



**PENGARUH *RETURN ON ASSET*, *DEBT TO ASSET RATIO*, UKURAN PERUSAHAAN, DAN PERTUMBUHAN PENJUALAN TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN TRANSPORTASI DAN LOGISTIK YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA 2018-2020**

**SKRIPSI / TUGAS AKHIR**

Diajukan untuk memenuhi persyaratan penyelesaian program S-1  
Bidang Ilmu Akuntansi Fakultas Ekonomi  
Universitas Widya Kartika

Oleh

**Cindy Yustisia**  
**112.18.007**

**PEMBIMBING**

**Yulia Setyarini, S.E., M.A.**  
**NIP. 800/07.78/02.08/915**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS WIDYA KARTIKA**

**SURABAYA  
2022**

## KATA PENGANTAR

Puji Syukur kami panjatkan kepada Allah Yang Maha Esa atas segala rahmatnya sehingga skripsi ini dapat tersusun dari awal hingga selesai. Tak lupa kami juga berterimakasih kepada bantuan dari pihak pihak yang telah berkontribusi dalam memberikan sumbangan pikiran maupun materinya. Adapun penyusunan skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi syarat Akademik dalam menyelesaikan pendidikan Strata Satu (S1) pada jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Widya Kartika. Adapun judul skripsi ini adalah **PENGARUH *RETURN ON ASSET*, *DEBT TO ASSET RATIO*, UKURAN PERUSAHAAN, DAN PERTUMBUHAN PENJUALAN TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN TRANSPORTASI DAN LOGISTIK YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA 2018-2020.**

Kami sangat berharap agar adanya skripsi ini dapat menjadi salah satu sarana untuk mendapat pengetahuan dan pengalaman yang baik bagi pembaca. Bagi kami sebagai penulis merasa bahwa masih terdapat banyak kekurangan dalam penyusunan makalah ini dikarenakan keterbatasan pengetahuan dan pengalaman kami. Untuk itu kami sangat mengharapkan kritik dan saran yang dapat membangun kami demi kesempurnaan skripsi ini. Dalam menyelesaikan skripsi ini, tidak terlepas dari bantuan dan kerja sama dari banyak pihak sehingga dapat berjalan dengan baik dan sesuai dengan harapan. Maka pada kesempatan kali ini, peneliti ingin berterima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Filipus Priyo Suprobo, S.T., M.T., Rektor Universitas Widya Kartika.
2. Yulius Hari, S.Kom., MBA., M.Kom. Wakil Rektor I Bidang Akademik Universitas Widya Kartika.
3. Dr. Melvie Paramitha, S.E., M.Si. Wakil Rektor II Bidang Non Akademik Universitas Widya Kartika.
4. Arief Budiman, B.S., M.M., Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Widya Kartika.
5. Dr. Melvie Paramitha, S.E., M.Si., Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Widya Kartika.

6. Yulia Setyarini, S.E., M.A., Dosen pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga, dan pikiran untuk membimbing peneliti dalam penyusunan skripsi ini.
7. Revi Arfamaini, S.E., M.A., Koordinator Skripsi / Tugas Akhir yang telah menyediakan waktu, tenaga, dan pikiran dalam penyusunan skripsi ini.
8. Tim Penguji Revi Arfamaini, S.E., M.A, Yulia Setyarini, S.E., M.A, Dra. Suklimah Ratih., MA,,.AK.,CA
9. Bapak dan Ibu Dosen yang sudah memberikan seluruh ilmunya dalam perkuliahan dan telah membantu dalam proses penyelesaian skripsi ini.
10. Orang Tua dan Keluarga yang selalu memberikan dukungan, motivasi, dan doa sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi ini.
11. Sahabat dan Teman-teman yang telah memberikan dukungan dan kerja sama selama penyusunan skripsi ini.

Surabaya, 9 Februari 2022

Cindy Yustisia

The logo for Universitas Widya Kartika (UWIKKA) is a large, light blue watermark in the background. It features a stylized globe with a grid of latitude and longitude lines. Overlaid on the globe are several yellow, curved, brushstroke-like lines that sweep across the scene from the bottom left towards the top right. Below the globe, the word "UWIKKA" is written in a bold, sans-serif, light blue font.

UWIKKA

## ABSTRAK

Cindy Yustisia, 112.18.007

Skripsi

### **PENGARUH *RETURN ON ASSET*, *DEBT TO ASSET RATIO*, UKURAN PERUSAHAAN, DAN PERTUMBUHAN PENJUALAN TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN TRANSPORTASI DAN LOGISTIK YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA 2018-2020.**

Manajemen laba digunakan untuk membuat laporan keuangan yang baik. Adanya keuangan yang baik tentu saja para investor tertarik membeli saham diperusahaan tersebut karena dinilai memiliki kinerja yang baik. Manajemen laba bukanlah suatu hal yang merugikan selama dilakukan dalam koridor-koridor peluang, manajemen laba tidak selalu diartikan dengan proses manipulasi laporan keuangan karena terdapat beberapa metode yang dapat digunakan dan bukan sebagai suatu larangan. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *Return On Asset*, *Debt To Asset Ratio*, Ukuran Perusahaan dan Pertumbuhan Penjualan terhadap Manajemen Laba pada perusahaan transportasi dan logistik yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2020.

Populasi penelitian ini adalah perusahaan transportasi dan logistik yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2018-2020. Penelitian ini menggunakan total sampel 21 perusahaan dengan teknik pengambilan sampel *Purposive Sampling*. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif. Jenis data yang digunakan adalah data kuantitatif yaitu berupa laporan keuangan tahunan perusahaan transportasi dan logistik yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2018-2020. Data diperoleh dari website Bursa Efek Indonesia. Analisis data dalam penelitian ini menggunakan Analisis Regresi Data Panel. Data dianalisis menggunakan *software E-views 9 for windows*.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa *Debt To Asset Ratio* dan Pertumbuhan Penjualan tidak berpengaruh secara signifikan terhadap Manajemen Laba, sedangkan *Return On Asset*, Ukuran Perusahaan berpengaruh secara signifikan terhadap Manajemen Laba

**Kata Kunci:** *Return on Asset*, *Debt to Asset Ratio*, Ukuran Perusahaan, Pertumbuhan Penjualan, Manajemen Laba

## ABSTRACT

Cindy Yustisia, 112.18.007

*Thesis*

### ***THE EFFECT OF RETURN ON ASSET, DEBT TO ASSET RATIO, FIRM SIZE, AND SALES GROWTH ON EARNINGS MANAGEMENT ON TRANSPORTATION AND LOGISTICS COMPANIES THAT LISTED IN INDONESIA STOCK EXCHANGE IN THE 2018-2020 PERIOD***

*Earnings management is used to make good financial reports. With good finances, of course, investors are interested in buying shares in the company because it is considered to have good performance. Earnings management is not a detrimental thing as long as it is carried out in corridors of opportunity, earnings management is not always defined by the process of manipulating financial statements because there are several methods that can be used and not as a prohibition. This study aims to analyze the effect of Return On Asset, Debt To Asset Ratio, Firm Size, and Sales Growth on Earnings Management on transportation and logistics companies that listed in Indonesia Stock Exchange in the 2018-2020 period.*

*This study population is 21 companies of transportation and logistics that listed in Indonesia Stock Exchange. This study has 63 sample companies with purposive sampling technique to take the sample. This study uses a quantitative approach method. The type of data that used for this study is a quantitative data from the financial statement of transportation and logistics companies. The data was obtained from Indonesia Stock Exchange website. The data was analyzed with E-views 9 software for windows.*

*The results showed that Debt to Asset Ratio and Sales Growth had no significant effect on Earnings Management, while Firm Size and Return on Asset had significant effect on Earnings Management.*

***Keyword: Return on Asset, Debt to Asset Ratio, Firm Size, Sales Growth, Earnings Management***

## DAFTAR ISI

SURAT ORISINALITAS DAN PERSETUJUAN PUBLIKASI AKADEMIK .....	i
KATA PENGANTAR .....	ii
ABSTRAK .....	iv
DAFTAR ISI .....	vi
DAFTAR TABEL .....	xi
DAFTAR GAMBAR .....	xii
DAFTAR LAMPIRAN .....	xiii
<b>BAB 1 PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
1.1 Definisi dan Judul.....	1
1.2 Latar Belakang .....	2
1.3 Rumusan Masalah .....	4
1.4 Tujuan Penelitian.....	5
1.5 Manfaat Penelitian .....	5
1.6 Lingkup Penelitian .....	6
1.7 Sistematika Penulisan.....	6
<b>BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA .....</b>	<b>8</b>
2.1 Peneliti Terdahulu.....	8
2.2 Landasan Teori.....	12
2.2.1 Teori yang Mendasari Manajemen Laba.....	12
2.2.1.1 Teori Keagenan (Agency Theory) .....	15
2.2.1.2 Teori Akuntansi Positif .....	15
2.2.2 Laporan Keuangan.....	15
2.2.2.1 Pengertian Laporan Keuangan.....	15
2.2.2.2 Tujuan Laporan Keuangan .....	16
2.2.2.3 Jenis-Jenis Laporan Keuangan.....	17
2.2.2.4 Manfaat Laporan Keuangan.....	17
2.2.3 Analisis Laporan Keuangan.....	19
2.2.3.1 Pengertian Analisis Laporan Keuangan.....	19
2.2.4 Analisis Rasio Keuangan .....	20
2.2.4.1 Pengertian Analisis Ratio Keuangan.....	20
2.2.4.2 Jenis-Jenis Rasio Keuangan .....	21
2.2.4.3 Manfaat Ratio Keuangan .....	22



2.2.5 Ratio Profitabilitas.....	23
2.2.5.1 Pengertian Ratio Profitabilitas .....	23
2.2.5.2 Jenis-Jenis Ratio Profitabilitas.....	23
2.2.5.3 Tujuan Ratio Profitabilitas.....	24
2.2.5.4 Manfaat Ratio Profitabilitas.....	25
2.2.6 Ratio Solvabilitas .....	25
2.2.6.1 Pengertian Ratio Solvabilitas .....	25
2.2.6.2 Jenis-Jenis Rasio Solvabilitas.....	26
2.2.6.3 Tujuan Rasio Solvabilitas.....	26
2.2.6.4 Manfaat Rasio Solvabilitas.....	27
2.2.7 Ukuran Perusahaan.....	27
2.2.8 Pertumbuhan Penjualan.....	28
2.2.9 Manajemen Laba.....	29
2.2.9.1 Strategi Manajemen Laba .....	29
2.2.9.2 Motivasi Manajemen Laba.....	30
2.2.9.3 Model Pendeteksi Manajemen Laba .....	31
2.3 Hubungan Antara Variable Independen dan Dependen .....	33
2.3.1 Pengaruh Profitabilitas terhadap Manajemen Laba.....	33
2.3.2 Pengaruh Leverage terhadap Manajemen Laba.....	33
2.3.3 Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba.....	34
2.3.4 Pengaruh Pertumbuhan Penjualan terhadap Management laba.....	35
<b>BAB 3 METODE PENELITIAN .....</b>	<b>36</b>
3.1 Pendekatan Penelitian.....	36
3.2 Identifikasi Variabel .....	36
3.2.1 Variabel Bebas (X) .....	36
3.2.2 Variabel Terikat (Y).....	37
3.2.3 Kerangka Konseptual.....	37
3.3 Definisi Operasional Variable .....	38
3.4 Jenis dan Sumber Data .....	39
3.5 Populasi dan Sample.....	40
3.5.1 Populasi Penelitian .....	40
3.5.2 Sampel Penelitian.....	40
3.6 Metode Pengumpulan Data .....	41

3.7 Teknik Analisis Data .....	42
3.7.1 Uji Asumsi Klasik.....	42
3.7.3 Model Regresi Data Panel .....	44
3.7.3.1 Metode Pemilihan Model Regresi Data Panel .....	46
3.7.2 Uji Hipotesis .....	48
<b>BAB 4 HASIL DAN PEMBAHASAN.....</b>	<b>50</b>
4.1 Gambaran Umum Perusahaan .....	50
4.1.1 PT Maming Enam Sembilan Mineral T. ....	50
4.1.2 PT Adi Sarana Armada Tbk (Logistik).....	51
4.1.3 PT Blue Bird Tbk. (Transportasi).....	52
4.1.4 PT Berlian Laju Tanker Tbk. (Logistik).....	52
4.1.5 PT Batavia Prosperindo Trans Tbk. (Transportasi) .....	53
4.1.6 PT Air Asia Indonesia Tbk. (Transportasi).....	54
4.1.7 PT Dewata Freightinternational Tbk. (Logistik).....	55
4.1.8 PT Garuda Indonesia (Persero) Tbk. (Transportasi) .....	56
4.1.9 PT Jaya Trishindo Tbk. (logistik) .....	57
4.1.10 PT Indonesia Transport & Infrastructure Tbk. (Transportasi) .....	58
4.1.11 PT Eka Sari Lorena Transport Tbk. (Transportasi) .....	59
4.1.12 PT Mitra International Resources Tbk. (Transportasi) .....	59
4.1.13 PT Pelayaran Nelly Dwi Putri Tbk. (Transportasi).....	60
4.1.14 PT Satria Antaran Prima Tbk. (Logistik) .....	61
4.1.15 PT Sidomulyo Selaras Tbk. (Transportasi) .....	62
4.1.16 PT Samudra Indonesia Tbk. (Transportasi).....	63
4.1.17 PT Express Transindo Utama Tbk. (Transportasi).....	64
4.1.18 PT Temas Tbk. (Logistik) .....	64
4.1.19 PT Trimuda Nuansa Citra Tbk. (Logistik) .....	65
4.1.20 PT Guna Timur Raya Tbk. (Transportasi).....	66
4.1.21 WEHA Transportasi Indonesia Tbk. (Transportasi) .....	67
4.2 Deskripsi Hasil Penelitian.....	68
4.2.1 Data <i>Return On Asset</i> (ROA).....	68
4.2.2 Data <i>Debt to Asset Ratio</i> (DAR) .....	68
4.2.3 Data Ukuran Perusahaan .....	68



4.2.4 Data Pertumbuhan Penjualan .....	68
4.2.5 Data Manajemen Laba .....	68
4.3 Perhitungan Variabel .....	69
4.3.1 Perhitungan <i>Return On Asset</i> (ROA).....	69
4.3.2 Perhitungan <i>Debt to Asset Ratio</i> (DAR).....	69
4.3.3 Perhitungan Ukuran Perusahaan .....	70
4.3.4 Perhitungan Pertumbuhan Penjualan.....	70
4.3.5 Perhitungan Manajemen Laba .....	71
4.4 Analisis Hasil Perhitungan Variabel .....	73
4.4.1 Analisis Perhitungan <i>Return On Asset</i> Terhadap Manajemen Laba.....	73
4.4.2 Analisis Perhitungan <i>Debt To Asset Ratio</i> Terhadap Manajemen Laba .....	74
4.4.3 Analisis Perhitungan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba .....	75
4.4.4 Analisis Perhitungan Pertumbuhan Penjualan Terhadap Manajemen Laba ..	76
4.5 Pemilihan Model Regresi Data Panel .....	77
4.5.1 Uji <i>Chow</i> .....	77
4.5.2 Uji <i>Hausman</i> .....	78
4.6 Teknik Analisis Data .....	79
4.6.1 Uji Asumsi Klasik.....	79
4.6.1.1 Uji Normalitas .....	79
4.6.1.2 Uji Multikolinearitas.....	80
4.6.1.3 Uji Heteroskedastisitas .....	81
4.6.1.4 Uji Autokorelasi.....	82
4.7 Analisis Regresi Data Panel.....	83
4.8 Uji Hipotesis.....	85
4.8.1 Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	85
4.8.2 Uji T .....	86
4.9 Interpretasi Hasil Pengujian .....	88
4.9.1 <i>Return On Asset</i> terhadap Manajemen Laba Perusahaan Transportasi dan Logistik yang Terdaftar di BEI Tahun 2018-2020.....	88
4.9.2 <i>Debt To Asset Ratio</i> terhadap Manajemen Laba Perusahaan Transportasi dan Logistik yang Terdaftar di BEI Tahun 2018-2020.....	89
4.9.3 Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba Perusahaan Transportasi dan Logistik yang Terdaftar di BEI Tahun 2018-2020.....	91

4.9.4 Pertumbuhan Penjualan terhadap Manajemen Laba Perusahaan Transportasi dan Logistik yang Terdaftar di BEI Tahun 2018-2020.....	92
<b>BAB 5 KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>95</b>
5.1 Kesimpulan.....	95
5.2 Saran .....	95
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>97</b>
<b>LAMPIRAN .....</b>	<b>97</b>



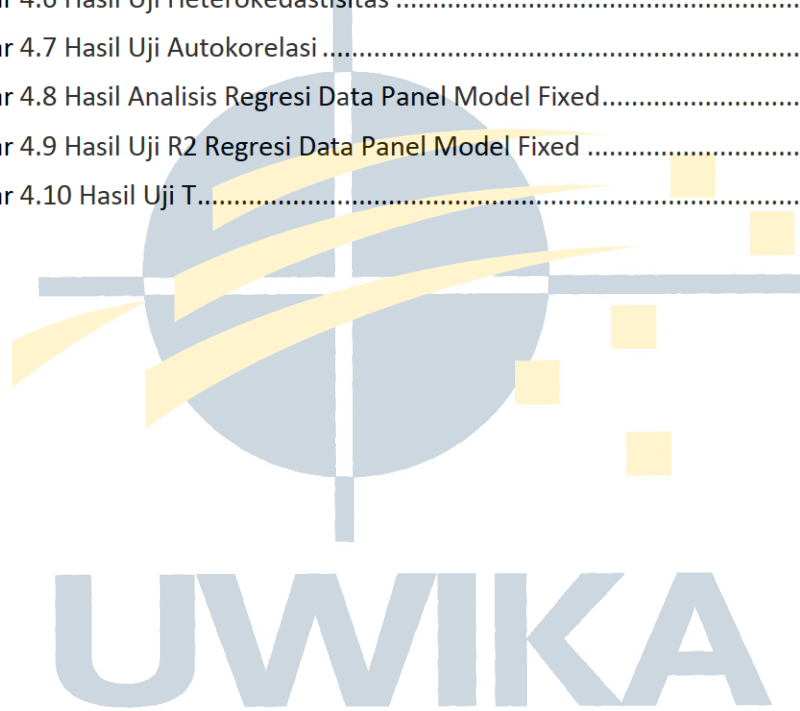
## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Tabel Keterangan Penelitian .....	11
Tabel 3.1 Definisi Operasional Variabel .....	39
Tabel 3.2 Penentuan Sampel dan Populasi.....	41



## DAFTAR GAMBAR

Gambar 3.1 Kerangka Konseptual .....	37
Gambar 4.1 Tabel Perhitungan Beta.....	72
Gambar 4.2 Hasil Uji Chow .....	77
Gambar 4.3 Hasil Uji Hausman .....	78
Gambar 4.4 Hasil Uji Normalitas.....	79
Gambar 4.5 Hasil Uji Multikolinearitas .....	80
Gambar 4.6 Hasil Uji Heterokedastisitas .....	82
Gambar 4.7 Hasil Uji Autokorelasi .....	83
Gambar 4.8 Hasil Analisis Regresi Data Panel Model Fixed.....	84
Gambar 4.9 Hasil Uji R2 Regresi Data Panel Model Fixed .....	85
Gambar 4.10 Hasil Uji T.....	86



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 .....	101
Lampiran 2 .....	102
Lampiran 3 .....	103
Lampiran 4 .....	104
Lampiran 5 .....	106
Lampiran 6 .....	108
Lampiran 7 .....	110
Lampiran 8 .....	112
Lampiran 9 .....	118
Lampiran 10 .....	120
Lampiran 11 .....	122
Lampiran 12 .....	124
Lampiran 13 .....	126
Lampiran 14 .....	121

