

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI MOTIVASI
MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR
DI JAKARTA ISLAMIC INDEX**



SKRIPSI

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS SYARI'AH
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA
UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN DARI SYARAT-SYARAT
GUNA MEMPEROLEH GELAR SARJANA STRATA SATU
DALAM ILMU EKONOMI ISLAM**

Oleh :
IDA ROUDOTUNNISA
05390088

PEMBIMBING :
1. DR. MISNEN ARDIYANSAH, SE, M.Si
2. DRS. A. YUSUF KHOIRUDIN, SE, M.Si

**PROGRAM STUDI KEUANGAN ISLAM
FAKULTAS SYARIAH
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA
2009**

ABSTRAK

Manajemen laba adalah suatu tindakan yang dilakukan manajemen untuk mempengaruhi laba yang dilaporkan yang dapat memberikan keuntungan secara personal atau untuk meningkatkan nilai perusahaan.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *leverage*, ukuran perusahaan dan pajak terhadap tindak manajemen laba (*earnings management*) pada perusahaan yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index*. Penelitian ini menggunakan data empiris dengan sampel perusahaan yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index* tahun 2003-2008, dengan *purposive sampling* sebagai metode pengambilan sampel. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data kuantitatif yang terdapat di laporan keuangan tahunan perusahaan. Data ini diperoleh dari ICMD, website IDX dan PDBE Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Gadjah Mada. Metode analisis statistik yang digunakan adalah alat analisis regresi berganda.

Variabel yang digunakan dalam penelitian ini adalah satu variabel dependen manajemen laba (*earnings management*) yang diprosksikan dengan *discretionary accrual*. Tiga variabel independen yaitu *leverage*, ukuran perusahaan dan pajak.

Berdasarkan pengujian statistik dan analisis maka hasil penelitian ini menunjukkan bahwa ukuran perusahaan dan pajak berpengaruh positif dan signifikan terhadap manajemen laba (*earning management*) dan variabel leverage tidak berpengaruh positif dan signifikan terhadap manajemen laba. *Leverage* tidak berpengaruh positif dan signifikan terhadap manajemen laba karena hutang yang dimiliki perusahaan tidak menjadikan manajemen melakukan manajemen laba karena ada cara lain untuk menutupinya yaitu manajer bisa memilih metode akuntansi yang digunakan untuk mengatasi masalah hutang. Ukuran perusahaan berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba menunjukkan bahwa semakin besar perusahaan maka peluang untuk melakukan manajemen laba semakin besar karena perusahaan besar harus memberikan informasi yang baik kepada publik tentang keadaan perusahaan. Faktor pajak yang berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba menunjukkan bahwa manajemen akan melakukan manajemen laba terhadap laba yang diperoleh untuk meminimalisir besarnya pajak yang harus dibayarkan.

Kata kunci: *Earning management*, *leverage*, ukuran perusahaan, pajak, *Jakarta Islamic Index*



SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Saudari Ida Roudotunnisa

Kepada:

**Yth. Bapak Dekan Fakultas Syari'ah
UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
Di Yogyakarta.**

Assalamu 'alaikum Wr. Wb.

Setelah membaca, meneliti dan mengoreksi serta menyarankan perbaikan seperlunya, maka kami berpendapat bahwa skripsi saudari:

Nama : Ida Roudotunnisa

NIM : 05390088

Judul : **Analisis Faktor-faktor yang Mempengaruhi Motivasi
Manajemen Laba pada Perusahaan yang Terdftar di Jakarta
Islamic Index**

Sudah dapat diajukan kembali kepada Fakultas Syariah Jurusan/Program studi Keuangan Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana strata satu dalam Ilmu Ekonomi Islam.

Dengan ini kami mengharap agar skripsi saudari tersebut di atas dapat segera dimunaqasyahkan. Untuk itu kami ucapan terima kasih.

Wassalamu 'alaikum Wr. Wb.

Yogyakarta,

9 Dzulqa'dah 1430 H

28 Oktober 2009 M

Pembimbing I

Dr. Misnen Ardiyansah, SE., M.Si

NIP. 19710929 200003 1 001



SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Saudari Ida Roudotunnisa

Kepada

Yth. Bapak Dekan Fakultas Syari'ah
UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
Di Yogyakarta.

Assalamu 'alaikum Wr. Wb.

Setelah membaca, meneliti dan mengoreksi serta menyarankan perbaikan seperlunya, maka kami berpendapat bahwa skripsi saudari:

Nama : Ida Roudotunnisa

NIM : 05390088

Judul : **Analisis Faktor-faktor yang Mempengaruhi Motivasi Manajemen Laba pada Perusahaan yang Terdaftar di Jakarta Islamic Index**

Sudah dapat diajukan kembali kepada Fakultas Syariah Jurusan/Program studi Keuangan Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana strata satu dalam Ilmu Ekonomi Islam.

Dengan ini kami mengharap agar skripsi saudari tersebut di atas dapat segera dimunaqasyahkan. Untuk itu kami ucapan terima kasih.

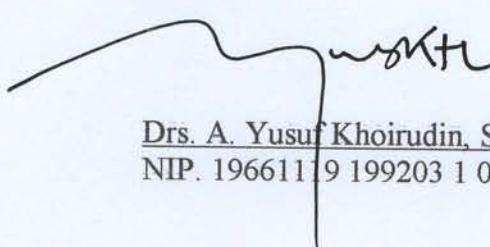
Wassalamu 'alaikum Wr. Wb.

Yogyakarta,

10 Dzulqa'dah 1430 H

Pembimbing II

29 Oktober 2009 M


Drs. A. Yusuf Khoirudin, SE., M.Si
NIP. 19661119 199203 1 002



Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga UIN.02/k. KUI.SKRI/092/09

Pengesahan Skripsi/Tugas Akhir:

Skripsi/Tugas akhir dengan judul: "Analisis Faktor-faktor yang Mempengaruhi Motivasi Manajemen Laba Pada Perusahaan yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index*"

Yang dipersiapkan dan disusun oleh,

Nama : Ida Roudotunnisa
NIM : 05390088
Telah dimunaqosahkan pada : 17 November 2009
Nilai Munaqosah : A/B

Dan dinyatakan telah diterima oleh Fakultas Syariah Jurusan/Program Studi Keuangan Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.

Tim Munaqosyah

Ketua,

Dr. Misnen Ardiansyah, SE., M.Si
NIP. 19710929 200003 1 001

Pengaji I

Dr. Slamet Haryono, SE., M.Si., Akt
19761231 200003 1 005

Pengaji II

Joko Setyono, SE., M.Si
19730702 200212 1 003

Yogyakarta, 1 Desember 2009

UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

Fakultas Syariah

Dekan



Prof. Drs. Sudian Wahyudi, MA., Ph. D.

19600417 198903 1 001

SURAT PERNYATAAN

Assalamu 'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Ida Roudotunnisa
NIM : 05390088
Jurusan-Prodi : Muamalah–Keuangan Islam

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul Analisis Faktor-faktor yang Mempengaruhi Motivasi Manajemen Laba pada Perusahaan yang Terdaftar di *Jakarta Islamic Index* adalah benar-benar merupakan hasil karya penyusun sendiri, bukan duplikasi ataupun saduran dari karya orang lain kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebut dalam *footnote* atau daftar pustaka. Apabila di lain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penyusun.

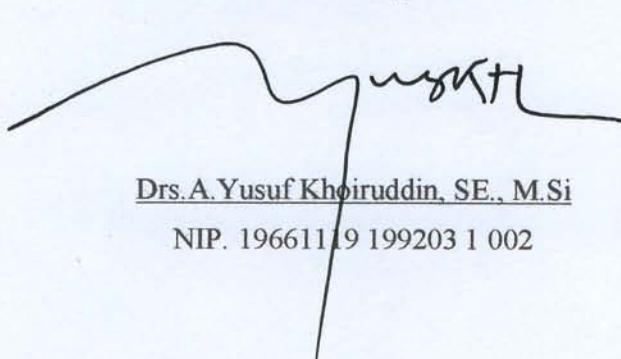
Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi.

Wassalamu 'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

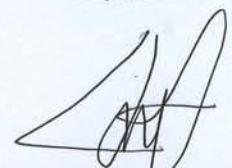
Yogyakarta, 10 Dzulqa'dah 1430 H
29 Oktober 2009 M

Mengetahui,
Ka. Prodi Keuangan Islam

Penyusun



Drs. A. Yusuf Khoiruddin, SE., M.Si
NIP. 19661119 199203 1 002



Ida Roudotunnisa
NIM. 05390088

PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN

Transliterasi kata-kata Arab ke dalam kata-kata Latin yang dipakai dalam penyusunan skripsi ini berpedoman kepada Surat Keputusan Bersama Menteri Agama dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan Republik Indonesia Nomor : 158/1987 dan 0543 b/U/1987.

A. Konsonan Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Keterangan
ا	alif	tidak dilambangkan	tidak dilambangkan
ب	ba`	b	be
ت	ta`	t	te
ث	sa`	s\	es (dengan titik di atas)
ج	jim	j{	je
ح	h\`a	h}	ha (dengan titik di bawah)
خ	kha`	kh	ka dan ha
د	dal	d	de
ذ	zal	z\	zet (dengan titik di atas)
ر	ra`	r	er
ز	za`	z	zet
س	sin	s	es
ش	syin	sy	es dan ye
ص	sad	s}	es (dengan titik di bawah)
ض	d\ad	d}	de (dengan titik di bawah)
ط	t\`a	t}	te (dengan titik di bawah)
ظ	z\`a	z}	zet (dengan titik di bawah)
ع	‘ain	‘	koma terbalik di atas
غ	gain	g	ge
ف	fa`	f	ef
ق	qa\`f	q	qi
ك	kaf	k	ka
ل	lam	l	‘el

م	mim	m	`em
ن	nun	n	`en
و	wawu	w	w
ه	ha`	h	ha
ء	`	`	apostrof
ي	ya`	y	ye

B. Konsonan Rangkap Karena Syaddah Ditulis Rangkap

طيبة	ditulis	tayyibatun
متعددة	ditulis	muta' addidatun

C. Ta` Marbutah di akhir kata

1. Bila dimatikan ditulis “h”

حكمة	ditulis	hikmah
معاملة	ditulis	mu'amalah

(ketentuan ini tidak diperlakukan terhadap kata-kata Arab yang sudah terserap ke dalam bahasa Indonesia, seperti salat, zakat dan sebagainya, kecuali bila dikehendaki lafal aslinya)

2. Bila diikuti dengan kata sandang “al” serta bacaan kedua itu terpisah, maka ditulis dengan “h”

المرسلة مصلحة	ditulis	mas}ahah al-mursalah
---------------	---------	----------------------

3. Bila ta` marbutah hidup atau dengan harakat, fathah, kasrah, dan dammah ditulis dengan “t”

الفطر زكاة	ditulis	zaka} al-fit}i
------------	---------	----------------

D. Vokal Pendek

	kasrah	ditulis	i
	fathah	ditulis	a
	dammah	ditulis	u

E. Vokal Panjang

1. fathah + alif جاہلیة	ditulis	a
2. fathah + ya` mati تنسى	ditulis	a>
3. kasrah + ya` mati کریم	ditulis	tansa>
4. dammah + wawu mati حقوق	ditulis	i>
	ditulis	kari <u>m</u>
	ditulis	u>
	ditulis	h <u>l</u> ique <u>q</u>

F. Vokal Rangkap

1. fathah + ya` mati بینکم	ditulis	ai
2. fathah + wawu mati قول	ditulis	bainakum
	ditulis	au
	ditulis	qa <u>u</u> l

G. Vokal Pendek Berurutan Dalam Satu Kata Dipisahkan Dengan Apostrof

أَنْتُمْ	ditulis	a`antum
شَكْرُتُمْ لَنْ	ditulis	la`in syakartum

H. Kata Sambung Alif + Lam

1. Bila diikuti huruf qamariyah ditulis dengan menggunakan huruf “l”(el)

القرآن	ditulis	al-Qur`an
القياس	ditulis	al-Qiyas

2. Bila diikuti huruf syamsiyah ditulis dengan menggandakan huruf syamsiyah yang mengikutinya, serta menghilangkan huruf “l”(el)nya

السماء	ditulis	as-sama>
الشمس	ditulis	asy-syamsu

I. Penyusunan Kata-kata Dalam Rangkaian Kalimat Ditulis Menurut Bunyi Pengucapannya dan Penulisannya

علمت إذا	ditulis	izla>‘alimat
السنة اهل	ditulis	ahl as-sunnah

MOTTO

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

**ULAH AGUL KU PAYUNG BUTUT
BUT
JUST BE YOUR SELF AND BELIEVE
IN YOUR SELF**

HALAMAN PERSEMBAHAN

Jika karya ini patut sebagai sebuah persembahan, maka akan penyusun persembahkan untuk :

**Almamaterku Fakultas Syari'ah UIN
Sunan Kalijaga Yogyakarta khususnya
untuk jurusan Keuangan Islam**

Abah dan Mamah
Ahcmad Dimyati & N M Tuti Supriati
**(terima kasih atas pengorbanan dan doa
dalam mendidik anakmu ini)**

Kakak & Keponakan
**Ang dik2, ang kayat, a ce2p, teh srie, teh yumi, teh imas,
nadin, zahra, dan raisya.**
(kalian semangatku)

KATA PENGANTAR

**الحمد لله الذي أنعمنا بنعمة الإيمان والإسلام أشهد أن لا إله إلا
الله وأشهد أن محمدا رسول الله والصلوة والسلام على أشرف الأنبياء
والمرسلين سيدنا محمد وعلى الله وصحبه أجمعين أما بعد**

Alhamdulillah, segala puja dan puji syukur ke hadirat Allah SWT. yang senantiasa melimpahkan berkah, rahmat, hidayah dan inayah-Nya sehingga penyusun dapat menyelesaikan skripsi ini. Shalawat serta salam semoga tetap tercurahkan kepada Nabi Besar Muhamad saw, pembawa kebenaran dan petunjuk dan yang telah membawa kita semua menuju arah kebenaran dan kebahagiaan sehingga kita dapat menikmati kehidupan yang penuh cahaya keselamatan.

Penyusunan skripsi ini merupakan baru tahap awal dari sebuah perjalanan panjang cita-cita akademis, namun penyusun berharap semoga karya ilmiah ini mempunyai nilai manfaat yang luas bagi perkembangan ilmu pengetahuan, khususnya dalam bidang keuangan islam.

Keseluruhan proses penyusunan skripsi ini telah melibatkan berbagai pihak. Oleh karena itu, melalui pengantar ini penyusun haturkan banyak terima kasih kepada semua pihak atas segala bimbingan dan bantuan sehingga terselesaikan skripsi ini. Sebagai rasa hormat dan syukur, ucapan terima kasih penyusun sampaikan kepada :

1. Bapak Prof. Dr.H.M. Amin Abdullah, selaku Rektor UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.

2. Bapak Drs. Yudian Wahyudi, MA., Ph.D selaku Dekan Fakultas Syariah UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
3. Bapak Drs. A. Yusuf Khoirudin, SE, M.Si selaku Kepala Program Studi Keuangan Islam Fakultas Syariah UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta dan selaku pembimbing II.
4. Bapak Dr. Misnen Ardiansyah, S.E., M.Si selaku pembimbing I yang telah meluangkan waktu dan konsentrasi beliau, serta dengan kesabaran memberikan pengarahan, saran, dan ketelitian dalam membimbing penyusunan dalam menyelesaikan skripsi ini.
5. Segenap dosen-dosen Fakultas Syari'ah UIN Sunan Kalijaga yang ikhlas mentransfer segenap ilmunya untuk kami.
6. Segenap pegawai bagian tata usaha terima kasih sudah melayani kami.
7. Untuk abah dan mamah tercinta, Ahcmad Dimyati dan N.M Tuti Supriati, terima kasih atas cinta dan pengorbanan untukku, untuk setiap tetesan keringatmu akan selalu menjadi semangat dan motivasi bagiku, serta doa yang tak pernah putus dalam setiap helaan nafasmu.
8. Untuk kakak-kakakku beserta istri dan suaminya Dikdik Mudakir Sidiq dan teh Srie, Yumi Arofah Sidiq dan Cecep Bahrul Muhit, Kayat Sukayat Firdaus dan teh Imas dan keponak-keponakan tersayang, Ais Riane Geraldine, Zahra Alifia Bayu Maolida dan Raisya Wardah Firdaus terima kasih atas cinta dan semangat kalian.

9. Untuk orang yang selalu buat aku tertawa dan menangis (Syaff), my best friend Honey “nuhun kana tumpangan bumi sebagai bumi keduaku”, Neng Vivie dan Cinta_Lina gila-gilaan bersama kalian.
10. Anak-anak “Komunitas Gak Penting” (Syaff Dunk, Yahyoo Jamiel, Cusna, Wahidun, Lilie, Afnie, dan Habieb) yang sudah nyawah bareng di mie ayam sawah tertawa bahagia bersama, Ani_Dede, Mahdie, dan Reza yang selalu narsis dan eksis setiap ada kamera dan anak-anak GERMANIS yang selalu bertambah manis.
11. Teman-temanku KUI angkatan 2005 senang bisa bersama-sama kalian apalagi kenangan Krakal dan Baron beach. I LOVE YOU ALL

Yogyakarta, 10 Dzulqa'dah 1430 H

29 Oktober 2009 M

Ida Roudotunnisa

NIM. 05390088

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
ABSTRAKSI.....	ii
NOTA DINAS.....	iii
SURAT PENGESAHAN.....	v
MOTTO.....	vii
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	viii
KATA PENGANTAR.....	ix
TRNSLITERASI ARAB-LATIN.....	xii
DAFTAR IS.....	xviii
DAFTAR TABEL.....	xix
DAFTAR GAMBAR.....	xx
DAFTAR LAMPIRAN.....	xx
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Pokok Masalah	7
C. Tujuan dan Kegunaan Penelitian	7
1. Tujuan Penelitian	8
2. Kegunaan Penelitian	8
D. Sistematika Pembahasan	34
BAB II LANDASAN TEORI.....	11
A. Telaah Pustaka	11
B. Kerangka Teori.....	18
1. Laporan Keuangan	18
2. Karakteristik Kualitatif Laporan Keuangan	20
3. Tujuan Laporan Keuangan	21
4. Laporan Keuangan dalam Perspektif Islam	22
5. Prinsip Akuntansi Syariah	23
6. Teori Sinyal	25
7. Teori Agensi	27

8. Teori Akuntansi Positif	29
9. Manajemen Laba	31
a. Pengertian Manajemen Laba	31
b. Faktor-faktor yang Mempengaruhi Manajemen Laba	34
c. Alasan Dilakukan Manajemen Laba	38
d. Implikasi Manajemen Laba	39
e. Pola Manajemen Laba	40
f. Manajemen Laba dalam Etika Bisnis Islam.....	41
g. Hubungan Variabel Independen terhadap Manajemen Laba	46
C. <i>Leverage</i>	51
D. Ukuran Perusahaan	53
E. Pajak	54
F. Hipotesis	58
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	59
A. Metodologi Penelitian	59
1. Jenis dan Sumber Data.....	59
2. Populasi dan Sampel Penelitian	59
3. Data dan Sumber Data	60
4. Definisi dan Pengukuran Variabel	61
5. Teknik Analisa Data.....	65
6. Pengujian Asumsi Klasik	65
a. Uji Normalitas.....	65
b. Uji Autokorelasi.....	66
c. Uji Multikolinearitas.....	67
d. Uji Heterokedastisitas.....	68
7. Pengujian Hipotesis.....	68
a. <i>Goodness of Fit Test</i>	68
b. Pengujian Koefisien Regresi Serentak (Uji F)	68
c. Pengujian Koefisien Regresi Parsial (Uji T).....	69
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN HASIL PENELITIAN.....	71
A. Statistik Deskriptif	72

B. Pengujian Asumsi Klasik	74
1. Hasil Uji Normalitas.....	74
2. Hasil Uji Autokorelasi.....	76
3. Hasil Uji Heterokedastisitas.....	76
4. Hasil Uji Multikolinearitas.....	78
C. Pengujian Hipotesis.....	80
1. Uji Signifikansi Simultan (Uji F).....	80
2. Uji Signifikansi Parsial (Uji t).....	80
3. <i>Test of Goodness of Fit</i>	82
D. Analisis Hasil Regresi.....	83
E. Hasil Pengujian Hipotesis.....	84
1. Leverage	85
2. Ukuran Perusahaan	87
3. Pajak	89
BAB V PENUTUP.....	91
A. Kesimpulan	91
B. Keterbatasan Penelitian	93
C. Saran.....	93
DAFTAR PUSTAKA	95

DAFTAR TABEL

3.1 Uji Durban Watson Test.....	67
4.1 8 Sampel Perusahaan.....	71
4.2 Statistik Deskriptif.....	72
4.3 Hasil Uji Normalitas	75
4.4 Output Uji Autokorelasi.....	76
4.5 Hasil Uji Glejser.....	78
4.6 Output Uji Multikolinearitas.....	79
4.7 Output Uji Statistik F.....	80
4.8 Output Uji Statistik t	81
4.9 Output Koefisien Determinasi	83

DAFTAR GAMBAR

4.1 Normal P-P Plot Regresion.....	74
4.2 Scatterplot.....	77

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran I.....	I
1. Data Sebelum Diolah.....	I
2. Data <i>Discretionary Accrual</i> yang belum Diolah.....	III
3. Data Setiap Variabel.....	IV
4. Statistik Deskriptif.....	IV
5. Hasil Uji Normalitas.....	VII
6. Hasil Uji Autokorelasi.....	VIII
7. Hasil Uji Heterokedastisitas.....	VIII
8. Hasil Uji Multikolinearitas dan	IX
9. Hasil Uji Simultan.....	X
10. Hasil Uji Parsial	X
11. Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	X
Lampiran II	
Terjemahan Al-qur'an.....	XI
Lampiran III	
Curiculum Vitae.....	XII

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang

Laporan keuangan merupakan ringkasan dari suatu proses pencatatan, merupakan suatu ringkasan dari transaksi-transaksi keuangan yang terjadi selama tahun buku yang bersangkutan.¹ Laporan keuangan ini dibuat oleh manajemen dengan tujuan untuk mempertanggungjawabkan tugas-tugas yang dibebankan kepadanya oleh para pemilik perusahaan.

Laporan keuangan juga dipergunakan untuk menginformasikan hasil yang diperoleh dari seluruh aktivitas perusahaan selama satu periode. Informasi ini dapat membantu pemilik atau pihak lain dalam menilai kekuatan perusahaan menghasilkan laba di masa yang akan datang. Oleh sebab itu, manajemen mempunyai kecenderungan untuk melakukan tindakan yang dapat membuat laporan keuangan menjadi lebih baik. Selain itu informasi laba juga membantu pemilik atau pihak lain dalam menaksir *earning power* perusahaan di masa yang akan datang. Adanya manajer yang kinerjanya diukur berdasarkan informasi tersebut, sehingga mendorong timbulnya perilaku menyimpang (*dysfunctional behaviour*), yang salah satu bentuknya adalah *earning management*.

Manajemen laba didefinisikan sebagai upaya manajer perusahaan untuk mengintervensi atau mempengaruhi informasi-informasi dalam

¹ Zaki Baridwan, *Intermediate Accounting* (Yogyakarta: BPFE, 2001), hlm. 17.

laporan keuangan dengan tujuan untuk mengelabui *stakeholder* yang ingin mengetahui kinerja dan kondisi perusahaan, sedangkan menurut Schipper sebagaimana dikutip oleh Saipul, manajemen laba sebagai suatu intervensi dengan maksud tertentu terhadap proses pelaporan keuangan eksternal dengan sengaja memperoleh beberapa keuntungan pribadi.²

Manajemen laba tidak harus dikaitkan dengan upaya untuk memanipulasi data atau informasi akuntansi, tetapi bisa juga dikaitkan dengan pemilihan metode akuntansi untuk mengatur keuntungan yang bisa dilakukan karena memang diperkenankan menurut *accounting regulation*. Scott membagi cara pemahaman atas manajemen laba menjadi dua.³ Pertama, melihatnya sebagai perilaku oportunistik manajer untuk memaksimumkan utilitasnya dalam menghadapi kontrak kompensasi, kontrak utang, dan *political cost (Oportunistic Earning Management)*. Kedua, dengan memandang manajemen laba dari perspektif *efficient contracting (Efficient Earning Management)*, dimana manajemen laba memberi manajer suatu fleksibilitas untuk melindungi diri mereka dan perusahaan dalam mengantisipasi kejadian-kejadian yang tidak terduga untuk keuntungan pihak-pihak yang terlibat dalam kontrak.

² Saiful, “Hubungan Manajemen Laba (*Earning Management*) dengan Kinerja Operasi dan Return Saham di Sekitar IPO”, *Jurnal Riset Akuntansi Indonesia*, No. 3, Vol. 7 (September 2004), hlm. 317.

³ William Scott, *Financial Accounting Theory*, USA:Prentice Hall, 1997, dalam Julia Halim dkk, “Pengaruh Manajemen Laba Pada Tingkat Pengungkapan Laporan Keuangan Pada Perusahaan Manufaktur Yang Termasuk Dalam Indeks LQ-4,” *SNA8*, No. 15-16 (September 2005), hlm. 119.

Terdapat beberapa faktor yang mempengaruhi *earnings management*. Watt dan Zimmerman dalam teori akuntansi positif (*positive accounting theory*) membagi motivasi *earnings management* menjadi 3, yaitu *bonus plan hypothesis*, *debt to equity hypothesis*, dan *political hypothesis*. Hipotesis *bonus plan* menyatakan bahwa manajer pada perusahaan dengan bonus plan cenderung untuk menggunakan metode akuntansi yang akan meningkatkan *income* saat ini. *Debt to equity hypothesis* menyebutkan bahwa pada perusahaan yang mempunyai rasio *debt to equity* besar maka manajer perusahaan tersebut cenderung menggunakan metode akuntansi yang akan meningkatkan pendapatan maupun laba. Adapun *political cost hypothesis* menyatakan bahwa pada perusahaan yang besar, yang kegiatan operasinya menyentuh sebagian besar masyarakat akan cenderung mengurangi laba yang dilaporkan.⁴

Pembahasan manajemen laba (*earnings management*) biasanya berkaitan dengan penjelasan mengenai teori agensi (*agency theory*) dan teori sinyal (*signalling theory*). Teori agensi (*agency theory*) menyatakan bahwa praktik manajemen laba dipengaruhi oleh adanya konflik kepentingan antara manajemen (*agent*) dengan pemilik modal (*principles*) yang timbul karena masing-masing pihak (*agent dan principles*) berusaha untuk mencapai tujuan yang saling bertentangan, yaitu berkaitan dengan

⁴ Agnes Utari Widyaningdyah, "Analisis Faktor-faktor yang Berpengaruh terhadap *Earnings Management* pada Perusahaan Go Public di Indonesia", *Jurnal Akuntansi & Keuangan*, Vol. 3, No. 2 (November 2001) hlm. 90-91.

pencapaian bonus manajemen.⁵ Teori sinyal (*signalling theory*) membahas bagaimana seharusnya signal-signal keberhasilan atau kegagalan manajemen (*agent*) disampaikan kepada pemilik modal (*principles*). Dalam hal ini, penyampaian laporan keuangan dapat dianggap sebagai sinyal, yang berarti bahwa apakah agen telah berbuat sesuai dengan kontrak atau belum.

Terdapat dua motivasi utama para manajer melakukan manajemen laba, yaitu tujuan oportunistis dan informasi (*signaling*) kepada investor. Tujuan oportunistis mungkin dapat merugikan pemakai laporan keuangan karena informasi yang disampaikan manajemen menjadi tidak akurat dan juga tidak menggambarkan nilai fundamental perusahaan.⁶ Sikap oportunistis ini dinilai sebagai sikap tidak sportif manajemen perusahaan yang diimplikasikan dalam laporan keuangannya pada saat menghadapi *intertemporal choice* yaitu suatu kondisi yang memaksa eksekutif tersebut menggunakan keputusan tertentu dalam melaporkan kinerja yang menguntungkan bagi dirinya sendiri ketika menghadapi situasi tertentu.

Tujuan informatif (*signaling*) kemungkinan besar membawa dampak yang baik bagi pemakai laporan keuangan. Manajer berusaha menginformasikan kesempatan yang dapat diraih oleh perusahaan di masa yang akan datang. Sebagai contoh, karena manajer sangat erat kaitannya dengan keputusan yang berhubungan dengan akrivitas investasi maupun

⁵ *Ibid.*

⁶ Hadri Kusuma, “Dampak Manajemen Laba terhadap Relevansi Informasi Akuntansi: Bukti Empiris dari Indonesia”, *Jurnal Akuntansi & Keuangan*, Vol. 8, No. 1 (Mei 2006), hlm. 3.

operasi perusahaan, otomatis para manajer memiliki informasi yang lebih baik mengenai prospek perusahaan di masa yang akan datang. Oleh karena itu, manajer dapat mengestimasi secara baik laba masa datang dan diinformasikan kepada investor atau pemakai laporan keuangan lainnya. Manajer dapat menggunakan diskresi akrual untuk merefleksikan kinerja perusahaan melalui laporan laba. Oleh karena itu, perlu diketahui faktor-faktor apa saja yang mempengaruhi pengelolaan laba yang dilakukan perusahaan.

Salah satu faktor yang mempengaruhi manajemen laba adalah *leverage*. *Leverage* dalam penelitian ini merupakan rasio antara total hutang dengan total aset. Semakin besar rasio *leverage*, berarti semakin tinggi nilai utang perusahaan. Sejalan dengan yang dikemukakan Watts dan Zimmerman dalam Dewi Septantinah, dalam hipotesis *debt covenant* bahwa motivasi *debt covenant* disebabkan munculnya perjanjian kontrak antara manajer dengan perusahaan yang berbasis kompensasi manajerial.⁷ Dengan demikian, perusahaan yang mempunyai rasio *leverage* yang tinggi, berarti proporsi aktivanya akan cenderung melakukan manipulasi dalam bentuk manajemen laba.

Faktor lain yang mempengaruhi manajemen laba adalah ukuran perusahaan. Hal ini dapat dilihat pada perusahaan besar, mereka lebih berhati-hati dalam laporan keuangannya, ini dikarenakan banyak

⁷ Dewi Saptantinah, “ Analisis Faktor-faktor yang Mempengaruhi Motivasi Manajemen Laba di Sekitar Right Issue”, Universitas Slamet Riyadi Surakarta, <http://ejurnal.unud.ac.idabstrakdewi%20saptantinah%20puji%20astuti.pdf>, akses 18 Juni 2009 hlm. 7.

masyarakat yang lebih memperhatikan perusahaan mereka, sehingga berdampak pada laporan keuangan yang lebih akurat. Akan tetapi, tidak menutup kemungkinan pula bahwa semakin besar perusahaan maka semakin besar pula praktik pengelolaan laba yang dilakukan.

Motivasi penghematan pajak menjadi motivasi manajemen laba yang paling nyata. Dalam hal ini manajemen berusaha menurunkan laba untuk mengurangi beban pajak yang harus dibayar (*tax saving*). Hal ini karena laba sering dijadikan landasan untuk mengambil keputusan, menyusun kontrak maupun penilaian kinerja suatu manajer.⁸

Dari uraian di atas dapat dilihat beberapa faktor yang berpengaruh terhadap terjadinya manajemen laba untuk itu, penyusun tertarik untuk meneliti faktor-faktor yang berpengaruh terhadap manajemen laba. Dalam penelitian ini penyusun menggunakan faktor yang dapat mempengaruhi motivasi manajemen laba adalah faktor *leverage*, ukuran perusahaan dan pajak pada perusahaan yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index*. Dengan runtut waktu yang digunakan adalah tahun 2003 sampai tahun 2008. Dari ketiga faktor itu penyusun ingin mengetahui apakah faktor tersebut masih berpengaruh atau tidak terhadap manajemen laba.

Perusahaan yang masuk dalam kelompok *Jakarta Islamic Index* (JII) merupakan perusahaan berkapitalisasi besar dan berkinerja unggul. JII yang merupakan salah satu indeks yang ada di Bursa Efek Indonesia

⁸ <http://askandhie.blogspot.com/2006/02/rekayasa-laba-untuk-menghindari-pajak.html>, akses 27 Juli 2009.

(BEI), dimana seperti indeks lainnya, juga terikat dengan peraturan baik yang ditetapkan oleh pemerintah maupun Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (Bapepam-LK), dan ditambah dengan aturan syariah. Sehingga penelitian pada JII untuk melihat indikasi praktik manajemen laba dengan beberapa faktor yang mempengaruhinya menjadi hal yang menarik untuk dibahas. Dengan demikian penelitian empiris ini merupakan upaya untuk menganalisis “Faktor-faktor yang Mempengaruhi Manajemen Laba pada Perusahaan yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index.*”

B. Pokok Masalah

Berdasarkan latar belakang di atas dan untuk memperjelas arah penelitian, maka pokok masalah yang ingin penyusun rumuskan adalah:

1. Apakah terdapat pengaruh *leverage* terhadap manajemen laba?
2. Apakah terdapat pengaruh ukuran perusahaan terhadap manajemen laba?
3. Apakah terdapat pengaruh pajak terhadap manajemen laba?
4. Bagaimana pengaruh *leverage*, ukuran perusahaan, dan pajak terhadap manajemen laba?

C. Tujuan Penelitian

Berdasarkan perumusan masalah di atas, maka tujuan penelitian yang hendak dicapai dalam penelitian ini yaitu untuk:

- a. Untuk mengetahui dan menjelaskan tentang pengaruh *leverage* terhadap manajemen laba.
- b. Untuk mengetahui dan menjelaskan pengaruh ukuran perusahaan terhadap manajemen laba.
- c. Untuk mengetahui dan menjelaskan pengaruh pajak dalam mempengaruhi terhadap manajemen laba.
- d. Untuk mengetahui dan menjelaskan pengaruh *leverage*, ukuran perusahaan, dan pajak terhadap manajemen laba

D. Kegunaan Penelitian

- a. Secara umum Penelitian ini diharapkan mampu memberikan sumbangan pemikiran bagi perkembangan ilmu ekonomi pada umumnya, dan keuangan islam pada khususnya serta menjadi rujukan penelitian berikutnya yang berkaitan dengan manajemen laba
- b. Penelitian ini dapat memberikan peluang untuk menambah wawasan berpikir memperluas pengetahuan, baik dalam teori maupun praktek. Dalam teori berarti memperoleh pemahaman dan penghayatan yang diperoleh pada saat kuliah. Dalam praktek, diharapkan dapat menambah pengetahuan dan penerapan dalam kegiatan perusahaan.

E. Sistematika Pembahasan

Sistematika pembahasan dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

Bab pertama ini terdiri dari latar belakang masalah yang menguraikan alasan dan motivasi penelitian, selanjutnya pokok masalah sebagai inti masalah, kemudian dilanjutkan dengan tujuan dan kegunaan penelitian untuk mengetahui urgensi penelitian.

Bab kedua berisi tentang landasan teori yang mencakup elaaah pustaka yang diperlukan untuk memaparkan penelitian sejenis yang pernah dilakukan untuk mengetahui posisi dari penelitian ini. Dilanjutkan dengan kerangka teori yang membahas tentang teori yang digunakan dalam penelitian ini dan yang terakhir hipotesis sebagai hasil kesimpulan sementara.

Bab ketiga berisi mengenai metodologi penelitian yang meliputi populasi dan penentuan sampel penelitian, sumber data dan teknik pengumpulan data , definisi dan pengukuran variabel penelitian, model empiris, dan metode analisis data

Bab keempat, berisi tentang pembahasan hasil penelitian. Pada bab ini penyusun memfokuskan pada hasil uji empiris terhadap data yang dikumpulkan dan pengolahan data yang telah dilakukan, serta membahas deskriptif uji statistik, uji regresi, uji asumsi klasik dan pembuktian hipotesis berdasarkan informasi yang diperoleh.

Bab kelima, sebagai akhir pembahasan dalam skripsi ini, akan disampaikan kesimpulan dan keterbatasan dari hasil penelitian. Dilanjutkan dengan saran-saran.

BAB V

KESIMPULAN

A. Kesimpulan

Berdasarkan hasil penelitian dan analisis data mengenai pengaruh *leverage*, ukuran perusahaan dan pajak terhadap menejemen laba pada perusahaan yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index* tahun 2003-2008, maka dapat diambil kesimpulan sebagai berikut:

1. Tidak sesuai dengan hipotesis, variabel *leverage* tidak terbukti berpengaruh secara positif signifikan terhadap manajemen laba. Sehingga hipotesis pertama (H_1) yang menyatakan *leverage* mempunyai pengaruh terhadap manajemen laba ditolak. Bahwa seberapa besar utang perusahaan maka manajer tidak akan selamanya melakukan manajemen laba untuk menghindari pelanggaran kontrak utang (*debt covenant hypothesis*). Perbedaan ini terjadi kemungkinan karena perbedaan tahun yang dijadikan sampel, proksi variabel dan metode yang digunakan untuk menentukan *discretionary accrual*. Meskipun hasilnya tidak signifikan, bukan berarti bahwa pemerintah, pemegang saham dan masyarakat mengabaikan rasio *leverage* dari suatu perusahaan.
2. Sesuai dengan hipotesis, variabel ukuran perusahaan terbukti berpengaruh secara positif dan signifikan terhadap manajemen laba. Hal ini ditunjukkan dengan probabilitas yang lebih rendah dibanding

nilai signifikansinya. Perusahaan yang besar cenderung menggunakan prosedur akuntansi menurunkan laba untuk mengurangi pembebanan pajak yang tinggi dan *political cost*, akibatnya laba yang dilaporkan mengandung akrual tinggi dan berkualitas rendah. Ukuran perusahaan yang sesuai dengan *political hypothesis* menunjukkan bahwa perusahaan yang besar dituntut publik untuk memberikan informasi maka tanggungjawab perusahaan juga semakin besar.

3. Sesuai dengan hipotesis, variabel pajak terbukti berpengaruh terhadap manajemen laba. Hal ini ditunjukkan dengan probabilitas yang lebih rendah dibanding tingkat signifikansinya. Biasanya praktik manajemen laba dalam pajak yang dilakukan adalah dengan menarik biaya periode yang akan datang menjadi periode berjalan, dan sebaliknya mengakui pendapatan periode berjalan menjadi pendapatan periode yang akan datang. Hal ini berdasarkan pada *political cost hypothesis* yang menyatakan bahwa perusahaan cenderung memilih dan menggunakan metode-metode akuntansi yang dapat memperkecil atau memperbesar laba yang dilaporkannya. Konsep ini membuktikan bahwa manajer cenderung mempermudah laba agar kewajiban pembayaran tidak terlalu tinggi sehingga alokasi laba sesuai dengan kemauan perusahaan.

B. Keterbatasan Penelitian

Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan gambaran tentang pengaruh *leverage*, ukuran perusahaan dan pajak terhadap tindakan manajemen laba. Meskipun demikian penelitian ini masih mengandung keterbatasan-keterbatasan antara lain:

1. Jangka waktu penelitian masih terlalu pendek sehingga mungkin sehingga konsistensi dari penelitian ini masih diuji lagi.
2. Faktor-faktor yang diteliti masih bersifat kuantitatif .
3. Metode yang digunakan dalam menentukan *discretionary accrual* adalah metode Dechow untuk penelitian selanjutnya bisa menggunakan model Jones yang dimodifikasi.

C. Saran

Dengan melihat keterbatasan yang dikemukakan di atas maka penyusun menyadari tidak ada penelitian yang sempurna. Untuk itu saran-saran yang membangun untuk penelitian ini akan diajukan oleh penyusun adalah sebagai berikut:

1. Penelitian hendaknya menggunakan metode penentuan variabel *Discretionary Accrual* yang berbeda, sehingga dapat meihat adanya manajemen laba dengan sudut pandang yang berbeda.
2. Untuk periode penelitian hendaknya memakai periode penelitian yang lebih lama.

3. Penelitian dapat diperluas dengan menambah variabel-variabel independen yang berpengaruh terhadap tindakan manajemen

DAFTAR PUSTAKA

Kelompok Akuntansi dan Manajemen

Achmad, Komarudin dkk, “Investigasi Motivasi dan Strategi Manajemen Laba pada Perusahaan Publik di Indonesia”, Universitas Brawijaya Malang, <http://pdf> akses 18 Juni 2009.

Astuti, Dewi Spetantinah puji, “ Analisis Faktor-faktor yang Mempengaruhi Motivasi Manajemen Laba di Sekitar Right Issue”, Universitas Slamet Riyadi Surakarta, <http://ejournal.unud.ac.idabstrakdewi%20saptantinah%20puji%20astuti.pdf>, akses 18 Juni 2009.

Arifin, Zainal, *Teori Keuangan dan Pasar Modal*, Yogyakarta: Ekonesia, 2005.

Damayanthi, IG. A. Eka, “ Perbedaan Pengaruh Besaran Perusahaan dan Leverage terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan yang Memiliki Komite Audit dan Diaudit oleh Audit Berkualitas”, <http://pdf>, akses 18 Juni 2009.

Gumanti, Tatang Ary, “*Earning Management* dalam Penawaran Saham Perdana di Bursa Efek Jakarta”, *Jurnal Riset Akuntansi Indonesia dan Keuangan*, Vol. 4 : 2, Mei 2001.

_____, Pilihan-pilihan Akuntansi dalam Aplikasi Teori Akuntansi Positif, *JAAI*, Vol. 6:1, Juni 2002.

Halim, Julia dkk, “Pengaruh Manajemen Laba Pada Tingkat Pengungkapan Laporan Keuangan Pada Perusahaan Manufaktur Yang Termasuk Dalam Indeks LQ-4,” *SNA8*, No. 15-16, September 2005

Herawati, Nurul dan Zaki Baridwan, “Manajemen Laba Pada Perusahaan Yang Melanggar Perjanjian Utang,” *Ssimposium Nasional Akuntansi X* , Juli 2007.

Irfan, Ali, “Pelaporan Keuangan Dan Asimetri Informasi dalam Hubungan Agensi,” *Lintasan Ekonom*, Vol. XXI, No. 2, Juli 2002.

Isnanta, Rudi, “Pengaruh Corporate Governance dan Struktur Kepemilikan terhadap Manajemen Laba dan Kinerja Keuangan,” *Skripsi* UII tahun 2008 tidak dipublikasikan.

Jumingan, *Analisis Laporan Keuangan*, Jakarta: Bumi Aksara, 2006.

- Kusuma, Hadri, "Dampak Manajemen Laba terhadap Relevansi Informasi Akuntansi: Bukti Empiris dari Indonesia", *Jurnal Akuntansi & Keuangan*, Vol. 8:1 Mei 2006.
- Ma'ruf, Muhamad, "Analisis Faktor-faktor yang Mempengaruhi Manajemen Laba pada Perusahaan Go Publik di Bursa Efek Jakarta", *Skripsi* UII, tidak dipublikasikan, tahun 2006.
- Michel Graffkin, *Accounting Research and Theory: the age of neo empiricism, Working papers series*, School of accounting & Finance University of Wolosongo Australia,2005.
- Mochtar Efendi, *Manajemen Suatu Pendekatan Berdasarkan Ajaran Islam*, Jakarta: Bhatara Karya Aksara, 1985.
- Pratamansari, Frinta dalam Muhammad Ary Irsyad, "Analisis Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Risiko Perusahaan dan Leverage Operasi Terhadap Praktik Perataan Laba Pada Perusahaan-perusahaan yang Terdaftar di *Jakarta Islamic Index*," *Skripsi* UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, Tidak dipublikasikan, tahun 2008.
- Primanita dan Setiono, Manajemen Laba: Konsep, Bukti Empiris dan Implikasinya, *Sinergi Kajian Bisnis dan Manajemen*, Vol. 8: 1, Januari, 2006.
- Qomariyah, Tri Listiani, "Analisis Pengaruh Ukuran Perusahaan dan Praktek Corporate Governance Terhadap Pengelolaan Laba (*Earning Management*) Pada Perusahaan yang Terdaftar di *Jakarta Islamic Index*," *Skripsi* UIN Sunan Kalijaga Tahun 2008, tidak dipublikasikan.
- Rahmawati, Diyah, "Analisis Pengaruh Faktor-faktor Fundamental terhadap Tingkat Underpricing pada Penawaran Saham Perdana di Bursa Efek Jakarta", *Skripsi* UNES tahun 2007.
- Saiful, "Hubungan Manajemen Laba (*Earning Management*) dengan Kinerja Operasi dan Return Saham di Sekitar IPO", *Jurnal Riset Akuntansi Indonesia*, No. 3: 7 September 2004.
- Scott, William, *Financial Accounting Theory*, USA:Prentice Hall, 1997, dalam Julia Halim dkk, "Pengaruh Manajemen Laba Pada Tingkat Pengungkapan Laporan Keuangan Pada Perusahaan Manufaktur Yang Termasuk Dalam Indeks LQ-4," *SNA8*, No. 15-16, September 2005.
- Siregar, Sylvia Veronica N.P. dan Sidharta Utama, "Pengaruh Struktur Kepemilikan, Ukuran Perusahaan dan Praktek Corporate Governance Terhadap Pengelolaan Laba (*earning management*)," *Jurnal Riset Akuntansi Indonesia*, Vol. 9: 3 September 2006.

Sri Wibawani WA, "Membangun Etika Organisasi sebagai Alternatif Pengendalian Manajemen," Universitas Muhamdiyah Malang, <http://ejournal.membangun etikaorganisasi.pdf>, akses 11 Agustus 2009.

Sudarmadji, Ardi Mardoko dan Lana Sulastro, "Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Leverage dan Tipe Kepemilikan Perusahaan terhadap Luas Voluntary Disclosure Laporan Keuangan Tahunan," Httprespository. Gunadarma.ac.id 80001721 Ardi_Lana_Voluntary_Disclosure.pdf, akses 27 Juli 2009.

Sukarta, I Made, "Pengaruh Manajemen Laba, dan Kepemilikan Manajerial Pada Kesejahteraan Pemegang Saham Perusahaan Target Akuisisi", <http://pdf> akses 18 Juni 2009.

Sulistyanto, Sry, *Manajemen Laba Teori dan Model Empiris*, Jakarta: PT Grasindo, 2008.

Ujiantho, Muh. Arief dan Bambang agus Pramuka, "Mekanisme Corporate Governance, Manajemen Laba dan Kinerja Keuangan (Studi Perusahaan Go Public Sektor Manufaktur)," <http:// pdf> akses 18 Juni 2009.

Widyaningdyah, Agnes Utari, "Analisis Faktor-faktor yang Berpengaruh terhadap Earning Management pada Perusahaan Go Public di Indonesia", *Jurnal Akuntansi & Keuangan*, Vol. 3: 2 November 2001.

William R. Scott, *Financial Accounting Theory*, Toronto: Prentice Hall, 2003.

Zaki Baridwan, *Intermediate Accounting*, Yogyakarta: BPFE, 2001.

Kelompok Akuntansi Syariah

Adnan, M Akhyar, *Akuntansi Syari'ah Arah, Prospek dan Tantangannya*, Yogyakarta: UII Press, 2005.

Cahyono, Budi, "Transformasi Moral Menuju Akuntansi Islam," *Jurnal Manajemen Usahawan Indonesia*, No. 03/TH.XXXVI, Maret 2007.

Harahap, Sofyan Syafri, *Akuntansi Islam*, Jakarta: Bumi Aksara, 2004.

Triyuwono, Iwan dan Moh As'udi, *Akuntansi Syari'ah Memformulasikan Konsep Laba dalam Konteks Metafora Zaka*, Jakarta: Salemba Empat, 2001.

Kelompok Metode Penelitian

Arikunto, Suharsimi, *Prosedur Penelitian (Suatu Pendekatan Praktek)*, cet.11, Jakarta: Rineka Cipta,1998.

Ghozali, Imam, *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS*, Semarang: Badan Penerbit Universitas Dipenogoro, 2006.

Hadi, Syamsul, *Metodologi Penelitian Kuantitatif Untuk Akuntansi dan Keuangan*, Yogyakarta;Ekonisia, 2006.

Lain-lain

BEJ, <http://one.indoskripsi.com/judul-skripsi/akuntansi/pengaruh-asimetri-informasi-dan-ukuran-perusahaan-terhadap-praktik-manajemen-laba-pada-perusahaan-man>, akses 27 Juli 2009.

<http://askandhie.blogspot.com/2006/02/rekayasa-laba-untuk-menghindari-pajak.html>, Akses 26 Juli 2009.

<http://digilib.petra.ac.id/jiunkpe/s1/eakt/2004/jiunkpe-ns-s1-2004-32400172-3544-akrual-chapter1.pdf>. akses 26 Juli 2009.

<http://judulskripsi.info/pengaruh-praktek-manajemen-laba-terhadap-reaksi-pasar-dengan-kualitas-laba-sebagai-variabel-intervening-studi-empiris-pada-perusahaan-manufaktur-yang-terdaftar-di-bej ML2>, akses 27 Juli 2009

<http://askandhie.blogspot.com/2006/02/rekayasa-laba-untuk-menghindari-pajak.html>, akses 27 Juli 2009.

<http://ukhtinoe.blogspot.com/2008/03/asimetri -informasi.html>, akses tanggal 14 juni 2009.

http://jurnalskripsi.com/pendekripsi-manajemen-laba-untuk-pergantian-ceo-chief-executive_officer-pada-perusahaan-publik-di-indonesia-pdf.htm akses 18 Juni 2009

http://digilib.petra.ac.id/jiunkpe/s1/eakt/2007/jiunkpe-ns-s1-2007-32403076-8923-stock_option-chapter2.pdf. akses 18 Juni 2009.

Kurniawan, Taufan Adi, “Analisis Dampak Pengumuman Right Issue Terhadap Retun Saham dan Likuiditas Saham di Bursa Efek Jakarta”, *Skripsi* UII, tidak dipublikasikan, tahun 2006.

Kuncoro, Mudrajat, *Metode Riset untuk Bisnis dan Ekonomi*, Jakarta: Erlangga, 2003.

Muhamad dan Lukman Fauroni, *Visi al-Qur'an tentang Etika dan Bisnis*, Jakarta: Salemba Diniyah, 2002.

Syahriana, Nani, "Analisis Perataan Laba dan Faktor-faktor yang Mempengaruhi pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Jakarta (2000-2004)", *Skripsi* UII, tidak dipublikasikan, tahun 2006.

Tjahjono, Ahmad dan Muhamad Fakhri Husein, *Perpajakan*, Yogyakarta: UPP AMP YKPN, 2005.

Lampiran 1
Data Belum Diolah

Tahun	Nama	Kas	Aktiva Lancar	Total Aktiva	Utang Lancar	HJPanjang JT	Total Hutang	Laba	B depr & amor
2003	ANTM	1926542	2548841	4326844	448718	27270	2543332	226551	218941
	INTP	300085	1467990	10145066	785047	748598	5611608	670289	581548
	INDOF	1529698	6994334	15308854	3664193	1281552	10552746	603481	2457290
	KLBF	510759	1820974	2448390	116321	745874	1424806	322885	1057553
	UNVR	1136579	2195950	3416276	1231203	653606	1311867	1296711	2440049
	PTBA	594897	1295669	2080608	360196	63555	687812	210390	529105
	TLKM	5094472	8942590	50283249	11169814	3443516	29262217	6087227	10196566
	UNTR	745577	3289721	6056439	157221	2516374	4481194	342610	459252
2004	ANTM	1998551	2992479	6042568	1040423	30741	3564426	807109	264939
	INTP	307432	1594720	9771012	1126687	748598	5115219	116023	686852
	INDOF	1394075	6415060	15669008	4364102	1281554	10653751	378056	2507501
	KLBF	524225	2355453	3016864	782589	245411	1537380	372335	1214529
	UNVR	784455	1993446	3663709	1231868	653606	1348742	1468445	2630295
	PTBA	993730	1638657	2385141	433166	395146	686681	419802	238056
	TLKM	4856123	9203934	56269092	11677042	2300822	31069318	6129209	6438557
	UNTR	788687	3766964	6769367	2046390	148833	3629278	1099633	598883
2005	ANTM	720833	2087512	6402714	779406	33378	3373069	841936	324324
	INTP	498010	2155764	10536379	855844	395112	4906998	739686	613587
	INDOF	970911	6471590	14786084	4412546	121311	10042583	124018	2760607
	KLBF	917902	3654805	4728369	903516	153933	1822023	653329	1903299
	UNVR	705369	2030362	3842351	1501485	719917	1658391	1440485	2895371
	PTBA	1229290	2088957	2839690	463036	18601	776713	467060	285126
	TLKM	5374684	10304550	62171044	13513168	2226925	32573450	7993566	7570739
	UNTR	611360	5641627	10633839	3605967	7739773	6485918	1050729	754601
2006	ANTM	1138182	3317603	7290906	1179516	281684	3009300	1552777	337772
	INTP	43386	1741720	9598280	812180	255923	3565518	592802	192768

Lanjutan

	INDOF	1794451	7457559	16112493	6273098	1315304	10520385	661210	3205467
	KLBF	1261454	3321278	4624619	658759	7304	1080566	676582	1630792
	UNVR	1014379	2604552	4646000	2057451	886436	2249381	1721595	2559943
	PTBA	1295035	2347761	3107734	431533	8721	800093	485670	2790
	TLKM	8315836	13920792	75135745	20535685	4675409	38879969	11005577	9178343
	UNTR	914887	5402542	11247846	4028416	1283639	6606651	930372	1043835
2007	ANTM	4743875	8048099	12037917	1798816	219777	3273118	5132460	408526
	INTP	307758	2248589	10016028	759612	45144	3068564	983688	219517
	INDOF	4536937	11766665	29527466	12776365	1794968	18675908	980357	3682124
	KLBF	1116346	3760007	5138213	754629	2435	1121539	705694	397314
	UNVR	437224	3694667	5333406	2429128	1228763	2639287	1964652	2790002
	PTBA	2222819	3080350	3928071	695010	864	1116799	760207	1938
	TLKM	10140791	15978095	82058760	20674629	4830809	39005419	12857018	18085486
	UNTR	1036406	7036656	13002619	5253733	1497451	7216432	1493037	850200
2008	ANTM	3284218	5819531	10245041	725941	255500	2130971	1368139	353851
	INTP	790140	3471276	11286707	1943884	627983	2764887	1745501	1304766
	INDOF	4271208	14598422	39594264	16262161	1589977	26432369	1034389	4635441
	KLBF	1321797	4168054	5703832	1250371	259124	1358990	706882	453356
	UNVR	755347	3103295	6504736	3091111	1028699	3397915	2407231	922145
	PTBA	3041720	4949953	6106828	1353426	76987	2029169	1707771	515145
	TLKM	6889954	14622310	91256250	26998151	7054233	47258399	10619470	9116634
	UNTR	3324942	12883590	22847721	7874135	1427623	11644916	2660742	1060600

Lampiran 2
Data Discretionary Accrual
 $DAit = TAit - NDAit$

Tahun	Nama	TA	NDA	DA
2003	ANTM	0.359113	0.007482	0.351632
	INTP	-0.21458	-0.00447	-0.21011
	INDOF	-0.06006	-0.00125	-0.05881
	KLBF	-0.50456	-0.01051	-0.49405
	UNVR	-0.7973	-0.01661	-0.78069
	PTBA	-2.28378	-0.04758	-2.23621
	TLKM	-0.33039	-0.00688	-0.3235
2004	UNTR	-0.30409	-0.00634	-0.29775
	ANTM	0.22324	0.004651	0.218589
	INTP	-0.24168	-0.00504	-0.23665
	INDOF	-0.14438	-0.00301	-0.14137
	KLBF	-0.22259	-0.00464	-0.21796
	UNVR	-0.9597	-0.01999	-0.9397
	PTBA	-1.79605	-0.03742	-1.75863
2005	TLKM	-0.21328	-0.00444	-0.20884
	UNTR	0.03723	0.000776	0.036455
	ANTM	0.070657	0.001472	0.069185
	INTP	-0.06451	-0.00134	-0.06316
	INDOF	-0.11773	-0.00245	-0.11528
	KLBF	-0.00239	-5E-05	-0.00234
	UNVR	-1.12319	-0.0234	-1.09979
2006	PTBA	-1.42709	-0.02973	-1.39736
	TLKM	-0.21904	-0.00456	-0.21447
	UNTR	-0.71441	-0.01488	-0.69952
	ANTM	0.20234	0.004215	0.198125
	INTP	-0.13686	-0.00285	-0.13401
	INDOF	-0.28535	-0.00594	-0.27941
	KLBF	0.002172	4.52E-05	0.002127
2007	UNVR	-0.90278	-0.01881	-0.88397
	PTBA	-2.06296	-0.04298	-2.01998
	TLKM	-0.2846	-0.00593	-0.27867
	UNTR	-0.50652	-0.01055	-0.49596
	ANTM	0.441374	0.009195	0.432179
	INTP	-0.33073	-0.00689	-0.32384
	INDOF	-0.25749	-0.00536	-0.25213
2008	KLBF	0.422015	0.008792	0.413223
	UNVR	-0.933	-0.01944	-0.91356
	PTBA	-1.97508	-0.04115	-1.93393
	TLKM	-0.34913	-0.00727	-0.34186
	UNTR	-0.29601	-0.00617	-0.28985
	ANTM	0.360574	0.007512	0.353062
	INTP	-0.41434	-0.00863	-0.40571
	INDOF	-0.23263	-0.00485	-0.22779

Lanjutan

	KLBF	0.25419	0.005296	0.248894
	UNVR	-0.76565	-0.01595	-0.7497
	PTBA	-0.63626	-0.01326	-0.62301
	TLKM	-0.34925	-0.00728	-0.34198
	UNTR	0.110349	0.002299	0.10805

Lampiran 3
Data DA, Leverage, Ukuran Perusahaan dan Pajak

Tahun	Nama	DA	Leverage	Ukuran Perusahaan	Pajak
2003	ANTM	0.351631721	0.587803027	6.636171237	94990
	INTP	-	0.553136668	7.006254877	313276
	INDOF	0.058809404	0.689323054	7.184942681	310203
	KLBF	-0.49404567	0.581935884	6.388880597	161135
	UNVR	0.780691918	0.384004981	6.53355295	534007
	PTBA	-	0.330582214	6.318190264	53251
	TLKM	0.323502987	0.581947618	7.701423331	3861090
	UNTR	-	0.739905743	6.782217347	266154
2004	ANTM	0.218589348	0.589885956	6.781221546	351199
	INTP	-	0.523509643	6.989939547	68546
	INDOF	0.141373997	0.679925047	7.195041502	320600
	KLBF	-	0.509595394	6.479555733	209475
	UNVR	0.939703971	0.368135679	6.563920971	641285
	PTBA	-1.75863291	0.287899541	6.377514058	155576
	TLKM	-	0.552156022	7.750269907	4003027
	UNTR	0.036454587	0.536132551	6.83054806	334565

Lanjutan

2005	ANTM	0.069184587	0.526818627	6.806364103	360741
	INTP	- 0.063164944	0.46571958	7.022691384	338126
	INDOF	- 0.115277976	0.679191529	7.169853169	188763
	KLBF	- 0.002342527	0.385338581	6.674711361	310541
	UNVR	- 1.099792956	0.431608408	6.584597035	624421
	PTBA	- 1.397357854	0.273520349	6.453270932	184186
	TLKM	- 0.214471887	0.523932813	7.79358816	5183887
	UNTR	- 0.699524164	0.609931935	7.026690081	502971
2006	ANTM	0.198124997	0.412747058	6.862781499	667111
	INTP	- 0.134006852	0.371474681	6.982193415	269395
	INDOF	- 0.279409105	0.65293341	7.207162742	473176
	KLBF	- 0.002126608	0.23365514	6.665075959	325723
	UNVR	- 0.883971476	0.484154326	6.667079205	743754
	PTBA	- 2.019977907	0.257452214	6.492443839	180771
	TLKM	- 0.278669517	0.517463013	7.875846597	7039927
	UNTR	- -0.49596437	0.587370329	7.051069362	409904
2007	ANTM	0.43217858	0.271900695	7.080551345	2169528
	INTP	- 0.323841753	0.306365358	7.00069553	435388
	INDOF	- 0.252129299	0.632492744	7.470226178	696842
	KLBF	- 0.41322341	0.218274135	6.710812104	347019
	UNVR	- 0.913558314	0.49485957	6.727004645	859294
	PTBA	- 1.933932133	0.284312325	6.594179329	297320

Lanjutan

	TLKM	- 0.341857176	0.475335223	7.91412495	7927823
	UNTR	- 0.289846194	0.554998343	7.114030837	542315
2008	ANTM	0.353062384	0.208000241	7.010513701	546723
	INTP	- 0.405710591	0.244968439	7.052567251	587204
	INDOF	- 0.227787013	0.667580764	7.597632274	801553
	KLBF	0.248894194	0.238259121	6.756166725	352517
	UNVR	- 0.749703306	0.522375543	6.813229675	1036643
	PTBA	- 0.623009172	0.332278721	6.785815688	837055
	TLKM	- 0.341978301	0.517864793	7.960262618	5639695
	UNTR	0.108050441	0.509675166	7.358842887	1166512

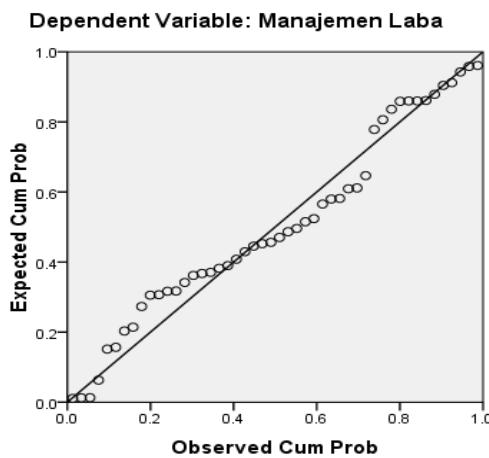
**Lampiran 4
Statistik Deskriptif**

Descriptive Statistics

	N	Range	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
Manajemen Laba	48	2.6684	-2.2362	.4322	-.407501	.6233693
Leverage	48	.5319	.2080	.7399	.466432	.1478034
Ukuran Perusahaan	48	1.6421	6.3182	7.9603	6.975036 E0	.4325926
Pajak	48	7874572	53251	7927823	1.12E6	1828402.744
Valid N (listwise)	48					

Lampiran 5 Uji Normalitas

Normal P-P Plot of Regression Standardized Residual



One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test

		Unstandardized Residual
N		48
Normal Parameters ^a	Mean	.0000000
	Std. Deviation	.53935180
Most Extreme Differences	Absolute	.112
	Positive	.093
	Negative	-.112
Kolmogorov-Smirnov Z		.776
Asymp. Sig. (2-tailed)		.584
a. Test distribution is Normal.		

Lampiran 6 Uji Autokorelasi

Model Summary^b

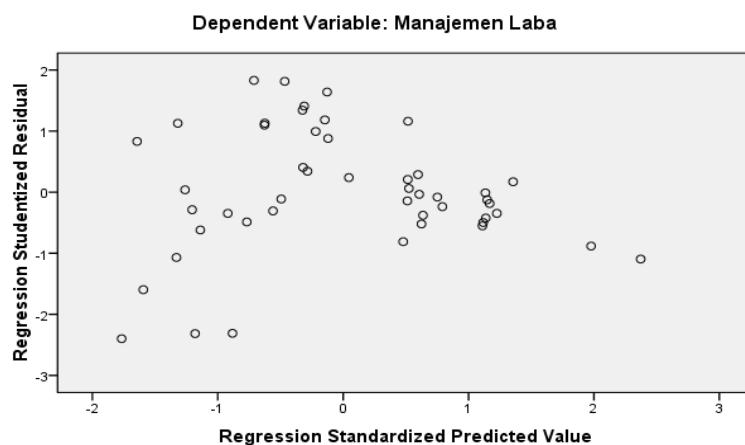
Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	.501 ^a	.251	.200	.5574356	2.092

a. Predictors: (Constant), Pajak, Leverage, Ukuran Perusahaan

b. Dependent Variable: Manajemen Laba

Lampiran 7 Uji Heterokedastisitas

Scatterplot



Coefficients^a

Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.
	B	Std. Error	Beta		
1 (Constant)	3.134	1.195		2.621	.012
Leverage	-.682	.351	-.287	-1.942	.059
Ukuran Perusahaan	-.349	.187	-.429	-1.860	.070
Pajak	1.863E-8	.000	.097	.458	.649

a. Dependent Variable: absut

Lampiran 8 Uji Multikolinearitas

Coefficients^a

Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.	Collinearity Statistics	
B	Std. Error	Beta			Tolerance	VIF
-8.091	2.203		-3.672	.001		
-.094	.647	-.022	-.145	.885	.724	1.382
1.135	.346	.788	3.285	.002	.296	3.380
-1.695E-7	.000	-.497	-2.261	.029	.352	2.841

a. Dependent Variable: Manajemen Laba

Lampiran 9 **Uji Statistik F**

ANOVA^b

Model		Sum of Squares	df	Mean Square	F	Sig.
1	Regression	4.591	3	1.530	4.925	.005 ^a
	Residual	13.672	44	.311		
	Total	18.264	47			

a. Predictors: (Constant), Pajak, Leverage, Ukuran Perusahaan

b. Dependent Variable: Manajemen Laba

Lampiran 10 **Uji Statistik t**

Coefficients^a

Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients	t	Sig.	Collinearity Statistics	
B	Std. Error	Beta	t	Sig.	Tolerance	VIF
-8.091	2.203		-3.672	.001		
-.094	.647	-.022	-.145	.885	.724	1.382
1.135	.346	.788	3.285	.002	.296	3.380
-1.695E-7	.000	-.497	-2.261	.029	.352	2.841

a. Dependent Variable: Manajemen Laba

Lampiran 11 **Uji Koefisien Determinan**

Model Summary^b

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	.501 ^a	.251	.200	.5574356	2.092

a. Predictors: (Constant), Pajak, Leverage, Ukuran Perusahaan

b. Dependent Variable: Manajemen Laba

LAMPIRAN II

TERJEMAHAN Lampiran 1

HALAMAN	FOOTNOTE	TERJEMAH
23	18	Wahai orang-orang yang beriman! apabila kamu melakukan utang piutang untuk waktu yang ditentukan, hendaklah kamu menuliskannya. Dan hendaklah seorang penulis diantara kamu menuliskannya dengan benar.
44	48	Wahai orang-orang yang beriman! Bertakwalah kamu kepada Allah dan ucapkanlah perkataan yang benar
44	49	Niscaya Allah akan memperbaiki amal-amalmu dan mengampuni dosa-dosamu. Dan barangsiapa menanti Allah dan Rasul-Nya maka sungguh, dia menang dengan kemenangan yang agung
45	51	Sungguh, Allah menyuruhmu menyampaikan amanat kepada yang berhak menerimanya, dan apabila kamu menetapkan hukum di antara manusia hendaknya kamu menetapkannya dengan adil. Sungguh, Allah sebaik-baik yang memberi pengajaran kepadamu. Sungguh, Allah Maha Mendengar, Maha Melihat.

CURICULUM VITAE

Nama : Ida Roudotunnisa
TTL : Ciamis, 03 Maret 1986
Nama Ayah : Achmad Dimyati
Nama Ibu : N. M Tuti Supriati
NIM : 05390088
Fakultas : Syari‘ah
Jurusan : Keuangan Islam
Alamat Asal : Jln. Cilele No 13 RT 06 RW 08 Karangjaya, Ciamis, Jawa Barat
Alamat Jogja : Sapen GK/I 506 Yogyakarta
Pendidikan :

- Tahun 1999 tamat Madrasah Ibtidaiyyah Karangjaya, Ciamis, Jawa Barat.
- Tahun 2002 tamat Madrasah Tsanawiyah Yayasan Pondok Kalangsari, Ciamis, Jawa Barat.
- Tahun 2005 tamat Madrasah Aliyah Negeri Darussalam, Ciamis, Jawa Barat.
- Jurusan Keuangan Islam Fakultas Syari‘ah UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta (2005-2009).

Yogyakarta, 10 Dzulqa‘dah 1430 H
29 Oktober 2009 M

Penyusun,

Ida Roudotunnisa

05390088