

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PRAKTIK
MANAJEMEN LABA BERDASARKAN FAKTOR INTERNAL
PERUSAHAAN**



SKRIPSI

**Diajukan Kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta
Sebagai Salah Satu Syarat Memperoleh Gelar Strata Satu
Dalam Ilmu Ekonomi Islam**

OLEH:

ISLAHUDA RAHMA FATAYATI

NIM. 14830077

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN KEUANGAN SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA
2018**

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PRAKTIK
MANAJEMEN LABA BERDASARKAN FAKTOR INTERNAL
PERUSAHAAN**



SKRIPSI

**Diajukan Kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta
Sebagai Salah Satu Syarat Memperoleh Gelar Strata Satu
Dalam Ilmu Ekonomi Islam**

OLEH:

ISLAHUDA RAHMA FATAYATI

NIM. 14830077

PEMBIMBING:

PRASOJO, S.E., M.Si.

NIP. 19870322 201503 1 004

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN KEUANGAN SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA
2018**



**KEMENTERIAN AGAMA
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM**

Jl. Marsda Adisucipto Telp. (0274) 550821. 512474 Fax. (0274) 586117 Yogyakarta 55281

PENGESAHAN TUGAS AKHIR

Nomor: B1816.15/Un.02/DEB/PP.00.9/05/2018

Tugas akhir dengan judul: ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
PRAKTIK MANAJEMEN LABA BERDASARKAN FAKTOR
INTERNAL PERUSAHAAN

yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : Islahuda Rahma Fatayati
NIM : 14830077
Telah diujikan pada : Rabu, 23 Mei 2018
Nilai : A-

dinyatakan telah diterima oleh Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga
Yogyakarta.

TIM UJIAN TUGAS AKHIR:

Ketua Sidang

**Prasojo, S.E., M.Si.
NIP. 19870322 201503 1 004**

Penguji I

**Muhammad Ghafur Wibowo, S.E., M.Sc.
NIP. 19800314 2003 12 1 003**

Penguji II

**Miftakul Choiri, S.Sos.I., M.S.I
NIP. 19821009 201503 1 003**

Yogyakarta, 23 Mei 2018

UIN Sunan Kalijaga
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
DEKAN



**Dr. H. Syafiq Mahmadah Hanafi, M.Ag.
NIP. 19670518 199703 1 003**

SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Saudari Islahuda Rahma Fatayati

Kepada

**Yth Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam
UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta
Di Yogyakarta**

Assalamu'alaikum. Wr. Wb

Setelah membaca, meneliti, memberikan petunjuk dan mengoreksi serta mengadakan perbaikan seperlunya, maka kami selaku pembimbing berpendapat bahwa skripsi saudara:

Nama : Islahuda Rahma Fatayati

NIM : 14830077

Judul Skripsi : “Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Praktik Manajemen Laba berdasarkan Faktor Internal Perusahaan”

Telah dapat diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Jurusan/Program Studi Manajemen Keuangan Syariah UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Strata dalam Ilmu Ekonomi Islam.

Dengan ini kami berharap agar skripsi saudara tersebut dapat segera dimunaqasahkan. Untuk itu kami ucapkan terimakasih.

Wassalamu'alaikum. Wr. Wb

Yogyakarta, 2 Ramadhan 1439 H

17 Mei 2018 M

Pembimbing,



Prasojo, S.E., M.Si.

NIP. 19870322 201503 1 004

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Islahuda Rahma Fatayati

NIM : 14830077

Prodi : Manajemen Keuangan Syariah

Menyatakan Bahwa Skripsi Yang Berjudul **“Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Praktik Manajemen Laba berdasarkan Faktor Internal Perusahaan”** 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 *bodynote* dan daftar pustaka. Apabila dilain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penyusun.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi.

Yogyakarta, 2 Ramadhan 1439 H

17 Mei 2018 M

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

Penyusun



Islahuda Rahma Fatayati

NIM. 14830077

**HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI UNTUK KEPENTINGAN
AKADEMIK**

Sebagai civitas akademik UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Islahuda Rahma Fatayati
NIM : 14830077
Program Studi : Manajemen Keuangan Syariah
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam
Jenis Karya : Skripsi

Demi pembangunan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta Hak Bebas Royalti Noneksklusif (*non-exclusive royalty free right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul:

“Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Praktik Manajemen Laba berdasarkan Faktor Internal Perusahaan”

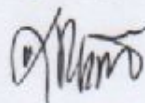
Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Non Eksklusif ini, UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta berhak menyimpan, mengalih media/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Yogyakarta

Pada tanggal : 23 Mei 2018

Yang menyatakan



(Islahuda Rahma Fatayati)

MOTTO

“Allah memberi apa yang kamu **butuhkan**, bukan apa yang kamu **inginkan**”

“Berdoalah meminta yang terbaik, karena yang terindah belum tentu yang terbaik”



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

HALAMAN PERSEMBAHAN

Skripsi ini saya persembahkan untuk:

Alm Papah, Bigiyono

Mamah, Ibnu Catur Siyanti

Bapak, Setio Bonadi

serta

Mas Bagus, dik Anggit dan dik Rifat



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

PEDOMAN TRANSLITERASI

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

A. Konsonan Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Keterangan
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Bā'	b	be
ت	Tā'	t	te
ث	Šā'	š	es (dengan titik di atas)
ج	Jīm	j	je
ح	Hā'	ḥ	ha (dengan titik di bawah)
خ	Khā'	kh	ka dan ha
د	Dāl	d	de
ذ	Žāl	ž	zet (dengan titik di atas)
ر	Rā'	r	er
ز	Zai	z	zet
س	Sīn	s	es
ش	Syīn	sy	es dan ye
ص	Šād	š	es (dengan titik di bawah)
ض	Ḍād	ḍ	de (dengan titik di bawah)
ط	Ṭā'	ṭ	te (dengan titik di bawah)
ظ	Ẓā'	ẓ	zet (dengan titik di bawah)
ع	'Ain	'	koma terbalik di atas

غ	Gain	g	ge
ف	Fā'	f	ef
ق	Qāf	q	qi
ك	Kāf	k	ka
ل	Lām	l	el
م	Mīm	m	em
ن	Nūn	n	en
و	Wāwu	w	w
هـ	Hā'	h	ha
ء	Hamzah	`	apostrof
ي	Yā'	Y	Ye

B. Konsonan Rangkap karena Syaddah Ditulis Rangkap

متعددة	Ditulis	<i>Muta'addidah</i>
عدة	Ditulis	<i>'iddah</i>

C. Tā' marbūṭah

Semua *tā' marbūṭah* ditulis dengan *h*, baik berada pada akhir kata tunggal ataupun berada di tengah penggabungan kata (kata yang diikuti oleh kata sandang "al"). Ketentuan ini tidak diperlukan bagi kata-kata Arab yang sudah terserap dalam bahasa Indonesia, seperti shalat, zakat, dan sebagainya kecuali dikehendaki kata aslinya.

حكمة	ditulis	<i>Ḥikmah</i>
علة	ditulis	<i>'illah</i>
كرامة الأولياء	ditulis	<i>karāmah al-aulyā'</i>

D. Vokal Pendek dan Penerapannya

-----َ-----	Faṭḥah	ditulis	A
-------------	--------	---------	---

-----◌-----	Kasrah	ditulis	<i>i</i>
-----◌-----	Ḍammah	ditulis	<i>u</i>

فعل	Fatḥah	ditulis	<i>fa'ala</i>
ذُكِرَ	Kasrah	ditulis	<i>ẓukira</i>
يَذْهَبُ	Ḍammah	ditulis	<i>yazhabu</i>

E. Vokal Panjang

1. fatḥah + alif جاهلية	ditulis	<i>Ā</i>
2. fatḥah + yā' mati تَنَسَى	ditulis	<i>jāhiliyyah</i>
3. Kasrah + yā' mati كَرِيم	ditulis	<i>ā</i>
4. Ḍammah + wāwu mati فُرُود	ditulis	<i>tansā</i>
	ditulis	<i>ī</i>
	ditulis	<i>karīm</i>
	ditulis	<i>ū</i>
	ditulis	<i>furūd</i>

F. Vokal Rangkap

1. fatḥah + yā' mati بَيْنَكُمْ	ditulis	<i>Ai</i>
2. fatḥah + wāwu mati قَوْل	ditulis	<i>bainakum</i>
	ditulis	<i>au</i>
	ditulis	<i>qaul</i>

G. Vokal Pendek yang Berurutan dalam Satu Kata Dipisahkan dengan Apostrof

أَنْتُمْ	ditulis	<i>a'antum</i>
أَعَدَّتْ	ditulis	<i>u'iddat</i>

لننشكركم	ditulis	<i>la'in syakartum</i>
----------	---------	------------------------

H. Kata Sandang Alif + Lam

1. Bila diikuti huruf *Qamariyyah* maka ditulis dengan menggunakan huruf awal "al"

القرآن	ditulis	<i>al-Qur'ān</i>
القياس	ditulis	<i>al-Qiyās</i>

2. Bila diikuti huruf *Syamsiyyah* ditulis sesuai dengan huruf pertama *Syamsiyyah* tersebut

السَّمَاء	ditulis	<i>as-Samā</i>
الشمس	ditulis	<i>asy-Syams</i>

I. Penulisan Kata-kata dalam Rangkaian Kalimat

Ditulis menurut penulisannya

ذوالفروض	ditulis	<i>ẓawi al-furūd</i>
أهل السنة	ditulis	<i>ahl as-sunnah</i>

KATA PENGANTAR

Penyusun menyadari bahwa skripsi ini tidak dapat terselesaikan tanpa adanya bantuan, bimbingan dan dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dengan segala kerendahan hati pada kesempatan, ini penyusun mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. KH. Drs. Yudian Wahyudi, M.A., Ph.D., selaku Rektor Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Bapak Dr. H. Syafiq Mahmadah Hanafi, M.Ag., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta beserta jajarannya.
3. Bapak H. Muh. Yazid Afandi, M.Ag., selaku Ketua Jurusan Manajemen Keuangan Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
4. Bapak Prasojo, S.E., M.Si. selaku pembimbing skripsi yang telah meluangkan waktu untuk membimbing, mengarahkan, memberi masukan, kritik, saran dan motivasi dalam penyusunan skripsi ini.
5. Segenap Dosen dan Karyawan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta yang telah banyak memberikan pengetahuan dan pengalaman yang sangat berharga selama ini.
6. Alm. Papah Bigiyono yang telah banyak berkorban demi kebahagiaan keluarga semasa hidup, terimakasih telah menemaniku selama 17 tahun, semoga Allah meridhoi segala pengorbanan papah dan semoga Allah memberikan surga untuk papah. Aamiin
7. Mamah dan Bapak yang telah memberikan dukungan selama penulis menyusun skripsi, semoga Allah SWT memuliakan dan meninggikan derajat mamah dan bapak, serta memberi kebahagiaan dunia dan akhirat.
8. Kakak dan adik-adikku tercinta, Mas Bagus, Dik Anggit dan Dik Rifat.

9. Keluarga keduaku, Adit, Binta, Caraka, Darto, Deco, Emo, Gilang, Ikhsan, Lintang, Napik dan Yudha, aku sangat menyayangi kalian, lebih dari sekedar sahabat, sampai kapanpun, selamanya.
10. Teman-teman yang selalu menemani saat aku ingin bermain, Anggit, Babe Fidin, Icha, Tami, Wicak dan Mba Arin, aku mencintai kalian.
11. Teman-teman KKN Baros Kidul, Mas Faozi, Mas Agus, Mas Fit, Mas Iqbal, Fakhim, Kiki, Laili, Hutri dan Kamilaah.
12. Seluruh teman-teman Manajemen Keuangan Syariah 2014, aku berharap kita semua diberi kemudahan dalam segala urusan dan diberi kebahagiaan dunia akhirat.

Yogyakarta, 17 Mei 2018

Islahuda Rahma Fatayati

NIM. 14830077

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN TUGAS AKHIR	ii
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI	iii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN	iv
HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	v
HALAMAN MOTTO	vi
HALAMAN PERSEMBAHAN	vii
PEDOMAN TRANSLITERASI	viii
KATA PENGANTAR	xii
DAFTAR ISI	xiv
DAFTAR TABEL	xvii
DAFTAR LAMPIRAN	xviii
ABSTRAK	xix
ABSTRACT	xx
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang	1
B. Identifikasi Masalah	6
C. Rumusan Masalah	6
D. Tujuan dan Manfaat Penelitian	7
E. Sistematika Penulisan.....	7
BAB II LANDASAN TEORI	
A. Telaah Pustaka	9
B. <i>Signalling Theory</i> (Teori Sinyal)	13
C. Teori Akuntansi Positif	15
D. Laporan Keuangan	17

E. Manajemen Laba.....	19
F. Manajemen Laba dalam Prespektif Islam	21
G. Kerangka Pemikiran.....	27
H. Hipotesis	
1. Pengaruh NPM terhadap Manajemen Laba	27
2. Pengaruh <i>Size</i> terhadap Manajemen Laba	29
3. Pengaruh <i>Age</i> terhadap Manajemen Laba	30
4. Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Manajemen Laba	31

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

A. Ruang Lingkup Penelitian	32
B. Populasi dan Sampel	32
C. Teknik Pengumpulan data	33
D. Variabel Penelitian dan Definisi Operasional.....	34
E. Metode Analisis data.....	36

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Deskripsi Objek Penelitian	42
B. Statistik Deskriptif	43
C. Pemilihan Teknik Estimasi Regresi Data Panel	
1. Uji <i>Chow</i>	45
2. Uji <i>Hausman</i>	46
3. Uji <i>Langrange Multiplier</i>	46
D. Analisis Regresi Data Panel	47
E. Uji Hipotesis	
1. Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F).....	50
2. Uji Koefisien Determinasi (R^2)	51
3. Uji Signifikansi Parsial (Uji Statistik t)	52
F. Analisis dan Interpretasi Hasil Penelitian	
1. Pengaruh NPM terhadap Manajemen Laba	54
2. Pengaruh <i>Size</i> terhadap Manajemen Laba	55

3. Pengaruh <i>Age</i> terhadap Manajemen Laba	57
4. Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Manajemen Laba	58
BAB V PENUTUP	
A. Kesimpulan	60
B. Implikasi	61
C. Saran	61
DAFTAR PUSTAKA	62
LAMPIRAN	69



DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	10
Tabel 4.1 Hasil <i>Purposive Sampling</i>	51
Tabel 4.2 Hasil Olah Data Statistik Deskriptif.....	52
Tabel 4.3 Hasil Olah Uji <i>Chow</i>	56
Tabel 4.4 Hasil Olah Uji <i>Hausman</i>	56
Tabel 4.5 Hasil Olah Uji <i>Langrange Multiplier</i>	57
Tabel 4.6 Hasil Uji Regresi Model <i>Fixed Effect</i>	58



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Terjemahan Bahasa Arab	82
Lampiran 2 Data Penelitian	84
Lampiran 3 Perhitungan Regresi	101



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

ABSTRAK

Fokus kajian dalam penelitian ini adalah praktik manajemen laba. Manajemen laba merupakan suatu tindakan yang dilakukan oleh manajer dengan memberi sinyal baik kepada investor melalui laporan keuangan. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menguji dan menganalisis pengaruh *Net Profit Margin*, Ukuran Perusahaan (*Size*), Umur Perusahaan (*Age*) dan *Leverage* terhadap praktik manajemen laba pada perusahaan yang terdaftar di Index Saham Syariah Indonesia (ISSI) periode 2012-2016.

Berdasarkan 127 perusahaan yang diobservasi, regresi data *panel fixed effect model* telah digunakan untuk menyelidiki relevansi dari praktik manajemen laba. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara simultan *Net Profit Margin*, Ukuran Perusahaan (*Size*), Umur Perusahaan (*Age*) dan *Leverage* berpengaruh terhadap praktik manajemen laba. Secara parsial, variabel *Net Profit Margin* dan Ukuran Perusahaan (*Size*) tidak berpengaruh terhadap praktik manajemen laba. Sedangkan Umur Perusahaan (*Age*) dan *Leverage* berpengaruh positif terhadap praktik manajemen laba.

Kata Kunci: Manajemen Laba, *Net Profit Margin*, Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, *Leverage*, Index Saham Syariah Indonesia (ISSI).

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

ABSTRACT

The research focuses on practice of earnings management. Earnings management is an action performed by managers by giving a good signal to investors through financial statements. The purpose of this research is to test and analyze the influence of Net Profit Margin, Size, Age and Leverage on earnings management practices at companies listed in Indonesia Sharia Shares Index (ISSI) for 2012-2016 period.

Based on 127 observed firms, panel data regression of fixed effect models has been used to investigate the relevance of earnings management practices. The results showed that simultaneously Net Profit Margin, Company Size, Age Company (Leverage) and Leverage influence earnings management practice. Partially, the variable Net Profit Margin and Company Size has no effect on earnings management practices. While the Age of Company and Leverage have positive effect on earnings management practices.

Keywords: Profit Management, Net Profit Margin, Company Size, Age, Leverage, Indonesia Sharia Shares Index (ISSI).



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang

Laporan keuangan merupakan media komunikasi yang digunakan oleh analis untuk menggambarkan kinerja perusahaan yang ditujukan bagi pihak-pihak yang berkepentingan terhadap perusahaan. Laba merupakan indikator penting dari laporan keuangan yang memiliki berbagai kegunaan. Perubahan laba akan berdampak pada keputusan investasi para investor dan calon investor yang akan menanamkan modalnya kedalam perusahaan.

Pengumuman laba perusahaan merupakan informasi penting yang mencerminkan nilai perusahaan bagi para pelaku pasar. Dari informasi laba yang diberikan oleh perusahaan tersebut, pelaku pasar dapat memprediksi dan menentukan keputusan investasinya. Seorang investor yang rasional akan membuat prediksi terlebih dahulu sebelum membuat keputusan dengan mengamati sinyal yang diberikan perusahaan melalui laporan keuangan.

Manajer memegang peran yang sangat penting dalam mengelola laporan keuangan dan kemajuan kinerja suatu perusahaan. Kemajuan perusahaan dapat dinilai dengan kemampuan perusahaan tersebut dalam memaksimalkan atau mencapai labanya. Namun, banyak manajer perusahaan yang merekayasa informasi laba yang disampaikan melalui laporan keuangan demi memaksimalkan kinerja perusahaan atau untuk menarik perhatian investor agar mau menanamkan modal di perusahaan mereka. Manajemen laba

tersebut muncul sebagai dampak persoalan keagenan dimana terjadi ketidakselarasan kepentingan antar pemilik dan manajemen. Pemilik dan manajer berpikiran untuk memaksimalkan kekayaan mereka sendiri, hal inilah yang menyebabkan terciptanya sikap oportunistik.

Pada Januari 2016, kasus manipulasi laporan keuangan terjadi pada PT. Timah Persero Tbk yang merupakan perusahaan milik negara (BUMN) yang bergerak di bidang pertambangan timah. Direksi PT. Timah melakukan kebohongan publik melalui media dengan mengatakan laporan keuangan semester I-2015 memiliki kinerja yang positif. Padahal kenyataannya, pada semester I-2015, perusahaan mengalami kerugian sebesar Rp59 Miliar. Selain itu, PT. Timah juga mengalami peningkatan hutang hampir 100% dibanding 2013. Pada tahun 2013, utang perseroan hanya Rp263 milyar. Namun pada tahun 2015, jumlah hutang PT Timah meningkat hingga Rp2,3 triliun (Adhima, 2017: 2). Tindakan manipulasi laba tersebut dilakukan untuk menutupi kinerja keuangan PT Timah yang terus mengkhawatirkan agar PT Timah tidak kehilangan investor mereka.

Selain itu, dugaan adanya manipulasi laba juga terjadi pada PT Inovisi Infracom Tbk (INVS) tahun 2015. Dalam kasus ini Bursa Efek Indonesia (BEI) melalui otoritas bursa menemukan indikasi kesalahan dalam penyajian laporan keuangan INVS periode September 2014. Dalam keterbukaan informasi INVS tanggal 25 Februari 2015, ada delapan poin dalam laporan keuangan INVS yang harus di perbaiki. BEI meminta INVS untuk merevisi

nilai aset tetap, laba bersih per saham, laporan segmen usaha, kategori instrumen keuangan, dan jumlah kewajiban dalam informasi segmen usaha. Dalam revisinya tersebut, beberapa nilai pada laporan keuangan mengalami perubahan nilai. BEI menilai bagian utang kepada pihak ketiga tidak *tie up* dengan informasi yang disajikan pada Catatan Atas Laporan Keuangan (CALK), lalu aset tetap, jumlah kewajiban dan kategori instrumen keuangan tidak *tie up* dengan laporan keuangan hasil audit. Selain itu, terdapat kesalahan yang dilakukan manajemen INVS dalam mencatat pembayaran kas kepada karyawan, pada periode semester pertama 2014, pembayaran gaji pada karyawan sebesar Rp1,91 triliun. Namun, pada kuartal ketiga 2014 angka pembayaran gaji pada karyawan turun menjadi Rp59 miliar tanpa ada penjelasan apakah terdapat pengembalian dana karyawan. Selanjutnya, BEI juga menemukan indikasi salah kaji pada bagian pembayaran bersih utang pihak berelasi, berdasarkan laporan posisi keuangan, pelunasan utang pihak berelasi adalah Rp124 miliar, tetapi pada laporan arus kas hanya mengakui pembayaran Rp108 miliar. INVS juga mengakui laba bersih per saham berdasarkan laba periode berjalan. Praktik ini menjadikan laba bersih per saham INVS tampak lebih besar (Wijanarko, 2017).¹

Cara yang sering dilakukan dalam melakukan manajemen laba adalah dengan kebijakan akrual. Dalam perspektif syariah, praktik manajemen laba diperbolehkan apabila bagi hasil aktual melebihi tingkat imbalan yang

¹ diakses melalui www.bareksa.com

diproyeksikan, dan dengan izin nasabah pemilik dana, serta dengan alasan kuat yang darurat dan sesuai aturan atau ijin dari Dewan Pengawas Syariah, sehingga dalam pelaksanaannya tetap mengedepankan prinsip keterbukaan terhadap pihak-pihak yang berkepentingan terhadap laporan keuangan. (Khairani dalam Nasution, 2017). Hal ini sesuai dengan fatwa DSN No. 14/DSN/MUI/IX/2000 tentang sistem distribusi bagi hasil usaha dalam lembaga keuangan syariah ditetapkan bahwa pada prinsipnya Lembaga Keuangan Syariah (LKS) boleh menggunakan sistem *accrual basis* maupun *cash basis* dalam administrasi keuangan. Dilihat dari kemaslahatan, dalam pencatatan sebaiknya menggunakan sistem *accrual basis*, namun dalam distribusi bagi hasil hendaknya ditentukan atas dasar penerimaan yang benar-benar terjadi (*cash basis*).

Nilai deteksi manajemen laba dapat bernilai nol, positif atau negatif. Nilai nol menunjukkan manajemen laba dilakukan dengan pola perataan laba (*income smoothing*). Sedangkan nilai positif menunjukkan adanya manajemen laba dengan pola peningkatan laba (*income increasing*) dan nilai negatif menunjukkan manajemen laba dengan pola penurunan laba (*income decreasing*) (Sulistyanto, 2008: 67). Meskipun perusahaan yang terdaftar di ISSI merupakan perusahaan yang telah lolos dalam proses *screening* saham syariah serta mendapatkan lisensi untuk menerbitkan saham syariah dan diharapkan memperhatikan kepatuhan syariah dalam melaporkan kinerja keuangannya, dalam praktiknya tetap terdapat kemungkinan bahwa

perusahaan-perusahaan yang telah memiliki izin untuk menerbitkan saham syariah tersebut juga melakukan praktik manajemen laba. Hal ini didukung oleh penelitian Nieken Herma Sari dan Nurmala Ahmar (2014) dan Dinul Khaiyat (2015), yang membuktikan adanya praktik manajemen laba pada laporan keuangan perusahaan yang terdaftar di BEI yang juga menerbitkan saham syariah.

Terdapat faktor-faktor yang menjadi motivasi manajer untuk melakukan praktik manajemen laba, diantaranya adalah profitabilitas, ukuran perusahaan, umur perusahaan dan *leverage*. Profitabilitas menunjukkan kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba selama periode waktu tertentu. Semakin tinggi profitabilitas suatu perusahaan, maka kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba juga semakin meningkat. *Net Profit Margin* merupakan salah satu proksi profitabilitas yang sering digunakan investor sebagai bahan pertimbangan dalam keputusan investasi. Penelitian Kuswanto, dkk (2017) dan Dominicus Djoko serta Paulus Tahu (2017) membuktikan bahwa NPM berpengaruh terhadap manajemen laba. Namun, penelitian Pramono (2013) dan Palupi (2015) menyatakan bahwa NPM tidak berpengaruh terhadap manajemen laba.

Ukuran perusahaan menggambarkan besar-kecilnya perusahaan yang dilihat melalui besarnya nilai *equity*, nilai penjualan atau nilai aktiva. Semakin besar ukuran suatu perusahaan, maka semakin besar pula kemungkinan manajer melakukan manajemen laba. Hal ini dikarenakan perusahaan besar

memiliki *political cost* yang lebih tinggi, sehingga manajer perusahaan besar cenderung melakukan manajemen laba untuk menghindari pembayaran pajak yang terlalu tinggi. Penelitian Marlisa dan Fuadati (2015) membuktikan adanya pengaruh antara ukuran perusahaan dengan manajemen laba, sedangkan penelitian Arifin dan Destriana (2016) menyatakan bahwa tidak ada pengaruh antara ukuran perusahaan dengan praktik manajemen laba.

Umur perusahaan merupakan informasi yang dipublikasikan oleh perusahaan yang mempengaruhi perubahan tingkat kualitas pelaporan keuangan yang menjadi *signal* bagi investor dalam pengambilan keputusan investasi (Rakhmi dan Soedjatmiko, 2014). Perusahaan yang telah lama berdiri cenderung melakukan praktik manajemen laba dikarenakan telah memiliki pengalaman dalam mengelola kinerja perusahaan dibandingkan perusahaan yang belum lama berdiri. Perusahaan yang baru saja berdiri akan berusaha menghindari praktik manajemen laba untuk menjaga citra perusahaan. Penelitian Sari dan Kristanti (2015) membuktikan adanya pengaruh antara umur perusahaan dengan praktik manajemen laba. Sedangkan penelitian Putra (2016) menyatakan bahwa umur perusahaan tidak berpengaruh terhadap manajemen laba.

Rasio *Leverage* merupakan rasio yang menggambarkan seberapa besar perusahaan dibiayai oleh hutang dengan kemampuan perusahaan yang digambarkan oleh modal. Investor beranggapan bahwa perusahaan yang memiliki tingkat rasio *leverage* yang tinggi memiliki risiko yang tinggi pula,

sehingga manajer akan berusaha untuk menjaga rasio *leverage* dalam batas tertentu sesuai dengan perjanjian hutang. Semakin tinggi *leverage*, semakin tinggi pula kemungkinan manajer melakukan manajemen laba. Penelitian Frans (2015) membuktikan bahwa terdapat pengaruh antara *leverage* terhadap manajemen laba, sedangkan penelitian Tala (2017) menyatakan bahwa *leverage* tidak berpengaruh terhadap manajemen laba.

Uraian diatas memberikan peluang bagi penulis untuk melakukan penelitian lebih lanjut mengenai faktor-faktor yang mempengaruhi manajemen laba pada perusahaan yang berjudul **“Analisis Deteksi Praktik Manajemen Laba berdasarkan Faktor Internal Perusahaan”** dengan menggunakan *Net Profit Margin* (NPM), Ukuran Perusahaan (*Size*), Umur Perusahaan, serta *Leverage* sebagai variabel independen dan manajemen laba yang dihitung menggunakan rumus *total accrual* model Healy sebagai variabel dependen.

B. Rumusan Masalah

Beberapa penelitian menunjukkan bahwa terdapat manajemen laba pada perusahaan. Namun, penelitian mengenai faktor-faktor yang mempengaruhi manajemen laba pada perusahaan yang terdaftar di ISSI masih sangat terbatas, yaitu hanya berfokus pada satu sektor saja, sehingga belum dapat mewakili indikasi adanya tindakan manajemen laba pada seluruh perusahaan yang terdaftar pada Indeks Saham Syariah Indonesia. Berdasarkan uraian diatas, maka pokok masalah yang diteliti adalah:

1. Apakah NPM berpengaruh terhadap praktik manajemen laba pada emiten Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI)?
2. Apakah *Size* berpengaruh terhadap praktik manajemen laba pada emiten Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI)?
3. Apakah Umur Perusahaan berpengaruh terhadap praktik manajemen laba pada emiten Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI)?
4. Apakah *Leverage* berpengaruh terhadap praktik manajemen laba pada emiten Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI)?

C. Tujuan dan Manfaat Penelitian

1. Tujuan

Berdasarkan latar belakang dan rumusan masalah diatas, maka tujuan penelitian yang ingin dicapai adalah:

- a. Untuk menjelaskan pengaruh *Net Profit Margin* terhadap praktik manajemen laba pada emiten Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI).
- b. Untuk menjelaskan pengaruh ukuran perusahaan (*size*) terhadap praktik manajemen laba pada emiten Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI).
- c. Untuk menjelaskan pengaruh umur perusahaan (*age*) terhadap praktik manajemen laba pada emiten Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI).
- d. Untuk menjelaskan pengaruh *Leverage* terhadap praktik manajemen laba pada emiten Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI).

2. Manfaat

Berdasarkan tujuan penelitian diatas, maka peneliti berharap penelitian ini memberikan manfaat dan kontribusi untuk berbagai pihak, baik akademis maupun praktisi yang berkepentingan. Manfaat yang diharapkan antara lain:

a. Bagi akademis

Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat, baik secara teoritis maupun aplikatif terhadap pengembangan ilmu ekonomi Islam, khususnya pada bahasan mengenai manajemen laba dan kinerja keuangan perusahaan. Selain itu, penelitian ini diharapkan dapat menjadi bahan referensi atau wacana untuk penelitian selanjutnya, terutama bagi penelitian terkait praktik manajemen laba.

b. Bagi Praktisi

Hasil penelitian ini diharapkan dapat membantu manajer dalam membuat keputusan mengenai manajemen laba serta sebagai bahan evaluasi bagi para investor untuk mempertimbangkan keputusan investasinya.

D. Sistematika Penulisan

Metode penulisan yang digunakan oleh penulis dalam penelitian ini mengacu pada buku Pedoman Penulisan Skripsi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam. Agar mendapat arah dan gambaran yang jelas mengenai hal yang tertulis, berikut ini disajikan sistematika penulisannya secara lengkap:

Bab I Pendahuluan. Bab ini berisi latar belakang dalam melakukan penelitian, rumusan masalah, tujuan dan manfaat penelitian serta sistematika penulisan untuk memberikan gambaran tentang isi penelitian.

Bab II Landasan Teori. Bab ini berisi tentang konsep teori yang relevan dengan topik yang akan dibahas, penelitian terdahulu yang relevan yang dapat dijadikan sebagai acuan penelitian, pengembangan hipotesis untuk merumuskan hipotesis dengan argumen yang dibangun dari teori atau logika serta kerangka berpikir yang meringkas penurunan hipotesis dan atau hubungan antar variabel yang diuji.

Bab III Metode Penelitian. Bab ini menjelaskan variabel penelitian dan definisi operasional dari variable yang digunakan dalam penelitian, jenis dan sumber data, metode pengumpulan data, metode analisis yang digunakan, serta gambaran umum objek penelitian.

Bab IV Hasil dan Pembahasan. Bab ini menguraikan lebih dalam mengenai penelitian yang berisi pembahasan tentang penelitian yang dilaksanakan, hasil analisis serta pembahasan hasil temuan.

Bab V Penutup. Bab ini berisi kesimpulan, implikasi dan saran. Berisi tentang kesimpulan atas pengujian hipotesis dan diskusi singkat atas hasil yang diperoleh. Implikasi secara teoritis, praktek dan atau kebijakan, serta menjelaskan keterbatasan penelitian dan saran yang dapat diberikan untuk penelitian selanjutnya.

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Berdasarkan analisis dan pembahasan mengenai faktor-faktor yang mempengaruhi praktik manajemen laba pada perusahaan yang terdaftar di ISSI, dapat diambil kesimpulan bahwa:

1. Hipotesis pertama (H_1) yang menyatakan bahwa *Net Profit Margin* (NPM) berpengaruh negatif ditolak. Tidak berpengaruhnya NPM terhadap manajemen laba pada penelitian ini dikarenakan nilai laba bersih perusahaan yang tinggi, akan membuat manajer mendapat keuntungan atau bonus. Selain itu, ketika nilai laba bersih perusahaan rendah, biaya pajak yang dikeluarkan pun juga rendah, sehingga perusahaan dapat menghemat pengeluaran beban. Dengan demikian, manajer tidak perlu melakukan manajemen laba pada rasio *Net Profit Margin* (NPM).
2. Hipotesis kedua (H_2) yang menyatakan bahwa ukuran perusahaan (*size*) berpengaruh positif ditolak. Tidak berpengaruhnya *size* terhadap manajemen laba dikarenakan total aset kurang tepat untuk dijadikan tolok ukur besarnya suatu perusahaan, sehingga tidak mampu mendeteksi adanya pengaruh manajemen laba pada perusahaan. Selain itu, faktor-faktor lain selain ukuran perusahaan, seperti tingkat keuntungan, prospek

usaha perusahaan dimasa yang akan datang dan sebagainya juga dapat dijadikan pertimbangan investor.

3. Hipotesis ketiga (H_3) yang menyatakan bahwa umur perusahaan (*age*) berpengaruh positif diterima. Hal ini dikarenakan perusahaan yang telah lama berdiri akan terus mempertahankan reputasi yang telah dibangun dan akan berusaha untuk selalu memberi *signal* baik kepada investor melalui laporan keuangan dengan menunjukkan laba yang selalu meningkat.
4. Hipotesis keempat (H_4) yang menyatakan bahwa *Leverage* berpengaruh positif diterima. Hal ini dikarenakan, untuk memperoleh dana atau pinjaman dalam jumlah besar, manajer harus memperlihatkan performa yang baik dan menjaga rasio hutang dalam batas tertentu sesuai dengan perjanjian yang telah disepakati sebelumnya.

B. Implikasi

Implikasi berdasarkan hasil dari pengujian variabel-variabel yang mempengaruhi manajemen laba adalah manajer dapat mengetahui rasio-rasio keuangan yang dijadikan pertimbangan oleh investor atau calon investor untuk menetapkan keputusan investasinya. Selanjutnya, dengan hasil penelitian ini, diharapkan investor atau calon investor dapat melakukan investasi dengan lebih aman pada perusahaan yang terdaftar di ISSI dengan melihat faktor-faktor yang mempengaruhi seorang manajer melakukan manajemen laba.

C. Saran

Penelitian tentang manajemen laba selanjutnya diharapkan mampu menghasilkan hasil yang lebih baik dengan mempertimbangkan beberapa saran berikut:

1. Penelitian selanjutnya disarankan untuk meneliti lebih lanjut mengenai faktor-faktor yang dapat mempengaruhi manajemen laba dengan menggunakan variabel independen yang berbeda, seperti menggunakan faktor eksternal perusahaan.
2. Penelitian selanjutnya diharapkan dapat menggunakan proksi lain yang dianggap lebih baik dalam mendeteksi adanya praktik manajemen laba oleh perusahaan. Model *Modified Jones* dapat dijadikan sebagai pilihan untuk penelitian selanjutnya.