

**ANALISIS PERBEDAAN PENGATURAN LABA (*EARNING MANAGEMENT*)  
PADA KONDISI LABA DAN RUGI PADA PERUSAHAAN  
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK JAKARTA**

**SKRIPSI**

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



Oleh

**HARYANSYAH**

20020450007

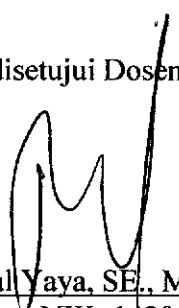
**FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH YOGYAKARTA**

**2006**

**SKRIPSI**  
**ANALISIS PERBEDAAN PENGATURAN LABA (*EARNING MANAGEMENT*)**  
**PADA KONDISI LABA DAN RUGI PADA PERUSAHAAN**  
**YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK JAKARTA**

**Diajukan oleh**  
**HARYANSYAH**  
**20020450007**

Telah disetujui Dosen Pembimbing

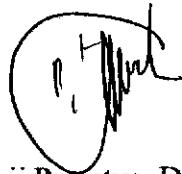
  
Rizal Yaya, SE., M.Sc., Akt  
NIK: 143068

Tanggal : 11 november 2006

**SKRIPSI**  
**ANALISIS PERBEDAAN PENGATURAN LABA (*EARNING MANAGEMENT*)**  
**PADA KONDISI LABA DAN RUGI PADA PERUSAHAAN**  
**YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK JAKARTA**

Diajukan oleh  
**HARYANSYAH**  
20020450007

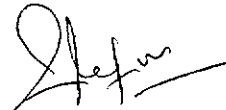
Skripsi ini telah dipertahankan dan Disahkan di depan  
Dewan Penguji Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi  
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta  
Tanggal, 27 Nopember 2006  
Yang terdiri dari



Priyono Puji Prasetyo, Drs., M.Si., Akt.  
Ketua

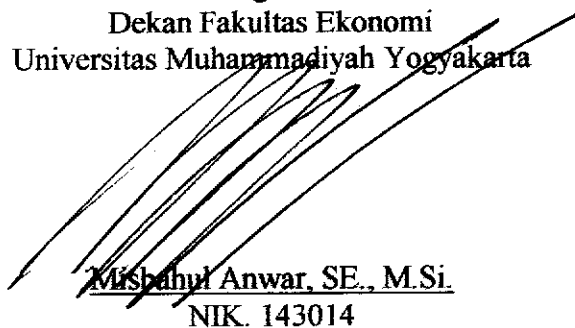


Rizal Yaya, SE., M.Sc., Akt.  
Anggota



Erni Suryandari, SE., M.Si.  
Anggota

Mengetahui  
Dekan Fakultas Ekonomi  
Universitas Muhammadiyah Yogyakarta



Misbahul Anwar, SE., M.Si.  
NIK. 143014

## ABSTRACT

The present research was aimed examine the different of earning management between the company that have profit as long as three years successively with the company that suffered from loss. The different on earning management was observed from the average value of discretionary accruals. The discretionary accrual was accounted using three models as have been implemented by Kusumawati and Sasongko (2005) that is Healy model, Jones model and modification model of Jones.

The sample used was selected with purposive sampling method so that obtained amount of the respective sample as much as 12 companies that have profit as long as three year successively and 12 companies that suffered from the loss as long as three years successively. Data analysis was conducted with the event study and independent sample t-test.

Based on analysis using event study shows that the investor have reacted positively to the event of profit announcement. The examination result with independent sample t-test indicate that there was significant different of discretional accrual between the companies that have profit and the company that suffered from the loss.

**Key Word:** *earning management, discretionary accruals*

## KATA PENGANTAR

Alhamdulillah segala puji bagi Allah SWT, yang Maha Pengasih lagi Maha Penyayang. Sholawat dan salam senantiasa kami panjatkan kepada jujungan Nabi Muhammad SAW, keluarga, sahabat serta mereka yang mengemban sunnah-Nya sampai akhir zaman.

Tiada kata yang pantas penulis ucapkan, selain rasa syukur yang dalam kehadiran Allah SWT, yang telah melimpahkan ramhat dan karunia-Nya kepada penulis, sehingga dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“ANALISIS PERBEDAAN PENGATURAN LABA (*EARNING MANAGEMENT*) PADA KONDISI LABA DAN RUGI PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK JAKARTA”**.

Dalam menyelesaikan skripsi ini, penulis mendapat bantuan, dukungan dan dorongan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dengan ketulusan dan kerendahan hati penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Rizal Yaya, SE.M.Sc selaku Dosen Pembimbing yang dengan penuh kesabaran telah memberikan masukan dan bimbingan selama proses penyelesaian karya tulis.
2. Bapak Dr. Khoirudin Bashori, M.Si., selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.
3. Bapak Misbahul Anwar, SE., M.Si., Selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Yogyakarta.

4. Semua pihak yang telah memberikan dukungan, bantuan, kemudahan dan semangat dalam proses penyelesaian tugas akhir (skripsi) ini.

Sebagai kata akhir, tiada gading yang tak retak, penulis menyadari masih banyak kekurangan dalam skripsi ini. Oleh karena itu, kritik, saran dan pengembangan penelitian selanjutnya sangat diharapkan untuk kedalaman karya tulis dengan topik ini.

Yogyakarta, 8 November 2006

Haryansyah

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL .....	i
HALAMAN PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING .....	ii
HALAMAN PENGESAHAN .....	iii
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN .....	iv
INTISARI .....	v
ABSTRAK .....	vi
KATA PENGANTAR .....	vii
DAFTAR ISI .....	ix
DAFTAR TABEL .....	xii
DAFTAR GAMBAR .....	xiii
BAB I PENDAHULUAN .....	1
A. Latar Belakang Masalah .....	1
B. Rumusan Masalah .....	4
C. Batasan Masalah .....	4
D. Tujuan Penelitian .....	4
E. Manfaat Penelitian .....	5
BAB II TINJAUAN PUSTAKA .....	6
A. Landasan Teori dan Penurunan Hipotesis .....	6
1. Laporan Keuangan .....	6
2. Laba .....	16
3. Reaksi Pasar terhadap Informasi Laba .....	18
4. Teori Keagenan ( <i>Agency Theory</i> ) .....	19
5. Pengaturan Laba ( <i>Earning Management</i> ) .....	21

6. Hasil Penelitian Terdahulu .....	28
7. Perumusan Hipotesis .....	29
B. Model Penelitian .....	31
BAB III METODE PENELITIAN .....	32
A. Populasi dan Teknik Sampling .....	32
B. Data dan Teknik Pengumpulan Data .....	32
C. Variabel Penelitian dan Pengukuran .....	33
D. Teknik Analisis Data .....	36
1. Uji Kualitas Data .....	36
2. Pengujian Hipotesis .....	36
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	39
A. Analisis Deskriptif .....	39
B. Uji Kualitas Data .....	41
C. Uji Hipotesis .....	43
1. Pengujian Hipotesis Pertama ( $H_1$ ) .....	43
2. Pengujian Hipotesis Kedua ( $H_2$ ) .....	47
D. Pembahasan .....	49
BAB V SIMPULAN, SARAN DAN KETERBATASAN.....	51
A. Simpulan .....	51
B. Saran .....	52
C. Keterbatasan .....	52

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN



## DAFTAR TABEL

Tabel 4.1. Nama dan Jenis Perusahaan Sampel .....	39
Tabel 4.2. Statistik Deskriptif .....	40
Tabel 4.3. Ringkasan Uji Normalitas Data dengan <i>Kolmogorov-Smirnov Test</i> ..	42
Tabel 4.4. <i>Mean Abnormal Return</i> , Akumulasi <i>Mean Abnormal Return</i> dan <i>t</i> hitung Perusahaan Sampel .....	46
Tabel 4.5. Hasil Uji <i>Independent Sample T-Test</i> Model Healy .....	47
Tabel 4.6. Hasil Uji <i>Independent Sample T-Test</i> Model Jones .....	48
Tabel 4.7. Hasil Uji <i>Independent Sample T-Test</i> Model Modifikasi Jones .....	48

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1. Model Penelitian .....	31
Gambar 4.1. <i>Mean Abnormal Return</i> Perusahaan Sampel .....	45