

TESIS

**DETERMINASI UKURAN PERUSAHAAN, PROFITABILITAS,
DIVIDEND PAYOUT RATIO TERHADAP MANAJEMEN LABA
YANG DIMODERASI *CORPORATE GOVERNANCE*
PADA PERUSAHAAN PERBANKAN
DI BURSA EFEK INDONESIA
SELAMA TAHUN PERTAMA
*COVID 19 (2019-2020)***



**Diajukan Oleh :
TRI WINARSIH
19440012**

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS WIJAYA KUSUMA SURABAYA
2021**

TESIS

DETERMINASI UKURAN PERUSAHAAN, PROFITABILITAS,
DIVIDEND PAYOUT RATIO TERHADAP MANAJEMEN LABA
YANG DIMODERASI *CORPORATE GOVERNANCE*
PADA PERUSAHAAN PERBANKAN
DI BURSA EFEK INDONESIA
SELAMA TAHUN PERTAMA
COVID 19 (2019-2020)

Untuk memperoleh Gelar Magister Akuntansi
Dalam Program Studi Magister Akuntansi
Pada Program Pascasarjana Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Wijaya Kusuma Surabaya

Oleh:
TRI WINARSIH
19440012

PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS WIJAYA KUSUMA SURABAYA
2021

LEMBAR PERSETUJUAN

Dipersiapkan dan disusun oleh

TRI WINARSIH

NPM : 19440012

Disetujui untuk diuji

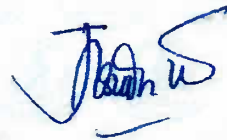
Pada tanggal 09 Juli 2021

Pembimbing I



Prof. Dr. Grahita Chandrarin, Ak, M.Si

Pembimbing II



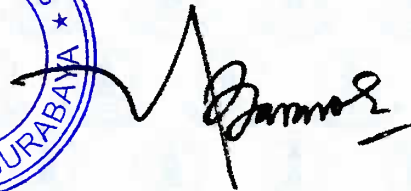
Siti Asiah Murni, SE, M.Si

Mengetahui,

Ketua Program Studi Magister Akuntansi

Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Wijaya Kusuma Surabaya



Dr. Tantri Bararoh, SE, M.Si, M.Ak.

LEMBAR PERSETUJUAN

Dipersiapkan dan disusun oleh

TRI WINARSIH
NPM : 19440012

Disetujui untuk diuji

Pada tanggal 09 Juli 2021

Pembimbing I



Prof. Dr. Grahita Chandrarin, Ak, M.Si

Pembimbing II



Siti Asiah Murni, SE. M.Si

Mengetahui,
Ketua Program Studi Magister Akuntansi
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Wijaya Kusuma Surabaya



Dr. Tantri Bararoh, SE, M.Si, M.Ak.

LEMBAR PENGESAHAN

DETERMINASI UKURAN PERUSAHAAN, PROFITABILITAS,
DIVIDEND PAYOUT RATIO TERHADAP MANAJEMEN LABA
YANG DIMODERASI *CORPORATE GOVERNANCE*
PADA PERUSAHAAN PERBANKAN
DI BURSA EFEK INDONESIA
SELAMA TAHUN PERTAMA
COVID 19 (2019-2020)

Dipersiapkan dan disusun oleh

Tri Winarsih
NPM. 19440012

Telah Dipertahankan Didepan Dewan Penguji
Pada Tanggal 24 Juli 2021

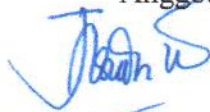
Susunan Dewan Penguji :

Ketua



Dr. Tantri Bararoh, SE, M.Si, M.Ak

Anggota



Siti Asiah Murni, SE, M.Si

Anggota



Dr. Akhmad Zainuddin, SE, M. Ak, Ak, CA

Mengetahui,
Ketua Program Studi Magister Akuntansi
Fakultas Ekonomi Dan Bisnis



Dr. Tantri Bararoh, SE, M.Si, M.A

PERNYATAAN KEASLIAN TESIS

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : TRI WINARSIH
NPM : 19440012
Program Studi : Magister Akuntansi
Judul Tesis : Determinasi Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, *Dividend Payout Ratio* Terhadap Manajemen Laba Yang Dimoderasi *Corporate Governance* Pada Perusahaan Perbankan di Bursa Efek Indonesia Selama Tahun Pertama *Covid 19* (2019-2020).

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa tesis yang saya serahkan ini, benar-benar merupakan hasil karya sendiri, dan bukan hasil karya orang lain dengan mengatasmakan saya, serta bukan merupakan hasil peniruan atau penjiplakan (*plagiarism*) dari karya orang lain.

Apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang diperoleh karena karya tulis tesis ini, serta sanksi-sanksi lainnya sesuai dengan ketentuan yang berlaku di Universitas Wijaya Kusuma Surabaya.

Lamongan, 19 Juni 2021

Pembuat pernyataan,



Tri Winarsih

Halaman Persembahan

Bismillahirrohmanirrohim.

“ Dia memberikan hikmah (Ilmu yang berguna) kepada siapa yang dikehendaki-NYA.

Barangsiapa yang mendapatkan hikmah itu,

Sesungguhnya ia telah mendapat kebajikan yang banyak,

dan tiada yang menerima peringatan melainkan orang-orang yang berakal “.

(Al Baqoroh 269)

Alhamdulillahill'alamiin

Sebuah langkah usai sudah, satu cita telah kugapai....

Namun itu bukan akhir dari perjalanan melainkan awal dari perjuangan.

Meski terasa berat namun manisnya hidup justru akan terasa,

apabila semuanya terlalui dengan baik, meski harus memerlukan pengorbanan.

Sepercik keberhasilan yang Engkau hadiahkan kepadaku Ya Robb

tak henti-hentinya aku mengucapkan syukur kepada Mu Ya Robb

Serta sholawat dan salam kepada Baginda Nabi Muhammad SAW

dan para sahabat yang mulia.

Semoga karya mungil ini menjadi penyambung amal jariyah teruntuk keluarga yang telah

berpulang. Dan menjadi penerang kelak dikehidupan mendatang

Aamiin.

ABSTRAK

Penelitian bertujuan membuktikan pengaruh ukuran perusahaan, profitabilitas dan *dividend payout ratio* terhadap manajemen laba yang dimoderasi *corporate governance* pada perusahaan perbankan di Bursa Efek Indonesia selama tahun pertama *Covid 19* (2019-2020). Metode penelitian kuantitatif deskriptif dengan *purposive sampling* 6 sampel dan 48 data laporan keuangan triwulanan perusahaan perbankan di Bursa Efek Indonesia selama tahun pertama *Covid 19* (2019-2020). Teknik analisis regresi linear berganda dengan uji hipotesis Analisis Regresi Moderasi pengolahan data melalui SPSS versi 25.

Penelitian menunjukkan hasil bahwa ukuran perusahaan, profitabilitas, dan *dividend payout ratio* tidak berpengaruh terhadap manajemen laba. Begitupun *corporate governance* tidak berpengaruh terhadap manajemen laba, tetapi kepemilikan institusional sebagai proksi dari *corporate governance* menunjukkan mampu memperkuat pengaruh ukuran perusahaan dan profitabilitas terhadap manajemen laba sedangkan kepemilikan institusional memperlemah pengaruh *dividend payout ratio* terhadap manajemen laba.

Kata kunci : Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, *Dividend Payout Ratio*, *Corporate Governance*, dan Manajemen Laba.

ABSTRACT

This study aims to prove the effect of company size, profitability and dividend payout ratio on earnings management moderated by corporate governance in banking companies on the Indonesia Stock Exchange during the first year of covid 19 (2019-2020). Descriptive quantitative research method with purposive sampling of 6 samples and 48 quarterly financial report data of banking companies on the Indonesia Stock Exchange during the first year of Covid 19 (2019-2020). Multiple linear regression analysis technique with hypothesis testing Moderation Regression Analysis data processing through SPSS version 25.

Research shows that firm size, profitability, and dividend payout ratio have no effect on earnings management. Likewise, corporate governance has no effect on earnings management, but institutional ownership as a proxy for corporate governance shows that it is able to strengthen the effect of firm size and profitability on earnings management, while institutional ownership weakens the effect of dividend payout ratio on earnings management.

Keywords: Company Size, Profitability, Dividend Payout Ratio, Corporate Governance, and Earnings Management.

KATA PENGANTAR

Alhamdulillahirrobbil'alamiin penulis mengucapkan puji syukur kehadiran Allah SWT, atas segala rahmat dan karunia-NYA, sehingga Penulis dapat menyelesaikan penulisan tesis dengan judul “ Determinasi Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, *Dividend Payout Ratio* Terhadap Manajemen Laba Yang Dimoderasi *Corporate Governance* di Bursa Efek Indonesia selama tahun pertama *covid 19* (2019-2020) “. Tujuan dari penulisan Tesis ini adalah untuk memenuhi salah satu syarat Magister Akuntansi Universitas Wijaya Kusuma Surabaya.

Selama melakukan penulisan tesis ini, banyak memperoleh bantuan moril dan materil dari berbagai pihak. Oleh karen itu, pada kesempatan ini penulis menyampaikan terima kasih yang tulus kepada :

1. Dr. Tantri Bararoh, SE. M.Si, M.Ak selaku Kaprodi Magister Akuntansi Universitas Wijaya Kusuma Surabaya yang telah membimbing dan mengarahkan dalam penulisan penelitian ini.
2. Prof. Dr. Hj. Grahita Chandrarin, Ak, M.Si. selaku Dosen Pembimbing I yang telah memberikan manfaat ilmu pengetahuannya, serta dengan sabar meluangkan perhatian dan bimbingan sejak awal penulisan proposal tesis ini sampai selesai.
3. Siti Asiah Murni, SE., M.Si selaku Dosen Pembimbing II yang telah meluangkan waktu secara maksimal dalam memberikan arahan, saran dan kritikan serta bimbingan agar tesis segera terselesaikan.

4. Bapak Ibu Tim Penguji beserta Seluruh Dosen pengajar program Magister Akuntansi Universitas Wijaya Kusuma Surabaya, terima kasih untuk bimbingan dan ilmunya selama ini.
5. Terima kasih kepada Ibu Rektor Dr. Hj. Mu'ah, MM. M. Pd serta seluruh civitas akademik kampus Intitut Teknologi dan Bisnis Ahmad Dahlan Lamongan atas restu dan ijin yang telah diberikan untuk kami dalam menimba ilmu selama ini.
6. Terima kasih kami sampaikan kepada Almarhum Bapak dan Almarhumah Ibu yang masih kami kenang selalu pesan dan nasihatnya dalam menuntut ilmu dengan tanpa melihat usia, serta semua saudara dan terkhusus suami yang telah memberikan dukungan dan do'a restu baik secara moral maupun materil selama penulisan serta selama menimba ilmu sampai saat ini.
7. Teman-teman dan semua pihak baik secara langsung maupun tidak langsung yang memberikan masukan dan saran dalam menyelesaikan penulisan ini.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan tesis ini masih banyak kekurangan dan jauh dari sempurna. Oleh karena itu kritik dan saran yang bersifat membangun akan diterima oleh Penulis. Penulis berharap semoga tulisan ini dapat bermanfaat dan semoga Allah SWT senantiasa memberikan rahmat dan karunia-NYA kepada kita semua Aamiin.

Penulis

DAFTAR ISI

Halaman Judul	1
Halaman Sampul Dalam	i
Halaman Prasyarat Gelar	ii
Lembar Persetujuan	iii
Halaman Panitia Penguji	iv
Surat Pernyataan Keaslian Tesis	v
Halaman Persembahan	vi
Abstrak	vii
Kata Pengantar	ix
Daftar Isi	xi
Daftar Tabel	xiv
Daftar Gambar	xv
Lampiran	xvi
BAB I PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang Masalah	1
1.2. Rumusan Masalah	10
1.3. Tujuan Penelitian.....	11
1.4. Manfaat Penelitian.....	12
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
2.1. Tinjauan Penelitian Terdahulu	13
2.2. Landasan Teori	21

2.2.1 Landasan Teori Akuntansi	21
2.2.2 Manajemen Laba	23
2.2.3 <i>Corporate Governance</i>	34
2.2.4 Ukuran Perusahaan	37
2.2.5 Profitabilitas	38
2.2.6 <i>Dividend Payout Ratio</i>	40
2.3 Hipotesis	44
BAB III METODE PENELITIAN	
3.1 Pendekatan Penelitian Yang Digunakan	52
3.2 Populasi, Sampel dan Metode Pengambilan Sampel	53
3.3 Definisi Operasional Variabel	55
3.3.1 Variabel Independen.....	55
3.3.2 Variabel Dependend	57
3.3.3. Variabel Moderasi	59
3.4 Instrumen Penelitian	60
3.5 Prosedur Pengumpulan Data	60
3.5.1 Jenis Data dan Sumber Data.....	61
3.5.2 Teknik Analisis Data	61
3.5.3 Uji Koefisien Determinasi (R^2)	65
3.5.4 Uji t.....	66
3.5.5 <i>Moderated Regression Analysis (MRA)</i>	66
3.5.6 Uji Hipotesis	67
3.6 Lokasi Penelitian	67

BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN

4.1 Hasil Penelitian.....	69
4.1.1 Analisi Statistik Deskriptif	70
4.1.2 Uji Asumsi Klasik	72
1. Uji Normalitas	72
2. Uji Multikolinieritas	73
3. Uji Autokorelasi	74
4. Uji Heteroskedasitas	75
4.1.3 Analisis Regresi Linear Berganda.....	76
4.1.4 Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	78
4.1.5 Uji t	79
4.1.6 Uji <i>Moderated Regression Analysis</i> (MRA)	81
4.1.7 Pengujian Hipotesis	83
4.2 Pembahasan hasil Penelitian	88

BAB V SIMPULAN DAN SARAN

5.1 Simpulan	95
5.2 Keterbatasan	97
5.3 Saran	97

DAFTAR PUSTAKA	99
----------------------	----

LAMPIRAN	107
----------------	-----

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1	Pemisahan sampel dan hasil sampel	54
Tabel 4.1	Hasil Uji Statistik Deskriptif	70
Tabel 4.2	Hasil Uji Normalitas	73
Tabel 4.3	Hasil Uji Multikolinieritas	74
Tabel 4.4	Hasil Uji Autokorelasi	74
Tabel 4.5	Hasil Uji Regresi Linear Berganda	77
Tabel 4.6	Hasil Nilai R-Square	79
Tabel 4.7	Hasil Uji t	80
Tabel 4.8	Hasil Uji <i>Moderated Regression Analysis</i> (MRA)	81

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Kerangka Pikir Penelitian	43
Gambar 4.1	Hasil Uji Heteroskedastisitas	7

