharapkan dapat dijadikan masukan dan bahan pertimbangan untuk menentukan strategi

dan pengambilan keputusan untuk melakukan investasi di pasar modal.

3. Bagi pihak lain

Diharapkan bahwa dengan keberadaan tulisan terkait temuan dalam penelitian ini dapat digunakan sebagai bahan bacaan untuk menambah wawasan berbagai pihak.



JURUSAN AKUNTANSI  
POLITEKNIK NEGERI BALI

## BAB V

### PENUTUP

#### A. Simpulan

Penelitian ini menemukan bahwa:

1. Kualitas Audit memiliki pengaruh negatif signifikan terhadap Manajemen Laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2021-2023
2. *Leverage* tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap Manajemen Laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2021-2023
3. Kepemilikan Manajerial memiliki pengaruh negatif signifikan terhadap Manajemen Laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2021-2023
4. Kualitas Audit, *Leverage* Dan Kepemilikan Manajerial, secara simultan berpengaruh signifikan Terhadap Manajemen Laba Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2021-2023.

#### B. Implikasi

Penelitian ini menemukan bahwa kualitas audit memiliki pengaruh positif yang signifikan terhadap praktik manajemen laba di perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) dari tahun 2021 hingga 2023. Kualitas audit yang baik membantu meningkatkan transparansi dan akurasi dalam pengelolaan laba perusahaan tersebut. Di sisi lain, kepemilikan manajerial menunjukkan pengaruh negatif yang signifikan terhadap praktik

manajemen laba dalam konteks yang sama. Kepemilikan manajerial yang tinggi berkorelasi dengan penurunan praktik manajemen laba, karena manajer yang memiliki porsi saham lebih besar cenderung lebih bertanggung jawab dan berhati-hati dalam melaporkan laba. Sementara itu, *leverage* tidak memiliki pengaruh terhadap manajemen laba. Secara keseluruhan, temuan ini menekankan pentingnya pengawasan yang ketat terhadap praktik manajemen laba di sektor manufaktur BEI dengan mempertimbangkan faktor kualitas audit, kepemilikan manajerial, dan tingkat *leverage* secara bersamaan. Kombinasi dari ketiga faktor ini membentuk dinamika kompleks dalam pengelolaan laba perusahaan .

### C. Saran

Berdasarkan simpulan diatas, maka dapat disampaikan beberapa saran dari penelitian ini adalah sebagai berikut:

#### 1. Saran kepada Peneliti Selanjutnya

Untuk Peneliti selanjutnya diharapkan bisa melakukan penelitian dengan mengembangkan penelitian seperti menggunakan ataupun menambah variabel-variabel lainnya yang diketahui memiliki pengaruh terhadap tindakan manajemen laba, serta menambah jumlah sampel yang digunakan baik dengan periode yang berbeda ataupun dengan melakukan penelitian di sektor yang berbeda.

#### 2. Saran Kepada Para Pengguna Laporan Keuangan

Bagi para pengguna laporan keuangan terkhusus kepada investor dan kreditor disarankan perlunya kewaspadaan dalam menganalisis dan

memanfaatkan informasi yang tercantum dalam laporan keuangan untuj menghindari kesalahan dengan salah satunya mempertimbangkan dari variabel-variabel Kualitas Audit, *Leverage* dan Kepemilikan Manajerial.



## DAFTAR PUSTAKA

- Agustin, E. P., dan Widiatmoko, J. (2022). Pengaruh Struktur Kepemilikan dan Kualitas Audit terhadap Manajemen Laba. *Riset dan Jurnal Akuntansi*, 6(1), 990-1002. <https://doi.org/10.33395/owner.v6i1.707>
- Helmi, Kurniadi, Anam dan Nurfiza (2023). Pengaruh Profitabilitas dan Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel *Jurnal Akuntansi Trisakti*, 10 (01) 51-68. <https://doi.org/10.37151/jsma.v11i1.15>
- Amasti, N., Surbakti, L. P., dan Warman, E. (2020). Determinasi Rotasi KAP, Tenor Auditor dan Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Kesatuan*, 8 (3), 277-286. <https://doi.org/10.37641/jiakes.v8i3.366>
- Arfiana, H., Rohaeni, N., dan Amyati, A. (2021). Pengaruh Dewan Komisaris Independen, Kepemilikan Manajerial dan *Leverage* Terhadap Manajemen Laba. *National Conference on Applied Business, Education, Technology*, 1(1), 464-477. <https://doi.org/10.46306/ncabet.v1i1.39>
- Astari, N. R., dan Suputra, I. D. (2019). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Manajerial, dan Kinerja Keuangan Pada Manajemen Laba. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 26(3), 1938-1968. <https://doi.org/10.24843/EJA.2019.v26.i03.p10>
- Ayem, S., dan Ongirwalu, S. N. (2020). Pengaruh Adopsi IFRS, Penghindaran Pajak, dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 5(2), 360-376. <https://doi.org/10.23887/jia.v5i2.22638>
- Cindy , F., dan Sutrisno, P. (2020). Pengaruh Karakteristik Perusahaan, Struktur Kepemilikan dan Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi dan Bisnis*, 130. <https://doi.org/10.34208/jba.v22i1.678>
- Fadhilah, A., dan Kartika, A. (2022). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Arus Kas Bebas, *Leverage*, dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Ilmiah Komputerisasi Akuntansi*, 15(1), 25-37. <https://doi.org/10.51903/kompak.v15i1.593>
- Febria, D. (2020). Pengaruh *Leverage*, Profitabilitas Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Manajemen Laba. *Journal of Management and Business*, 3(2), 65-77. <https://doi.org/10.37531/sejaman.v3i2.568>
- Atmamiki, K. T., dan Priantinah, D. (2023). Pengaruh *Leverage*, Cash Holding, Ukuran Perusahaan dan Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba dengan Kepemilikan Manajerial sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Ilmiah*

- Barometer Riset Akuntansi dan Manajemen* 12(2), 227-241.  
<https://doi.org/10.21831/nominal.v12i2.59214>
- Hutauruk, M. R., Yanti, N., dan Nurjannah, R. (2022). Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, dan Kepemilikan. *Jurnal Saintifik Manajemen*, 5(1), 73-84. <https://doi.org/10.35138/organum.v5i1.207>
- Kristiana, U. E., dan Rita (2021). Leverage, Ukuran Perusahaan dan Siklus Hidup Perusahaan Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Accounting and Financial Review*, 4(1), 54-64. <https://doi.org/10.26905/afr.v4i1.5802>
- Loen, M. (2022). Pengaruh Leverage, Earning Power dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi dan Bisnis Krisnadwipayana*, 9(1), 582-593. <http://dx.doi.org/10.35137/jabk.v9i1.634>
- Monica Wareza. (29 Maret 2019). Penetrasi Pengguna Internet. <https://www.cnbcindonesia.com/>
- Pratika, A. A., dan Nurhayati, I. (2022). Pengaruh kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, profitabilitas, leverage dan kualitas audit terhadap manajemen laba. *Jurnal Ilmiah Akuntansi dan Keuangan*, 762-775. <https://doi.org/10.32670/fairvalue.v5i2.2074>
- Priana, G. N., Suciwati, D. P., Ayuni, N. D., & Pratiwi, N. W. (2021). Pengaruh Audit Fee, Audit Tenure, Workload, Dan Due Professional Care Terhadap Kualitas Audit Pada Kantor Akuntan Publik Di Bali. *Simposium Nasional Akuntansi Vokasi*, 9(01), 158-163. [Vol. 9 No. 1 \(2021\): Prosiding SNAV 2021](#)
- Prayogi, A. (2022). Kepemilikan Manajerial, Kualitas Auditor dan Manajemen Laba. *Jurnal Ilmiah Raflesia Akuntansi*, 8(1), 31-39. Diambil kembali dari <https://ejournal.polraf.ac.id/index.php/JIRA/article/view/121>
- Pupista, E., dan Kusumaningtyas, D. (2019). Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Manajemen Laba dengan Kualitas Audit sebagai Variabel Intervening pada Perusahaan LQ45 Periode 2015-2017. *Jurnal Akuntansi*, 16-17. <https://doi.org/10.18860/em.v10i1.5788>
- Purnama, Y. M., dan Taufiq, E. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Firm Size, Dan Earnings Power Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Sektor Properti Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Journal of Accounting, Finance, Taxation, and Auditing*, 3(1), 71-94. <https://journal.maranatha.edu/index.php/jafta>
- Satiman. (2019). Pengaruh Free Cash Flow, Good Corporate Governance, Kualitas Audit dan Leverage Terhadap Manajemen Laba. *Economic, Accounting, Management and Business*, 2(3), 311-320. <https://doi.org/10.5281/zenodo.3269382>

- Sitanggang , A., dan M. Pubra, A. (2022). Pengaruh Asymmetric Information, Leverage dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2011-2013). *Jurnal Riset Akuntansi dan Keuangan*, 8(1), 1-7. <https://doi.org/10.54367/jrak.v8i1.1754>
- Susanti, L., dan Margareta, S. (2019). Pengaruh Kualitas Audit, Leverage dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar Di BEI Periode 2013-2017). *Jurnal Sains Manajemen and Akuntansi*, 11(1), 54-79. doi:<https://doi.org/10.37151/jsma.v11i1.15>
- Triana, N., Hisamuddin, N., dan Maharani, B. (2019). Pengaruh Tata Kelola Perusahaan dan Kualitas Auditor Terhadap Manajemen Laba pada Bank Umum Syariah Di Indonesia. *Jurnal Ekonomi Akuntansi dan Manajemen*, 18(2), 93. <https://doi.org/10.19184/jeam.v18i2.12410>
- Yuliasuti, D., dan Nurhayati, I. (2023). Pengaruh Pofitabilitas, Leverage, Firm Size ,Earnings Power dan Tax Avoidance Terhadap Manajemen Laba. *Journal GeoEkonomi*, 14( 1), 1-16. [doi.org/10.36277/geoekonomi.V14i1.252](https://doi.org/10.36277/geoekonomi.V14i1.252)