

**PENGARUH *EARNING MANAGEMENT*, SOLVABILITAS, DAN
FIRM SIZE TERHADAP *FINANCIAL DISTRESS* PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2022-2024**

FEBRIYANTI PUTRI

1706622111



Intelligentia - Dignitas

**Skripsi ini ditulis untuk memenuhi salah satu persyaratan mendapatkan Gelar
Sarjana Akuntansi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri
Jakarta**

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
2026**

***THE EFFECT OF EARNINGS MANAGEMENT, SOLVENCY,
AND FIRM SIZE ON FINANCIAL DISTRESS IN
MANUFACTURING COMPANIES LISTED ON THE INDONESIA
STOCK EXCHANGE FOR THE 2022–2024 PERIOD***

FEBRIYANTI PUTRI

1706622111



Intelligentia - Dignitas

***This thesis was written to fulfill one of the requirements for earning a Bachelor's
Degree in Accounting from the Faculty of Economics and Business at
Universitas Negeri Jakarta***

***BACHELOR OF ACCOUNTING STUDY PROGRAM
FACULTY OF ECONOMICS AND BUSINESS
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
2026***

ABSTRAK

FEBRIYANTI PUTRI. Pengaruh *Earning Management*, Solvabilitas, dan *Firm Size* terhadap *Financial Distress* pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2022-2024

Penelitian ini dilakukan untuk mengetahui pengaruh dari *earning management*, solvabilitas, dan *firm size* terhadap *financial distress*. Penelitian ini menggunakan perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2022–2024 sebagai populasi. Metode penelitian yang digunakan adalah metode kuantitatif dengan data berupa laporan keuangan yang tersedia di laman IDX. Sampel dipilih dengan menggunakan *purposive sampling* dan menghasilkan 393 data observasi. Data diolah dengan menggunakan aplikasi SPSS dan dianalisis dengan analisis regresi logistik biner. Berdasarkan hasil analisis yang telah dilakukan, dapat disimpulkan bahwa *earning management* tidak berpengaruh signifikan terhadap *financial distress*. Sementara itu, solvabilitas berpengaruh signifikan terhadap *financial distress*, sedangkan *firm size* berpengaruh signifikan terhadap *financial distress*. Penelitian ini memiliki keterbatasan, antara lain pada cakupan sektor manufaktur, periode pengamatan 2022–2024 yang relatif singkat, serta variabel yang masih terbatas pada manajemen laba, solvabilitas, dan ukuran perusahaan. Oleh karena itu, penelitian selanjutnya disarankan untuk memperluas objek ke sektor lain, memperpanjang periode observasi, serta menambahkan variabel seperti likuiditas, profitabilitas, atau tata kelola perusahaan agar diperoleh hasil yang lebih komprehensif dan dapat digeneralisasi secara lebih luas.

Kata Kunci: *earning management*, solvabilitas, *firm size*, *financial distress*.

ABSTRACT

FEBRIYANTI PUTRI. *The Effect of Earnings Management, Solvency, and Firm Size on Financial Distress in Manufacturing Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2022–2024 Period*

This study aims to examine the effect of earnings management, solvency, and firm size on financial distress. It employs manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during the 2022–2024 period as the population. The research adopts a quantitative method, utilizing financial statement data available on the IDX website. The sample was selected using a purposive sampling technique, yielding 393 observational data points. The data were processed using SPSS software and analyzed through binary logistic regression. Based on the analysis, it can be concluded that earnings management does not have a significant effect on financial distress. Meanwhile, solvency has a significant positive effect, whereas firm size has a significant negative effect on financial distress. This study has several limitations, including its exclusive focus on the manufacturing sector, the relatively short observation period of 2022–2024, and the limited scope of variables examined (earnings management, solvency, and firm size). Consequently, future research is recommended to broaden the research scope to other sectors, extend the observation period, and incorporate additional variables such as liquidity, profitability, or corporate governance to yield more comprehensive findings and permit wider generalization.

Keywords: *earnings management, solvency, firm size, financial distress.*

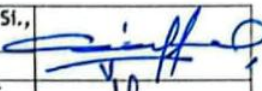
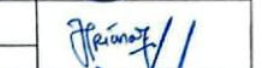
LEMBAR PENGESAHAN

LEMBAR PENGESAHAN TUGAS AKHIR BENTUK : SKRIPSI

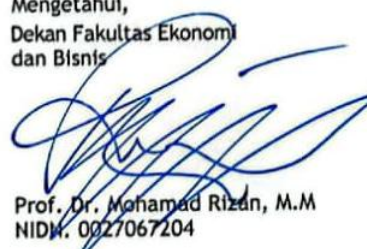
Nama Mahasiswa : Febriyanti Putri
NIM : 1706622111
Program Studi/Fakultas : Akuntansi / Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Judul Penelitian : Pengaruh *Earning Management*, Solvabilitas, Dan *Firm Size* Terhadap *Financial Distress* Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2022-2024

Ini telah dipertahankan dihadapan dewan penguji dan dinyatakan *Lulus/ Tidak-Lulus**
Ujian Tugas Akhir oleh Tim Penguji pada Tanggal 14 Juli 2026

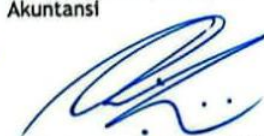
Tim Penguji,

Ketua Seminar	Unggul Purwotedi, S.E., M.Si., Ph.D., CMA NIP. 197908142006041002	
Penguji 1	Tri Hesti Utaminingsy, SE, M.SA NIP. 197601072001122001	
Penguji 2	Eka Septariana Puspa S.E., M.Ak, Ak, CA NIP. 199405152024062001	
Pembimbing 1	Ati Sumiati, S.Pd., MM NIP. 197906102008012028	
Pembimbing 2	Aji Ahmad Sasmi, S. Ak., M. Ak NIP. 199406062023211027	

Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomi
dan Bisnis


Prof. Dr. Mohamad Rizan, M.M
NIDN. 0027067204

Koordinator Program Studi
Akuntansi


Dwi Handarini, S.Pd., M.Ak
NIDN. 0031078901

LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI



KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI, SAINS DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
PERPUSTAKAAN DAN KEARSIPAN

Jalan Rawamangun Muka Jakarta 13220
Telepon/Faksimili: 021-4894221
Laman: lib.unj.ac.id

LEMBAR PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS

Sebagai sivitas akademika Universitas Negeri Jakarta, yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Febriyanti Putri
NIM : 1706622111
Fakultas/Prodi : Fakultas Ekonomi dan Bisnis/S1 Akuntansi
Alamat email : febriyanti_1706622111@mhs.unj.ac.id

memberikan kepada Perpustakaan dan Kearsipan Universitas Negeri Jakarta, Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif atas karya ilmiah:

☒ Skripsi ☐ Tesis ☐ Disertasi ☐ Lain-lain (...)

yang berjudul :

Pengaruh *Earning Management*, Solvabilitas, dan *Firm Size* terhadap *Financial Distress* pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2022-202

Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini Perpustakaan dan Kearsipan Universitas Negeri Jakarta berhak menyimpan, mengalihmediakan, mengelolanya dalam bentuk pangkalan data (*database*), mendistribusikannya, dan menampilkan/mempublikasikannya di internet atau media lain secara *fulltext* untuk kepentingan akademis tanpa perlu meminta ijin dari saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan atau penerbit yang bersangkutan.

Saya bersedia untuk menanggung secara pribadi, tanpa melibatkan pihak Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta, segala bentuk tuntutan hukum yang timbul atas pelanggaran Hak Cipta dalam karya ilmiah saya ini.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 18 Agustus 2026

Penulis

(Febriyanti Putri)

LEMBAR KEASLIAN KARYA

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA

Nama Mahasiswa : Febriyanti Putri
NIM : 1706622111
Program Studi : S1 Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Judul TA : Pengaruh *Earning Management*, Solvabilitas, dan *Firm Size* terhadap *Financial Distress* pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2022-2024

Menyatakan bahwa Tugas Akhir ini beserta seluruh isinya adalah benar-benar karya saya sendiri. Saya tidak melakukan penjiplakan atau pengutipan dengan cara-cara yang tidak sesuai dengan etika ilmu yang berlaku dalam masyarakat keilmuan. Atas pernyataan ini, saya siap menanggung risiko/sanksi apabila di kemudian hari ditemukan adanya pelanggaran etika keilmuan atau ada klaim dari pihak lain terhadap keaslian karya tulis ilmiah ini.

Jakarta, 18 Agustus 2026
Yang menyatakan,

A blue official stamp from the Indonesian Ministry of Education, Culture, and Higher Education (KEMDIKBUD) is visible. The stamp contains the text 'KEMDIKBUD', 'REKTORAT', 'JURUSAN', and 'FAKULTAS'. A handwritten signature in black ink is written over the stamp.

Febriyanti Putri
NIM. 1706622111

KATA PENGANTAR

Puji syukur saya panjatkan ke hadirat Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, hidayah, dan karunia-Nya sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul " Pengaruh *Earning Management*, Solvabilitas, dan *Firm Size* terhadap *Financial Distress* pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2022-2024". Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi S-1 Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Jakarta.

Dalam proses penyusunan skripsi ini, peneliti memperoleh banyak bantuan, bimbingan, dukungan, serta doa dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini peneliti mengucapkan terima kasih kepada:

1. Almarhum nenek tercinta, yang sudah merawat, mendidik, dan memberikan kasih sayang kepada peneliti hingga dapat menyelesaikan skripsi dengan baik.
2. Kedua orang tua, om, tante, serta adik tercinta yang senantiasa memberikan doa, kasih sayang, dukungan, serta motivasi yang tiada henti kepada peneliti.
3. Prof. Dr. Mohammad Rizan, S.E., M.M., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Jakarta.
4. Dwi Handarini, S.Pd., M.Ak., selaku Koordinator Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Jakarta.
5. Ati Sumiati, S.Pd., MM selaku Dosen Pembimbing I yang telah memberikan bimbingan dan saran kepada peneliti dalam penyusunan skripsi ini hingga terlaksana dengan baik.

6. Aji Ahmadi Sasmi, M.Ak selaku Dosen Pembimbing II yang telah memberikan bimbingan dan saran kepada peneliti dalam penyusunan skripsi ini hingga terlaksana dengan baik.
7. Seluruh dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Negeri Jakarta, yang telah memberikan ilmu yang bermanfaat selama peneliti menempuh studi di Universitas Negeri Jakarta.
8. Dian, Sifa, Nisa, Annastacia, Nada, dan Amel selaku sahabat peneliti yang selalu memberikan dukungan, menjadi tempat berbagi cerita dan keluh kesah, serta senantiasa mendoakan dan memberikan dukungan kepada peneliti selama proses penyusunan skripsi ini.
9. Seluruh mahasiswa Program Studi S-1 Akuntansi angkatan 2022 yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah memberikan dukungan, motivasi, serta menjadi teman berdiskusi dan berbagi informasi selama proses penyusunan skripsi ini.

Peneliti menyadari sepenuhnya bahwa penyusunan skripsi ini masih memiliki sejumlah batasan dan belum mencapai tahap kesempurnaan. Oleh sebab itu, segala bentuk masukan serta evaluasi yang konstruktif sangat diharapkan guna penyempurnaan penelitian berikutnya. Sebagai penutup, besar harapan peneliti agar skripsi ini mampu memberikan kontribusi positif, memperluas ilmu pengetahuan, sekaligus menjadi rujukan pustaka yang relevan dalam ilmu akuntansi.

Jakarta, 14 Juli 2026

Febriyanti Putri

DAFTAR ISI

ABSTRAK	i
<i>ABSTRACT</i>	<i>ii</i>
LEMBAR PENGESAHAN	iii
LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI	iv
LEMBAR KEASLIAN KARYA	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Pertanyaan Penelitian	15
1.3 Tujuan Penelitian.....	16
1.4 Manfaat Penelitian	16
BAB II KAJIAN PUSTAKA	18
2.1 Teori Pendukung	18
2.1.1 Teori Sinyal (<i>Signaling Theory</i>).....	18
2.1.2 <i>Financial Distress</i>	22
2.1.3 <i>Earning Management</i>	28
2.1.4 Solvabilitas.....	33
2.1.5 <i>Firm Size</i>	37

2.2	Hasil Penelitian Terdahulu dan Gap Penelitian.....	38
2.3	Kerangka Teori dan Pengembangan Hipotesis.....	56
2.3.1	Pengaruh <i>Earning Management</i> terhadap <i>Financial Distress</i>	56
2.3.2	Pengaruh Solvabilitas terhadap <i>Financial Distress</i>	59
2.3.3	Pengaruh <i>Firm Size</i> terhadap <i>Financial Distress</i>	62
BAB III METODE PENELITIAN		65
3.1	Unit Analisis, Populasi, dan Sampel	65
3.1.1	Unit Analisis Penelitian.....	65
3.1.2	Populasi Penelitian	66
3.1.3	Sampel Penelitian.....	66
3.2	Teknik Pengumpulan Data	68
3.3	Operasionalisasi Variabel	69
3.3.1	Variabel Bebas (<i>Independent Variable</i>).....	69
3.3.2	Variabel Terikat (<i>Dependent Variable</i>).....	71
3.3	Teknik Analisis.....	73
3.3.1	Statistik Deskriptif	74
3.3.2	Uji Asumsi Klasik	75
3.3.3	Analisis Regresi Logistik Biner	76
3.3.4	Uji Hipotesis	81
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....		83
4.1	Hasil Penelitian	83
4.1.1	Deskripsi Data.....	83
4.1.2	Statistik Deskriptif	84

4.1.3	Uji Asumsi Klasik	95
4.1.4	Analisis Regresi Logistik Biner	96
4.1.5	Uji Hipotesis	101
4.2	Pembahasan.....	104
4.2.1	Pengaruh <i>Earning Management</i> terhadap <i>Financial Distress</i>	104
4.2.2	Pengaruh Solvabilitas terhadap <i>Financial Distress</i>	109
4.2.3	Pengaruh <i>Firm Size</i> terhadap <i>Financial Distress</i>	114
BAB V PENUTUP		119
5.1	Kesimpulan	119
5.2	Implikasi.....	120
5.2.1	Implikasi Teoritis.....	120
5.2.2	Implikasi Praktis	121
5.3	Keterbatasan Penelitian.....	122
5.4	Rekomendasi Bagi Penelitian Selanjutnya.....	123
DAFTAR PUSTAKA.....		125
DAFTAR LAMPIRAN		132
RIWAYAT HIDUP PENELITI.....		191

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 PMI Manufaktur Indonesia	5
Gambar 2.1 Kerangka Teori	64



DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Data Laba Rugi Perusahaan Manufaktur	3
Tabel 2.1 Hasil Penelitian Terdahulu	43
Tabel 3.1 Prosedur Pemilihan Sampel	67
Tabel 3.2 Operasionalisasi Variabel	73
Tabel 4.1 Karakteristik Variabel Dependen.....	84
Tabel 4.2 Hasil Statistik Deskriptif	85
Tabel 4.3 Hasil Uji Multikolinearitas.....	95
Tabel 4.4 Hasil Uji Model Fit (Block 0: Beginning Block).....	96
Tabel 4.5 Hasil Uji Model Fit (Block 1: Enter)	97
Tabel 4.6 Hasil Uji Kelayakan Model (Hosmer dan Lemeshow's).....	98
Tabel 4.7 Hasil Uji Omnibus.....	99
Tabel 4.8 Hasil Uji Koefisien Determinasi	99
Tabel 4.9 Hasil Ketetapan Prediksi Matriks Klasifikasi	100
Tabel 4.10 Hasil Uji Hipotesis	101

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Sampel Perusahaan Sektor Manufaktur Tahun 2022-2024 .	132
Lampiran 2. Data Perhitungan Variabel Financial Distress	136
Lampiran 3. Data Perhitungan Variabel Earning Management.....	147
Lampiran 4. Data Perhitungan Variabel Solvabilitas	155
Lampiran 5. Data Perhitungan Variabel Firm Size	164
Lampiran 6. Tabulasi Data Penelitian	174
Lampiran 7. Hasil Uji Statistik Deskriptif	182
Lampiran 8. Hasil Uji Multikolinearitas	182
Lampiran 9. Hasil Uji Model Fit (Block 0: Beginning Block)	183
Lampiran 10. Hasil Uji Model Fit (Block 1: Enter).....	183
Lampiran 11. Hasil Uji Kelayakan Model (Hosmer dan Lemeshow's)	183
Lampiran 12. Hasil Uji Omnibus	184
Lampiran 13. Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	184
Lampiran 14. Hasil Ketetapan Prediksi Matriks Klasifikasi.....	184
Lampiran 15. Hasil Uji Hipotesis	184
Lampiran 16. Form Persetujuan Judul	185
Lampiran 17. Kartu Konsultasi Bimbingan	186
Lampiran 18. Lembar Persetujuan Seminar Proposal.....	188
Lampiran 19. Lembar Persetujuan Sidang Skripsi.....	189
Lampiran 20. Hasil Turnitin Skripsi	190