

**PERBEDAAN MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN YANG  
MENGALAMI KENAIKAN *LEVERAGE* DENGAN PERUSAHAAN  
YANG MENGALAMI *LEVERAGE* TINGGI SECARA KONSISTEN  
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR  
DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 1998-2008)**

**SKRIPSI**

Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan Mencapai Derajat Sarjana Ekonomi (S1)  
Pada Program Studi Akuntansi  
Fakultas Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta



**Disusun oleh :**

**Roslina**

**NPM 05 04 15635**

**FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA**

**2010**

**SKRIPSI**

**PERBEDAAN MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN YANG  
MENGALAMI KENAIKAN *LEVERAGE* DENGAN PERUSAHAAN  
YANG MENGALAMI *LEVERAGE* TINGGI SECARA KONSISTEN  
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR  
DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 1998-2008)**

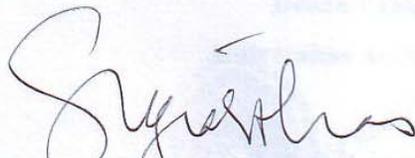
**Disusun oleh:**

**Roslina**

**NPM: 05 04 15635**

**Telah dibaca dan disetujui oleh:**

**Pembimbing Utama**



**I Putu Sugiarta Sanjaya, S.E., M.Si.**

**Tanggal 29 Maret 2010**

**SKRIPSI**

**PERBEDAAN MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN YANG  
MENGALAMI KENAIKAN LEVERAGE DENGAN PERUSAHAAN  
YANG MENGALAMI LEVERAGE TINGGI SECARA KONSISTEN  
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI  
BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 1998-2008)**

**Yang dipersiapkan dan disusun oleh:**

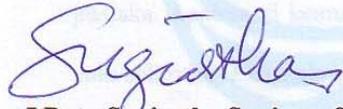
**Roslina**

**NPM: 05 04 15635**

**Telah dipertahankan di depan panitia penguji pada tanggal 09 Juni 2010  
dan dinyatakan telah memenuhi persyaratan untuk mencapai derajat  
Sarjana Ekonomi (S1) pada Program Studi Akuntansi  
Fakultas Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta**

**SUSUNAN PANITIA PENGUJI**

**Ketua Panitia Penguji**



**I Putu Sugiarta Sanjaya, SE., M.Si.**

**Anggota Panitia Penguji**



**Drs. YB. Sigit Hufomo, MBacc., Akt.**

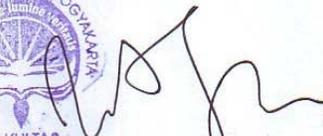


**Pratiwi Budiharta, SE., MSA., Akt.**

**Yogyakarta, 09 Juni 2010**

**Dekan Fakultas Ekonomi**

**Universitas Atma Jaya Yogyakarta**



**Dr. Dorothea Wahyu Ariani, MT.**

## PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini dengan sesungguhnya menyatakan bahwa skripsi dengan judul:

**PERBEDAAN MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN YANG  
MENGALAMI KENAIKAN *LEVERAGE* DENGAN PERUSAHAAN YANG  
MENGALAMI *LEVERAGE* TINGGI SECARA KONSISTEN  
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI  
BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 1998-2008)**

benar-benar hasil karya sendiri. Pernyataan, ide, maupun kutipan, baik langsung maupun tidak langsung yang bersumber dari tulisan atau ide orang lain dinyatakan secara tertulis dalam skripsi ini dalam bentuk catatan perut / catatan kaki / daftar pustaka. Apabila di kemudian hari terbukti bahwa saya melakukan plagiaris sebagian atau seluruhnya dari skripsi ini, maka gelar dan ijazah yang saya peroleh dinyatakan batal dan akan saya kembalikan kepada Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Yogyakarta, 29 Maret 2010

Yang menyatakan



Rosliana

## KATA PENGANTAR

Puji dan syukur kehadiran Tuhan Yang Maha Esa atas rahmat dan karunia serta pancaran cinta kasih dari Buddha Maitreya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini sebagai salah satu syarat dalam mencapai gelar Sarjana Ekonomi pada Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Dalam menyelesaikan Skripsi ini penulis mendapat bantuan, bimbingan dan motivasi dari berbagai pihak. Pada kesempatan ini, penulis ingin menyampaikan terima kasih yang tak terhingga kepada yang terhormat:

1. Bapak I Putu Sugiarta Sanjaya, S.E, M.Si. selaku Dosen Pembimbing yang telah tulus meluangkan waktunya untuk memberikan bimbingan selama proses penulisan skripsi ini.
2. Rektor, Dekan, seluruh dosen dan staf Fakultas Ekonomi Universitas Atmajaya Yogyakarta yang telah memperlancar jalannya proses belajar-mengajar dan kegiatan akademik.
3. Keluargaku: Papa tercinta, Mama terkasih, Ce Diana yang baik, Ce Silvina yang penyabar, Dek Sunny, Dek Asan, Dek Rudi, Dek Yenny, Dek Paramitha yang centil atas kasih, pengorbanan dan dukungan yang tak terhingga kepada penulis. *I love u all...*
4. Pandita Metta Alberta, Pandita Lusia Anggraini dan Pandita Leniwati sebagai guru spriritual yang telah menempa penulis untuk dapat memahami realita kehidupan dan memberikan bimbingan, motivasi, serta kesempatan untuk berkarya.

5. Keluarga besar Vihara Bodhicita Maitreya dan Pusdiklat Sukhavati Maitreya, termasuk adik-adik angk 06, 07, 08, 09 yang lucu, yang telah memberikan semangat, kebersanaannya dan motivasi kepada penulis.
6. *My Angel*: Para Pandita dan Para Pengabdi yang ada di Maha Vihara Duta Maitreya Batam, Tz. Ahun, Tz. Mimi, K'Anton, C'Aching, C'Vera, Asuan Fy, K'Sandi, K'Afen, K'Buikie, K'Irwan, K'Irhan, K'Tomi, C'Meilin, K'Akuang, K'Athong, K'Yiguang yang telah memberikan dukungan, bantuan, dan masukan kepada penulis.
7. *My Asistent*: Nicole Hung yang senantiasa memperbaiki dan meminjamkan komputer disaat laptop rusak, banyak memberikan dukungan dan motivasi selama penulisan skripsi.
8. Eka yang jam matahari terbitnya selalu terbalik, terima kasih atas segala bantuan, motivasi yang telah diberikan selama ini. Semangat ya...
9. Meihong terima kasih atas motivasi, bimbingan dan printernya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
10. Adik-adik yang tinggal seataap di Kost Janti Girls; Yuli dan Dewi, atas segala bantuannya serta kebersamaan yang telah terjalin.
11. Ko Aryanto yang telah berbagi pengalaman, berbagi artikel yang bagus kepada penulis, memberikan motivasi, semangat dan masukan-masukannya yang sangat berarti bagi penulis selama penulisan skripsi.
12. Teman seperjuangan: Ayu, Aling, Meihong, Alang, Eka, Dewi, Maya, Ervi, Robi, Jufendi, Akiat, Acong, Jofines, Aris, Kiswan, Lusi dan lainnya yang tidak dapat disebutkan namanya satu persatu, terima kasih untuk saat

dimana kita saling memotivasi, bercanda, berkumpul, dan berjuang bersama-sama. *2005 Kompak banget...*

13. Teman-teman IVS: Ko Dondi, Ko Hery, Ko William, Keke, Zhi Liang, Tommi '08, Fiona, Feni Yenni, Lusi'07, Jimmy K., Niko, *Jia You all...*

14. Tetanggaku: Tz Willy, Ce Sherly, Helen, Ci Siang yang imut dan pintar yang telah memberikan dukungan bagi penulis.

15. Teman-temanku di daerah (Kota Purnama dan Dumai), terima kasih atas dukungan, dan doanya kepada penulis.

16. Semua pihak yang telah banyak membantu dalam penulisan skripsi ini, yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu.

Penulis menyadari bahwa masih banyak kekurangan dalam skripsi ini, sehingga segala kritik dan saran yang bersifat membangun sangat penulis harapkan demi kesempurnaan skripsi ini.

Penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang memerlukan.

Yogyakarta, 29 Maret 2010

Roslina

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL</b> .....	i
<b>HALAMAN PERSETUJUAN PEMBIMBING</b> .....	ii
<b>HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI</b> .....	iii
<b>HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN</b> .....	iv
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	v
<b>DAFTAR ISI</b> .....	viii
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	xi
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	xii
<b>DAFTAR LAMPIRAN</b> .....	xiii
<b>INTISARI</b> .....	xiv
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
I.1. Latar Belakang Masalah.....	1
I.2. Rumusan Masalah .....	4
I.3. Tujuan Penelitian .....	4
I.4. Manfaat Penelitian .....	4
I.5. Sistematika Penulisan .....	5
<b>BAB II MANAJEMEN LABA DAN LEVERAGE</b>	
II.1. Laporan Keuangan .....	6
II.1.1. Pengertian dan Tujuan Laporan Keuangan .....	6
II.1.2. Karakteristik Kualitatif Laporan Keuangan .....	9
II.2. Manajemen Laba.....	10
II.2.1. Definisi Manajemen Laba .....	10

II.2.2. Bentuk-bentuk Manajemen Laba .....	11
II.2.3. Motivasi Manajemen Laba .....	12
II.2.4. Peluang dan Teknik Manajemen Laba .....	14
II.2.5. Model Pendeteksi Manajemen Laba .....	15
II.3. Teori yang Mendasari Manajemen Laba.....	20
II.3.1. <i>Agency Theory</i> .....	20
II.3.2. Teori Akuntansi Positif .....	21
II.4. Indikasi Perusahaan Melakukan Manajemen Laba.....	22
II.5. <i>Leverage</i> .....	23
II.5.1. Pengertian <i>Leverage</i> dan Jenis-jenis <i>Leverage</i> .....	23
II.5.2. Rasio-rasio <i>Leverage</i> .....	25
II.6. Pengembangan Hipotesis .....	29
 <b>BAB III METODA PENELITIAN</b>	
III.1. Populasi dan Sampel .....	33
III.2. Teknik Pengumpulan Data .....	36
III.3. Model Analisis .....	37
 <b>BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN</b>	
IV.1. Statistik Deskriptif .....	40
IV.2. Uji Normalitas Data .....	41
IV.3. Analisa Pengujian Hipotesis Penelitian .....	42

**BAB V PENUTUP**

V.1. Kesimpulan .....	45
V.2. Keterbatasan .....	45
5.3 Saran.....	46

**DAFTAR PUSTAKA**

**LAMPIRAN**



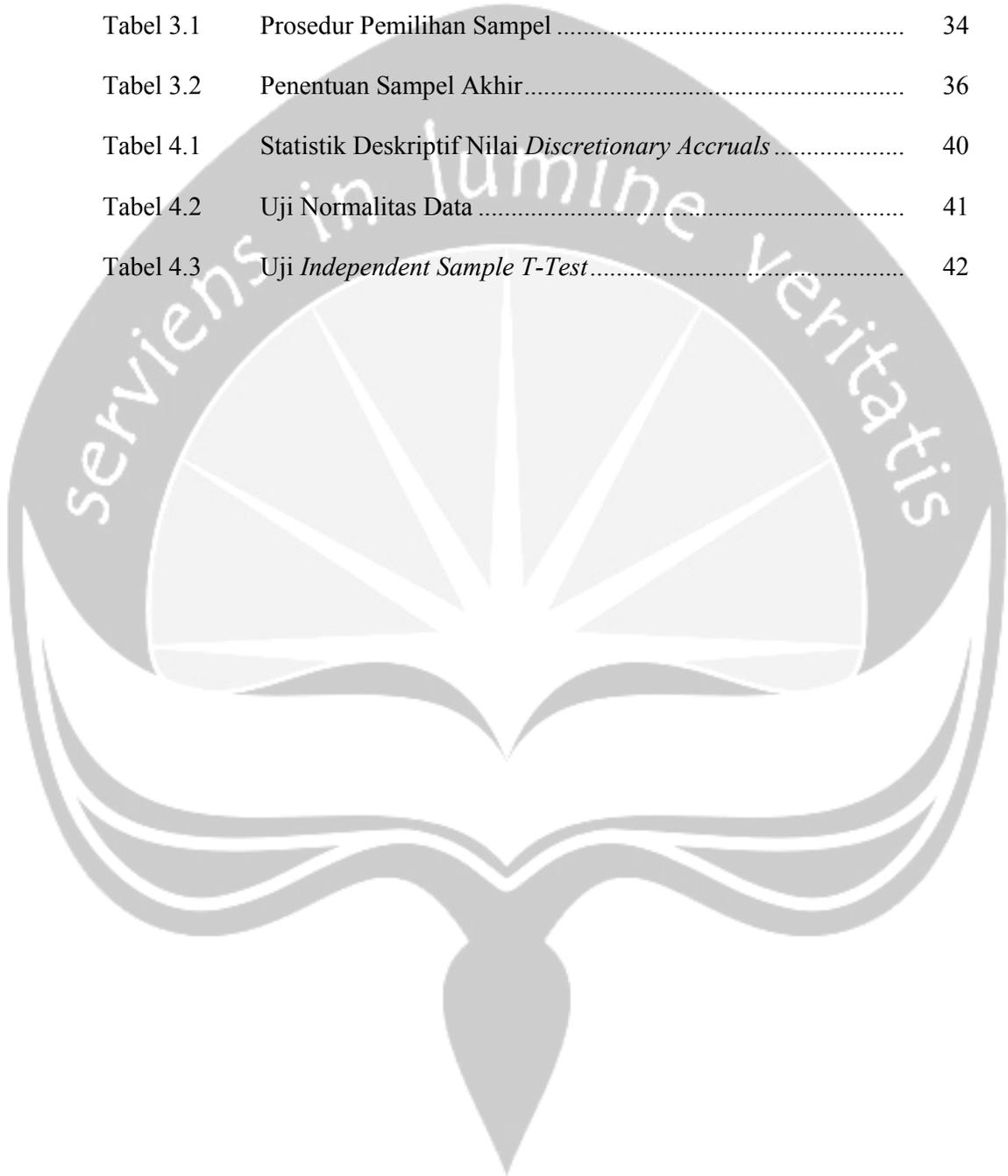
## DAFTAR GAMBAR

Gambar 3.1	Penentuan Perusahaan yang Mengalami Kenaikan <i>Leverage</i> dan Perusahaan yang Mengalami <i>Leverage</i> Tinggi secara Konsisten .....	35
------------	--	----



## DAFTAR TABEL

Tabel 3.1	Prosedur Pemilihan Sampel .....	34
Tabel 3.2	Penentuan Sampel Akhir.....	36
Tabel 4.1	Statistik Deskriptif Nilai <i>Discretionary Accruals</i> .....	40
Tabel 4.2	Uji Normalitas Data .....	41
Tabel 4.3	Uji <i>Independent Sample T-Test</i> .....	42



## DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Daftar Nama Perusahaan yang Mengalami Kenaikan *Leverage*
- Lampiran 2 Daftar Nama Perusahaan yang Mengalami *Leverage* Tinggi secara Konsisten
- Lampiran 3 Tabel Perhitungan Total AkruaI pada Perusahaan yang Mengalami Kenaikan *Leverage*
- Lampiran 4 Tabel Perhitungan Total AkruaI pada Perusahaan yang Mengalami *Leverage* Tinggi secara Konsisten
- Lampiran 5 Tabel Perhitungan *Discretionary Accruals* pada Perusahaan yang Mengalami Kenaikan *Leverage*
- Lampiran 6 Tabel Perhitungan *Discretionary Accruals* pada Perusahaan yang Mengalami *Leverage* Tinggi secara Konsisten
- Lampiran 7 Uji Normalitas Data
- Lampiran 8 Statistik Deskriptif
- Lampiran 9 *Independent Sample T-Test*

**PERBEDAAN MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN YANG  
MENGALAMI KENAIKAN *LEVERAGE* DENGAN PERUSAHAAN YANG  
MENGALAMI *LEVERAGE* TINGGI SECARA KONSISTEN  
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR  
DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 1998-2008)**

**Disusun Oleh:**

**Roslina**

**NPM: 05 04 15635**

**Pembimbing Utama**

**I Putu Sugiarta Sanjaya, S.E.,**

**M.Si.**

**Intisari**

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menguji perbedaan manajemen laba pada perusahaan yang mengalami kenaikan *leverage* dengan perusahaan yang mengalami *leverage* tinggi secara konsisten pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Leverage* dihitung dengan menggunakan *debt ratio* yaitu total hutang dibagi dengan total aktiva. Indikasi perusahaan yang mengalami kenaikan *leverage* adalah perusahaan yang mendistribusikan sampel *leverage*, pada awal periode sampel berada pada kuartil pertama atau kuartil kedua dan bergerak minimal dua kuartil pada akhir periode sampel. Sedangkan indikasi untuk perusahaan yang mengalami *leverage* tinggi secara konsisten adalah perusahaan yang mendistribusikan sampel *leverage*, pada awal dan akhir periode sampel berada pada kuartil ketiga atau keempat. Manajemen laba diukur dengan menggunakan model Jones Dimodifikasi (Dechow, dkk 1995). Sampel dari penelitian ini adalah 132 perusahaan manufaktur periode tahun 1998-2008.

Pengujian hipotesis menggunakan *Independent Sample T-Test*. Hasil pengujian menunjukkan bahwa terdapat perbedaan manajemen laba pada perusahaan yang mengalami kenaikan *leverage* dengan perusahaan yang mengalami *leverage* tinggi secara konsisten. Hal ini dapat dilihat dari adanya manajemen laba yang tinggi pada perusahaan yang mengalami *leverage* tinggi secara konsisten dibandingkan dengan perusahaan yang mengalami kenaikan *leverage*.

**Kata kunci :** Manajemen Laba, *Leverage*