Perpustakaan Unika

STUDY TENTANG MANAJEMEN LABA *(EARNINGS MANAGEMENT)* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi syarat guna mencapai gelar
Sarjana Akuntansi di Fakultas Ekonomi
Universitas Katolik Soegijapranata
Semarang

PERPUSTAKAAN
No. INV. 83/5/EA/C.1
Th. Angg. Cat :
PARAP. TGL. 16-1-04

Disusun Oleh :

Nama	**:**	**Susana Kurniawati Umaryadi**
NIM	**:**	**99.60.0700**
NIRM	**:**	**99.6.111.02030.50043**
Fakultas	**:**	**Ekonomi**
Jurusan	**:**	**Akuntansi**

FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS KATOLIK SOEGIJAPRANATA
SEMARANG
2003

Perpustakaan Unika

HALAMAN PENGESAHAN

Telah diterima dan disahkan oleh panitia penguji pada:

Rabu, 27 Agustus 2003 skripsi dengan judul:

STUDY TENTANG MANAJEMEN LABA *(EARNINGS MANAGEMENT)* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR

Oleh:

Susana Kurniawati Umaryadi

99.60.0700

Tim Penguji:

Reviewer I	Reviewer II	Reviewer III
(Dra. Lucia Hani Patworo, MSi)	(Drs. Hudi Prawoto.,MM)	(Clara Susilawati.,SE,MSi)

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi

Unika Soegijapranata

(Vincent Didiek Wiet Aryanto, Ph.D)

Perpustakaan Unika

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala rahmatnya sehingga penulis dapat menyelesaikan Skripsi ini dengan Judul **"STUDY TENTANG MANAJEMEN LABA *(EARNINGS MANAGEMENT)* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR".**

Penulisan skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi persyaratan akademis guna menyelesaikan program sarjana (S1) di Fakultas Ekonomi Universitas Katolik Soegijapranata Semarang. Selain itu bertujuan pula untuk menerapkan pengetahuan yang diperoleh di bangku kuliah dengan praktek sebenarnya dilapangan.

Penulis menyadari sepenuhnya dalam penulisan skripsi ini tidak dapat terselesaikan tanpa bantuan dari berbagai pihak. Pada kesempatan ini penulis mengucapkan banyak terima kasih kepada:

1. Bp. Vincent Didiek, WA, Ph.D, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Katolik Soegijapranata Semarang.
2. Ibu Stefani Lily Indarto., SE, MM, selaku Ketua Jurusan Akuntansi dan Dosen Pembimbing yang telah memberi arahan dan saran kepada penulis.
3. Bapak dan Ibu Dosen Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Katolik Soegijapranata Semarang, terutama kepada Pak Ricky dan Ibu Linggar yang telah banyak membantu kelancaran penyelesaian skripsi ini.
4. Seluruh staff pengajar dan karyawan Fakultas Ekonomi Universitas Katolik Soegijapranata Semarang.

Perpustakaan Unika

5. Pimpinan, staff dan karyawan Pojok BEJ dan perpustakaan Universitas Katolik Soegijapranata, Pojok BEJ dan perpustakaan Universitas Diponegoro dan Galeri Efek dan Kontrak berjangka Universitas Atma Jaya Yogyakarta.
6. Keluarga tercinta, Mami, Mama dan Papa Boen serta saudara-saudaraku yang telah memberikan banyak dukungan dan dorongan didalam menyelesaikan skripsi ini.
7. Semua pihak yang telah memberikan dukungan, yang tidak dapat penulis sebutkan satu-persatu.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna, karena keterbatasan kemampuan yang dimiliki penulis, harapan penulis semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pihak-pihak yang membutuhkan. Akhir kata penulis mengharapkan adanya saran dan kritik yang membangun.

Semarang, 19 Juli 2003

Penulis

Susana Kurniawati U

Perpustakaan Unika

ABSTRAKSI

Memberikan Informasi yang relavan bagi pemakai informasi keuangan dalam pengambilan keputusan ekonomi merupakan tujuan dasar akuntansi keuangan. Untuk itu laporan keuangan harus mampu menggambarkan posisi keuangan dan hasil-hasil usaha perusahaan pada saat tertentu secara wajar.

Pemakai laporan keuangan terdiri dari pihak eksternal dan pihak internal. Dimana kedua pihak ini memiliki perbedaan kepentingan didalam suatu perusahaan. Pihak internal mempunyai lebih banyak informasi internal perusahaan daripada pihak eksternal. Sehingga menimbulkan ketidakseimbangan informasi mengenai prospek perusahaan dimasa yang akan datang. Maka dengan adanya ketidakseimbangan informasi akuntansi yang dimilikinya, manajemen (pihak internal) dapat lebih fleksibel mempengaruhi pelaporan keuangan untuk memaksimalkan kepentingannya. Dalam mempengaruhi proses penyusunan laporan keuangan pihak internal dapat melakukan *earnings management.*

Earnings management atau manajemen laba merupakan suatu fenomena baru yang telah menambah wacana perkembangan teori akuntansi. Istilah manajemen laba muncul sebagai konsekuensi langsung dari upaya-upaya manajer atau pembuat laporan keuangan untuk melakukan manajemen informasi akuntansi, khususnya laba *(earnings)*, demi kepentingan pribadi dan atau perusahaan. Manajemen laba itu sendiri tidak dapat diartikan sebagai suatu upaya negatif yang merugikan karena tidak selamanya manajemen laba berorientasi pada manipulasi laba.

Secara teoritis ada banyak cara atau metode yang dapat ditempuh oleh manajer (pembuat laporan keuangan) untuk mempengaruhi laba yang dilaporkan yang memang memungkinkan ditinjau dari teori akuntansi positif. Teori akuntansi positif menjelaskan bahwa manajer memiliki insentif atau dorongan untuk dapat memaksimalkan kesejahteraannya. Manajer perusahaan yang mengalami kerugian akan cenderung lebih menutupi atau sedapat mungkin meminimalkan jumlah kerugian yang tersaji didalam laporan keuangan dengan melakukan kebijakan-kebijakan akuntansi baik semu (melalui metode akuntansi) ataupun riil (melalui transaksi), dibandingkan dengan manajer perusahaan yang mengalami peningkatan laba.

Berdasarkan penjelasan diatas, maka masalah yang akan diteliti dalam skripsi ini adalah apakah terdapat indikasi unsur manajemen laba pada laporan keuangan perusahaan manufaktur dan apakah terdapat perbedaan antara total *discretionary accrual* perusahaan yang menderita kerugian berturut-turut selama 3 tahun dengan total *discretionary accrual* perusahaan yang memperoleh laba pada tahun dan jenis usaha yang sama. Penelitian ini hanya dibatasi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Jakarta (BEJ) dan periode pengamatan dibatasi mulai tahun 1999-2001.

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menguji kemungkinan terdapatnya indikasi unsur manajemen laba pada laporan keuangan perusahaan manufaktur dan untuk mengetahui perbedaan antara total *discretionary accrual* perusahaan

Perpustakaan Unika

yang menderita kerugian berturut-turut selama 3 tahun dengan total *discretionary accrual* perusahaan yang memperoleh laba pada tahun dan jenis usaha yang sama. Setelah tujuan penelitian tercapai, peneliti berharap agar hasil penelitian ini dapat bermanfaat bagi pihak-pihak yang berkepentingan, khususnya: praktisi yaitu investor dan masyarakat, akadmisi yaitu kepentingan teoritis

Berdasarkan pada berbagai kajian literatur dalam penelitian dan perumusan masalah yang disusun maka hipotesis penelitian yang digunakan adalah: Ha: Total akrual perusahaan yang menderita kerugian lebih besar secara signifikan dibandingkan dengan total akrual perusahaan yang memperoleh laba.

Sampel penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEJ yang dipilih dengan menggunakan *purposive sampling*, yaitu harus memenuhi kriteria sebagai berikut: harus berpasangan dengan perusahaan sejenis yang mengalami kerugian dan memperoleh keuntungan pada tahun yang sama selama 3 tahun dan keduanya mempunyai total aset yang hampir sama. Sehingga emiten yang memenuhi syarat untuk manjadi sampel dalam penelitian ini berjumlah 20 dari 146 emiten. Jenis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder. Data tersebut berupa laporan keuangan, yang terdiri dari neraca, laporan laba-rugi, laporan arus kas, dan catatan atas laporan keuangan. Data tersebut meliputi: aktiva lancar, hutang lancar, hutang jangka panjang yang tercakup dalam hutang lancar dan total aktiva tahun sebelumnya yang diperoleh dari kolom neraca pada masing-masing perusahaan sampel dari tahun 1999-2001, kas dan setara kas yang diperoleh dari laporan arus kas, biaya depresiasi dan amortisasi yang diperoleh dari catatan atas laporan keuangan pada masing – masing perusahaan sampel dari tahun 1999 – 2001.

Sebagai proksi adanya indikasi manajemen laba adalah dengan menjumlahkan *Discretionary Accrual* dan mencari rata-rata total akrual masing-masing kelompok perusahaan. Penelitian ini diuji dengan menggunakan uji *Mann Whitney-U* dan uji one sample *Kolmogorov Smirnov* untuk mengetahui apakah data tersebut berdistribusi normal. Namun jika telah diketahui bahwa jumlah sampelnya kecil, maka uji one sample *Kolmogorov Smirnov* tidak perlu dilakukan.

Konsisten dengan penelitian yang telah dilakukan oleh Surifah (2001), dimana penelitian ini memperlihatkan hasil bahwa terdapat indikasi unsur manajemen laba pada laporan keuangan perusahaan manufaktur dan terdapat perbedaan antara nilai total *Discretionary Accrual* perusahaan yang memperoleh laba dengan nilai total *Discretionary Accrual* perusahaan yang mengalami kerugian, hanya saja perbedaannya pada nilai total akrual antara perusahaan yang memperoleh laba lebih tinggi dibandingkan dengan perusahaan yang mengalami kerugian. Dan perusahaan yang memperoleh laba akan cenderung meningkatkan angka laba sedangkan perusahaan yang mengalami kerugian akan menurunkan angka laba.

Perpustakaan Unika

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL i

HALAMAN PERSETUJUAN ii

HALAMAN PENGESAHAN iii

KATA PENGANTAR iv

ABSTRAKSI vi

DAFTAR ISI viii

DAFTAR TABEL x

DAFTAR LAMPIRAN xi

BAB I PENDAHULUAN 1

1.1. Latar Belakang Masalah 1

1.2. Perumusan Masalah 5

1.3. Pembatasan Masalah 5

1.4. Tujuan dan Manfaat Penelitian 6

1.4.1. Tujuan Penelitian 6

1.4.2. Manfaat penelitian 6

BAB II LANDASAN TEORI 9

2.1. Tinjauan Teori 9

2.1.1 Manajemen Laba 9

2.1.2. Laporan Keuangan 12

2.2. Perumusan Hipotesis 14

2.3. Kerangka Pikir 18

Perpustakaan Unika

2.4. Definisi Operasional 20

BAB III METODOLOGI PENELITIAN 21

3.1. Populasi dan Sampel 21

3.2. Data yang digunakan terdiri dari 23

3.3. Jenis dan Sumber Data 24

3.4. Metode Pengumpulan Data 24

3.5. Tehnik Analisis Data 25

BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN 30

4.1. Analisis Hasil Penelitian 30

4.2. Implikasi Hasil Penelitian 38

BAB V KESIMPULAN, KETERBATASAN DAN IMPLIKASI 40

5.1. Kesimpulan 40

5.2. Keterbatasan dan Saran Penelitian 42

Daftar Pustaka

Lampiran

Perpustakaan Unika

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1.1 Tabel pendeteksian manajemen laba dengan *Discretionary Accrual* 11

Tabel 3.1 Tabel nama dan jenis perusahaan yang dijadikan sampel 22

Tabel 4.1 Tabel Perhitungan Total Akrual 32

Tabel 4.2 Tabel Statistik Deskriptif periode tahun 1999-2001 34

Tabel 4.3 Tabel Statistik Deskriptif perioede tahun 1999 34

Tabel 4.4 Tabel Statistik Deskriptif data periode tahun 2000 34

Tabel 4.5 Tabel Statistik Deskriptif data periode tahun 2001 35

Tabel 4.6 Tabel hasil uji normalitas data periode tahun 1999-2001 35

Tabel 4.7 Tabel hasil uji normalitas data perioede tahun 1999 36

Tabel 4.8 Tabel hasil uji normalitas data periode tahun 2000 36

Tabel 4.9 Tabel hasil uji normalitas data periode tahun 2001 36

Tabel 4.10 Tabel hasil uji *Mann Whitney-U* periode tahun 1999-2001 37

Tabel 4.11 Tabel hasil uji *Mann Whitney-U* perioede tahun 1999 38

Tabel 4.12 Tabel hasil uji *Mann Whitney-U* periode tahun 2000 38

Tabel 4.13 Tabel hasil uji *Mann Whitney-U* periode tahun 2001 38

Perpustakaan Unika

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 : Daftar perhitungan Total Akrual (TA) dan rata-rata Total Akrual perusahaan laba.

Lampiran 2 : Daftar perhitungan Total Akrual (TA) dan rata-rata Total Akrual perusahaan rugi.

Lampiran 3 : Tabel hasil perhitungan Total Akrual (TA) perusahaan laba dan rugi.

Lampiran 4 : Pendeteksian perusahaan yang melakukan praktek *Earnings Management* pada tahun 1999.

Lampiran 5 : Pendeteksian perusahaan yang melakukan praktek *Earnings Management* pada tahun 2000.

Lampiran 6 : Pendeteksian perusahaan yang melakukan praktek *Earnings Management* pada tahun 2001.

Lampiran 7 : Pendeteksian perusahaan yang melakukan praktek *Earnings Management* pada tahun 1999-2001.

Lampiran 8 : Hasil uji normalitas data dengan *One Sample Kolmogorov – Smirnov*.