

SKRIPSI

**PENGUJIAN WINDOW DRESSING LAPORAN LABA PERUSAHAAN
SEKTOR MANUFAKTUR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2016 –
2018 DENGAN HUKUM BENFORD**



LAURENSIA KRISTI WULANDARI

16.D1.0232

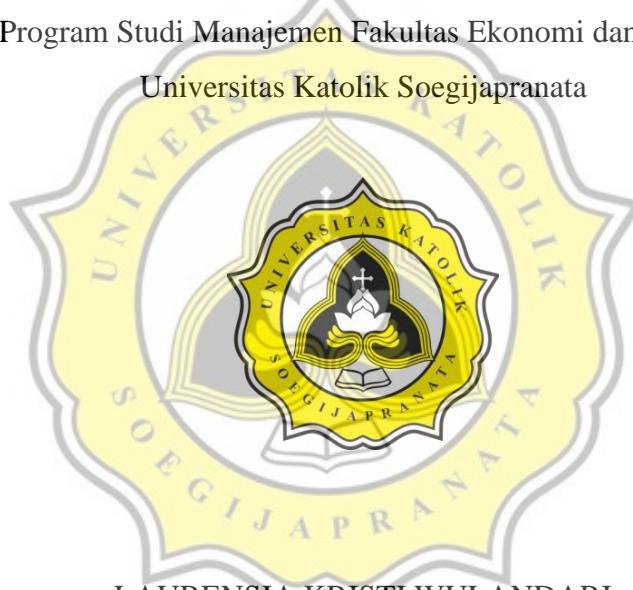
**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK SOEGIJAPRANATA
SEMARANG**

2020

**PENGUJIAN WINDOW DRESSING LAPORAN LABA PERUSAHAAN
SEKTOR MANUFAKTUR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2016 –
2018 DENGAN HUKUM BENFORD**

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi syarat guna mencapai gelar Sarjana (S1) pada
Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Katolik Soegijapranata



LAURENSIA KRISTI WULANDARI

16.D1.0232

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK SOEGIJAPRANATA
SEMARANG
2020**

HALAMAN PENGESAHAN



Judul Tugas Akhir: : Pengujian Window Dressing Laporan Laba Perusahaan Sektor Manufaktur Di
Bursa Efek Indonesia Tahun 2016 - 2018 Dengan Hukum Benford

Diajukan oleh : Laurensia Kristi Wulandari

NIM : 16.D1.0232

Tanggal disetujui : 08 April 2020

Telah setuju oleh

Pembimbing : Ricky Dwi Budi Harsono S.E., M.Si.

Penguji 1 : Dr Widuri Kurniasari S.E., M.Si.

Penguji 2 : Y. Wisnu Djati Sasmito S.E., M.Si.

Penguji 3 : Ricky Dwi Budi Harsono S.E., M.Si.

Ketua Program Studi : Dr Widuri Kurniasari S.E., M.Si.

Dekan : Dr. Oct. Digdo Hartomo S.E., M.Si.

Halaman ini merupakan halaman yang sah dan dapat diverifikasi melalui alamat di bawah ini.

sintak.unika.ac.id/skripsi/verifikasi/?id=16.D1.0232

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama : Laurensia Kristi Wulandari

NIM : 16.D1.0232

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Program Studi : Manajemen

Judul : PENGUJIAN WINDOW DRESSING LAPORAN
LABA PERUSAHAAN SEKTOR
MANUFAKTUR DI BURSA EFEK INDONESIA
TAHUN 2016 – 2018 DENGAN HUKUM
BENFORD

Dosen Pembimbing : Y. Ricky Dwi Budi Harsono, SE., M.Si

Disetujui di Semarang, 9 Maret 2020

Dosen Pembimbing,

(Y. Ricky Dwi Budi Harsono, SE., M.Si)

HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan bahwa skripsi dengan judul :
**“Pengujian Window Dressing Laporan Laba Perusahaan Sektor Manufaktur di
Bursa Efek Indonesia Tahun 2016 – 2018 Dengan Hukum Benford”**

Yang disusun oleh

Nama : Laurensia Kristi Wulandari

NIM : 16.D1.0232

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Program Studi : Manajemen

telah dipertahankan dihadapan penguji pada tanggal _____ 2020, dan dinyatakan
memenuhi syarat untuk diterima sebagai salah satu syarat untuk mencapai gelar
Sarjana Ekonomi Jurusan Manajemen

Penguji 1

Tim Penguji,

Penguji 2

Penguji 3

(Dr. Widuri Kurniasari, SE., M.Si.) (Y. Wisnu Djati S, SE., M.Si.) (Y. Ricky Dwi Budi. H. SE., M.Si)

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

(Dr. Octavianus Digdo Hartomo, SE., M.Si., Akt)

NPP 058.1.1995.170

HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya yang bertandatangan dibawah ini:

Nama : Laurensia Kristi Wulandari

NIM : 16.D1.0232

Alamat lengkap di Semarang : Jalan Karanganyar Gunung no. 271 RT. 02/ RW. 03 Semarang

Nama orang tua : Robertus Sumardiyono

Nomor telepon orangtua : 081391328413

Nomor Handphone (mahasiswa) : 081327421947

Nomor Handphone anggota keluarga terdekat: 082148489308 (Kakak)

Dengan ini menyatakan bahwa seluruh data penelitian yang tertulis dalam skripsi saya yang berjudul “Pengujian *Window Dressing* Laporan Laba Perusahaan Sektor Manufaktur di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2018 dengan Hukum Benford”, merupakan data yang sebenarnya dan telah disetujui oleh dosen pembimbing. Bila suatu saat terbukti bahwa data yang saya cantumkan dalam skripsi adalah data fiktif maka saya bersedia menerima sanksi apapun dari Universitas Katolik Soegijapranata.

Hormat saya,

Semarang, 3 April 2020



(Laurensia Kristi Wulandari)

HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN

“I know that there’s God because I was able to survive everything that I’ve been through – all of the tough times – and I’m still at the top of my game”

– Floyd Mayweather, Jr.



*I'm gonna try flying a little further
The day that made the clumsy me shine
Make me beautiful in the memories
Let's end this track and go to the next stage
We Go Up !*

– We Go Up sung by NCT DREAM

Skripsi ini dipersembahkan kepada :

Tuhan Yesus Kristus, orang tua, kerabat, serta teman-teman terkasih

**HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK
KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai sivitas akademi Universitas Katolik Soegijapranata, saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Laurensia Kristi Wulandari

NIM : 16.D1.0232

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Program Studi : Manajemen

demikian pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Katolik Soegijapranata Hak Bebas Royalti Noneksklusif (Non-exclusive Royalty-Free Right) atas skripsi yang berjudul : **“Pengujian Window Dressing Laporan Laba Perusahaan Sektor Manufaktur di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016 – 2018 Dengan Hukum Benford”**. Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Universitas Katolik Soegijapranata berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database), merawat, dan memublikasikan skripsi di atas dengan mencantumkan nama saya sebagai penulis.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Semarang

Pada tanggal : 9 Maret 2020

Yang menyatakan



(Laurensia Kristi Wulandari)

ABSTRAK

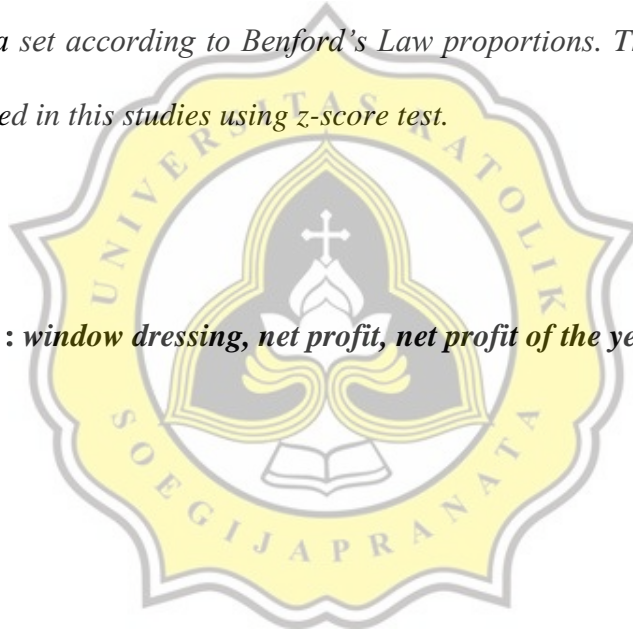
Window dressing merupakan fenomena dimana nilai sebuah perusahaan pada akhir tahun menjadi baik daripada waktu sebelumnya di periode yang sama, dilakukan oleh perusahaan adalah untuk memperbaiki kinerja perusahaan dalam persepsi investor dengan cara yang kurang baik. Penelitian sebelumnya menunjukkan bahwa terbukti terjadi *window dressing* berupa pengulangan angka 0,1,2,...,9 pada digit tertentu set data laba bersih tahun berjalan sesuai dengan proporsi Hukum Benford. Hal ini tidak terjadi pada 334 sampel perusahaan yang digunakan dalam penelitian ini dengan menggunakan uji *z-score*.

Kata Kunci : *window dressing*, laba bersih, laba bersih akhir tahun berjalan.

ABSTRACT

Window dressing is phenomena that makes company value look good in year-end periode rather than before year-end period time, it's used to improve performance of the company in investor's view. Previous studies have shown a significant window dressing in the form of repetition of number 0,1,2,...,9 at certain digits of net profit of the year's data set according to Benford's Law proportions. This is contrary to 334 sampel that used in this studies using z-score test.

Keywords : *window dressing, net profit, net profit of the year.*



KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yesus Kristus atas segala kemurahan dan rahmatnya sehingga penulis dapat menyelesaikan penelitian dengan judul “PENGUJIAN WINDOW DRESSING PADA LAPORAN LABA PERUSAHAAN SEKTOR MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2016 – 2018 DENGAN HUKUM BENFORD”.

Penelitian ini tidak dapat diselesaikan tanpa dukungan dari orang – orang terdekat yang memberikan semangat, doa, motivasi, bimbingan, maupun dukungan finansial. Pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada :

1. Tuhan Yesus Kristus, karena atas berkat yang penulis terima, penelitian ini dapat diselesaikan dengan baik.
2. Robertus Sumardiyono dan Wenefrida Tjipto Hastutinungrum selaku orang tua penulis yang selalu memberi dukungan, doa, motivasi serta materi kepada penulis untuk dapat menyelesaikan pendidikan.
3. Dominika Indah Widaningrum selaku kakak dan Angelika Tiara Putri selaku adik penulis, terima kasih telah memberi semangat kepada penulis untuk terus menyelesaikan penelitian ini.
4. Matheus E. Sumargono selaku *pakdhe* penulis, Sr. Philipita, PBHK., selaku tante penulis, serta Aloysius Bangun Trikartono selaku saudara sepupu penulis. Terima kasih untuk kebaikan materi dari apa yang kalian simpan

dan sisihkan untuk penulis. Terima kasih berkenan menjadi perpanjangan tangan Tuhan dan terima kasih telah percaya.

5. Pihak Yayasan Van-Deventer Mass Indonesia yang telah memilih penulis sebagai salah satu *grantees* beasiswa semenjak tahun 2018 hingga 2020 ini. Terima kasih atas dukungan finansial selama beberapa waktu belakangan ini, penulis dapat menjalani perkuliahan dengan baik dan dapat fokus pada pembelajaran di universitas.
6. Bapak Y. Ricky Dwi Budi Harsono, SE., M.Si selaku dosen pembimbing penulis yang telah sabar membimbing penulis dalam penelitian ini.
7. Ibu Dr. Widuri Kurniasari, S.E., M.Si., serta Bapak Wisnu Djati S.E., M.Si selaku dosen penguji penulis, terima kasih atas segala bentuk masukan sehingga penelitian ini dapat diselesaikan dengan baik.
8. Seluruh Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Katolik Soegijapranata Semarang yang telah membagi ilmu dan pengetahuan kepada penulis selama masa perkuliahan.
9. Elsa Nathania selaku teman penulis, terima kasih telah mengizinkan penulis menggunakan basis data penelitian yang ia kumpulkan sebagai basis data penelitian penulis juga.
10. Alvonsa Pradipta Sari sahabat pertama penulis diperkuliahan ini, terima kasih untuk dukungan dan doa yang selalu menguatkan penulis. Mari kita selesaikan masa perkuliahan ini bersama.

11. Cahya Ramadhani, terima kasih telah mengajak penulis ikut serta dalam perlombaan di Bandung tahun 2017 lalu, proses panjang dari satu kompetisi ke kompetisi yang lain membuahkan hasil yang baik untuk kita bersama. Terima kasih sudah membantu penulis menemukan *self worth* yang membentuk pribadi penulis hari ini. Serta terima kasih atas dukungan dan doa untuk penyusunan penelitian ini.
12. Novian Risaldi, terima kasih sudah menerima penulis sebagai *partner* kompetisi di Bandung tahun 2017 lalu bersama Cahya. Terima kasih untuk proses yang telah dilalui sampai hari ini serta kasih yang telah diberikan.
13. Donata Anselma, sahabat seperjuangan semenjak bangku sekolah dasar hingga perkuliahan. Terima kasih atas dukungan dan doa untuk penulis.
14. Geng TELOLET Misdinar Karangpanas. Tobias Titus terima kasih telah memberi banyak masukan dari perspektifmu sebagai idealis, sangat membantu penulis dalam melewati masa sulit penyusunan penelitian ini. Brigitta Rosemarie, terima kasih untuk banyak cerita yang cukup menghibur penulis selama penyusunan penelitian ini. Aryo Pradana, terima kasih atas doa dan dukungan untuk penulis.
15. Sahabat-sahabat saya di UKM Pelayanan Pastoral Mahasiswa FEB Unika Soegijapranata Ajie Dewantara, Maria Imelda, Fania Auberta, Theresia Bianca, Veronika Ika, Immanuel Kevin, serta Arlando Surya. Tiga tahun berdinamika bersama-sama di UKM PPM sungguh membentuk pribadi

penulis hari ini. *Soft skill* dan *hard skill* yang terasah lewat dinamika bersama sungguh bermanfaat untuk penyusunan penelitian ini.

16. Sahabat-sahabat saya di UKM Soegijapranata *Debate Society* Unika Soegijapranata Almas Novinta, Shinta Devi, Hartono Aditio. Terima kasih telah menjadi salah satu *circle* pertemanan paling menguji kesabaran dihidup penulis.

17. Seluruh pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu, terimakasih atas dukungan langsung dan tidak langsung yang telah diberikan kepada penulis.

Penulis menyadari bahwa proposal penelitian ini masih jauh dari kata sempurna, dan masih terdapat banyak kekurangan. Oleh karena hal ini, saran dan kritik dari berbagai pihak diharapkan dapat menjadi koreksi bagi penulis di masa mendatang. Akhir kata penulis sampaikan terima kasih dan semoga hasil yang didapatkan menjadi berguna untuk masyarakat, dan yang utama adalah semua demi kemuliaan Tuhan yang lebih besar.

Semarang, 9 Maret 2020

Penulis



(Laurensia Kristi Wulandari)

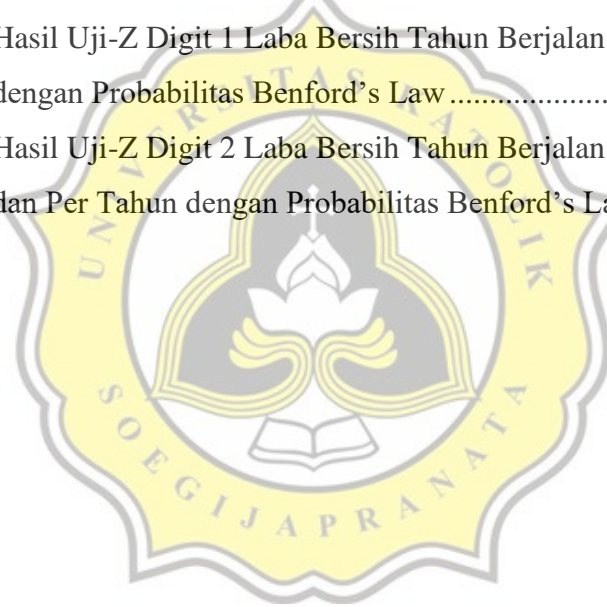
DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	ii
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	iv
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS	v
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	vi
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS.....	vii
ABSTRAK	viii
ABSTRACT	ix
KATA PENGANTAR.....	x
DAFTAR ISI.....	xiv
DAFTAR TABEL.....	16
DAFTAR GAMBAR	17
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	5
1.3 Tujuan Penelitian.....	5
1.4 Manfaat Penelitian.....	6
BAB II LANDASAN TEORI	8
2.1 Tinjauan Pustaka	8
2.1.1 Window Dressing.....	8
2.1.2 Benford's Law.....	9
2.1.3 Referensi Kognitif.....	12
2.1.4 Angka sebagai Referensi Kognitif	12
2.2 Penelitian Terdahulu.....	13
2.3 Kerangka Pikir Penelitian.....	15
2.4 Hipotesis Penelitian	17
2.5 Definisi Operasional.....	18

2.5.1	Laba yang Dilaporkan	18
2.5.2	First Digit	18
2.5.3	Second Digit.....	18
BAB III METODOLOGI PENELITIAN		19
3.1	Populasi, Sampel, dan Teknik Sampling.....	19
3.2	Metode Pengumpulan Data	20
3.2.1	Jenis dan Sumber Data.....	20
3.2.2	Teknik Pengumpulan Data.....	20
3.3	Analisis Data	20
3.3.1	Teknik Analisis Data.....	20
3.3.2	Alat Analisis.....	21
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN		24
4.1	Statistik Deskriptif.....	24
4.2	Uji Hipotesis.....	25
4.2	Pembahasan.....	31
BAB V KESIMPULAN.....		38
5.1	Kesimpulan.....	38
5.2	Saran.....	39
DAFTAR PUSTAKA		42
LAMPIRAN.....		44

DAFTAR TABEL

Tabel 2.2.1	Ekspetasi Frekuensi Berdasarkan Hukum Benford.....	11
Tabel 3.2.1	Populasi dan Kriteria Pemilihan Sampel	19
Tabel 4.1.1	Deskripsi Statistik Laba Berih Tahun Berjalan.....	24
Tabel 4.2.1	Hasil Uji-Z Digit 1 Laba Bersih Tahun Berjalan 2016 – 2018 dengan Probabilitas Benford’s Law	26
Tabel 4.2.2	Hasil Uji-Z Digit 1 Laba Bersih Tahun Berjalan Per Tahun dengan Probabilitas Benford’s Law	28
Tabel 4.2.3	Hasil Uji-Z Digit 2 Laba Bersih Tahun Berjalan 2016 – 2018 dan Per Tahun dengan Probabilitas Benford’s Law.....	30



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.6.1	Kerangka Pikir Penelitian	16
--------------	---------------------------------	----

