

**INDIKASI MANAJEMEN LABA PADA KONDISI LABA DAN
RUGI PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI INDONESIA**

*The Indications of Earning Management on the Profit and Loss
Condition of Manufacture Companies In Indonesia*



Oleh
VIVI RAHMAWATI
20050420039

FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA
2010

**INDIKASI MANAJEMEN LABA PADA KONDISI LABA DAN
RUGI PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI INDONESIA**

*The Indications of Earning Management on the Profit and Loss
Condition of Manufacture Companies In Indonesia*

SKRIPSI

Diajukan Guna Memenuhi Persyaratan untuk Memperoleh Gelar Sarjana
Pada Fakultas Ekonomi Program Studi Akuntansi
Universitas Muhammadiyah
Yogyakarta



Oleh
VIVI RAHMAWATI
20050420039

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA
2010**

SKRIPSI

**INDIKASI MANAJEMEN LABA PADA KONDISI LABA DAN
RUGI PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI INDONESIA**

Diajukan oleh

VIVI RAHMAWATI

20050420039

Telah disetujui Dosen Pembimbing:
Pembimbing I

Wahyu Manuhara Putra, SE., M.Si.,Akt
NIK: 143 069

Tanggal: 02 Februari 2010

SKRIPSI

INDIKASI MANAJEMEN LABA PADA KONDISI LABA DAN RUGI PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI INDONESIA

Diajukan oleh

VIVI RAHMAWATI
20050420039

Skripsi ini telah dipertahankan dan Disahkan di depan
Dewan penguji Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta
Tanggal 25 Maret 2010
Yang terdiri dari

Ietje Nazaruddin, Dra.,M.Si.
Ketua Tim Penguji

Wahyu manuhara Putra, SE.,M.Si.,Akt
Anggota Tim Penguji

Andan Yunianto, SE.,Akt
Anggota Tim Penguji

Mengetahui
Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta

Misbahul Anwar, SE.,M.Si
NIK: 143 014

PERNYATAAN

Dengan ini saya,

Nama: Vivi Rahmawati

Nomor Mahasiswa: 20050420039

Menyatakan bahwa skripsi ini dengan judul: **“INDIKASI MANAJEMEN LABA PADA KONDISI LABA DAN RUGI PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI INDONESIA”** tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu Perguruan Tinggi, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam Daftar Pustaka. Apabila ternyata dalam skripsi ini diketahui terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain maka saya bersedia karya tersebut dibatalkan.

Yogyakarta, 1 April 2010

VIVI RAHMAWATI
NIM. 20050420039

Motto

Boleh jadi kamu membenci sesuatu, padahal ia amat baik bagimu, dan boleh jadi (pula) kamu menyukai sesuatu, padahal ia amat buruk bagimu; Allah mengetahui, sedang kamu tidak mengetahui (QS. Al Baqarah 216)

Allah tidak membebani seseorang melainkan sesuai dengan kesanggupannya. Ia mendapat pahala (dari kebajikan) yang diusahakannya dan ia mendapat siksa (dari kejahatan) yang dikerjakannya (QS. Al Baqarah 286)

Sesungguhnya Allah tidak mengubah keadaan sesuatu kaum sehingga mereka mengubah keadaan yang ada pada diri mereka sendiri (QS Ar-ra'ad 11)

Dan mintalah pertolongan (kepada Allah) dengan sabar dan (mengerjakan) salat. Dan sesungguhnya yang demikian itu sungguh berat, kecuali bagi orang-orang yang khusyuk (QS. Al Baqarah 45)

PERSEMBAHAN

- Kedua orang Tuaku tercinta yang telah memberikan kasih sayang yang begitu tulus, doa yang tiada hentinya, serta pengorbanan yang luar biasa untuk menjadikanku menjadi anak yang berilmu. Suatu kebanggaan buatku terlahir dari ibu yang luar biasa dan ayah yang sangat hebat.
- Adekku tersayang "Iin" tetap semangat ya.. ayo qta berjuang terus bwt ngasih yang terbaik kepada kedua orang tua qta. Tetaplah jadi orang yang kuat & tabah ya say...
- Budeku tercinta yang udah jadi orang tua ke dua selama vie di jogja. Makasih bwt nasehat2 & kasih sayangnya selama ini.
- Maz "haris" ku tersayang makacih buanget buat kesabarannya yang luar biasa selama ini. Akoe yakin perjuangan, kesabaran, & pengorbananmu selama ini g' akan sia2.. Luv U Honey... (^_^)
- Sahabat sejatiku "yuyun" Duh g' tau mesti ngomong apa neh saking banyaknya ucapan terimakasih bwtmu sobat. Tanpamu mungkin vie g' bisa jadi kaya gini makasih bgt buat ketulusan, kesabaran & pengertiannya.
- Bwt mb ova, makacih udah menjadi kakak yang paling baik sedunia he..he..

- Lek sani makacih atas kebaikkannya selama vie di jogja, makacih bwt masakannya tiap hari.
- Nintan sepupuku yang paling "usil" makasih ya atas semangat n bantuannya selama ini. Ayo semangat2 jangan malez-malezan teruz n yang paling penting gemukkin ntu badan he..he...
- Sahabat-sahabatku Anggi, Rizma, Q2, Ayu, Zepsi, Linda makacih ya..atas doa, semangat & bantuannya.
- Temen-temen Akuntansi angkatan 2005 makacih atas bantuan kalian semua. Bwt yang belum lulus ayo...semangat2 kalian pasti Bisa...!!!

INTISARI

Penelitian ini dilakukan untuk mengetahui apakah terdapat indikasi manajemen laba pada perusahaan manufaktur di Indonesia. Penelitian ini mengelompokkan sampel ke dalam dua kelompok perusahaan yaitu: perusahaan yang memperoleh laba dan perusahaan yang mengalami rugi. Penelitian ini menggunakan sampel perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 1999-2007 dengan jumlah sampel 50 perusahaan, yang melaporkan laporan keuangan secara berkala dan dipublikasikan pada *Indonesian Capital Market Directory* (ICMD), periode pengamatan dibagi menjadi tiga periode yaitu, periode I dimulai tahun 1999-2001 dengan jumlah sampel sebanyak 18 perusahaan, periode II dimulai tahun 2002-2004 dengan jumlah sampel sebanyak 16 perusahaan, dan periode III dimulai tahun 2005-2007 dengan jumlah sampel sebanyak 16 perusahaan.

Penelitian ini bertujuan untuk mencari jawaban apakah terdapat perbedaan manajemen laba antara perusahaan yang memperoleh laba dengan perusahaan yang mengalami kerugian? Dan untuk mengetahui apakah perusahaan yang mengalami kerugian cenderung untuk melakukan manajemen laba dibandingkan dengan perusahaan yang memperoleh laba? Sebagai proksi manajemen laba adalah dengan menggunakan *discretionary accruals* yang dihitung dengan menggunakan tiga model yaitu model Healy, model Jones dan model modifikasi Jones.

Penelitian ini diuji dengan menggunakan *one sample kolmogorov-smirnov*, untuk data berdistribusi normal, menggunakan uji parametrik *independent sample t-test* dan Uji non parametrik *Mann Whitney U* untuk data berdistribusi tidak normal. Berdasarkan uji *one sample kolmogorov-smirnov* selama tiga periode pengamatan diketahui bahwa data berdistribusi normal sehingga dalam pengujian selanjutnya digunakan uji parametrik *Independent sample T-test*. Berdasarkan *Independent sample T-test* dengan model Healy, model Jones, dan model modifikasi Jones selama tiga periode pengamatan terdapat perbedaan manajemen laba antara perusahaan yang memperoleh laba dengan perusahaan yang mengalami kerugian, dan dapat diketahui juga bahwa baik perusahaan yang mengalami kerugian maupun perusahaan yang memperoleh laba mempunyai dorongan yang sama kuatnya untuk melakukan manajemen laba.

Kata kunci: *Manajemen Laba, Discretionary Accruals*

ABSTRACT

This research is to identify whether there is an indication of earning management in the manufacture companies in Indonesia. The research classifies samples into two groups of companies: the companies which earn a profit and those which obtain a loss. The research samples are the manufacture companies listed in Indonesian Stock Exchange in the years 1999 – 2007, with 50 samples of companies that report complete financial statements that are published at Indonesian Capital Market Directory (ICMD). The observation period is divided into three periods; first period (1999-2001) with 18 samples of companies, second period (2002-2004) with samples 16 of companies and third period (2005-2007) with 16 samples of companies,

The objectives of the research are to find out the answers of two research questions: is there any difference between the companies which earn a profit and those which obtain a loss? Also, is there any tendency of the companies which obtain a loss to do the earning management than those which earn a profit? As the proxy of earning management, discretionary accrual is counted by employing three models; Healy model, Jones Model and modified Jones model.

This research is tested by applying one sample kolmogorov-smirnov for the normal distributed data, and applying the parametric test of independent sample T-test and non parametric test of Mann Whitney U for the abnormal distributed data. Based on the test of a kolmogorov-smirnov's sample during three observation periods, it is known that the data are normal distributed. So, in the next test, parametric test of independent sample T-test is applied. Based on parametric test of independent sample T-test with Healy model, Jones model and modified Jones model during 3 periods of observation, the researcher draws two conclusions as follows; first, there is a difference of earning management between the companies which earn a profit and those which obtain a loss, and second, that both the companies which earn a profit and those which obtain a loss have the same strong tendency to do the earning management.

Keywords: *Earning Management, Discretionary Accruals*

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan kesempatan, kemudahan dan segala nikmatnya dalam penulisan skripsi yang berjudul “Indikasi Manajemen Laba pada kondisi Laba dan Rugi Perusahaan Manufaktur di Indonesia” dengan baik sekalipun berbagai rintangan menyertainya. Sholawat serta salam semoga selalu tercurah kepada baginda tercinta Nabiullah Muhammad SAW yang telah membawa kita menuju alam yang penuh berkah seperti yang kita rasakan saat ini, serta doa dan safa’atnya yang diharapkan oleh semua ummat muslim.

Penyelesaian skripsi ini tidak terlepas dari bimbingan dan dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Drs. Misbahul Anwar, SE., M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
2. Bapak Wahyu Manuhara Putra, SE.,M.Si,Akt yang dengan penuh kesabaran telah memberikan masukan dan bimbingan selama proses penyelesaian karya tulis ini.
3. Bapak dan Ibu serta Adikku tercinta yang senantiasa memberikan dorongan dan perhatian kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan studi.

4. Seluruh Dosen Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universtas Muhammadiyah Yogyakarta yang telah mendidik dan memberikan ilmu kepada penulis selama menempuh perkuliahan.
5. Semua pihak yang telah memberikan dukungan, bantuan, semangat dan kemudahan dalam proses penyusunan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa masih ada kesalahan atau kekurangan dalam penulisan skripsi ini, karena tidak ada kesempurnaan pada diri manusia, dan kesempurnaan hanyalah miliki Allah SWT. Oleh karena itu, kritik, saran, dan pengembangan penelitian selanjutnya sangat diperlukan untuk kedalaman karya tulis dengan topik ini.

Yogyakarta, 1 April 2010

Vivi Rahmawati

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iv
HALAMAN PERNYATAAN	v
HALAMAN MOTTO & PERSEMBAHAN	vi
INTISARI.....	ix
ABSTRAK	x
KATA PENGANTAR	xi
DAFTAR ISI.....	xiii
DAFTAR TABEL.....	xvi
DAFTAR GAMBAR	xvii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Rumusan Masalah Penelitian.....	9
C. Tujuan Penelitian	9
D. Manfaat Penelitian	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	11
A. Landasan Teori	11
1. Teori Keagenan dan Informasi Asimetri.....	11

2. Laporan Keuangan	13
a. Definisi Laporan Keuangan	13
b. Tujuan Laporan Keuangan.....	14
c. Pemakai Laporan Keuangan	14
d. Karakteristik Kualitatif Informasi Laporan Keuangan	17
e. Komponen Laporan Keuangan	18
f. Keterbatasan laporan keuangan	22
3. Laba.....	23
a. Kegunaan Informasi Laba	25
b. Klasifikasi Laba	25
4. Manajemen Laba	26
a. Definisi Manajemen Laba	26
b. Faktor-Faktor Pendorong Manajemen Laba	28
c. Motivasi Manajemen Laba.....	30
d. Pola Manajemen Laba.....	31
e. Teknik Manajemen Laba	32
B. Hasil Penelitian Terdahulu	33
C. Penurunan Hipotesa.....	38
D. Model Penelitian.....	44
BAB III METODE PENELITIAN	45
A. Obyek Penelitian.....	45

B. Jenis Data.....	45
C. Teknik Pengambilan Sampel	45
D. Teknik Pengumpulan Data	46
E. Definisi Operasional Variabel	47
1. Model Healy.....	47
2. Model Jones	49
3. Model Modifikasi Jones.....	50
F. Uji Kualitas Data	51
1. Uji Normalitas.....	51
G. Analisis Data.....	52
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	55
A. Gambaran Umum Obyek Penelitian.....	55
B. Analisis Deskriptif.....	57
C. Uji Normalitas	59
D. Uji Hipotesa (Analisis Data).....	60
E. Pembahasan	67
BABV SIMPULAN, SARAN DAN KETERBATASAN	73
A. Simpulan.....	73
B. Saran.....	74
C. Keterbatasan.....	74

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel 4.1. Perhitungan Jumlah Sampel Perusahaan.....	55
Tabel 4.2. Statistik Deskriptif	57
Tabel 4.3. Hasil Uji Normalitas	59
Tabel 4.4. Hasil Uji <i>Independent Sample T-test</i> Model Healy	61
Tabel 4.5. Hasil Uji <i>Independent Sample T-test</i> Model Healy (<i>Absolute TA</i>).....	62
Tabel 4.6. Hasil Uji <i>Independent Sample T-test</i> Model Jones	63
Tabel 4.7. Hasil Uji <i>Independent Sample T-test</i> Model Jones (<i>Absolute DA</i>).....	64
Tabel 4.8. Hasil Uji <i>Independent Sample T-test</i> Model Modifikasi Jones	65
Tabel 4.9. Hasil Uji <i>Independent Sample T-test</i> Model Modifikasi Jones (<i>Absolute DA</i>).....	66

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1. Model Penelitian	54
------------------------------------	----