

**PENGARUH PROFITABILITAS, *LEVERAGE* DAN PENGUNGKAPAN
ISLAMIC SOCIAL REPORTING (ISR) TERHADAP MANAJEMEN LABA
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI INDEKS
SAHAM SYARIAH INDONESIA (ISSI) PERIODE 2017-2021**



SKRIPSI

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR SARJANA
STRATA SATU DALAM ILMU AKUNTANSI SYARIAH**

Oleh:
MUSTIKA HIDAYANTI
NIM. 17108040051

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA
2023**

**PENGARUH PROFITABILITAS, *LEVERAGE* DAN PENGUNGKAPAN
ISLAMIC SOCIAL REPORTING (ISR) TERHADAP MANAJEMEN LABA
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI INDEKS
SAHAM SYARIAH INDONESIA (ISSI) PERIODE 2017-2021**



SKRIPSI

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR SARJANA
STRATA SATU DALAM ILMU AKUNTANSI SYARIAH**

Oleh:

MUSTIKA HIDAYANTI

NIM. 17108040051

Dosen Pembimbing:

YAYU PUTRI SENJANI, SE., M. Sc., ACPA.

NIP. 19871007 201503 2 002

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA**

2023



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 : B-1271/Un.02/DEB/PP.00.9/08/2023

Tugas Akhir dengan judul : PENGARUH PROFITABILITAS, LEVERAGE DAN PENGUNGKAPAN ISLAMIC SOCIAL REPORTING (ISR) TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI INDEKS SAHAM SYARIAH INDONESIA (ISSI) PERIODE 2017-2021

yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : MUSTIKA HIDAYANTI
Nomor Induk Mahasiswa : 17108040051
Telah diujikan pada : Jumat, 04 Agustus 2023
Nilai ujian Tugas Akhir : A/B

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

TIM UJIAN TUGAS AKHIR



Ketua Sidang

Yayu Putri Senjani, SE., M.Sc., ACPA.
SIGNED

Valid ID: 64e6e56398898



Penguji I

Dr. Ibi Satibi, S.H.I., M.Si
SIGNED

Valid ID: 64dedae08ba11



Penguji II

Galuh Tri Pambekti, S.E.I., M.E.K
SIGNED

Valid ID: 64e6498955074



Yogyakarta, 04 Agustus 2023

UIN Sunan Kalijaga

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

Dr. Afdawaiza, S.Ag., M.Ag.

SIGNED

Valid ID: 64e713410c894

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Saudari Mustika Hidayanti

Kepada:

Yth. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

Di – Yogyakarta

Assalāmu'alaikum Warahmatullāhi Wabarakātuh

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

Nama : Mustika Hidayanti
NIM : 17108040051
Judul Skripsi : Pengaruh Profitabilitas, *Leverage* dan Pengungkapan *Islamic Social Reporting* (ISR) Terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) Periode 2017-2021

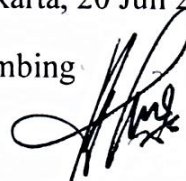
Sudah dapat diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Program Studi Akuntansi Syariah Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana Strata Satu dalam Ilmu Ekonomi Islam.

Dengan ini mengharapkan agar skripsi Saudari tersebut dapat segera dimunaqasahkan. Untuk itu kami ucapkan terimakasih

Wassalāmu'alaikum Warahmatullāhi Wabarakātuh

Yogyakarta, 20 Juli 2023

Pembimbing



Yayu Putri Senjani, SE., M. Sc., ACPA.
NIP. 19871007 201503 2 002

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Mustika Hidayanti

NIM : 17108040051

Program Studi : Akuntansi Syariah

Menyatakan bahwa Skripsi yang berjudul **“Pengaruh Profitabilitas, *Leverage* dan Pengungkapan *Islamic Social Reporting* (ISR) Terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) Periode 2017-2021”** adalah benar-benar merupakan hasil karya peneliti sendiri, bukan duplikasi atau sanduran dari karya orang lain kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebut dalam *body note* dan daftar pustaka. Apabila di lain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada peneliti.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi.

Yogyakarta, 15 Juli 2023

Peneliti,



Mustika Hidayanti

HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIK

Sebagai civitas akademik Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta,
saya yang bertanda tangan di bawah ini:

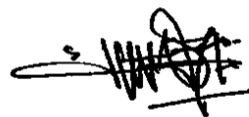
Nama : Mustika Hidayanti
NIM : 17108040051
Program Studi : Akuntansi Syariah
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta Hak Bebas Royalti Non-eksklusif (*Non-exclusive Royalty-Free Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul:

“Pengaruh Profitabilitas, *Leverage* dan Pengungkapan *Islamic Social Reporting* (ISR) Terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) Periode 2017-2021”

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Non-eksklusif ini Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta berhak menyimpan, mengalihmedia/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: 15 Juli 2023



(Mustika Hidayanti)

HALAMAN MOTTO

لَا يُلْدَغُ الْمُؤْمِنُ مِنْ جُحْرٍ وَاحِدٍ مَرَّتَيْنِ

Hendaklah seorang mukmin tidak terjerumus dalam lubang yang sama!
(H.R. al-Bukhārī, No. 6133)

Satu-satunya jalan keluar dari sesuatu adalah dengan melalui itu semua
(Maya Angelou)



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

HALAMAN PERSEMBAHAN

Skripsi ini Saya persembahkan untuk kedua orang Saya tercinta:
Bapak Maisun Sanusi dan Mamak Saimatul Hadawiah
dan Almarhumah Nenek saya Nenek Munirim



PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN

Dalam skripsi ini, penulisan kata-kata berbahasa Arab berdasarkan pada Surat Keputusan Bersama Menteri Agama Republik Indonesia dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan Republik Indonesia Nomor: 158 Tahun 1987 dan Nomor: 0543 b/U/1987. Secara garis besar uraiannya adalah sebagai berikut:

A. Konsonan Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Bā'	B	Be
ت	Tā'	T	Te
ث	Ṡā'	Ṡ	Es (dengan titi di atas)
ج	Jīm	J	Je
ح	Ḥā'	Ḥ	Ha (dengan titik di bawah)
خ	Khā'	Kh	Ka dan Ha
د	Dāl	D	De
ذ	Ẓāl	Ẓ	Zet (dengan titik di atas)
ر	Rā'	R	Er
ز	Zāi	Z	Zet
س	Sīn	S	Es
ش	Syīn	Sy	Es dan ye
ص	Ṣād	Ṣ	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	Wāw	W	We
هـ	Hā'	H	Ha
ء	Hamzah	'	Apostrof
ي	Yā'	Y	Ye

B. Konsonan Rangkap karena Syaddah Ditulis Rangkap

مُتَعَدِّدٌ	Ditulis	<i>Muta'addidah</i>
عِدَّةٌ	Ditulis	<i>'Iddah</i>

C. Ta' Marbutah di Akhir Kata

1. Bila dimatikan ditulis h

حِكْمَةٌ	Ditulis	<i>Ḥikmah</i>
عِلَّةٌ	Ditulis	<i>'Illah</i>

(ketentuan ini tidak diperlukan pada kata-kata Arab yang telah diserap 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

كَرَامَةُ الْأَوْلِيَاءِ	Ditulis	<i>Karāmah al-Auliyā'</i>
--------------------------	---------	---------------------------

3. Bila ta' marbutah hidup atau dengan harakat fathah, kasrah dan dammah ditulis t atau h

زَكَاةُ الْفِطْرِ	Ditulis	<i>Zakāh al-Fiṭr</i>
-------------------	---------	----------------------

D. Konsonan Tunggal

اَ	Fathah	Ditulis	A
إِ	Kasrah	Ditulis	I
أُ	Dammah	Ditulis	U

فَعَلَ	Fathah	Ditulis	<i>Fa'ala</i>
ذَكَرَ	Kasrah	Ditulis	<i>Ẓukira</i>
يَذْهَبُ	Dammah	Ditulis	<i>Yazhabu</i>

E. Vokal Panjang

Fathah + alif جَاهِلِيَّةٌ	Ditulis Ditulis	Ā <i>Jāhiliyyah</i>
Fathah + yā' mati تَنْسَى	Ditulis Ditulis	Ā <i>Tansā</i>

Kasrah + yā' mati كَرِيمٌ	Ditulis Ditulis	Ī <i>Karīm</i>
Dammah + wāw mati فُرُوضٌ	Ditulis Ditulis	Ū <i>Furūd</i>

F. Vokal Rangkap

Fathah + yā' mati يَيْنَكُمُ	Ditulis Ditulis	Ai <i>Bainakum</i>
Fathah + wāw mati قَوْلٌ	Ditulis Ditulis	Au <i>Qaul</i>

G. Vokal Pendek Berurutan dalam dalam Satu Kata Dipisahkan dengan Apustrof

أَنْتُمْ	Ditulis	A'antum
أُيُودٌ	Ditulis	U'iddat
لَا إِلَهَ إِلَّا هُوَ	Ditulis	La'in syakartum

H. Kata Sandang Alif + Lam

Kata sandang dalam tulisan Arab dilambangkan dengan huruf ال, namun dalam transliterasi ini kata sandang itu dibedakan atas kata sandang yang diikuti oleh huruf syamsiyyah dan kata sandang yang diikuti huruf qamariyyah.

1. Bila diikuti Huruf Qamariyyah

Kata sandang yang diikuti oleh huruf qamariyyah ditransliterasikan sesuai dengan bunyinya.

الْقُرْآنُ	Ditulis	<i>Al-Qur'ān</i>
الْقِيَّاسُ	Ditulis	<i>Al-Qiyās</i>

2. Bila diikuti Huruf Syamsiyyah

Kata sandang yang diikuti oleh huruf syamsiyyah ditulis dengan menggandakan huruf syamsiyyah yang mengikutinya dengan menghilangkan huruf l (el) nya.

السَّمَاءُ	Ditulis	<i>As-Samā'</i>
الشَّمْسُ	Ditulis	<i>Asy-Syams</i>

I. Penulisan Kata-kata dalam Rangkaian Kalimat Ditulis Menurut Penulisannya

ذَوِي الْفُرُوضِ	Ditulis	<i>Żawi al- Furūd</i>
أَهْلُ السُّنَّةِ	Ditulis	<i>Ahl as-Sunnah</i>

KATA PENGANTAR

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Alhamdulillah, segala puji kehadiran Allah Swt., Tuhan semesta alam atas segala limpahan nikmat dan karunia-Nya sehingga peneliti dapat menyelesaikan penyusunan tugas akhir (skripsi) sebagai mahasiswa Universitas Islam Negeri (UIN) Sunan Kalijaga dengan judul “Pengaruh Profitabilitas, *Leverage* dan Pengungkapan *Islamic Social Reporting* (ISR) Terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) Periode 2017-2021”. Selawat serta salam semoga selalu tercurahkan kepada baginda Nabi Muhammad Saw. yang senantiasa menjadi figur inspiratif bagi kita sebagai umat Islam.

Dalam proses penelitian dan penyusunan skripsi ini, peneliti menyadari bahwa terselesaikannya skripsi ini berkat adanya bimbingan, bantuan dan dorongan serta doa dari berbagai pihak. Untuk itu, dalam kesempatan kali ini peneliti ingin mengucapkan terimakasih kepada:

1. Bapak Dr. Phil. Al Makin, M.A., selaku Rektor UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta;
2. Bapak Dr. Afdawaiza, M.Ag., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta;
3. Bapak Rosyid Nur Anggara Putra, SPd., M.Si., selaku Ketua Program Studi Akuntansi Syariah;
4. Ibu Dwi Marlina Wijayanti, S.Pd., M.Sc., selaku Dosen Pembimbing Akademik yang senantiasa memberikan motivasi dan dukungan sejak awal perkuliahan hingga akhir perkuliahan;
5. Ibu Yuyu Putri Senjani, SE., M.Sc., ACPA selaku Dosen Pembimbing skripsi yang telah memberi bimbingan, arahan, masukan, kritik, saran serta motivasi dalam penyelesaian skripsi ini;
6. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, terkhusus Dosen Program Studi Akuntansi Syariah yang telah memberikan pengajaran, membantu

membuka wawasan serta memberikan pengalaman berharga selama perkuliahan;

7. Seluruh pegawai serta staf Tata Usaha Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga;
8. Kedua orang tua Bapak Maisun Sanusi, Mama' Saimatul Hadawiah, Kakak peneliti Huspiatul Amni, Adik peneliti Intan Masyruroh, almarhumah Nenek Munirim serta seluruh keluarga yang tidak pernah berhenti memberikan dukungan serta kasih sayang yang tulus kepada peneliti;
9. Teman-teman seperjuangan di Pondok Pesantren Nurul Ummah terutama Kholifah, Anik, Atik dan Fitri;
10. Teman-teman kos Mba Hani, Diana, Adek Khoiriah, Adek Dirga, Mba Caca, Lutfiyah dan Mba Asma;
11. Teman-teman KKN 186 Pondok Wonolelo Hani, Monica, Kak Sarah, Ramdan, Kak Ilham, Hasbi, Mas Faliq, Mas Arih dan seluruh masyarakat pondok Wonolelo terutama Bapak Sampir yang selalu membantu dalam kegiatan KKN, Bapak Adit selaku Kepala Desa, serta keluarga besar Trah Ki Ageng Wonolelo;
12. Syauqi Aula Tsani yang selalu memberi dukungan dan selalu membersemai peneliti dalam proses penyelesaian skripsi;
13. Teman-teman seperjuangan Program Studi Akuntansi Syariah angkatan 2017 yang selalu memberi semangat dan motivasi;
14. Kepada diri saya sendiri, terimakasih banyak sudah bertahan dan tidak menyerah;
15. Dan kepada seluruh pihak yang terlibat dan memberikan bantuan kepada peneliti yang tidak dapat disebutkan satu persatu, semoga Allah Swt. memberi berkat, rahmat serta tabungan amal yang setimpal.

Dalam penyusunan skripsi ini, peneliti menyadari masih banyak kekurangan dan sarat akan ketidaksempurnaan karena keterbatasan ilmu serta minimnya pengalaman yang dimiliki peneliti. Oleh karena itu, segala bentuk kritik dan saran akan peneliti hargai dengan lapang dada demi memperbaiki skripsi ini. Peneliti

berharap dapat memberikan manfaat di kemudian hari bagi pihak-pihak yang membutuhkan.

Yogyakarta, 15 Juli 2023 M
27 Zulhijah 1444 H
Peneliti,



Mustika Hidayanti
NIM. 17108040051



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
PENGESAHAN TUGAS AKHIR.....	iii
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI	iv
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN	v
HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	vi
HALAMAN MOTTO	vii
HALAMAN PERSEMBAHAN	viii
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB-LATIN	ix
KATA PENGANTAR.....	xii
DAFTAR ISI.....	xv
DAFTAR TABEL	xvii
DAFTAR GAMBAR.....	xviii
DAFTAR LAMPIRAN	xix
ABSTRAK	xx
ABSTRACT	xxi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	10
C. Tujuan Penelitian	10
D. Manfaat Penelitian	11
E. Sistematika Penulisan	12
BAB II LANDASAN TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	15
A. Landasan Teori.....	15
1. Teori Agensi.....	15
2. Teori Agensi dalam Perspektif Islam.....	16
3. Teori Akuntansi Positif	18
4. Laba.....	19
5. Manajemen Laba.....	22
6. Manajemen Laba dalam Pandangan Islam.....	25
7. Profitabilitas	30
8. <i>Leverage</i>	31
9. <i>Pengungkapan Islamic Social Reporting (ISR)</i>	31
B. Kajian Pustaka.....	32
C. Kerangka Pemikiran.....	38
D. Pengembangan Hipotesis	39
1. Profitabilitas terhadap Manajemen Laba	39
2. <i>Leverage</i> terhadap Manajemen Laba	40
3. <i>Islamic Social Reporting (ISR)</i> terhadap Manajemen Laba	41

BAB III METODE PENELITIAN	43
A. Jenis Penelitian.....	43
B. Sumber Data dan Teknik Pengumpulan Data	43
C. Populasi dan Sampel	44
D. Definisi Operasional Variabel.....	45
1. Variabel Dependen.....	45
2. Variabel Independen	47
3. Variabel Kontrol.....	48
E. Metode Analisis Data	49
1. Statistika Deskriptif.....	49
2. Uji Asumsi Klasik	50
3. Metode Regresi Data Panel.....	52
4. Pemilihan Model	53
5. Estimasi Regresi Data Panel	54
6. Uji Hipotesis	57
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	59
A. Deskripsi Objek Penelitian.....	59
B. Hasil dan Analisis Data	60
1. Statistika Deskriptif.....	61
2. Uji Asumsi Klasik	63
3. Uji Pemilihan Model	65
4. Estimasi Regresi Data Panel	66
5. Uji Hipotesis.....	68
C. Pembahasan.....	71
1. Pengaruh Profitabilitas terhadap Praktik Manajemen Laba.....	71
2. Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Praktik Manajemen Laba.....	73
3. Pengaruh <i>Islamic Social Reporting</i> (ISR) terhadap Praktik Manajemen Laba.....	75
BAB V PENUTUP	77
A. Kesimpulan	77
B. Keterbatasan.....	78
C. Saran.....	78
DAFTAR PUSTAKA	80
LAMPIRAN.....	88

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Kajian Pustaka.....	33
Tabel 4.1 Pengambilan Sampel.....	59
Tabel 4.2 Sampel Perusahaan	60
Tabel 4.3 Statistika Deskriptif.....	61
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinearitas	63
Tabel 4.5 Hasil Uji Heteroskedastisitas	64
Tabel 4.6 Hasil Uji Chow.....	65
Tabel 4.7 Hasil Uji Hausman	66
Tabel 4.8 Hasil Uji Regresi Berganda.....	66
Tabel 4.9 Hasil Uji t.....	68
Tabel 4.10 Hasil Uji f.....	70
Tabel 4.11 Hasil Uji Determinasi R^2	71

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

DAFTAR GAMBAR

Tabel 2.1 Skema Kerangka Pemikiran.....	38
---	----



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1: Variabel Penelitian	88
Lampiran 2: Hasil Pengujian Data <i>Eviews</i> 12.....	94
Lampiran 3: <i>Curriculum Vitae</i>	99



ABSTRAK

Praktik manajemen laba merupakan tindakan intervensi pihak manajemen perusahaan terhadap laporan keuangan agar terlihat menarik dihadapan investor. Selain itu, praktik manajemen laba juga masih menjadi perdebatan di antara praktisi, akademisi dan beberapa pihak lainnya. Oleh karena itu, penelitian ini mengungkap pengaruh profitabilitas, *leverage* dan *Islamic Social Reporting* (ISR) terhadap manajemen laba pada perusahaan manufaktur sektor *convenience goods* yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) periode 2017-2021. Adapun sampel yang digunakan dalam penelitian ini ialah 30 perusahaan yang memenuhi kriteria dengan 150 data observasi. Penelitian ini menggunakan alat uji *Eviews 12* dalam meregresi data panel. Hasil penelitian ini membuktikan bahwa variabel *leverage* dan variabel ISR berpengaruh secara positif signifikan terhadap praktik manajemen laba, sedangkan variabel profitabilitas (ROE) berpengaruh secara negatif signifikan terhadap praktik manajemen laba.

Kata Kunci: Manajemen Laba, Profitabilitas, *Leverage*, *Islamic Social Reporting*



ABSTRACT

Earnings management practices are interventions by company management on financial reports to make them look attractive to investors. In addition, earnings management practices are still being debated among practitioners, academics and several other parties. Therefore, this study reveals the effect of profitability, leverage and Islamic Social Reporting (ISR) on earnings management in manufacturing companies in the convenience goods sector which are listed on the Indonesian Sharia Stock Index (ISSI) for the 2017-2021 period. The samples used in this study were 30 companies that met the criteria with 150 observation data. This study uses the Eviews 12 test tool to regress panel data. The results of this study prove that the leverage variable and ISR variable have a significant positive effect on earnings management practices, while the profitability variable (ROE) has a significant negative effect on earnings management practices.

Keyword: *Earnings Management, Profitability, Leverage, Islamic Social Reporting*



BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang

Indonesia adalah negara dengan mayoritas penduduknya menganut agama Islam. Berdasarkan data yang dikutip melalui website resmi Portal Kemenag per Juli 2022 populasi penduduk Indonesia lebih dari 80% menganut agama Islam. Jumlah keseluruhan penduduk Indonesia adalah sebanyak 266.534.836 jiwa, sedangkan penduduk Indonesia yang beragama Islam sebanyak 231.069.932 jiwa.¹ Oleh karena itu, Indonesia merupakan negara dengan potensi besar untuk mengembangkan industri dan pasar keuangan syariah. Adapun perkembangan industri dan pasar keuangan syariah di Indonesia dapat dilihat dari meningkatnya jumlah investor yang menanamkan modalnya pada efek syariah yang tercatat dalam Bursa Efek Indonesia (BEI) (Apriyanti, 2018).

BEI merupakan lembaga resmi di Indonesia yang memfasilitasi segala aktifitas jual beli saham perusahaan yang sudah berstatus terbuka. BEI sendiri berperan penting bagi masyarakat sebagai sarana investasi dan penanaman modal yang juga diharapkan mampu mendorong perekonomian negara (Feronika, Merawati dan Yuliasuti, 2021). BEI menaungi lembaga-lembaga yang berkaitan dengan pasar modal dan berbagai bentuk investasi yang ada di Indonesia. Termasuk juga didalamnya indeks komposit saham syariah dengan emiten berdasarkan

¹ Kementerian Agama Republik Indonesia, "Data Umat Berdasarkan Agama", diakses dari <https://data.kemenag.go.id/statistik/agama/umat/agama> pada 12 Juli 2022 pukul 19.42 WIB.

prinsip-prinsip syariah Islam seperti Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI).

Seiring dengan berkembangnya industri keuangan syariah dan pasar modal syariah, semakin banyak pula perusahaan yang menerbitkan sahamnya sebagai saham syariah. Saham syariah adalah efek yang bentuknya sama dengan saham biasa pada umumnya namun tidak bertentangan dengan prinsip syariah. Otoritas Jasa Keuangan (OJK) menetapkan kriteria agar dapat dimuat dalam Daftar Efek Syariah (DES). Perusahaan yang telah melalui seleksi kemudian diterbitkan sahamnya oleh BEI dan siap dipasarkan di pasar modal syariah.²

Pada 12 Mei 2011, BEI meluncurkan ISSI sebagai salah satu indeks komposit saham syariah dan menjadikannya sebagai indikator kinerja pasar saham syariah yang ada di Indonesia. Konstituen yang masuk ke dalam ISSI adalah saham syariah yang telah melalui seleksi OJK dan tercatat di BEI. Meskipun konstituen ISSI tercatat di BEI, namun BEI tidak melakukan seleksi terhadap saham syariah yang masuk ke ISSI.³

Munculnya pandemi Covid-19 pada akhir tahun 2019 yang menyerang berbagai negara termasuk Indonesia, menjadi penyebab tren pelemahan di berbagai sektor ekonomi termasuk pada industri keuangan syariah di Indonesia. Hal ini dipicu oleh melemahnya pendapatan masyarakat selama terjadinya wabah pandemi Covid-19 sehingga transaksi yang dilakukan masyarakat pada lembaga keuangan syariah menurun secara signifikan (Trimulato, 2022).

Kinerja industri keuangan syariah terus berkembang pada masa pandemi

² Indonesia Stock Exchange, "Produk Syariah", diakses dari <https://idx.co.id/idx-syariah/produk-syariah/>, Pada 09 Juni 2022, Pukul 16.13 WIB.

³ Indonesia Stock Exchange, "Index Saham Syariah", diakses dari <https://idx.co.id/idx-syariah/indeks-saham-syariah/>, Pada 10 Agustus 2022, Pukul 19.44 WIB.

Covid-19, meskipun perkembangannya tidak sebaik tahun-tahun sebelumnya. Seperti dalam penelitian Masruron & Safitri (2021), perbankan syariah tetap mencatatkan pertumbuhan yang positif walaupun dalam angka yang relatif kecil. Dalam penelitian Trimulato (2022), Industri Keuangan Non-Bank Syariah (IKNB Syariah) tetap mengalami perkembangan ditengah pandemi. Selain itu, industri halal juga berkembang sebesar 3,1% yang kemudian mendorong terjadinya pertumbuhan di industri keuangan syariah (Utari et al., 2022).

Perusahaan yang telah terdaftar di BEI wajib membuka laporan keuangan perusahaannya secara umum. Laporan keuangan menjadi bagian terpenting perusahaan, karena berfungsi sebagai sumber informasi utama sebuah perusahaan. Laporan keuangan memuat informasi-informasi penting mengenai kondisi finansial perusahaan. Informasi ini akan digunakan oleh pihak-pihak yang berkepentingan dalam perusahaan baik dari internal maupun eksternal perusahaan, sebagai bahan evaluasi dan pengambilan keputusan terkait perusahaan untuk satu periode akuntansi selanjutnya (Santoso et al., 2016).

Guna melihat tingkat laba yang dihasilkan, pelaporan laba rugi berfungsi sebagai salah satu komponen penyusunan laporan dan indikator kinerja perusahaan. Semakin tinggi nilai laba yang disajikan, maka semakin baik pula kinerja perusahaan tersebut (Astuti et al., 2017). Laba yang dihasilkan perusahaan dalam laporan keuangan menjadi perhatian utama pihak-pihak yang berkepentingan, tanpa memperhatikan bagaimana laba tersebut diperoleh. Akibat kurangnya ketelitian dalam membaca laporan keuangan, menjadi celah bagi manajemen perusahaan untuk merekayasa laba dalam laporan laba rugi (Alexander & Palupi, 2020).

Pihak manajemen perusahaan menggunakan segala cara untuk meningkatkan nilai perusahaan, termasuk menerapkan praktik manajemen laba dalam menyusun laporan keuangannya. Praktik manajemen laba adalah tindakan yang memungkinkan pihak manajemen perusahaan melakukan intervensi selama penyusunan laporan keuangan perusahaan dengan meratakan, menurunkan, maupun menaikkan laba perusahaan (Rahmawati, 2012:117). Hal ini mengindikasikan praktik manajemen laba ke arah negatif yang kurang lebih sama halnya dengan bentuk penipuan.

Menurut pandangan para praktisi, manajemen laba dinilai sebagai bentuk kecurangan sedangkan menurut akademisi manajemen laba tidak dapat dikategorikan sebagai kecurangan (Syilvia et al., 2019). Beberapa pihak menilai praktik manajemen laba bukan sebagai bentuk penipuan ataupun kecurangan, melainkan sebuah tindakan yang seharusnya dilakukan karena praktik manajemen laba terjadi akibat dampak dari prinsip akuntansi secara umum. Pihak manajemen bebas memilih metode akuntansi yang digunakan sesuai dengan kebutuhan perusahaan (Padmini & Ratnadi, 2020).

Praktik manajemen laba sering terjadi baik di perusahaan dengan skala nasional maupun perusahaan yang berskala internasional. Banyak kasus manajemen laba yang telah terungkap, contoh perusahaan berskala internasional yang paling terkenal yaitu perusahaan besar Enron di Amerika yang memberikan guncangan yang lumayan besar bagi dunia bisnis pada masanya. Selain itu pada pertengahan Juni 2022, PT Aneka Tambang Tbk (Antam) terlibat dalam skandal impor emas. Diduga, adanya penghindaran pajak dan bea cukai oleh perusahaan

yang menyebabkan kerugian negara mencapai Rp. 2,9 triliun. Kasus ini mengindikasikan adanya praktik manajemen laba. Diketahui bahwa perusahaan mengimpor emas setengah jadi dan sudah berlabel dari Singapura senilai Rp. 47,1 triliun. Perusahaan mencatat emas impor tersebut sebagai bahan yang harus diolah kembali sehingga perusahaan tidak perlu membayar pajak serta tidak terkena bea cukai. Menurut Direktorat Jenderal Bea dan Cukai (DJBC) perusahaan sudah melakukan sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Kasus ini masih ditindaklanjuti di Kejaksaan Agung dan difokuskan untuk mengusut adanya dugaan mafia pertambangan.⁴

Selain pada perusahaan-perusahaan umum, praktik manajemen laba juga dapat terjadi pada perusahaan perbankan bahkan pada perbankan yang berbasis syariah. Perbankan umum syariah yang ada di Indonesia terbukti menerapkan praktik manajemen laba dalam laporan keuangannya sebagaimana yang diungkapkan oleh penelitian sebelumnya yang membahas tentang manajemen laba pada perbankan umum syariah yang ada di Indonesia (Wulaningrum, 2019).

Penelitian lainnya juga menunjukkan bahwa pihak manajemen perbankan syariah melakukan praktik manajemen laba pada penyusunan laporan keuangannya. Hanya saja terdapat perbedaan yang mendasari antara perbankan syariah dengan perbankan konvensional, yaitu tingkatan pelanggaran jauh lebih kecil. Tingkat manajemen laba pada perbankan syariah cenderung lebih rendah dibanding perbankan konvensional (Pambekti, 2017). Dikarenakan adanya nilai-nilai Islam

⁴ Sorta Tobing, "Kronologi Skandal Impor Emas yang Libatkan Antam", diakses dari <https://katadata.co.id/sortatobing/berita/60ded2a17e4ad/kronologi-skandal-impor-emas-yang-libatkan-antam>, Pada 22 Juli 2022 Pukul 17.33 WIB.

yang ditanamkan dalam perbankan syariah, perbankan syariah lebih konservatif dibanding perbankan konvensional dalam hal manajemen laba.

Salah satu motivasi manajemen perusahaan melakukan tindakan manajemen laba adalah profitabilitas. Profitabilitas pada umumnya berkaitan dengan kemampuan perusahaan memperoleh laba (Lestari & Wulandari, 2019). Informasi terkait laba merupakan hal yang sangat diperhatikan oleh para investor sebelum memutuskan untuk berinvestasi. Oleh karena itu, banyak penelitian yang menggunakan rasio profitabilitas sebagai variabel untuk menguji manajemen laba. Seperti penelitian Astari & Suryanawa (2017), Rusdiyanto & Narsa (2020), Nahar & Erawati (2017), Purnama (2017) yang menunjukkan bahwa rasio profitabilitas berpengaruh positif signifikan terhadap manajemen laba.

Pengaruh kinerja perusahaan terhadap manajemen laba sebagaimana yang diteliti oleh Prasojo & Fatayati (2019) menunjukkan bahwa variabel profitabilitas yang diproksikan dengan *Net Profit Margin* (NPM) tidak berpengaruh terhadap manajemen laba. Sementara itu, variabel umur perusahaan dan *leverage* berpengaruh secara positif signifikan terhadap manajemen laba. Tingginya nilai laba bersih perusahaan yang diteliti menyebabkan variabel NPM tidak berpengaruh terhadap manajemen laba. Kinerja yang baik dalam perusahaan membuat pihak manajemen tidak perlu melakukan tindakan manajemen laba. Adapun penelitian ini menggunakan rasio profitabilitas, namun diukur menggunakan *return on equity* (ROE). ROE merupakan rasio profitabilitas yang berkaitan langsung dengan laba yang akan diterima oleh investor atau pemegang saham (Syamsuddin, 2009:64-66).

Dalam sebuah perusahaan, diterapkan sistem insentif dan bonus yang

diberikan investor kepada pihak manajemen perusahaan atas kinerja selama menjalankan operasi perusahaan. Pemberian insentif diberikan secara rutin, sedangkan bonus hanya diberikan ketika manajer mencapai target pencapaian laba yang telah ditetapkan investor. Rasio ROE merupakan rasio yang harus diperhatikan manajer untuk mencapai target laba dan untuk meraih kepercayaan investor, untuk mendapatkan bonus yang maksimal (Sulistiawan et al., 2011:31).

ROE adalah salah satu rasio profitabilitas yang mengukur tingkat penghasilan bersih perusahaan yang diperoleh investor atas modal yang telah diinvestasikan (Syamsuddin, 2009:64-66). Nilai ROE menunjukkan seberapa besar kemampuan perusahaan dalam mengelola pembiayaan secara efektif untuk menghasilkan laba. Kemudian, manajemen perusahaan melakukan tindakan manajemen laba untuk menyesuaikan tingkat laba dengan kemampuan perusahaan (Sihombing & Rano, 2020). Berdasarkan penelitian Lestari & Wulandari (2019) membuktikan bahwa semakin tinggi nilai ROE, maka semakin meningkat pula manajemen laba. Artinya, rasio ROE berpengaruh secara positif signifikan terhadap manajemen laba.

Leverage adalah rasio untuk menilai besaran utang yang digunakan perusahaan sebagai pembiayaan kegiatan usaha perusahaan dalam menghasilkan laba (Agustia & Suryani, 2018). Rasio *leverage* juga menjadi salah satu faktor yang mempengaruhi manajemen laba. Penggunaan utang diharapkan dapat memberikan manfaat yang lebih besar dari beban tetap perusahaan dan meningkatkan laba per lembar saham (*earning per share*) yang akan diterima investor (Padmini & Ratnadi, 2020). Selain dapat meningkatkan laba, rasio *leverage* juga dapat meningkatkan

resiko utang. Umumnya, perusahaan dengan *leverage* tinggi cenderung mempraktikkan manajemen laba. Hal ini dikarenakan tidak dapat memenuhi kewajibannya kepada kreditur (Rusdiyanto & Narsa, 2020).

Berdasarkan penelitian Arisandy (2015) manajemen laba dalam pandangan Islam tidak dapat dibenarkan. Dalam penelitiannya, manajemen laba tidak sesuai dengan norma dan ajaran Islam yang berlaku, meskipun akademisi memandang bahwa praktik ini sesuatu yang wajar dilakukan. Dalam penelitian Azis (2020), praktik manajemen laba diperbolehkan selama manajer dalam perusahaan masih memanfaatkan pemilihan metode akuntansi untuk memaksimalkan laba sesuai dengan standar akuntansi yang diterima secara umum serta tidak bertentangan dengan ajaran Al-Qur'an dan Hadis.

Manajemen laba bukan suatu kecurangan selagi masih dalam ruang lingkup akuntansi dan mengikuti standar akuntansi secara umum. Dalam hal ini, manajemen laba bukan dimaksudkan hanya untuk keuntungan pribadi manajer (Azis, 2020). Namun demikian, implementasi manajemen laba merupakan informasi bias dalam laporan keuangan perusahaan (Sulistyanto, 2018:6). Oleh karena itu, investor sebagai pelaku pasar harus berhati-hati dalam menerima informasi yang disajikan.

Sebagai masyarakat muslim, dalam melakukan kegiatan ekonomi salah satunya investasi, tentunya harus berdasarkan ketaatan kepada Allah Swt. dan menerapkan asas kehati-hatian (Dahlia, 2020:37). Penelitian ini kemudian menjadi penting karena dapat memberikan informasi kepada pembaca terkait praktik manajemen laba pada perusahaan dan dapat menjadi referensi sebelum melakukan investasi.

Fokus penelitian ini tertuju pada praktik manajemen laba dilihat dari rasio keuangan yang kemungkinan mempengaruhi keputusan investor sebagai pemilik modal. Selain menggunakan variabel profitabilitas dan *leverage*, penelitian ini juga menggunakan pendekatan keislaman dalam menjelaskan bagaimana manajemen laba dalam pandangan Islam. Variabel *Islamic Social Reporting* (ISR) kemudian digunakan untuk menjelaskan hal ini (Nurhayati et al., 2019).

Accounting and Auditing Organization for Islamic Financial Institutions (AAOIFI) menetapkan ketentuan terhadap tanggung jawab sosial perusahaan pada entitas Islam. Tanggung jawab sosial kemudian dikembangkan oleh para ahli dan menghasilkan konsep ISR (Faricha, 2015). ISR pada mulanya hadir sebagai harapan masyarakat, khususnya masyarakat muslim terhadap perusahaan agar dapat menyajikan sisi religiusitasnya sebagai entitas Islam (Haniffa, 2002). Hal ini selanjutnya dapat menjadi pertimbangan pihak-pihak yang berkepentingan dalam pengambilan keputusan (Nurhayati et al., 2019).

Penelitian ini mencoba mengkaji kembali terkait variabel-variabel yang kemungkinan mempengaruhi manajemen laba. Sementara itu, objek dalam penelitian ini merupakan perusahaan sektor manufaktur barang konsumsi (*convenience goods*) yang terdaftar di ISSI. Peneliti memilih perusahaan manufaktur sektor *convenience goods* karena termasuk perusahaan yang cukup stabil dan relatif aman bagi investor pemula (Aldona & Listari, 2020). Rentang waktu penelitian ini adalah lima tahun dimulai dari tahun 2017-2021. Oleh karena itu, penelitian ini dilakukan untuk menguji **“Pengaruh Profitabilitas, *Leverage* dan *Islamic Social Reporting* (ISR) terhadap Manajemen Laba pada**

Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) Periode 2017-2021”.

B. Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang di atas, dapat diketahui bahwa laporan keuangan merupakan dokumen utama yang akan menarik perhatian investor untuk menanamkan modalnya pada suatu perusahaan, terutama perusahaan dengan prospek laba yang menjanjikan. Pihak manajemen perusahaan kemudian berusaha meningkatkan laba perusahaan, salah satunya dengan melakukan praktik manajemen laba dalam laporan keuangannya. Dalam beberapa penelitian sebelumnya diungkapkan bahwa masih ada perdebatan antara boleh dan tidaknya praktik manajemen laba dilakukan. Sehingga, peneliti merumuskan beberapa rumusan masalah sebagai berikut:

Rumusan masalah yang pertama, bagaimana pengaruh profitabilitas yang diproksikan dengan ROE terhadap praktik manajemen laba. Kedua, bagaimana pengaruh *leverage* terhadap praktik manajemen laba. Ketiga, bagaimana pengaruh pengungkapan ISR terhadap praktik manajemen laba.

C. Tujuan Penelitian

Berdasarkan latar belakang, penelitian ini memiliki beberapa tujuan yaitu:

1. Mengetahui pengaruh variabel profitabilitas terhadap praktik manajemen laba pada perusahaan manufaktur sektor *convenience goods* yang terdaftar di ISSI periode 2017-2021;

2. Mengetahui pengaruh variabel *leverage* terhadap praktik manajemen laba pada perusahaan manufaktur sektor *convenience goods* yang terdaftar di ISSI periode 2017-2021;
3. Mengetahui pengaruh variabel pengungkapan ISR terhadap praktik manajemen laba pada perusahaan manufaktur sektor *convenience goods* yang terdaftar di ISSI periode 2017-2021;

D. Manfaat Penelitian

Manfaat yang dapat diambil dari penelitian ini adalah sebagai tambahan wawasan pengetahuan, khususnya bagi peneliti sendiri mengenai manajemen laba yang terjadi dalam perusahaan. Selain itu, penelitian ini juga memiliki manfaat untuk umum yaitu sebagai berikut:

1. Manfaat Teoritis

Secara teoritis, penelitian ini diharapkan dapat memberikan beberapa kontribusi, antara lain sebagai berikut:

- a. Memperluas wawasan dan pengetahuan mengenai faktor-faktor yang dapat memengaruhi manajemen laba perusahaan manufaktur yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) periode 2017-2021 dan sebagai salah satu sarana untuk mengembangkan ilmu pengetahuan;
- b. Sebagai salah satu rujukan untuk penelitian di masa mendatang yang meneliti terkait manajemen laba pada perusahaan yang terdaftar di ISSI maupun lembaga investasi lainnya.

2. Manfaat Praktis

Secara umum, penelitian ini diharapkan dapat berguna bagi semua orang khususnya bagi pihak-pihak yang berkepentingan, antara lain sebagai berikut:

a. Bagi Perusahaan

Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan gambaran bagi perusahaan yang terdaftar di Indeks Saham Syari'ah, agar mengetahui faktor-faktor apa saja yang dapat mempengaruhi manajemen laba perusahaan.

b. Bagi Investor

Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan informasi dan sebagai bahan pertimbangan bagi investor, khususnya investor muslim dalam mengambil keputusan terkait investasi di perusahaan yang sedang diteliti maupun entitas Islam lainnya.

c. Bagi Pembaca

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi dan pemikiran bagi penelitian-penelitian selanjutnya, serta dapat menambah wawasan terkait faktor-faktor yang mempengaruhi manajemen laba perusahaan.

E. Sistematika Penulisan

Penyusunan penelitian ini dibagi menjadi lima bab yang akan disajikan secara berurutan dengan sistematika penulisan sebagai berikut:

Bab I adalah Pendahuluan. Bab ini memuat dasar permasalahan yang berisi latar belakang permasalahan, perumusan masalah, tujuan dan manfaat penelitian, serta sistematika penulisan.

Bab II adalah Landasan Teori dan Pengembangan Hipotesis. Bab ini memuat beberapa bagian, yaitu: *Pertama*, berisi landasan teori yang memuat dasar-dasar penelitian dan berguna dalam menjawab permasalahan. *Kedua*, berisi kajian pustaka yang memuat penelitian-penelitian terdahulu untuk dijadikan bahan acuan dalam penelitian ini. *Ketiga*, berisi kerangka pemikiran teoritis guna memperjelas maksud penelitian dan membantu dalam berfikir secara logis. *Keempat*, susunan kerangka hipotesis yang dirumuskan berdasarkan landasan teori dan tinjauan pustaka, serta menjadi jawaban sementara dari permasalahan yang ada.

Bab III adalah Metode Penelitian. Bab ini merupakan metode penelitian yang menjelaskan tentang jenis, sumber data, pendekatan penelitian dan teknik analisis data untuk menjawab permasalahan yang ada. Bab ini pula memuat penjelasan terkait definisi operasional variabel dalam penelitian serta metode analisis data penelitian.

Bab IV adalah Hasil dan Pembahasan. Bab ini berisikan deskripsi dari objek penelitian dan hasil analisis data. Pada bab ini pula menjelaskan hasil yang diperoleh dari penelitian dan menjelaskan implikasinya, yang kemudian dibahas secara mendalam dan terperinci.

Bab V adalah Penutup. Bab ini berisi tentang simpulan dari hasil penelitian dan pengujian hipotesis. Selanjutnya, pada akhir bab ini pula disampaikan

keterbatasan penelitian dan saran-saran yang dapat digunakan oleh pihak perusahaan maupun pihak-pihak yang berkepentingan dalam penelitian.



BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Untuk mengetahui praktik manajemen laba pada perusahaan manufaktur sektor *convenience goods* yang terdaftar di ISSI periode 2017-2021, maka digunakan 2 teori, yaitu: Pertama, teori agensi yang menjelaskan mengenai konflik kepentingan antara prinsipal dan agen. Kedua, teori akuntansi positif yang menjelaskan mengenai tindakan yang diambil oleh manajer perusahaan. Adapun jawaban atas rumusan masalah dideskripsikan sebagai berikut:

Profitabilitas (hipotesis 1) mendukung teori agensi dan teori akuntansi positif dengan arah yang berbalik dari hipotesis awal. Profitabilitas (diproksikan dengan ROE) berpengaruh secara negatif signifikan terhadap praktik manajemen laba. Artinya, semakin rendah tingkat profitabilitas perusahaan, maka tingkat praktik manajemen laba yang terjadi akan semakin tinggi, sebaliknya apabila tingkat profitabilitas tinggi maka tingkat praktik manajemen laba yang terjadi juga akan semakin menurun.

Leverage (hipotesis 2) mendukung teori agensi dan teori akuntansi positif. *Leverage* berpengaruh secara positif signifikan terhadap praktik manajemen laba. Peningkatan *leverage* pada perusahaan memengaruhi tingginya praktik manajemen laba. Sebaliknya, jika tingkat *leverage* perusahaan menurun, maka tingkat praktik manajemen laba yang terjadi juga akan semakin menurun.

Pengungkapan ISR (hipotesis 3) mendukung teori agensi, namun tidak menggunakan teori akuntansi positif saat penarikan hipotesis. Pengungkapan ISR pada perusahaan memengaruhi tingginya praktik manajemen laba. Sebaliknya, jika pengungkapan ISR perusahaan, maka tingkat praktik manajemen laba yang terjadi juga akan semakin menurun.

B. Keterbatasan

Keterbatasan-keterbatasan yang ada dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Penelitian ini terbatas hanya pada perusahaan manufaktur sektor *convenience goods* yang terdaftar di ISSI;
2. Periodeisasi dalam penelitian ini hanya 5 tahun, yaitu pada tahun 2017 sampai dengan tahun 2021; dan
3. Penelitian ini terbatas hanya menggunakan satu indikator dalam memproksikan variabel independen.

C. Saran

Untuk perbaikan penelitian selanjutnya, berikut beberapa saran dari peneliti:

1. Peneliti selanjutnya disarankan menambah sampel penelitian, tidak hanya terbatas pada manufaktur sektor *convenience goods* tetapi pada sektor-sektor yang lain atau menggunakan cakupan yang lebih luas;

2. Peneliti selanjutnya disarankan dapat menjelaskan manajemen laba dengan baik yang didasari pada penggunaan variabel independen lainnya;
3. Peneliti selanjutnya disarankan menggunakan variabel lebih dari satu indikator, misal variabel profitabilitas dapat dihitung menggunakan dua indikator seperti ROA dan ROE atau yang lainnya.



DAFTAR PUSTAKA

- Abbas, D. S. S., Wardhana, A. K., & Saefudin, A. (2018). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Manajemen Laba (Pada Perusahaan Sub Sektor Properti dan Real Estate yang terdaftar di BEI pada tahun 2016-2018). *Balance Vocation Accounting Journal*, 2 (2), 47. <https://doi.org/10.31000/bvaj.v2i2.2067>.
- Ad-Dīn as-Suyūṭī, J. (2003). *ad-Dūr al-Mansūr fī at-Tafsīr bi al-Ma'sūr 14.pdf* (1st ed.). Kairo: Markaz li al-Buḥūs wa ad-Darāsāt al-'Arabiyyah wa al-Islāmiyyah.
- Afrizal. (2018). *Accounting Theory (Teori Akuntansi)* (Haryadi & W. E. Putra (eds.)). Jambi: Salim Media Indonesia.
- Agustia, Y. P., & Suryani, E. (2018). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Umur Perusahaan, *Leverage*, dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba (Studi pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2016). *Jurnal ASET (Akuntansi Riset)*, 10 (1), 71–82. <https://doi.org/10.17509/jaset.v10i1.12571>.
- Agustina, Sulia, & Rice. (2018). Faktor – faktor yang Mempengaruhi Profitabilitas dan Dampaknya terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi*, 22 (1), 18–32. <https://doi.org/10.24912/ja.v22i1.320>.
- Ajija, S. R., Sari, D. W., Setianto, R. H., & Primanti, M. R. (2011). *Cara Cerdas Menguasai EViews*. Jakarta: Salemba Empat.
- Al-Sheikh, A. bin M. bin A. bin I. (2003a). *Tafsir Ibnu Katsir 2* (p. 282). Bogor: Pustaka Imam asy-Syafi'i.
- _____. (2003b). *Tafsir Ibnu Katsir 4* (p. 2003). Bogor: Pustaka Imam asy-Syafi'i.
- _____. (2003). *Tafsir Ibnu Katsir 7*. Bogor: Pustaka Imam asy-Syafi'i.
- Aldona, L., & Listari, S. (2020). Pengaruh Rasio Profitabilitas dan Rasio *Leverage* Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Kesatuan*, 8 (1), 97–106. <https://doi.org/10.37641/jiakes.v8i1.425>.
- Alexander, N., & Palupi, A. (2020). Pengaruh *Corporate Social Responsibility* Reporting Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*, 22 (1), 105–112. <https://doi.org/10.34208/jba.v22i1.628>.
- Annisa, R., & Kurniasih, L. (2017). Analisis Pengaruh Perbedaan Laba Akuntansi dengan Laba Fiskal dan Komponen Laba Terhadap Persistensi Laba. *Jurnal Akuntansi dan Bisnis*, 17(1), 61–75. www.jab.fe.uns.ac.id.

- Apriyanti, H. W. (2018). Perkembangan Industri Perbankan Syariah di Indonesia: Analisis Peluang dan Tantangan. *Maksimum Media Akuntansi Universitas Muhammadiyah Semarang*, 8 (1), 16. <https://doi.org/10.26714/mki.8.1.2018.16-23>.
- Arisandy, Y. (2015). Manajemen Laba dalam Perspektif Islam. *MIZANI*, 25 (2), 125–143.
- Astari, A. A. M. R., & Suryanawa, I. K. (2017). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Manajemen Laba. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 20, 290–319.
- Astuti, A. Y., Nuraina, E., & Wijaya, A. L. (2017). Pengaruh Ukuran Perusahaan dan Leverage Terhadap Manajemen Laba. *The 9 Th FIPA: Forum Ilmah Pendidikan Akuntansi - Universitas PGRI Madiun*, Vol. 5 No.(September), 501–514. <http://prosiding.unipma.ac.id/index.php/FIPA/article/viewFile/297/278>.
- Azis, I. (2020). Motivasi Manajer dalam Melakukan Manajemen Laba Dikaji dalam Pandangan Islam. *Jurnal Riset dan Aplikasi: Akuntansi dan Manajemen*, 4 (3), 319–330. <https://doi.org/10.33795/jraam.v4i3.008>.
- Basuki, A. T., & Prawoto, N. (2019). *Analisis Regresi dalam Penelitian Ekonomi & Bisnis: Dilengkapi Aplikasi SPSS & Eviews* (1st ed.). Jakarta: Rajawali Pers.
- Caraka, R. E., & Yasin, H. (2017). *Spatial Data Panel* (1st ed.). Ponorogo: Wade Group.
- Christiningrum, M., & Aisyah, D. (2014). Analisis Pengaruh Profitabilitas, Leverage dan Dividend Payout Ratio terhadap Akrua Diskrisi dan Perataan Laba dengan Kepemilikan Manajerial sebagai Faktor Pemoderasi. *Jurnal Keuangan Dan Perbankan*, 10(2), 22–46.
- Dahlia, B. A. H. Su. (2020). *Manajemen Keuangan dan Investasi Syariah* (1st ed.). Mataram: Sanabil.
- Dechow, P. M., Sloan, R. G., & Sweeney, A. P. (1995). *Detecting Earnings Management*. *JSTOR*, 70 (2), 193–225. <https://doi.org/10.1002/9781119204763.ch4>.
- Efferin, S., Darmadji, S. H., & Tan, Y. (2012). *Metode Penelitian Akuntansi; Mengungkap Fenomena dengan Pendekatan Kuantitatif dan Kualitatif* (1st ed.). Yogyakarta: Graha Ilmu.
- Ekasari, K. (2014). Hermeneutika Laba dalam Perspektif Islam. *Jurnal Akuntansi*

Multiparadigma, 5 (1), 67–75.
<https://doi.org/10.18202/jamal.2014.04.5006>.

Fadillah, I. N. (2022). Pengaruh *Tax Planning* dan CSR Terhadap Manajemen Laba. *JCS - Journal of Comprehensive Science*, 1 (2), 88–96.
<https://doi.org/10.36418/jcs.v1i2.16>.

Fahrurrozi, M., & Purwanti, I. (2016). Hakikat *Corporate Social Responsibility* (CSR) dalam Perspektif Islam. *Seminar Nasional Dan Call for Papers Ekonomi Syariah 2016 “Ekonomi Syariah Dalam Pemberdayaan Sektor Riil Di Indonesia,”* 284–294.

Farhan, A. (2016). *Hermeneutika Romantik Schleiermacher* Mengenai Laba dalam *Muqaddimah* Ibnu Khaldun. *JAMAL Jurnal Akuntansi Multiparadigma*, 7 (1), 61–69. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.18202/jamal.2016.04.7005>.

Faricha, N. (2015). Analisis Faktor-Faktor yang Mempengaruhi *Islamic Social Reporting* pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar dalam Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) tahun 2011-2014. *Jurnal Akuntansi AKUNESA*, 4 (1), 1–18.

Fatihudin, D. (2015). Metode Penelitian untuk Ilmu Ekonomi, Manajemen dan Akuntansi. In *Metode Penelitian* (1st ed.). Sidoarjo: Zifatama Publisher.

Feronika, D. A. C., Merawati, L. K., & Yuliasuti, I. A. N. (2021). Pengaruh Asimetri Informasi, *Corporate Governance*, *Net Profit Margin* (NPM), dan Kompensasi Bonus. *Jurnal Kharisma*, 3 (1), 150–161.

Haniffa, R. (2002). *Social Responsibility Disclosure: An Islamic Perspective*. *Indonesian Management & Accounting Research*, 1(2), 128–146.

Harahap, S. S. (2004). *Akuntansi Islam* (4th ed.). Jakarta: PT. Bumi Aksara.

Ikhsan, A., & Suprasto, H. B. (2008). *Teori Akuntansi & Riset Multiparadigma*. Yogyakarta: Graha Ilmu.

Imelda, E., & Palauw, A. (2012). Analisis Manajemen Laba Melalui *Akrual Diskresioner* dan Manipulasi Aktivitas Rill pada Penawaran Publik Perdana dan Efeknya Terhadap Kinerja Jangka Panjang. *Jurnal Akademik Universitas Asia Timur*, 4 (1), 88–100.

Irawan. (2019). Analisis Manajemen Persediaan, Ukuran Perusahaan, dan *Leverage* Terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Manajemen Tools*, 11 (1), 99–115.

Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). *Theory of the firm: Managerial behavior*,

- agency costs and ownership structure. Corporate Governance: Values, Ethics and Leadership*, 3 (4), 77–132. <https://doi.org/10.4159/9780674274051-006>.
- Kinasih, H. W., Oktafiyani, M., & Yovita, L. (2018). Keterkaitan antara *Corporate Social Responsibility* Terhadap Manajemen Laba: Sebuah Perspektif Teori Agency. *Jurnal Penelitian Ekonomi Dan Bisnis*, 3 (2), 101–109. <https://doi.org/10.33633/jpeb.v3i2.2303>.
- Kiyarsi, R., & Wira Bhrata, R. (2021). Analisis Konsep Laba Akuntansi Syariah dalam Bisnis Syariah Berdasarkan Metode *Library Research*. *Maro: Jurnal Ekonomi Syariah dan Bisnis*, 4 (2), 60–74. <https://doi.org/10.31949/maro.v4i2.1534>.
- Lestari, K. C., & Wulandari, S. O. (2019). Pengaruh Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba (Studi Kasus pada Bank yang Terdaftar di BEI Tahun 2016-2018). *Jurnal Akademi Akuntansi*, 2(1), 20–35.
- Lubis, A. I. (2017). *Akuntansi Keperilakuan: Akuntansi Multiparadigma* (Edisi 3). Jakarta: Salemba Empat.
- Masruron, M., & Safitri, N. A. A. (2021). *Analisis Perkembangan Perbankan Syariah di Indonesia di Masa Pandemi Covid-19*. 1(1), 1–20.
- Nahar, M., & Erawati, T. (2017). Pengaruh NPM, FDR, Komite Audit, Pertumbuhan Usaha dan *Leverage* Terhadap Manajemen Laba. *Akuntansi Dewantara*, 1 (1), 63–74.
- Napitupulu, R. B., Simanjuntak, T. P., Hutabarat, L., Damanik, H., Harianja, H., Sirait, R. T. M., & Ria, C. E. (2021). *Penelitian Bisnis Teknik dan Analisis Data dengan SPSS - STATA - EVIEWS* (1st ed.). Medan: Madenatera.
- Nurhayati, E., Yuliafitri, I., & Amrania, G. K. P. (2019). Analisis Pengaruh *Islamic Social Reporting*, Ukuran, dan Jumlah Rapat DPS Terhadap Manajemen Laba Perbankan Syariah di Indonesia. *Banque Syar'i: Jurnal Ilmiah Perbankan Syariah*, 3 (1), 43. <https://doi.org/10.32678/bs.v3i1.1913>.
- Nurhayati, S., & Wasilah. (2011). *Akuntansi Syariah di Indonesia*. Jakarta: Salemba Empat.
- Nurshofyani, A., Pribadi, F., & Surwanti, A. (2016). Pengaruh Rasio CAMEL Terhadap Praktik Manajemen Laba Pada Bank di Indonesia. *Prosiding Interdisciplinary Postgraduate Student Conference 1st*, 23–36.
- Othman, R., & Thani, A. M. (2010). *Islamic Social Reporting of Listed Companies In Malaysia*. 9(4), 135–144.

- Padmini, & Ratnadi. (2020). *The Effect of Free Cash Flow, Dividend Policy, and Financial Leverage on Earnings Management. American Journal of Humanities and Social Sciences Research*, 4 (1), 195–201. <https://www.ajhssr.com/wp-content/uploads/2020/01/ZA2041195201.pdf>.
- Pambekti, G. T. (2017). Analisis Perbandingan Manajemen Laba dengan Metode Discretionary Accrual pada Bank Syariah dan Bank Konvensional. *Jurnal Ekonomi & Keuangan Islam*, 3 (2), 81–89. <https://doi.org/10.20885/jeki.vol3.iss2.art4>.
- Paramita, R. W. D., Rizal, N., & Sulistyana, R. B. (2021). *Metode Penelitian Kuantitatif: Buku Ajar Perkuliahan Metodologi Penelitian bagi Mahasiswa Akuntansi & Manajemen* (3rd ed.). Lumajang: Widya Gama Press.
- Perdana, D. (2018). Deteksi Manajemen Laba Melalui Perbedaan Nilai Absolut Akrua Diskresioner Seputar *Seasoned Equity Offerings*. *Jurnal Economia*, 14 (1), 54–65.
- Prasetyo, Y., Amyulianthy, R., Azizah, W., S, B. G., Lysandra, S., & Suryadi, H. (2021). Pengaruh Pengungkapan *Islamic Social Reporting* dan *Corporate Governance* Terhadap *Accruals Earning Management* pada Perbankan Syariah di Indonesia. *Al-Mal: Jurnal Akuntansi Dan Keuangan Islam*, 2 (1), 1–16. <https://doi.org/10.24042/al-mal.v2i01.8032>.
- Prasojo, & Fatayati, I. R. (2018). Pengaruh Kinerja Perusahaan Terhadap Praktik Manajemen Laba pada Emiten Indeks Saham Syariah Indonesia. *Akuntabilitas: Jurnal Ilmu Akuntansi*, 11 (1), 183–202. <https://doi.org/10.15408/akt.v11i1.8763>.
- Priyatno, D. (2018). *SPSS Panduan Mudah Olah Data bagi Mahasiswa dan Umum* (1st ed.). Yogyakarta: Andi Offset.
- Purnama, D. (2017). Pengaruh Profitabilitas, *Leverage*, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Institusional dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Manajemen Laba. *JRKA*, 3 (1), 1–14.
- Rahmawati. (2012). *Teori Akuntansi Keuangan* (1st ed.). Yogyakarta: Graha Ilmu.
- Rusdiyanto, & Narsa, I. M. (2020). *The Effect of Company Size, Leverage and Return on Asset on Earnings Management: Case Study Indonesian. Espacios*, 41 (17), 25.
- Santi, D. K., & Wardani, D. K. (2018). Pengaruh *Tax Planning*, Ukuran Perusahaan, *Corporate Social Responsibility* (CSR) Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi*, 6 (1), 11–24. <https://doi.org/10.24964/ja.v6i1.536>.

- Santosa, P. B., & Ashari. (2005). *Analisis Statistik dengan Microsoft Excel dan SPSS* (1st ed.). Yogyakarta: Andi.
- Santoso, A., Puspitasari, D., & Widyaswati, R. (2016). Pengaruh *Capital Intensity Ratio, Size, Earning Per Share, Debt to Equity Ratio, Dividen Payout Ratio* Terhadap Manajemen Laba. *Fokus Ekonomi*, 11, 85–111. <https://doi.org/10.1017/UPO9781844654031.010>.
- Santoso, S. (2003). *Statistika Deskriptif: Konsep dan Aplikasi dengan Microsoft Excel dan SPSS* (1st ed.). Yogyakarta: Andi.
- Sarwono, J., & Suhayati, E. (2010). *Riset Akuntansi Menggunakan SPSS* (1st ed.). Yogyakarta: Graha Ilmu.
- Septiani, N. R., Rahayu, S., & Ridwan, M. (2023). Pentingkah *Islamic Social Reporting* bagi *Islamic Corporate Governance* dan Manajemen Laba? *Imanensi: Jurnal Ekonomi, Manajemen, dan Akuntansi Islam*, 8 (1), 1–14.
- Siallagan, H. (2020). *Teori Akuntansi* (1st ed.). Medan: LPPM UHN Press.
- Sihombing, T., & Rano, K. B. S. (2020). Analisis Kinerja Keuangan Terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Sektor Industri Dasar dan Kimia yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2018. *Jurakunman (Jurnal Akuntansi dan Manajemen)*, 13 (2), 53–64. <https://doi.org/10.48042/jurakunman.v13i2.54>.
- Sulistiawan, D., Januarsi, Y., & Alvia, L. (2011). *Creativ Accounting: Mengungkap Manajemen Laba dan Skandal Akuntansi* (1st ed.). Jakarta: Salemba Empat.
- Sulistyanto, S. (2018). *Manajemen Laba: Teori dan Model Empiris* (2nd ed.). Jakarta: PT. Grasindo.
- Suyono. (2015). *Analisis Regresi untuk Penelitian* (1st ed.). Yogyakarta: Deepublish.
- Syamsuddin, L. (2009). *Manajemen Keuangan Perusahaan: Konsep Aplikasi dalam: Perencanaan, Pengawasan, dan Pengambilan Keputusan* (Edisi Baru). Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada.
- Sylvia, Boenjamin, P., & Mulyani, S. D. (2019). Pengaruh Beban Pajak Tangguhan, Perencanaan Pajak dan *Debt to Equity Ratio* Terhadap Praktik Manajemen Laba. In *Jurnal Informasi, Perpajakan, Akuntansi, Dan Keuangan Publik* (Vol. 11, Issue 2, p. 105). <https://doi.org/10.25105/jipak.v11i2.4572>.

- Tala, O., & Karamoy, H. (2017). Analisis Profitabilitas dan *Leverage* Terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Accountability*, 06 (01), 57–64.
- Trimulato. (2022). Perkembangan Industri Keuangan Non-Bank Syariah dan Inovasi *Service Excellent* di Tengah Pandemi Covid-19. *JIOSE: Journal of Indonesian Sharia Economics*, 1 (1), 21–40. <https://doi.org/10.35878/jiose.v1i1.365>.
- Utari, D., Fasa, M. I., & Suharto. (2022). *Indutri Halal Berkontribusi terhadap Pertumbuhan Ekonomi di Era Pandemi Covid-19: Peluang dan Tantangan*. 15 (01), 87–98.
- Uzaimi, A. (2017). Teori Keagenan dalam Perspektif Islam. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Finansial Indonesia*, 1, 71–78.
- Widarjono, A. (2009). *Ekonometrika Pengantar dan Aplikasinya* (3rd ed.). Yogyakarta: EKONISIA.
- Wijanarko, D., & Tjahjono, A. (2016). Pengaruh Adopsi IFRS Terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2010-2014. *Jurnal Riset Manajemen*, 3 (2), 190–211.
- Wijayanti, D. E., & Triani, N. N. A. (2020). Pengaruh *Leverage*, Pertumbuhan Perusahaan, Audit Tanure, dan Opini Audit Terhadap Manajemen Laba (Studi Pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2017). *AKUNESA: Jurnal Akuntansi Unesa*, 8 (3).
- Wulaningrum, R. (2019). *Earnings Management at Public Sharia Banks in Indonesia*. *International Journal of Scientific and Technology Research*, 8 (9), 1229–1231.
- Referensi Website:
- Indonesia Stock Exchange, “Index Saham Syariah”, diakses dari <https://idx.co.id/idx-syariah/indeks-saham-syariah/>, Pada 10 Agustus 2022, Pukul 19.44 WIB.
- _____, “Produk Syariah”, diakses dari <https://idx.co.id/idx-syariah/produk-syariah/>, Pada 09 Juni 2022, Pukul 16.13 WIB.
- Kementerian Agama Republik Indonesia, “Data Umat Berdasarkan Agama”, diakses dari <https://data.kemenag.go.id/statistik/agama/umat/agama> pada 12 Juli 2022 pukul 19.42 WIB.

Tobing, Sorta, “Kronologi Skandal Impor Emas yang Libatkan Antam”, diakses dari <https://katadata.co.id/sortatobing/berita/60ded2a17e4ad/kronologi-skandal-impor-emas-yang-libatkan-antam>, Pada 22 Juli 2022 Pukul 17.33 WIB.

