

**PENGARUH *OVERVALUED EQUITY*, ARUS KAS OPERASI,
DAN *RETURN ON ASSETS* (ROA) TERHADAP MANAJEMEN
LABA**

RIZQI AMALIA

8335161563



**Skripsi ini disusun sebagai salah satu prasyarat untuk memperoleh Gelar
Sarjana Akuntansi pada Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta**

PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA

2020

**THE EFFECT OF OVERVALUED EQUITY, CASH FLOW
FROM OPERATING, AND RETURN ON ASSETS (ROA) ON
EARNINGS MANAGEMENT**

RIZQI AMALIA

8335161563



**This thesis complied as one of the requirements for obtaining a Bachelor
Degree of Accounting in Faculty of Economics Universitas Negeri Jakarta**

STUDY PROGRAM OF S1 ACCOUNTING

FACULTY OF ECONOMICS

UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA

2020

ABSTRAK

RIZQI AMALIA. Pengaruh *Overvalued Equity*, Arus Kas Operasi, dan *Return On Assets* (ROA) Terhadap Manajemen Laba. Skripsi, Jakarta: Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Jakarta, 2020.

Tujuan penelitian ini adalah untuk menguji pengaruh *overvalued equity*, arus kas operasi, dan *Return On Assets* (ROA) terhadap manajemen laba. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan sektor manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dengan periode pengamatan selama tahun 2016-2018. Penelitian ini menggunakan data sekunder yang diperoleh dari laporan tahunan. Teknik pemilihan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling* dan diperoleh 97 perusahaan dengan total 274 data observasi.

Manajemen Laba sebagai variabel dependen dalam penelitian ini diukur menggunakan *discretionary accruals* dengan *Modified Jones Model*. Sedangkan variabel independen terdiri dari *overvalued equity* yang diukur menggunakan *Price to Earnings Ratio* (PER) dan ditandai dengan variabel *dummy*, arus kas operasi yang diukur dengan membagi arus kas dari aktifitas operasi dengan total aset, dan *Return On Assets* (ROA) yang diukur dengan membagi laba sebelum pajak dengan total aset. Pengaruh dan hubungan keempat variabel ini diuji dengan menggunakan regresi linear berganda pada program EViews 10.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa *overvalued equity* dan *Return On Assets* (ROA) berpengaruh positif terhadap manajemen laba, sedangkan arus kas operasi berpengaruh negatif terhadap manajemen laba.

Kata Kunci: Manajemen Laba, *Overvalued Equity*, Arus Kas Operasi, *Return On Assets*.

ABSTRACT

RIZQI AMALIA. *The Effect of Overvalued Equity, Cash Flow from Operating, and Return On Assets (ROA) On Earnings Management. Thesis, Jakarta: Faculty of Economics, Universitas Negeri Jakarta, 2020.*

The purpose of this study is to examine the effect of overvalued equity, cash flow from operating, and Return On Assets on earnings management. The population in this study are manufacturing companies listed in Indonesia Stock Exchange with the 2016-2018 observation period. This study uses secondary data that was obtained from annual report. Sample selection technique that used in this study is purposive sampling and 97 companies were obtained with a total of 274 observations.

Earnings management as the dependent variable in this study was measured using discretionary accruals with Modified Jones Model. Meanwhile, the independent variables are overvalued equity that measured with Price to Earnings Ratio (PER) and be marked by dummy variable, cash flow from operating that measured by dividing the cash flow from operating activities with total assets, and Return On Assets (ROA) that measured by dividing earnings before tax with total assets. The effect and relationship of these four variables were tested by using multiple linear regression analysis on EViews 10 software.






This research shows that overvalued equity and Return On Assets (ROA) have a positive and significant effect on earnings management, while cash flow from operating has a negative and significant effect on earnings management.

Keywords: *Earnings Management, Overvalued Equity, Cash Flow From Operating, Return On Assets.*

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

**Penanggungjawab
Dekan Fakultas Ekonomi**

**Dr. Ari Saptono, S.E., M.Pd
NIP 197207152001121001**

No	Nama	Tanda Tangan	Tanggal
1	Dr. Etty Gurendrawati, M.Si., Ak NIP 196803141992032002 (Ketua)		24/08/2020
2	Indah Muliasari, S.E.Akt, M.Ak. NIDN 8886100016 (Sekretaris)		26/08/2020
3	Dr. Rida Prihatni, S.E., M.Si NIP 197604252001122002 (Penguji Ahli)		25 Agustus 2020
4	Dr. I GKA Ulupui, S.E., M.Si., Ak., CA NIP 196612131993032003 (Pembimbing 1)		27/08/2020
5	Hafifah Nasution, S.E., M.S.Ak NIP 198803052015042001 (Pembimbing 2)		26 Agustus 2020

Nama : Rizqi Amalia
No. Registrasi : 8335161563
Program Studi : S1 Akuntansi
Tanggal Lulus : 20 Agustus 2020

PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT

Dengan ini saya menyatakan:

1. Skripsi ini merupakan karya asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik sarjana, baik di Universitas Negeri Jakarta maupun di perguruan tinggi lain.
2. Skripsi ini dipublikasikan, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran, saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh, serta sanksi sesuai dengan norma yang berlaku di Universitas Negeri Jakarta.

Jakarta, Agustus 2020

Yang Membuat Pernyataan

METERAI
TEMPEL
AC9AEAHE371312783
6000
ENAM RIBURUPIAH

Rizqi Amalia

NIM. 8335161563



KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN
UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA
UPT PERPUSTAKAAN

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 : Rizqi Amalia
NIM : 8335161563
Fakultas/Prodi : Ekonomi/S1 Akuntansi
Alamat email : amaliarizqi1512@gmail.com

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada UPT Perpustakaan Universitas Negeri Jakarta, Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif atas karya ilmiah:

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

yang berjudul :

Pengaruh Overvalued Equity, Arus Kas Operasi, dan Return On Assets terhadap

Manajemen Laba

Dengan Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif ini UPT Perpustakaan 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, 30 Agustus 2020

Penulis

(Rizqi Amalia)
nama dan tanda tangan

KATA PENGANTAR

Puji syukur selalu peneliti panjatkan atas kehadiran Allah SWT yang selalu melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi dengan judul "**Pengaruh *Overvalued Equity*, Arus Kas Operasi, dan *Return On Assets (ROA)* terhadap Manajemen Laba**" sebagai salah satu syarat untuk mendapatkan gelar Sarjana Akuntansi pada Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta.

Selama penyusunan skripsi ini, peneliti mendapatkan banyak bimbingan, bantuan, dan dukungan dari berbagai pihak. Untuk itu, peneliti mengucapkan terima kasih kepada:

1. Kedua orang tua dan keluarga atas dukungan moril maupun materil;
2. Dr. Ari Saptono, S.E., M.Pd selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta;
3. Dr. I Gusti Ketut Agung Ulupui, S.E., M.Si., Ak., CA selaku Koordinator Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta, sekaligus dosen pembimbing I yang selalu meluangkan waktu dan tenaga untuk membimbing dan memberikan arahan, dukungan, dan masukan terbaik kepada peneliti;
4. Hafifah Nasution, S.E., M.S.Ak. selaku dosen pembimbing II yang selalu meluangkan waktu dan tenaga untuk memberikan bimbingan, arahan, dukungan, dan saran terbaik kepada peneliti;

5. Marsellisa Nindito, S.E. M.Sc, Ak., CA selaku dosen akuntansi FE UNJ yang telah membimbing dan memberikan ide kepada peneliti dalam pengerjaan skripsi ini;
6. Seluruh Dosen Pengajar Universitas Negeri Jakarta yang telah mengajarkan banyak ilmu yang bermanfaat untuk bekal peneliti di masa yang akan datang;
7. Sahabat-sahabat terbaik peneliti (Argie, Inas, Aulia, Elvina, Reina, Dina, Yeni, dan Ambar) yang selalu memberikan semangat dan dukungan kepada peneliti selama proses pengerjaan skripsi ini;
8. Serta teman-teman S1 Akuntansi 2016 dan BEM Prodi Akuntansi periode 2017 dan 2018 yang telah menjadi teman belajar selama masa perkuliahan.

Dalam pengerjaan skripsi ini peneliti sangat menyadari bahwa masih terdapat kekurangan atau kesalahan di dalamnya. Oleh karena itu, peneliti mengharapkan kritik dan saran yang membangun dari pembaca guna menjadi perbaikan di masa yang akan datang.

Semoga skripsi ini memberikan manfaat dan dampak positif bagi peneliti dan semua pihak yang membaca.

Jakarta, Agustus 2020

Peneliti

DAFTAR ISI

	Halaman
ABSTRAK	iii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	v
PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Rumusan Masalah	11
C. Tujuan Penelitian	11
D. Kebaruan Penelitian	11
BAB II KAJIAN PUSTAKA	13
A. Latar Belakang Teori.....	13
B. Kerangka Teori dan Hipotesis.....	38
BAB III METODE PENELITIAN.....	48
A. Waktu dan Tempat Penelitian	48
B. Pendekatan Penelitian	48
C. Populasi dan Sampel	49
D. Penyusunan Instrumen	51
E. Teknik Pengumpulan Data.....	59
F. Teknik Analisis Data.....	59
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	67
A. Deskripsi Data.....	67
B. Pembahasan.....	88
BAB V PENUTUP.....	94

A. Kesimpulan	94
B. Implikasi.....	95
C. Keterbatasan Penelitian.....	97
D. Rekomendasi bagi Penelitian Selanjutnya	98
DAFTAR PUSTAKA	99
LAMPIRAN-LAMPIRAN.....	103



DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar II.1 Kerangka Pemikiran	39
Gambar IV.1 Hasil Uji Normalitas Sebelum Uji <i>Outlier</i>	77
Gambar IV.2 Hasil Uji Normalitas Setelah Uji <i>Outlier</i>	78



DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel II.1 Penelitian yang Relevan	40
Tabel III.1 Hasil Pemilihan Sampel	50
Tabel IV.1 Jumlah Data Observasi Akhir	67
Tabel IV.2 Hasil Statistik Deskriptif Sebelum Uji <i>Outlier</i>	70
Tabel IV.3 Hasil Statistik Deskriptif Setelah Uji <i>Outlier</i>	70
Tabel IV.4 Hasil Uji Multikolinearitas	79
Tabel IV.5 Hasil Uji Heteroskedastisitas	80
Tabel IV.6 Hasil Uji Autokorelasi	81
Tabel IV.7 Uji Regresi Linear Berganda	81
Tabel IV.8 Hasil Uji Statistik t.....	84
Tabel IV.9 Hasil Uji Statistik F	87
Tabel IV.10 Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	88



DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1: Daftar Perusahaan yang Menjadi Sampel.....	104
Lampiran 2: Perhitungan Total Accruals	107
Lampiran 3: Perhitungan <i>Non Discretionary Accruals</i>	120
Lampiran 4: Perhitungan <i>Discretionary Accruals</i>	128
Lampiran 5: Perhitungan Regresi <i>Ordinary Least Square</i> untuk Manajemen Laba.....	136
Lampiran 6: Perhitungan <i>Price to Earnings Ratio</i>	137
Lampiran 7: Kategori Ekuitas Tiap Perusahaan	142
Lampiran 8: Perhitungan Arus Kas Operasi	148
Lampiran 9: Perhitungan <i>Return On Assets</i>	156
Lampiran 10: Uji <i>Outlier</i> dengan <i>Residual Studentized</i>	164
Lampiran 11: Uji <i>Outlier</i> dengan <i>Boxplot</i>	166
Lampiran 12: Data Observasi dengan Pembenda Data <i>Outlier</i>	167
Lampiran 13: Hasil Statistik Deskriptif Sebelum <i>Outlier</i>	175
Lampiran 14: Hasil Statistik Deskriptif Setelah Uji <i>Outlier</i>	175
Lampiran 15: Hasil Uji Normalitas.....	175
Lampiran 16: Hasil Uji Multikolinearitas	175
Lampiran 17: Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	176
Lampiran 18: Hasil Uji Autokorelasi, Uji Statistik t, Uji Statistik F, dan Koefisien Determinasi.....	177
Lampiran 19: Kartu Konsultasi Pembimbingan Penulisan Skripsi.....	178
Lampiran 20: Hasil Pindai Uji Kemiripan Naskah	184
Lampiran 21: Riwayat Hidup Penulis	185