

RINGKASAN

Penelitian ini merupakan penelitian yang dilakukan terhadap 45 perusahaan dengan nilai likuiditas paling baik menurut Bursa Efek Indonesia yang secara konsisten membuat dan melaporkan laporan keuangannya dari tahun periode 2016 hingga tahun 2018 serta masuk ke dalam indeks LQ45 versi perbaruan Februari sampai dengan Juli tahun 2020. Penelitian ini mengambil judul: “Pengaruh Ukuran Perusahaan, *Leverage*, dan Likuiditas Terhadap Manajemen Laba”. Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh simultan dan parsial variabel ukuran perusahaan, *leverage*, dan likuiditas terhadap manajemen laba yang ditinjau dari laporan keuangan dan/atau laporan tahunan yang telah disediakan oleh masing-masing perusahaan. Penelitian ini juga bertujuan untuk mengetahui variabel yang memiliki pengaruh paling dominan diantara variabel ukuran perusahaan, *leverage*, dan likuiditas terhadap manajemen laba.

Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif. Penelitian ini menggunakan data sekunder yang berupa laporan keuangan dan/atau laporan tahunan. Laporan keuangan dan/atau laporan tahunan yang digunakan berasal dari situs resmi Indonesia Stock Exchange (<http://www.idx.co.id>). Populasi dari penelitian ini merupakan seluruh perusahaan yang terdaftar pada indeks LQ45 versi perbaruan Februari sampai dengan Juli tahun 2020 yang sudah *listing* di Bursa Efek Indonesia. Pada Indeks LQ45 ini berisi 45 perusahaan dari 8 sektor yang berbeda yaitu sektor infrastruktur, sektor barang baku, sektor barang konsumen primer, sektor barang konsumen non-primer, sektor keuangan, sektor energy, sektor properti dan *real estate*, sektor perindustrian, dan sektor kesehatan. Pengambilan sampel menggunakan metode *purposive sampling* yang menghasilkan 117 sampel penelitian. Teknik analisis data yang digunakan adalah analisis regresi data panel dengan bantuan *software* SPSS. Analisis data yang digunakan adalah statistik deskriptif, uji asumsi klasik, analisis regresi berganda, uji *f* dan uji *t*.

Hasil penelitian ini; (1) Ukuran perusahaan, *leverage*, dan likuiditas berpengaruh simultan terhadap manajemen laba, yang berarti bahwa ukuran perusahaan, *leverage*, dan likuiditas secara bersamaan dapat mempengaruhi praktik manajemen laba yang dapat dilakukan oleh perusahaan; (2) Ukuran perusahaan berpengaruh positif terhadap manajemen laba, yang berarti bahwa semakin besar ukuran pada suatu perusahaan maka semakin besar pula kecenderungan praktik manajemen laba dilakukan; (3) *Leverage* berpengaruh negatif terhadap manajemen laba, yang berarti bahwa semakin rendah rasio *leverage* pada suatu perusahaan maka semakin besar kecenderungan praktik manajemen laba dilakukan; (4) Likuiditas berpengaruh negatif terhadap manajemen laba, yang berarti bahwa semakin rendah tingkat likuiditas perusahaan maka semakin besar kecenderungan praktik manajemen laba dilakukan; (5) Ukuran Perusahaan merupakan variabel dengan pengaruh paling dominan terhadap manajemen laba, yang berarti bahwa diantara variabel ukuran

perusahaan, *leverage*, dan likuiditas variabel ukuran perusahaan merupakan variabel yang memiliki pengaruh paling besar pada praktik manajemen laba.

Implikasi dalam penelitian ini yaitu penelitian ini dapat meningkatkan literasi dan sumber ilmu pengetahuan tentang praktik manajemen laba pada perusahaan yang ada di Bursa Efek Indonesia. Penelitian ini juga dapat menambah literatur khususnya bagi penelitian di bidang akuntansi keuangan mengenai faktor-faktor yang dapat mempengaruhi praktik manajemen laba terutama faktor ukuran perusahaan, *leverage*, dan likuiditas. Di setiap aktivitas perusahaan pihak prinsipal seperti pemegang saham, investor, serta pembuat kebijakan harus melakukan pengawasan yang baik agar dapat mengurangi tingkat praktik manajemen laba yang kemungkinan dapat terjadi pada perusahaan, sehingga nilai materialistis pada laporan keuangan dan/atau laporan tahunan dapat terjaga dimana nilai materialistis merupakan nilai kualitatif pokok yang perlu dijaga agar informasi yang disajikan dapat dipandang bermanfaat bagi para pengguna serta menjaga nilai kredibilitas pada laporan keuangan perusahaan tersebut.

Pengawasan oleh pihak prinsipal terhadap pihak manajemen harus lebih ditekankan pada perusahaan besar, perusahaan dengan rasio *leverage* yang kecil, serta pada perusahaan dengan rasio likuiditas yang rendah yang lebih cenderung melakukan praktik manajemen laba. Penelitian ini menilai tindakan manajemen laba pada suatu perusahaan ditinjau dari ketiga faktor tersebut. Maka dari itu, penelitian ini dapat bermanfaat sebagai salah satu bahan acuan bagi para investor sebagai alat perancangan kebijakan akuntansi, sebagai bahan pertimbangan dalam kegiatan berinvestasi, serta sebagai alat untuk menilai tingkat manajemen laba pada suatu perusahaan melalui tiga faktor utama pada penelitian ini yaitu ukuran perusahaan, *leverage*, dan likuiditas.

Kata Kunci: Ukuran Perusahaan, *Leverage*, Likuiditas, Manajemen Laba, LQ45.

SUMMARY

This research is a study conducted on 45 companies with the best liquidity values according to the Indonesia Stock Exchange that consistently make and report their financial statements from 2016 to 2018 and are included in the February to July 2020 version of the LQ45 index. This research takes the title: "The Influence of Firm Size, Leverage, and Liquidity on Earnings Management". The purpose of this study is to determine the simultaneous and partial effect of firm size, leverage, and liquidity variables on earnings management in terms of financial statements and/or annual reports provided by each company. This study also aims to determine the variables that have the most dominant influence among the variables of firm size, leverage, and liquidity on earnings management.

This research is a quantitative research. This study uses secondary data in the form of financial reports and/or annual reports. The financial reports and/or annual reports used are from the official website of the Indonesia Stock Exchange (<http://www.idx.co.id>). The population of this study are all companies listed on the LQ45 index updated from February to July 2020 which are already listed on the Indonesia Stock Exchange. The LQ45 Index contains 45 companies from 8 different sectors, such as the infrastructure sector, the raw goods sector, the primary consumer goods sector, the non-primary consumer goods sector, the financial sector, the energy sector, the property and real estate sector, the industrial sector, and the health sector. Sampling used purposive sampling method which resulted in 117 research samples. The data analysis technique used is panel data regression analysis with the help of SPSS software. The data analysis used is descriptive statistics, classical assumption test, multiple regression analysis, f test and t test.

The results of this study; (1) Firm size, leverage, and liquidity have a simultaneous effect on earnings management, which means that firm size, leverage, and liquidity can simultaneously affect earnings management practices that can be carried out by the company; (2) Firm size has a positive effect on earnings management, which means that the larger the size of a company, the greater the tendency for earnings management practices to be carried out; (3) Leverage has a negative effect on earnings management, which means that the lower the leverage ratio in a company, the greater the tendency for earnings management practices to be carried out; (4) Liquidity has a negative effect on earnings management, which means that the lower the company's liquidity level, the greater the tendency for earnings management practices to be carried out; (5) Firm size is the variable with the most dominant influence on earnings management, which means that among the variables of firm size, leverage, and liquidity, firm size is the variable that has the greatest influence on earnings management practices.

The implication of this research is that this research can increase literacy and sources of knowledge about earnings management practices in companies

listed on the Indonesia Stock Exchange. This study can also add to the literature, especially for research in financial accounting field regarding the factors that can affect earnings management practices, especially the factors of firm size, leverage, and liquidity. In every company activity, principals such as shareholders, investors, and policy makers must carry out good supervision in order to reduce the level of earnings management practices that may occur in the company, so that materialistic values in financial statements and/or annual reports can be maintained where materialistic value is the main qualitative value that needs to be maintained so that the information presented can be seen as useful for users and maintain the credibility value in the company's financial statements.

Keywords: *Firm Size, Leverage, Liquidity, Earnings Management, LQ45.*

