



**PERAN KEPEMILIKAN  
INSTITUSIONAL DALAM  
MEMODERASI PROFITABILITAS,  
*FINANCIAL DISTRESS*, DAN KUALITAS  
AUDIT TERHADAP MANAJEMEN LABA  
PADA PERUSAHAAN SEKTOR  
PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI  
BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2018-2022**



**ZULFA AZNI FALAH  
NIM 4320050**

**2024**

**PERAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL DALAM  
MEMODERASI PROFITABILITAS, *FINANCIAL  
DISTRESS*, DAN KUALITAS AUDIT TERHADAP  
MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN SEKTOR  
PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK  
INDONESIA TAHUN 2018-2022**

**SKRIPSI**

Diajukan untuk memenuhi sebagai syarat memperoleh  
gelar Sarjana Akuntansi (S.Akun.)



Oleh :

**ZULFA AZNI FALAH**

**NIM 4320050**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI SYARIAH  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI  
K.H. ABDURRAHMAN WAHID PEKALONGAN  
2024**

**PERAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL DALAM  
MEMODERASI PROFITABILITAS, *FINANCIAL  
DISTRESS*, DAN KUALITAS AUDIT TERHADAP  
MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN SEKTOR  
PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK  
INDONESIA TAHUN 2018-2022**

**SKRIPSI**

Diajukan untuk memenuhi sebagai syarat memperoleh  
gelar Sarjana Akuntansi (S.Akun.)



Oleh :

**ZULFA AZNI FALAH**

**NIM 4320050**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI SYARIAH  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI  
K.H. ABDURRAHMAN WAHID PEKALONGAN  
2024**

## SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Zulfa Azni Falah

NIM : 4320050

Judul Skripsi : Peran Kepemilikan Institusional dalam memoderasi Profitabilitas, *Financial Distress*, dan Kualitas Audit terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Sektor Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2022

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi ini adalah benar-benar hasil karya penulis, kecuali dalam bentuk kutipan yang telah penulis sebutkan sumbernya.

Demikian pernyataan ini penulis buat dengan sebenar-benarnya.

Pekalongan, 15 Mei 2024

Yang menyatakan,



Zulfa Azni Falah

## NOTA PEMBIMBING

Lamp : 2 (dua) eksemplar

Hal : Naskah Skripsi Sdri. Zulfa Azni Falah

Yth.

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

c.q. Ketua Program Studi Akuntansi Syariah

**PEKALONGAN**

*Assalamualaikum Wr. Wb.*

Setelah diadakan penelitian dan perbaikan seperlunya, maka bersama ini saya kirimkan naskah skripsi Saudari:

Nama : **Zulfa Azni Falah**

NIM : **4320050**

Judul Skripsi : **Peran Kepemilikan Institusional dalam memoderasi Profitabilitas, Financial Distress, dan Kualitas Audit terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Sektor Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2022**

Naskah tersebut sudah memenuhi persyaratan untuk dapat segera dimunaqosahkan.

Demikian nota pembimbing ini dibuat untuk digunakan sebagaimana mestinya. Atas perhatiannya, saya sampaikan terima kasih.

*Wassalamualaikum Wr. Wb.*

Pekalongan, 15 Mei 2024

Pembimbing,

  
**Muhammad Taufiq Abadi, M.M**

NIP.199108282019031007



KEMENTERIAN AGAMA REPUBLIK INDONESIA  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI  
K.H. ABDURRAHMAN WAHID PEKALONGAN  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
Jalan Pahlawan KM 5 Rowolaku Kajen Pekalongan, Kab Pekalongan Kode Pos 51161  
Website : [www.uin-suka.ac.id](http://www.uin-suka.ac.id) | email : [feb@uinsuka.ac.id](mailto:feb@uinsuka.ac.id)

## PENGESAHAN

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas  
Islam Negeri K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan  
mengesahkan Skripsi saudara:

Nama : ZULFA AZNI FALAH  
NIM : 4320050  
Judul : Peran Kepemilikan Institusional dalam memoderasi Profitabilitas, *Financial Distress*, dan Kualitas Audit terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Sektor Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2022

Dosen Pembimbing : Muhammad Taufiq Abadi, M.M

Telah diujikan pada hari Kamis tanggal 6 Juni 2024 dan dinyatakan **LULUS**, serta diterima sebagai sebagian syarat guna memperoleh gelar Sarjana Akuntansi (S.Akun.).

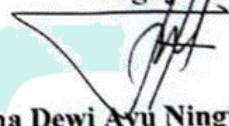
Dewan Penguji,

Penguji I

  
Ade Gunawan, M.M

NIP. 198104252015031002

Penguji II

  
Jilma Dewi Ayu Ningtvas, M.Si

NIP. 199101092020122016



Pekalongan, 6 Juni 2024  
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam  
Prof. Dr. H. Santa Dewi Rismawati, S.H., M.H.  
NIP. 197502201999032001

## MOTTO

“Jadikan sabar dan sholat sebagai penolongmu, dan sesungguhnya yang demikian itu sungguh berat, kecuali bagi orang-orang yang khusyuk”

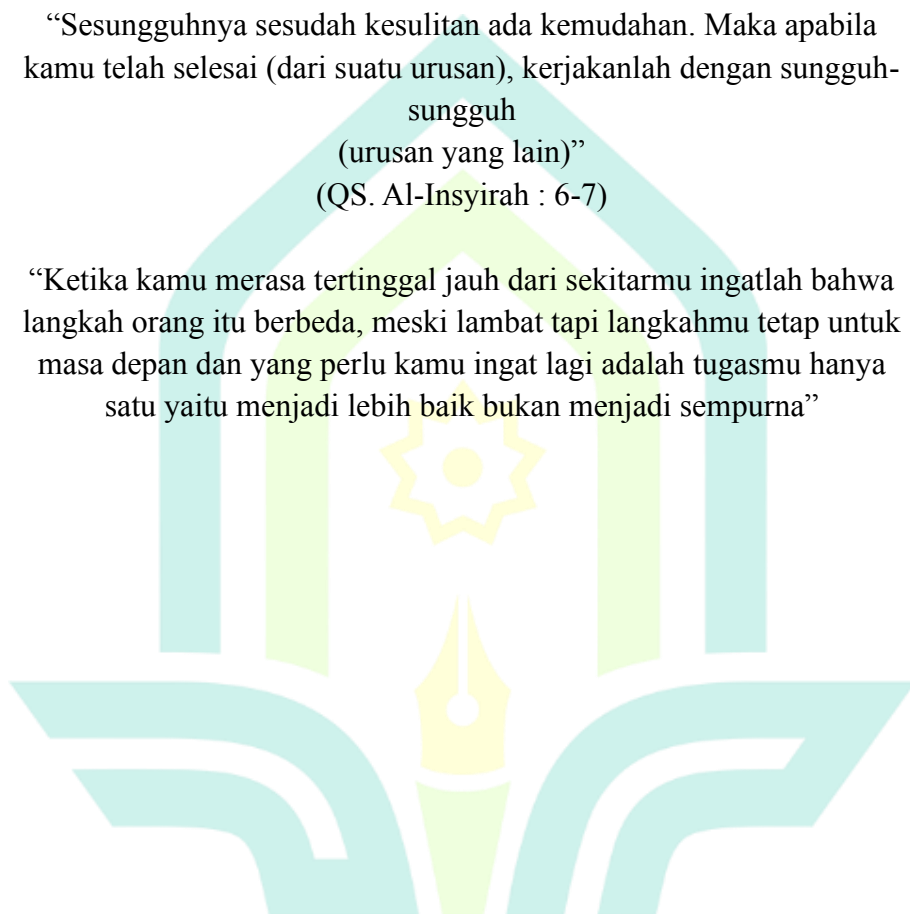
(QS. Al-Baqarah : 45)

“Sesungguhnya sesudah kesulitan ada kemudahan. Maka apabila kamu telah selesai (dari suatu urusan), kerjakanlah dengan sungguh-sungguh

(urusan yang lain)”

(QS. Al-Insyirah : 6-7)

“Ketika kamu merasa tertinggal jauh dari sekitarmu ingatlah bahwa langkah orang itu berbeda, meski lambat tapi langkahmu tetap untuk masa depan dan yang perlu kamu ingat lagi adalah tugasmu hanya satu yaitu menjadi lebih baik bukan menjadi sempurna”



## PERSEMBAHAN

Puji syukur kepada Allah SWT karena atas berkat dan rahmat-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Keberhasilan penulisan dan penyusunan skripsi ini bukanlah semata-mata hasil usaha penulis sendiri. Terdapat bantuan berupa dukungan, arahan bimbingan dan doa dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan ucapan terimakasih kepada semua pihak yang telah membantu dan mempersembahkan skripsi ini kepada :

1. Kedua orang tua tercinta Bapak Apendi dan Ibu Sutinah. Terimakasih untuk segala pengorbanan, kepercayaan, dukungan, kasih sayang, serta doa yang tiada hentinya.
2. Kakak Winda Agustina, Juli Joko Setiawan, Ilham Abdurrahman, Adik Muhammad Bayyin Abdul Haqqi, serta ponakan Zavier Adam Firdaus. Terimakasih selalu mendukung, memberikan semangat dan menghibur.
3. Sahabat saya Ajun Nurul Afa, Kholis Zahrotin, Aprilita Wijiasri, Dini Indriyani, dan Alfina Dita Damayanti yang saling membantu, mendukung, dan menemani berproses sehingga dapat berada dititik ini.
4. Teman-teman saya Putri Handayani, Ayu, Difa, Wulan Suryaningsih, Amel, Giating dan seluruh grup bontot yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu karena terlalu banyak. Terimakasih telah menghibur, menemani, dan memotivasi dalam kegiatan belajar dari semester awal hingga sekarang.
5. Bapak Muhammad Taufiq Abadi, M.M selaku dosen pembimbing skripsi yang telah meluangkan waktu, tenaga dan pikiran untuk mengarahkan dan membantu dalam penyusunan skripsi ini.
6. Almamater saya Program Studi Akuntansi Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan.

Semoga Allah SWT memberikan balasan yang berlipat atas bantuan dan kebaikan yang telah diberikan kepada penulis. Semoga skripsi ini membawa manfaat bagi pengembangan ilmu.



## ABSTRAK

### **ZULFA AZNI FALAH, Peran Kepemilikan Institusional dalam memoderasi Profitabilitas, *Financial Distress*, dan Kualitas Audit terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Sektor Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2022**

Penelitian ini merupakan penelitian kausal yang bertujuan untuk menganalisis: (1) Pengaruh Profitabilitas terhadap Manajemen Laba, (2) Pengaruh *Financial Distress* terhadap Manajemen Laba, (3) Pengaruh Kualitas Audit terhadap Manajemen Laba (4) Kepemilikan Institusional memoderasi pengaruh Profitabilitas terhadap Manajemen Laba, (5) Kepemilikan Institusional memoderasi pengaruh *Financial Distress* terhadap Manajemen Laba, (6) Kepemilikan Institusional memoderasi pengaruh Kualitas Audit terhadap Manajemen Laba.

Penelitian ini menggunakan jenis penelitian kuantitatif. Data pada penelitian ini adalah data sekunder yang diperoleh dari situs resmi Bursa Efek Indonesia dan masing-masing perusahaan. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan sektor perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2022 sebanyak 45 perusahaan. Teknik pengambilan sampel menggunakan purposive sampling, sehingga diperoleh sampel sebanyak 28 perusahaan sektor perbankan. Adapun alat analisis yang digunakan adalah *evIEWS*13.

Hasil analisis data dengan menggunakan uji parsial (uji t) menunjukkan bahwa (1) Profitabilitas tidak berpengaruh terhadap Manajemen Laba, (2) *Financial Distress* tidak berpengaruh terhadap Manajemen Laba, (3) Kualitas Audit berpengaruh terhadap Manajemen Laba, (4) Kepemilikan Institusional tidak dapat memoderasi pengaruh Profitabilitas terhadap Manajemen Laba, (5) Kepemilikan Institusional tidak dapat memoderasi pengaruh *Financial Distress* terhadap Manajemen Laba, (6) Kepemilikan Institusional dapat memoderasi pengaruh Kualitas Audit terhadap Manajemen Laba.

**Kata Kunci** : Profitabilitas, *Financial Distress*, Kualitas Audit, Kepemilikan Institusional, dan Manajemen Laba

## ABSTRACT

### **ZULFA AZNI FALAH, The Role of Institutional Ownership in Moderating Profitability, Financial Distress, and Audit Quality on Earnings Management in Banking Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange from 2018 to 2022**

This research is causal research which aims to analyze: (1) The influence of profitability on earnings management, (2) The influence of financial distress on earnings management, (3) The influence of audit quality on earnings management (4) Institutional ownership moderates the influence of profitability on earnings management, (5) Institutional Ownership moderates the influence of Financial Distress on Earnings Management, (6) Institutional Ownership moderates the influence of Audit Quality on Earnings Management.

This research uses a quantitative type of research. The data in this research is secondary data obtained from the official website of the Indonesian Stock Exchange and each company. The population in this study were 45 banking sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2018-2022. The sampling technique used purposive sampling, so that a sample of 28 banking sector companies was obtained. The analysis tool used is eviews13.

The results of data analysis using a partial test (t test) show that (1) Profitability has no effect on Profit Management, (2) Financial Distress has no effect on Profit Management, (3) Audit Quality has no effect on Profit Management, (4) Institutional Ownership has no can moderate the influence of Profitability on Earnings Management, (5) Institutional Ownership cannot moderate the influence of Financial Distress on Earnings Management, (6) Institutional Ownership can moderate the influence of Audit Quality on Earnings Management.

**Keywords:** Profitability, Financial Distress, Audit Quality, Institutional Ownership, and Earnings Management

## KATA PENGANTAR

Puji syukur saya ucapkan kepada Allah SWT karena atas berkat dan rahmat-Nya saya dapat menyelesaikan skripsi ini. Penulisan skripsi ini dilakukan untuk memenuhi salah satu syarat mencapai gelar Sarjana Akuntansi Program Studi Akuntansi Syariah pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan. Saya menyadari bahwa tanpa bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak, dari masa perkuliahan sampai penyusunan skripsi ini, sangatlah sulit bagi saya untuk menyelesaikan skripsi ini. Oleh karena itu, saya sampaikan terima kasih kepada :

1. Prof. Dr. H. Zaenal Mustakim, M. Ag selaku Rektor UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan
2. Prof. Dr. Hj. Shinta Dewi Rismawati, SH., M.H selaku Dekan FEBI UIN K.H Abdurrahman Wahid Pekalongan
3. Dr. Tamamudin, M.M., selaku wakil Dekan Bidang Akademik dan Kelembagaan FEBI UIN K.H Abdurrahman Wahid Pekalongan
4. Ade Gunawan, M.M., selaku Ketua Program Studi Akuntansi Syariah FEBI UIN K.H Abdurrahman Wahid Pekalongan
5. Ria Anisatus Sholihah, M.S.A., C.A selaku Sekretaris Program Studi Akuntansi Syariah FEBI UIN K.H Abdurrahman Wahid Pekalongan
6. Bapak Muhammad Taufiq Abadi, M.M selaku dosen pembimbing skripsi yang telah meluangkan waktu, tenaga dan pikiran untuk mengarahkan dan membantu dalam penyusunan skripsi ini.
7. H. Ahmad Rosyid, M.Si., selaku Dosen Penasehat Akademik (DPA)
8. Orang tua dan keluarga saya yang telah memberikan doa serta bantuan dukungan material dan moral
9. Sahabat yang telah saling membantu, mendukung, dan menemani berproses.

10. Seluruh pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang telah memberikan doa dan bantuannya kepada penulis sehingga skripsi ini terselesaikan.

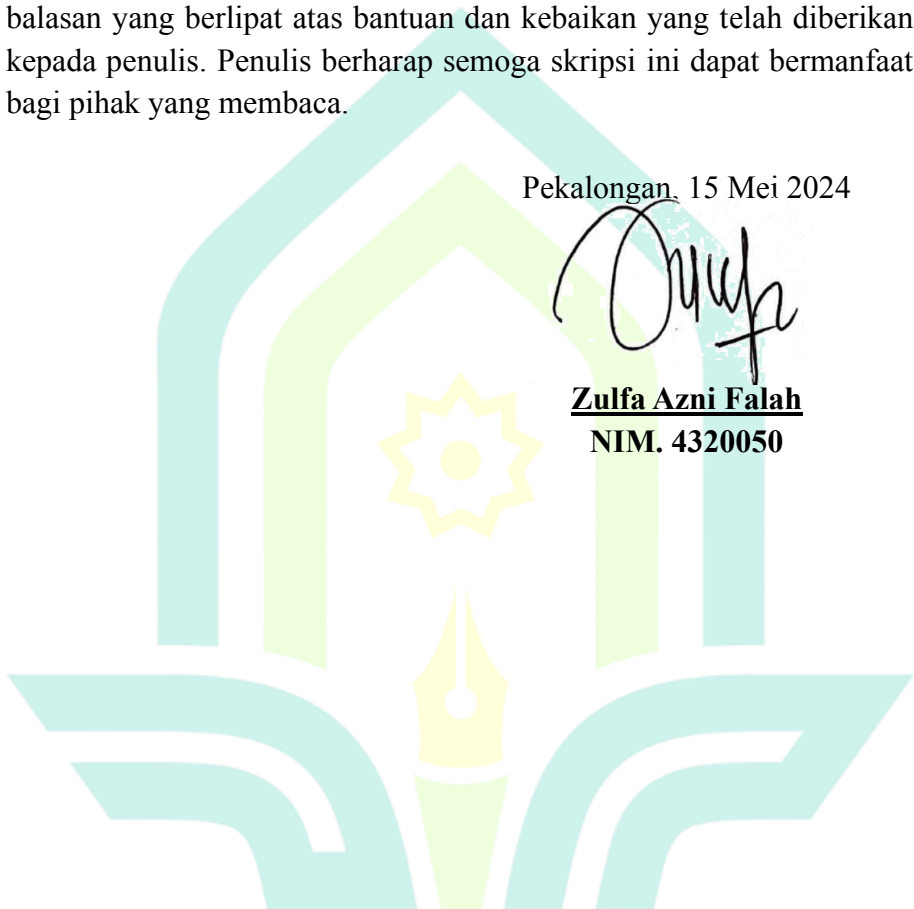
Akhir kata, penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan. Oleh karena itu, dengan segala kerendahan hati penulis mengharapkan adanya masukan berupa kritik dan saran yang bersifat membangun. Semoga Allah SWT memberikan balasan yang berlipat atas bantuan dan kebaikan yang telah diberikan kepada penulis. Penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pihak yang membaca.

Pekalongan, 15 Mei 2024



**Zulfa Azni Falah**

**NIM. 4320050**



## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL</b> .....	i
<b>SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA</b> .....	ii
<b>NOTAA PEMBIMBING</b> .....	iii
<b>PENGESAHAN</b> .....	iii
<b>MOTTO</b> .....	v
<b>PERSEMBAHAN</b> .....	vi
<b>ABSTRAK</b> .....	vii
<b>ABSTRACT</b> .....	viii
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	ix
<b>DAFTAR ISI</b> .....	xi
<b>PEDOMAN TRANSLITERASI</b> .....	xii
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	xix
<b>BAB I</b> .....	1
<b>PENDAHULUAN</b> .....	1
<b>A. Latar Belakang Masalah</b> .....	1
<b>B. Rumusan Masalah</b> .....	8
<b>C. Tujuan Penelitian</b> .....	8
<b>D. Manfaat Penelitian</b> .....	9
<b>E. Sistematika Pembahasan</b> .....	10
<b>BAB V</b> .....	67
<b>PENUTUP</b> .....	67
<b>A. Kesimpulan</b> .....	67
<b>B. Keterbatasan Penelitian</b> .....	67
<b>C. Saran</b> .....	68
<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	69

## PEDOMAN TRANSLITERASI

Transliterasi dimaksudkan sebagai pengalih-hurufan dari abjad yang satu ke abjad yang lain. Transliterasi Arab-Latin di sini ialah penyalinan huruf-huruf Arab dengan huruf-huruf Latin beserta perangkatnya.

### A. Konsonan

Fonem konsonan Bahasa Arab yang dalam sistem tulisan Arab dilambangkan dengan huruf, dalam transliterasi ini sebagian dilambangkan dengan huruf, sebagian dilambangkan dengan tanda, dan sebagian lagi dilambangkan dengan huruf dan tanda sekaligus. Di bawah ini daftar huruf Arab dan transliterasi dengan huruf latin :

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Keterangan
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Ba	B	Be
ت	Ta	T	Te
ث	Sa	ś	Es (dengan titik di atas)
ج	Jim	J	Je
ح	Ha	ḥ	Ha (dengan titik di bawah)
خ	Kha	Kh	Ka dan Ha
د	Dal	D	De
ذ	Zal	Ẓ	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	Ṣ	Es (dengan titik di bawah)

ض	Dad	ḍ	De (dengan titik di bawah)
ط	Ta	ṭ	Te (dengan titik di bawah)
ظ	Za	ẓ	Zet (dengan titik di bawah)
ع	Ain	‘	Koma terbalik (di atas)
غ	Gain	G	Ge
ف	Fa	F	Ef
ق	Qaf	Q	Qi
ك	Kaf	K	Ka
ل	Lam	L	El
م	Mim	M	Em
ن	Nun	N	En
و	Wawu	W	We
ه	Ha	H	Ha
ء	Hamzah	‘	Apostrof
ي	Ya	Y	Ye

## B. Vokal

Vokal bahasa Arab, seperti vokal bahasa Indonesia yang terdiri dari vokal tunggal atau monoftong dan vokal rangkap atau diftong.

### 1) Vokal Tunggal

Vokal tunggal bahasa Arab yang lambangnya berupa tanda atau harkat, transliterasinya sebagai berikut:

Tanda	Nama	Huruf latin	Nama
◌َ	Fathah	A	A
◌ِ	Kasrah	I	I
◌ُ	Dhammah	U	U

### 2) Vokal Rangkap

Vokal rangkap dalam bahasa Arab yang lambangnya berupa gabungan antara harkat dan huruf, yaitu:

Tanda	Nama	Huruf Latin	Nama
... يَ	fathah dan ya	Ai	a dan i
... وَ	fathah dan wawu	Au	a dan u

Contoh:

كَتَبَ - Kataba  
 كَيْفَ - Kaifa  
 هَوْلَ - Haula

### C. Maddah

Maddah atau vocal panjang yang lambangnya berupa harakat dan huruf, transliterasinya berupa huruf dan tanda, yaitu:

Harakat dan huruf	Nama	Huruf dan tanda	Nama
... اَ ... يَ	Fathah dan alif atau ya	A	a dan garis di atas
... يِ	Kasrah dan ya	I	i dan garis di atas
... وَ	Hamzah dan wawu	U	u dan garis di atas

Contoh:

قَالَ - qāla  
 رَمَى - ramā  
 قِيلَ - qīla

### D. Ta'marbutah

Transliterasi untuk ta'marbutah ada dua:

1. Ta'marbutah hidup  
 Ta'marbutah yang hidup atau mendapat harakat fathah, kasrah dan dammah, transliterasinya adalah "t".
2. Ta'marbutah mati  
 Ta'marbutah yang mati atau mendapat harakat sukun, transliterasinya adalah "h".
3. Kalau pada kata terakhir dengan ta'marbutah diikuti oleh kata yang menggunakan kata sandang al serta bacaan kedua



kata itu terpisah maka ta'marbutah itu ditransliterasikan dengan ha(h).

Contoh:

رَوْضَةُ الْأَطْفَالِ - raudah al-aṭfāl /  
raudatulatfāl  
الْمَدِينَةُ الْمُنَوَّرَةُ - al-Madīnah al-  
Munawwarah /  
al-Madīnatul-  
Munawwarah  
طَلْحَةَ - talḥah

### E. Syaddah (Tasydid)

Syaddah atau tasydid yang dalam tulisan Arab dilambangkan dengan sebuah tanda, tanda syaddah atau tasydid, dalam transliterasi ini tanda syaddah tersebut dilambangkan dengan huruf, yaitu huruf yang sama dengan huruf yang diberi tanda syaddah itu.

Contoh:

رَبَّنَا - rabbanā  
نَزَّلَ - nazzala

### F. Kata Sandang (artikel)

Kata sandang dalam tulisan Arab dilambangkan dengan huruf, yaitu ال namun dalam transliterasi ini kata sandang itu di bedakan atas kata sandang yang diikuti oleh huruf syamsiyah dan kata sandang yang diikuti huruf qamariyah.

#### 1. Kata sandang yang diikuti oleh huruf syamsiyah

Kata sandang yang diikuti oleh huruf syamsiyah ditransliterasikan dengan bunyinya, yaitu huruf /l/ diganti dengan huruf yang sama dengan huruf yang langsung mengikuti kata sandang itu.

#### 2. Kata sandang yang diikuti oleh huruf qamariyah

Kata sandang yang diikuti oleh huruf qamariyah ditransliterasikan sesuai aturan yang digariskan di depan dan sesuai dengan bunyinya.

3. Baik diikuti huruf syamsiyah maupun huruf qamariyah, kata sandang ditulis terpisah dari kata yang mengikuti dan dihubungkan dengan tanda sempang.

Contoh:

الرَّجُلُ	- ar-rajulu
السَّيِّدُ	- as-sayyidu
القَلَمُ	- al-qalamu

## G. Huruf hamzah

Dinyatakan di depan bahwa ditransliterasikan dengan apostrof. Namun, itu hanya berlaku bagi hamzah yang terletak di tengah dan diakhir kata. Bila hamzah itu terletak diawal kata, isi dilambangkan, karena dalam tulisan Arab berupa alif.

Contoh:

تَأْخُذُونَ	- ta'khuḏūna
النَّوْءُ	- an-nau'
شَيْءٌ	- syai'un
إِنَّ	- inna
أَمْرٌ	- umirtu
أَكَلٌ	- akala

## H. Penulisan Kata

Pada dasarnya setiap kata, baik fi'il, isim maupun harf ditulis terpisah. Hanya kata-kata tertentu yang penulisannya dengan huruf Arab sudah lazim dirangkaikan dengan kata lain karena ada huruf atau harakat yang dihilangkan maka transliterasi ini, penulisan kata tersebut dirangkaikan juga dengan kata lain yang mengikutinya.

Contoh:

وَإِنَّ اللَّهَ لَهُوَ خَيْرُ الرَّازِقِينَ

Wainnallāhalahuwakhairar-rāziqīn /  
Wainnallāhalahuwakhairarrāziqīn

وَأَوْفُوا الْكَيْلَ وَالْمِيزَانَ

- Wa auf al-kaila wa-  
almīzān / Wa auf al-kaila wal mīzān

إِبْرَاهِيمَ الْخَلِيلَ

- Ibrāhīm al-Khalīl /

Ibrāhīmūl-Khalīl

بِسْمِ اللَّهِ مَجْرَاهَا وَمُرْسَاهَا

Bismillāhimajrehāwamursahā

## I. Huruf Kapital

Meskipun dalam sistem tulisan Arab huruf kapital tidak dikenal, dalam transliterasi ini huruf tersebut digunakan juga. Penggunaan huruf kapital seperti apa yang berlaku dalam EYD, di antaranya: Huruf kapital digunakan untuk menuliskan huruf awal nama diri dan permulaan kalimat. Bilamana nama diri itu didahului oleh kata sandang, maka yang ditulis dengan huruf kapital tetap huruf awal nama diri tersebut, bukan huruf awal kata sandangnya.

Contoh:

وَمَا مُحَمَّدٌ إِلَّا رَسُولٌ

- Wa mā Muhammadun illā rasl

إِنَّ أَوَّلَ بَيْتٍ وُضِعَ لِلنَّاسِ لَلَّذِي

- Inna

awwalabitinwuḍi'alinnāsilallaḏī

بِبَكَّةٍ مُبَارَكًا

bibakkatumubārankā

شَهْرُ رَمَضَانَ الَّذِي أُنزِلَ فِيهِ الْقُرْآنُ

- Syahru Ramaḏān al-laḏī unzila

fīh al-Qur'ānu

- Syahru Ramaḏān al-laḏī unzila

fīhil Qur'ānu

وَلَقَدْ رَأَاهُ بِالْأُفُقِ الْمُبِينِ

- Walaqadra'āhubil-ufuq al-

mubīn

- Walaqadra'āhubil-ufuqil-mubīn

الْحَمْدُ لِلَّهِ رَبِّ الْعَالَمِينَ

- Alhamdulillāhirabbil al-'ālamīn

- Alhamdulillāhirabbilil 'ālamīn

Penggunaan huruf awal kapital hanya untuk Allah bila dalam tulisan Arabnya memang lengkap demikian dan kalau tulisan itu disatukan dengan kata lain sehingga ada huruf atau harakat yang dihilangkan, huruf capital tidak digunakan.

Contoh:

نَصْرُ مِنَ اللَّهِ وَفَتْحٌ قَرِيبٌ

- Naṣrunminallāhiwafathunqarīb

لِلَّهِ الْأَمْرُ جَمِيعًا

- Lillāhi al-amrujamī'an

- Lillāhil-amrujamī'an

وَاللَّهُ بِكُلِّ شَيْءٍ عَلِيمٌ

- Wallāhabikullisyai'in 'alīm

## **J. Tajwid**

Bagi mereka yang menginginkan kefasihan dalam bacaan, pedoman transliterasi ini merupakan bagian yang tak terpisahkan dengan Ilmu Tajwid. Karena itu peresmian pedoman transliterasi ini perlu di sertai dengan pedoman Tajwid.



## DAFTAR TABEL

Tabel 3. 1 Hasil seleksi sampel berdasarkan kriteria **Error! Bookmark not defined.**

Tabel 3. 2 Variabel Penelitian..... **Error! Bookmark not defined.**

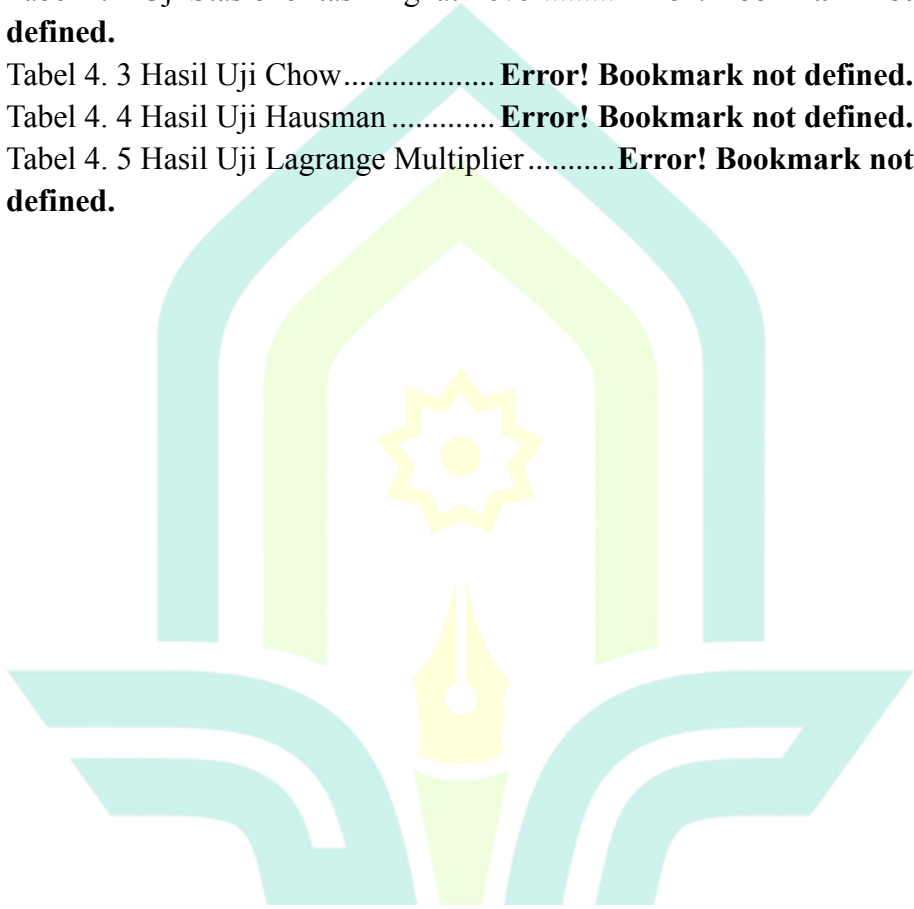
Tabel 4. 1 Uji Statistik Deskriptif ..... **Error! Bookmark not defined.**

Tabel 4. 2 Uji Stasioneritas Tingkat Level .....**Error! Bookmark not defined.**

Tabel 4. 3 Hasil Uji Chow..... **Error! Bookmark not defined.**

Tabel 4. 4 Hasil Uji Hausman ..... **Error! Bookmark not defined.**

Tabel 4. 5 Hasil Uji Lagrange Multiplier .....**Error! Bookmark not defined.**



# **BAB I**

## **PENDAHULUAN**

### **A. Latar Belakang Masalah**

Sebagai salah satu lembaga keuangan, bank memiliki nilai strategis dalam konteks ekonomi satu negara, bank menjadi perantara antara surplus unit dengan defisit unit. Dengan demikian, bank akan melaksanakan fungsinya sesuai dengan regulasi yang berlaku, termasuk memberikan layanan kredit dengan berbagai fasilitas yang tersedia. Bank akan memenuhi kebutuhan pembiayaan dan mengoperasikan sistem pembayaran untuk mendukung semua sektor ekonomi (Fitria Nurahmadian, 2022). Semakin kompetitifnya lingkungan bisnis di sektor perbankan mendorong untuk terus berupaya menunjukkan kinerja perusahaan dengan performa yang baik. Laporan laba rugi menjadi laporan penting yang diperhatikan oleh investor (pemilik modal) karena melalui laporan ini, pemilik modal dapat mengevaluasi kinerja perusahaan. Informasi keuntungan pada laporan laba rugi dimanfaatkan untuk mengukur seberapa baik suatu bisnis menggunakan modal, yang diungkapkan melalui margin laba dan menunjukkan kemakmuran yang lebih besar bagi investor atau pihak lain yang berkepentingan (Cindy Winona, 2022).

Jika manajemen tidak mampu mencapai target keuntungan yang telah ditentukan, mereka dapat menggunakan kelonggaran yang diizinkan oleh standar akuntansi untuk memodifikasi laporan keuangan. Hal ini dilakukan agar manajemen dapat menunjukkan kerja yang sangat baik dalam memperoleh nilai atau pendapatan sebesar-besarnya untuk perusahaan. Namun, manajemen sering kali memanfaatkan hal ini untuk memalsukan data demi keuntungan mereka sendiri. Manajemen laba adalah istilah yang digunakan untuk menggambarkan aktivitas ini. Istilah manajemen laba menggambarkan upaya intervensi manajemen dalam pelaporan keuangan perusahaan. Tindakan ini dapat berupa manipulasi

nilai pada laporan keuangan atau perubahan kebijakan akuntansi perusahaan guna mengatur keuntungan. Tujuan dari manajemen laba adalah untuk mendapatkan macam-macam keuntungan biasanya untuk kepentingan pribadi. Ada beberapa cara untuk melakukan manajemen laba, seperti meningkatkan keuntungan (*income increasing*), menurunkan keuntungan (*income decreasing*), dan meratakan keuntungan (*income smoothing*). Sulistyanto dalam (Feyzar Alif Akbar et al., 2019) memiliki pandangan mengenai manajemen laba berbeda antara praktisi dan akademisi. Oleh karena itu, masih terdapat perdebatan apakah manajemen laba benar-benar merupakan penipuan atau hak manajemen untuk memilih teknik akuntansi yang mematuhi hukum. Hal ini menempatkan manajemen laba pada area abu-abu.

Karena laba suatu perusahaan mencerminkan kesehatannya, maka fenomena manajemen laba dapat diamati dengan melihat keuntungan yang dikelola perusahaan. Dalam riset ini, peneliti mengambil sebanyak lima perusahaan untuk sampel yakni Bank Artha Graha International Tbk, Bank Raya Indonesia Tbk, Bank Bukopin Tbk, Bank Panin Dubai syariah Tbk, dan Bank Victoria International Tbk, karena perusahaan tersebut merupakan perusahaan yang mengalami penurunan terbesar dari pada perusahaan lainnya.

**Gambar 1.1 Grafik Pertumbuhan Laba**



(Sumber [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id))

Menurut grafik diatas pertumbuhan laba ke-lima perusahaan terlihat naik turun dan sangat lumrah terjadi. Namun ditahun 2019 sampai dengan tahun 2021 rata-rata perusahaan mengalami penurunan. Penurunan terbesar terjadi ditahun 2021 pada Bank Raya Indonesia Tbk sebesar Rp3 triliun dan tahun 2022 pada Bank Bukopin Tbk sebesar Rp5 triliun. Adapun perusahaan yang mengalami penurunan cukup signifikan yaitu Bank Victoria International Tbk tahun 2019 turun sebesar Rp13 miliar, tahun 2020 sebesar Rp252 miliar, dan tahun 2021 sebesar Rp119 miliar. Selain Bank Victoria International Tbk, Bank Bukopin Tbk juga mengalami penurunan yang cukup signifikan yakni pada tahun 2020 sebesar Rp3 triliun, tahun 2021 sebesar Rp2 triliun dan pada tahun 2022 sebesar Rp5 triliun. Peneliti ingin menganalisis penyebab terjadinya fenomena tersebut, apakah dipengaruhi oleh variabel tertentu atau hal lainnya.

Selain itu terdapat fenomena terkait adanya praktik manajemen laba yang sudah terjadi, yakni kasus di perusahaan sektor perbankan PT Bank Bukopin Tbk (BBKP) yang merevisi laporan keuangan pada tahun 2015, 2016 dan 2017. Bank Bukopin merevisi keuntungan bersih tahun 2016 menjadi Rp183,56 miliar yang awalnya Rp 1,08 triliun. Pengurangan terbesar yaitu di bagian penghasilan dari kartu kredit. Penghasilan ini turun dari Rp1,06 triliun ke Rp317,88 miliar. Kemudian, terjadi revisi pada pembiayaan anak perusahaan Bank Syariah Bukopin (BSB) yang berkaitan dengan kenaikan saldo cadangan kerugian penurunan nilai debitur tertentu. Sehingga, biaya penyisihan kerugian penurunan nilai atas asset keuangan dirubah menjadi Rp797,65 miliar dari sebelumnya Rp649,05 miliar. Perubahan ini mengakibatkan beban perseroan naik sebesar Rp148,6 miliar. Sebelum Otoritas mengklarifikasi kasus ini, Bukopin sudah dikenai sanksi atas kasus tersebut. Bukopin melakukan penurunan ekuitas sebesar Rp2,62 triliun pada 2016 akhir, dari sebelumnya Rp9,53 triliun menjadi Rp6,91 triliun karena revisi saldo laba sebelumnya yang tidak benar sebesar Rp2,62 triliun. Penurunan ekuitas ini



berkontribusi pada penurunan rasio kecukupan modal (capital adequacy ratio/CAR) Bukopin. Dalam laporan keuangan 2016 sebelum dirubah, CAR Bukopin masih aman sebesar 15,03%, tetapi setelah dirubah, CAR-nya hanya tersisa 11,62% dan semakin memburuk pada akhir 2017 yang tercatat 10,52% (<https://finance.detik.com>). Hubungan fenomena dengan variabel manajemen laba yaitu penelitian ini akan menilai manajemen laba salah satunya melalui laba bersih perusahaan, dalam fenomena diatas manajemen laba terjadi karena adanya perubahan laba bersih yang dilakukan oleh perusahaan.

Memanipulasi angka dalam laporan keuangan merupakan hal yang bertentangan dengan ajaran Islam sebagaimana telah dijelaskan pada Surat As-Syu'ara ayat 183 :

وَلَا تَبْخَسُوا النَّاسَ أَشْيَاءَهُمْ وَلَا تَعْثَوْا فِي الْأَرْضِ مُفْسِدِينَ (١٨٣)

Terjemahnya : “Dan janganlah kamu merugikan manusia pada hak-haknya dan janganlah kamu merajalela di muka bumi dengan membuat kerusakan”

Umat Islam dilarang merugikan orang lain untuk kepentingan pribadinya, sebagaimana disebutkan pada ayat di atas. Selain itu, Islam melarang berbohong atau menipu orang lain dengan tujuan menimbulkan kerugian pihak lain.

Dorongan manajer untuk melaksanakan praktik manajemen laba antara lain berkaitan dengan tingkat profitabilitas. Dalam menjalankan bisnisnya, perusahaan perlu melihat sejauh mana keefektifan suatu perusahaan. Salah satu yang bisa diukur dalam keefektifan perusahaan dalam mengelola yaitu dengan menggunakan rasio profitabilitas (Syafii, 2020). Nilai dan kapasitas perusahaan dalam menghasilkan laba akan meningkat seiring dengan nilai profitabilitasnya (Thalabah, 2021). Hubungan profitabilitas dengan manajemen laba adalah ketika suatu bisnis mengalami masa profitabilitas rendah, maka akan lebih cenderung melakukan manajemen laba, yang dilakukan dengan cara

menambah pendapatan untuk menunjukkan pertumbuhan saham dan menjaga kepercayaan investor saat ini (Lestari & S. Oky Wulandari, 2019). Dalam penelitian (Bakara et al., 2022) dan (Handayani, 2022) mengemukakan bahwa profitabilitas berpengaruh terhadap manajemen laba, sedangkan dalam penelitian (Winarsih et al., 2023) mengemukakan bahwa profitabilitas tidak berpengaruh terhadap manajemen laba.

Selain Profitabilitas, dorongan manajer untuk melakukan manajemen laba adalah *Financial Distress* (Kesulitan keuangan). *Financial distress* bisa didefinisikan sebagai kondisi perusahaan menghadapi ketidakpastian profitabilitas di masa mendatang dan terus menderita kerugian, bahkan terancam mengalami kebangkrutan. Selain itu, tahapan penurunan keuangan suatu perusahaan sebelum bangkrut juga dapat diartikan sebagai *financial distress* (Adi Nurdiansyah, 2021). *Financial distress* timbul ketika perusahaan tidak dapat mengelola keuangan dengan baik, mengalami kerugian berkelanjutan yang menyebabkan kekurangan modal, dan kondisi yang lebih buruk terjadi ketika kewajiban perusahaan melebihi nilai asetnya. Rogers dan Stoken (2005) dalam (Anisa Nur Juliana, 2023) menjelaskan bahwa perusahaan yang menghadapi *financial distress* cenderung memberikan informasi positif mengenai masa depannya dalam upaya untuk meminimalkan tanggapan negatif dari pihak yang menerima informasi. Dengan kata lain, perusahaan dalam kondisi *financial distress* mempunyai peluang besar untuk mempraktikkan manajemen laba. Saat sebuah perusahaan berada dalam kondisi *financial distress*, manajemen perusahaan mungkin akan melakukan praktik manajemen laba untuk meminimalkan dampak negatif pada kepentingan pemegang saham. Hal ini karena, ketika perusahaan berada dalam kondisi *financial distress*, pemegang saham dapat kehilangan kepercayaan terhadap kemampuan manajemen perusahaan untuk mengelola keuangan secara efektif dan menghasilkan keuntungan yang stabil. Pada riset (Santosa & Rasyid, 2022)

menemukan bahwa *financial distress* memiliki pengaruh terhadap manajemen laba, berbeda dengan riset (Adi Nurdiansyah, 2021) menemukan bahwa *financial distress* tidak berpengaruh terhadap manajemen laba, hal ini sejalan dengan riset yang dilakukan oleh (Kristyaningsih et al., 2021).

Dalam melakukan analisis laporan keuangan, seorang auditor yang memiliki kemampuan untuk mengidentifikasi kemungkinan terjadinya kesalahan material pada laporan keuangan sangat diperlukan, baik disebabkan oleh kesalahan manusia maupun tindakan penipuan yang sengaja dilakukan. Sebuah audit yang dilakukan dengan kualitas yang tinggi dapat dianggap sebagai upaya untuk mencegah terjadinya praktik manajemen laba (Sofia & Dasmaran, 2021). Kemampuan perusahaan guna melaksanakan praktik manajemen laba mungkin dibatasi oleh audit yang dilakukan dengan baik, akibatnya laporan keuangan yang dihasilkan bisa diandalkan serta dipertanggungjawabkan. Dalam hal ini, auditor yang independen dan profesional dapat mengidentifikasi kecurangan yang terjadi pada laporan keuangan, serta memastikan bahwa laporan tersebut memenuhi standar akuntansi yang berlaku. Sebagai hasilnya, pihak yang berkepentingan dengan kinerja keuangan perusahaan dapat memperoleh informasi akurat dan dapat dipercaya dari laporan keuangan yang telah diaudit dengan baik (Sarwan Pasilongi et al., 2018). Riset yang dilakukan (Jihan Muthi'ah Khairunnisa et al., 2020) menunjukkan bahwa kualitas audit berpengaruh terhadap manajemen laba, namun pada riset (Rahmadani & Cahyonowati, 2022) kualitas audit tidak mempengaruhi manajemen laba.

Mekanisme *good corporate governance* dapat mengatasi atau meminimalkan praktik manajemen yang tidak diinginkan (Gupta & Suartana, 2018). Penelitian ini fokus pada proksi Kepemilikan Institusional yang menjadi variabel moderasi. Jumlah kepemilikan institusional yang meningkat bisa menurunkan biaya agensi melalui pengawasan agen.

Dengan melakukan pengawasan terhadap perusahaan, institusi dapat memotivasi manajemen untuk lebih memperhatikan pengelolaan manajemen perbankan, sehingga dapat menghindari dan mengurangi perilaku opportunistik yang hanya mempertimbangkan keuntungan pribadi. Oleh karena itu, kebijakan monitoring perusahaan yang dilakukan oleh institusi dapat membantu meningkatkan kinerja perusahaan dan mencegah kerugian akibat tindakan yang tidak bertanggung jawab dari agen atau manajemen perusahaan. Selain itu, institusi besar cenderung memiliki akses yang lebih baik terhadap informasi perusahaan dan memiliki kepentingan jangka panjang dalam perusahaan sehingga kepemilikan institusional dapat memantau dan mengontrol perusahaan agar tidak melakukan praktik manajemen laba (Tri Winarsih et al., 2023).

Adanya ketidak konsistenan dari masing-masing variabel pada riset terdahulu, sehingga peneliti ingin melakukan riset kembali guna menguji apakah terdapat perbedaan hasil dari riset terdahulu. Adapun pembaharuan dalam riset ini yakni terletak pada waktu, objek, dan variabel penelitian. Pada riset ini menambahkan variabel moderasi Kepemilikan Institusional apakah mampu memperkuat atau memperlemah variabel Profitabilitas, *Financial Distress*, dan Kualitas Audit. Riset ini menggunakan objek perusahaan sektor perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2018-2022, alasannya adalah menurut (Thalabah, 2021) perusahaan perbankan dapat terjerumus dalam praktik manajemen laba untuk mengejar target keuntungan dan menghindari kerugian yang dapat merusak reputasi mereka serta transparansi dan akuntabilitas sangat penting dalam industri perbankan, karena perusahaan-perusahaan tersebut harus memenuhi persyaratan peraturan dan standar akuntansi yang ketat. Oleh karena itu, peneliti berencana untuk mengamati keterkaitan yang lebih komprehensif antara variabel bebas dan variabel terikat dengan mempertimbangkan pengaruh variabel moderasi dengan judul **“Peran Kepemilikan Institusional dalam memoderasi**

**Profitabilitas, *Financial Distress*, dan Kualitas Audit terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Sektor Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2022”.**

**B. Rumusan Masalah**

Berdasarkan latar belakang yang telah dijelaskan diatas, maka rumusan masalah dalam riset ini adalah:

1. Apakah Profitabilitas berpengaruh terhadap Manajemen Laba?
2. Apakah *Financial Distress* berpengaruh terhadap Manajemen Laba?
3. Apakah Kualitas Audit berpengaruh terhadap Manajemen Laba?
4. Apakah Kepemilikan Institusional mampu memoderasi Profitabilitas terhadap Manajemen Laba?
5. Apakah Kepemilikan Institusional mampu memoderasi *Financial Distress* terhadap Manajemen Laba?
6. Apakah Kepemilikan Institusional mampu memoderasi Kualitas Audit terhadap Manajemen Laba?

**C. Tujuan Penelitian**

Berdasarkan rumusan masalah yang telah diuraikan, maka tujuan dalam riset ini adalah :

1. Menganalisis pengaruh Profitabilitas terhadap Manajemen Laba
2. Menganalisis pengaruh *Financial Distress* terhadap Manajemen Laba
3. Menganalisis pengaruh Kualitas Audit terhadap Manajemen Laba
4. Menganalisis Kepemilikan Institusional memoderasi Profitabilitas terhadap Manajemen Laba
5. Menganalisis Kepemilikan Institusional memoderasi *Financial Distress* terhadap Manajemen Laba
6. Menganalisis Kepemilikan Institusional memoderasi Kualitas Audit terhadap Manajemen Laba

## **D. Manfaat Penelitian**

Riset ini diharapkan dapat memberikan manfaat sebagai berikut :

### **1. Manfaat Teoritis**

Diharapkan riset ini dapat meningkatkan pemahaman tentang akuntansi secara signifikan, khususnya yang berkaitan dengan masalah manajemen laba. Selain itu, riset ini juga diharapkan dapat menjadi sumber atau rujukan bagi penelitian-penelitian selanjutnya di bidang terkait.

### **2. Manfaat Praktis**

#### **a. Bagi peneliti**

Diharapkan riset ini mampu meningkatkan pemahaman tentang akuntansi, khususnya di bidang akuntansi forensik dan manajemen. Selain itu, riset ini diharapkan dapat memberikan kontribusi pada pengetahuan dan memberikan bukti untuk mendukung referensi penelitian di masa depan.

#### **b. Bagi Investor**

Diharapkan hasil riset ini akan membantu investor untuk menilai laporan keuangan perusahaan dan memahami potensi manajemen laba yang kemungkinan dilakukan oleh perusahaan. Investor bisa mengurangi risiko dan mengambil keputusan investasi yang lebih baik dengan memahami teknik manajemen laba. Lebih lanjut, hasil riset diharapkan dapat membantu investor dalam melakukan analisis fundamental dan memproyeksikan kinerja keuangan perusahaan di masa depan.

#### **c. Bagi Masyarakat**

Riset ini diharapkan mampu menambah wawasan serta pemahaman masyarakat tentang praktik manajemen laba yang ada di perusahaan jasa keuangan, khususnya pada sub sektor perbankan.

d. Bagi Perusahaan

Hasil riset ini diharapkan akan membantu perusahaan dalam melakukan analisis risiko dan memperkirakan kinerja keuangan di masa depan. Memahami praktik manajemen laba dapat membantu perusahaan menghasilkan laporan keuangan yang lebih berkualitas dan memperkuat citra perusahaan.

**E. Sistematika Pembahasan**

**BAB I PENDAHULUAN**

Bab ini mencakup latar belakang masalah, rumusan masalah, tujuan penelitian dan manfaat penelitian.

**BAB II LANDASAN TEORI**

Pada bab ini mencakup landasan teori yang mendasari penelitian ini dan berisi riset-riset terdahulu yang berhubungan dengan penelitian ini, pada bab ini juga berisi kerangka konseptual dan hipotesis yang dapat digunakan sebagai dugaan awal yang bersifat sementara mengenai rumusan masalah penelitian.

**BAB III METODE PENELITIAN**

Bab ini akan menjelaskan metode penelitian yang digunakan oleh peneliti beserta alasan dan definisinya. Selain itu, bab ini juga akan memuat tentang jenis dan lokasi penelitian, serta teknik analisis data yang digunakan.

**BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN**

Bab ini berisi analisis dan pembahasan dari data penelitian yang telah dikumpulkan. Pertama, akan dijelaskan mengenai objek penelitian secara umum, kemudian dilakukan analisis terhadap variabel-variabel yang digunakan dengan menggunakan uji yang relevan. Selanjutnya, hasil dari pengolahan data akan dipaparkan dan dibahas secara detail.

**BAB V PENUTUP**

Bab 5 mencakup kesimpulan dari seluruh hasil pembahasan. Bab ini juga akan membahas implikasi dari penelitian ini terhadap studi lebih lanjut, memberikan saran kepada pembaca terkait penelitian yang telah dilakukan, serta menyajikan daftar pustaka yang digunakan selama penelitian. Selain itu, bab ini

juga akan mencantumkan lampiran-lampiran penting yang mendukung hasil penelitian.





## **BAB V**

### **PENUTUP**

#### **A. Kesimpulan**

Berdasarkan hasil penelitian yang telah dilakukan melalui tahap pengumpulan data, pengolahan data, dan analisis data mengenai peran Kepemilikan Institusional dalam memoderasi Profitabilitas, *Financial Distress*, dan Kualitas Audit terhadap Manajemen Laba pada Perusahaan Sektor Perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2019, maka dapat ditarik kesimpulan bahwa:

1. Variabel Profitabilitas berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap Manajemen Laba.
2. Variabel *Financial Distress* berpengaruh positif dan tidak signifikan terhadap Manajemen Laba.
3. Variabel Kualitas Audit berpengaruh negatif dan signifikan terhadap Manajemen Laba.
4. Variabel Profitabilitas yang dimoderasi oleh Kepemilikan Institusional berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap Manajemen Laba.
5. Variabel *Financial Distress* yang dimoderasi oleh Kepemilikan Institusional berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap Manajemen Laba.
6. Variabel Kualitas Audit yang dimoderasi oleh Kepemilikan Institusional berpengaruh positif dan signifikan terhadap Manajemen Laba.

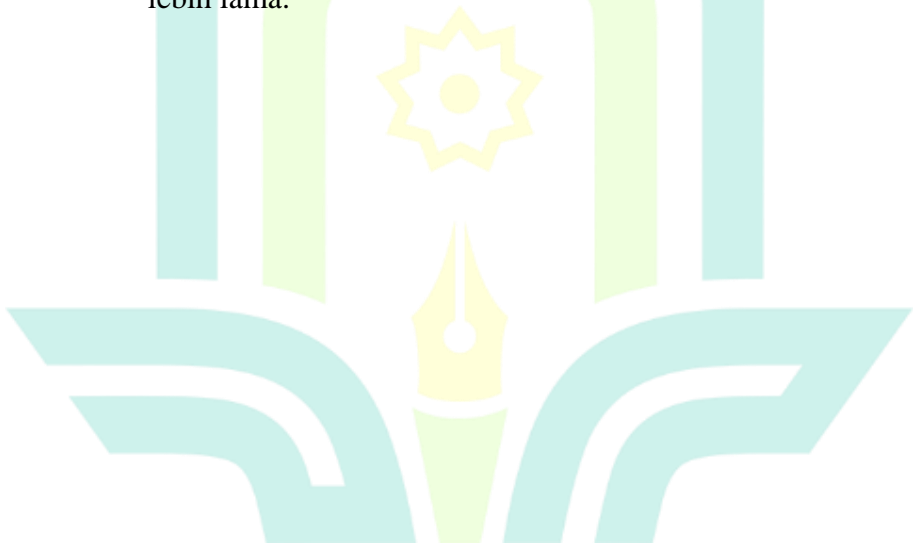
#### **B. Keterbatasan Penelitian**

1. Kurangnya hasil riset terdahulu yang mendukung, khususnya mengenai moderasi kepemilikan institusional sehingga peneliti kesulitan dalam mencari rujukan untuk penelitian ini.
2. Penelitian ini terbatas pada rentang waktu tahun 2018-2022, yang berarti data yang dihimpun mungkin tidak mencerminkan situasi perusahaan dalam jangka waktu yang lebih lama.

3. Hasil uji koefisien determinasi pada R-squared hanya 1,5234% dan 98,4766% dipengaruhi oleh variabel lain yang tidak dimasukkan dalam penelitian ini.

### **C. Saran**

1. Penelitian ini menggunakan indikator *Discretionary Accrual* model DeAngelo sebagai pengukuran manajemen laba. Diharapkan penelitian selanjutnya dapat menggunakan model pengukuran lain seperti model Jones, model Stubbens, dsb.
2. Diharapkan peneliti selanjutnya dapat memberi tambahan atau mengganti dengan variabel lain yang memiliki potensi pengaruh kuat terhadap manajemen laba.
3. Diharapkan peneliti selanjutnya dapat memperpanjang periode pengamatan agar data yang dihimpun dapat mencerminkan situasi perusahaan dalam jangka waktu yang lebih lama.



## DAFTAR PUSTAKA

- Adi Nurdiansyah. (2021). Pengaruh Financial Distress Terhadap Manajemen Laba (Studi Pada Perusahaan Sektor Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2015 - 2019). *Jurnal Sains Manajemen Dan Akuntansi*.
- Agnes Yunita Sari. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Tax Avoidance. *Dinamika Akuntansi, Keuangan Dan Perbankan*, 10(1), 51–61.
- Alimah, D. V. N. (2022). *Pengaruh Dimensi Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Perbankan Konvensional Dan Syariah Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2018-2020)*. Universitas Islam Sultan Agung.
- Andalawestyas, M., & Ariyati, T. (2019). *Dampak Perataan Laba Terhadap Kualitas Laba Dengan Kualitas Audit Sebagai Variabel Moderasi*. 2(2), 154–163.
- Anis Solikhah. (2018). *Pengaruh Asimetri Informasi dan financial Distress Terhadap Manajemen Laba Dengan Corporate Governances sebagai Pemoderasi (Studi Empiris Pada Perusahaan Lq45 Yang Terdaftar Di Bei Periode 2013-2016)*. Uin Syarif Hidayatullah.
- Anisa Nur Juliana. (2023). *Pengaruh Financial Distress, Tax Planning Dan Good Corporate Governance (Gcg) Terhadap Manajemen Laba Dengan Internal Control Sebagai Variabel Intervening (Studi Pada Perusahaan Bumn Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2021)*. Universitas Negeri Syarif Jidayatullah.
- Asri Mustika, N. W., & Latrini, M. Y. (2018). Pengaruh Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2013-2016. *E-Jurnal Akuntansi*, 434. <https://doi.org/10.24843/Eja.2018.V25.I01.P17>
- Asyati, S., & Farida, F. (2020). Pengaruh Good Corporate Governance, Leverage, Profitabilitas Dan Kualitas Audit Terhadap Praktik

- Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei Periode 2014-2018). *Journal Of Economic, Management, Accounting And Technology*, 3(1), 36–48. <https://doi.org/10.32500/Jematech.V3i1.1073>
- Bakara, P., Inge Lengga Sari Munthe, & Fatahurrazak. (2022). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas Dan Leverage Terhadap Manajemen Laba Dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi (Studi Pada Perusahaan Transportasi Laut Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2020). *Student Online Journal (Soj) Umrah-Ekonomi*, 3(1), 184–196.
- Basuki, A. Tri. (2018). *Pengantar Ekonometrika (1st Ed)*. Katalog Dalam Terbitan (Kdt).
- Chairunesia, W., Sutra, R., Wahyudi, S. M., & Mercur Buana, U. (2018). Pengaruh Good Corporate Governance Dan Financial Distress Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Indonesia Yang Masuk Dalam Asean Corporate Governance Scorecard. *Profita: Komunikasi Ilmiah Dan Perpajakan*, 11(2), 2622–1950. <http://publikasi.mercubuana.ac.id/index.php/profita>
- Chairunnisa, Z., Rasmini, M., & Alexandri, M. B. (2021a). Pengaruh Financial Distress Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Sub Sektor Telekomunikasi. *Jurnal Manajemen*.
- Chairunnisa, Z., Rasmini, M., & Alexandri, M. B. (2021b). Pengaruh Financial Distress Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Sub Sektor Telekomunikasi Yang Terdaftar Di Bei Periode 2015-2019. *Jurnal Ekonomi Keuangan Dan Manajemen*, 17(3), 387–394.
- Cindy Winona. (2022). *Pengaruh Corporate Governance, Leverage, Dan Asimetri Informasi Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di Bei Periode 2018-2020*. Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.
- Damayanti, C. R., & Warsito. (2019). Pengaruh Profitabilitas, Mekanisme Pemantauan Dan Financial Distress Terhadap Manajemen Laba. *Diponegoro Journal Of Accounting*.

- Damayanti, V., & Nugrahanti, Y. W. (2022). Financial Distress Terhadap Manajemen Laba Dengan Mekanisme Corporate Governance Sebagai Pemoderasi. *Afre (Accounting And Financial Review)*, 5(2), 186–197. <https://doi.org/10.26905/Afr.V5i2.7763>
- Dharma, D., & Prisila Damayanty. (2021). Analisis Kinerja Keuangan Dan Corporate Governance Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Bisnis, Logistik Dan Supply Chain (Blogchain)*, 60–66.
- Febria, D. (2020). Pengaruh Leverage, Profitabilitas Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Manajemen Laba. *Seiko: Journal Of Management & Business*, 3(2).
- Feyzar Alif Akbar, Dini Wahjoe Hapsari, & Annisa Nurbaiti. (2019). *Pengaruh Kualitas Audit, Komite Audit, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba (Studi Kasus Pada Perusahaan Sektor Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Pada Tahun 2013 – 2015)*.
- Fitria Nurahmadian. (2022). *Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Perbankan Di Indonesia, Malaysia, Dan Thailand*. Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia Banking School.
- Gupta, A. T., & Suartana, I. W. (2018). Pengaruh Financial Distress Dan Kualitas Corporate Governance Pada Manajemen Laba. *E-Jurnal Akuntansi*, 23(2), 1495–1520. <https://doi.org/10.24843/Eja.2018.V23.I02.P26>
- Hadi, F. I., & Sherly Tifani. (2020). Pengaruh Kualitas Audit Dan Auditor Switching Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Keuangan*, 9(2), 117–129.
- Handayani, E. F. (2022). Pengaruh Profitabilitas, Kecukupan Modal Dan Likuiditas Terhadap Manajemen Laba Pada E Ntitas Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Akuntansi Dan Teknologi Informasi*, 15(1), 22–33.
- Helmi, S. M., Kurniadi, A., Anam, M. K., & Nurfiza, S. (2023). Pengaruh Profitabilitas Dan Kualitas Audit Terhadap Manajemen

Laba Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Akuntansi Trisakti*, 10(1), 51–68.

- Ika Misdayanti Sinaga, Adelina Lubis, & Ahmad Prayud. (2020). Pengaruh Internet Financial Reporting (Ifr) Dan Tingkat Pengungkapan Informasi Website Terhadap Frekuensi Perdagangan Saham Pada Perusahaan Pertambangan Yang Terdaftar Di Bei. *Jurnal Ilmiah Manajemen Dan Bisnis (Jimbi)*, 1(2).
- Ismawati. (2019). *Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Manajemen Laba*. Uin Maulana Malik Ibrahim Malang.
- Jihan Muthi'ah Khairunnisa, Majidah, & Kurnia. (2020). Manajemen Laba : Financial Distress, Perencanaan Pajak, Ukuran Perusahaan, Komite Audit Dan Kualitas Audit. *Jurnal Ilmiah Mea (Manajemen, Ekonomi, Dan Akuntansi)*, 4(3).
- Khaerunisa E.F, & Hapsari D.W. (2019). Pengaruh Tata Kelola Perusahaan Dan Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba (Studi Pada Perusahaan Bumn Yang Terdaftar Di Bei Pada Tahun 2013-2017). *E-Proceeding Of Management*, 2355–9375.
- Komala, F., & Triyani, Y. (2019). Analisis Rasio Keuangan Terhadap Financial Distress Dengan Struktur Kepemilikan Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Akuntansi*, 8(2).
- Kristyaningsih, P., Hariyani, D. S., & Sudrajat, M. A. (2021). Financial Distress Terhadap Manajemen Laba. *Business Innovation And Entrepreneurship Journal*, 3(3), 151–156. <https://doi.org/10.35899/Biej.V3i3.297>
- Kurnia Utami. (2020). *Analisis Praktik Manajemen Laba Pada Laporan Keuangan Bank Umum Syariah Menggunakan Modified Jones Model*. Universitas Islam Negeri Raden Intan Lampung.
- Lenaini, I. (2021). Teknik Pengambilan Sampel Purposive Dan Snowball Sampling. *Historis: Jurnal Kajian, Penelitian Dan Pengembangan Pendidikan Sejarah*, 6(1), 33–39.

- Lestari, K. C., & S. Oky Wulandari. (2019). Pengaruh Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akademi Akuntansi*, 2(1).
- Lily Yovianti, & Elizabeth Sugiarto Dermawan. (2020). Pengaruh Leverage, Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Multiparadigma Akuntansi Tarumanagara*, 2, 1799–1808.
- Lisnawati, N. Komang. (2023). *Pengaruh Return On Asset (Roa), Debt To Equity Ratio (Der), Dan Tingkat Inflasi Terhadap Return Saham Subsektor Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (Bei) Periode 2020-2022*. Diss. Universitas Mahasaraswati Denpasar.
- Maulida, H., & Muid, D. (2019). Pengaruh Karakteristik Corporate Governance Dan Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2017). *Diponegoro Journal Of Accounting*, 8(3), 1. [Http://Ejournal-S1.Undip.Ac.Id/Index.Php/Accounting](http://Ejournal-S1.Undip.Ac.Id/Index.Php/Accounting)
- Muhammad Tsaqif, B., & Agustiningsih, W. (2021). *Pengaruh Financial Distress Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba Dengan Kepemilikan Manajerial Sebagai Variabel Moderasi*. 2(1), 53–65. [Http://Jurnal.Umj.Ac.Id/Index.Php/Jago](http://Jurnal.Umj.Ac.Id/Index.Php/Jago)
- Ola Tresia Tarigan, M., & Eliana Saragih, A. (2020). *Pengaruh Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba Apada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia* (Vol. 6, Issue 2).
- Paramitha, D. K., & Farida Idayati. (2020). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi (Jira)*, 9(2).
- Pertiwi, N. K. Y., I Gede Cahyadi Putra, & I Ketut Sunarwijaya. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Kepemilikan Manajerial Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Karma ( Karya Riset Mahasiswa Akuntansi )*, 1(6).
- Putra, R. A. A. (2019). *Analisis Pasar Saham Syariah Jakarta Islamic Index (Jii) Pada Pelantikan Gubernur Dki Jakarta Anies*

*Baswedan Terhadap Abnormal Return*. Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.

- Putri, A. M., Kamaliah, K., & Badriyah, N. (2022). Pengaruh Profitabilitas Dan Leverage Dengan Good Corporate Governance Sebagai Pemoderasi Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Kajian Akuntansi Dan Bisnis Terkini*, 3(2).
- Rahmadani, T. R., & Cahyonowati, N. (2022). Pengaruh Good Corporate Governance Dan Kualitas Audit Terhadap Praktik Manajemen Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2019. *Diponegoro Journal Of Accounting*, 11(1), 1–14. [Http://Ejournal-S1.Undip.Ac.Id/Index.Php/Accounting](http://Ejournal-S1.Undip.Ac.Id/Index.Php/Accounting)
- Richard, & Vidyarto Nugroho. (2023). Moderasi Kepemilikan Institusional Dalam Analisis Faktor Yang Mempengaruhi Earnings Management analisis. *Jurnal Multiparadigma Akuntansi*, 3, 1233–1243.
- Rosyidah Ulfa, & Nur Fadrih Asyik. (2019). Pengaruh Kinerja Keuangan Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Good Corporate Governance Sebagai Variabel Moderasi. *Prosiding Seminar Nasional Pakar*.
- Santosa, C., & Rasyid, S. (2022). Pengaruh Asimetri Informasi, Financial Distress, Dan Komite Audit Terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi Kontemporer*, 15(1), 12–22.
- Sari, M., Seprida Hanum, & Rahmayati. (2022). Analisis Manajemen Resiko Dalam Penerapan Good Corporate Governance: Studi Pada Perusahaan Perbankan Di Indonesia. *Owner: Riset Dan Jurnal Akuntansi*, 6(2), 1540–1554.
- Sarwan Pasilongi, M., Rafki Nazar, M., & Aminah, W. (2018). Pengaruh Kualitas Audit, Profitabilitas Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba (Studi Kasus Pada Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2016) The Influence Of Audit Quality, Profitability And Companies Size To Earning Management (Study Of Sector



Consumer Goods Companies Listed In Indonesian Stock Exchange 2013-2016). *E-Proceeding Of Management* , 5(2), 2252.

Sofia, I. P., & Dasmaran, V. (2021). Efektifitas Peran Komite Audit Dan Kualitas Audit Dalam Mempengaruhi Manajemen Laba Di Indonesia. *Jurnal Revenue*, 01(02).  
<https://doi.org/10.46306/Rev.V1i2>

Sucipto, H., & Zulfa, U. (2021). *Pengaruh Good Corporate Governance, Financial Distress Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba* (Vol. 4, Issue 1).  
<https://ejournal.stiedewantara.ac.id/index.php/jad/issue/view/59>

Syafii, M. F. (2020). *Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba (Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2018)*. Universitas Widyatama.

Tanti Kinaya. (2022). *Pengaruh Likuiditas, Solvabilitas Dan Aktivitas Terhadap Financial Distress (Study Kasus Pada Perusahaan Food And Beverages Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2020)*. Institut Agama Islam Negeri Pekalongan.

Taufiq Abadi, M., & Ghoniyah, N. (2016). Studi Potensi Kebangkrutan Pada Perusahaan Industri Properti Yang Go Public Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Riset Bisnis Indonesia*, 13(1), 91–100.

Thalabah, I. (2021). *Pengaruh Profitabilitas Terhadap Manajeme*.

Tri Winarsih, Sri Yaumi, Maulidza Nur Fauzi, & Bayu Malikul Askhar. (2023). Moderasi Kepemilikan Institusional Pada Ukuran Perusahaan Dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba. *Riset Dan Jurnal Akuntansi*, 7(2), 986–998.

Ulfa, R. (2021). Variabel Penelitian Dalam Penelitian Pendidikan. *Al-Fathonah 1.1 (2021): 342-351.*, 1(1), 342–351.

Ul'fah Hernaeny, M. Pd. (2021). *Populasi Dan Sampel*. Pengantar Statistika 1.

- Vidia Damayanti, & Yeterina Widi Nugrahanti. (2022). Financial Distress Terhadap Manajemen Laba Dengan Mekanisme Corporate Governance Sebagai Pemoderasi . *Afre Accounting And Financial Review* , 5(2), 186–197.
- Winarsih, T., Yaumi, S., Fauzi, M. N., & Askhar, B. M. (2023). Moderasi Kepemilikan Institusional Pada Ukuran Perusahaan Dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba. *Owner : Riset Dan Jurnal Akuntansi*, 7(2), 986–998.
- Yogi Kusumawardana, & Mulyo Haryanto. (2019). Analisis Pengaruh Ukuran Perusahaan, Lverage, Kepemilikan Institusional, Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Manajemen Laba. *Diponegoro Journal Of Management*, 8(2), 148–158.
- Zulfikar, M. (2021). *Pengaruh Modal Intelektual Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Kinerja Keuangan Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bei Periode 2018-2020)*. Stie Malangkeucecwara.



## Lampiran 1 Daftar Riwayat Hidup

### A. IDENTITAS

1. Nama : Zulfa Azni Falah
2. Tempat, Tanggal Lahir : Pekalongan, 23 Oktober 2001
3. Alamat : Dukuh Montong,  
RT.001/RW.006,Desa  
Lebakbarang, Kec.  
Lebakbarang, Kab. Pekalongan,  
Jawa Tengah
4. Nomor *Handphone* : 085875953780
5. Email : [zulfaaznifalah@gmail.com](mailto:zulfaaznifalah@gmail.com)
6. Nama Ayah : Apendi
7. Pekerjaan Ayah : Penjahit
8. Nama Ibu : Sutinah
9. Pekerjaan Ibu : Penata Rias

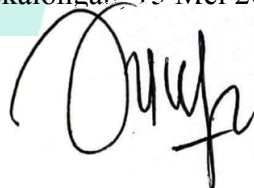
### B. RIWAYAT PENDIDIKAN

1. SD : SD N 1 Lebakbarang
2. SMP : SMP N 1 Lebakbarang
3. SMA : SMK N 1 Lebakbarang

### C. PENGALAMAN ORGANISASI

1. Koperasi Mahasiswa UIN K.H. Abdurrahman Wahid  
Pekalongan
2. KSEI FEBI UIN K.H. Abdurrahman Wahid Pekalongan

Pekalongan, 15 Mei 2024



Zulfa Azni Falah