

Intellectual Capital Efficiency on Real Earnings Management

by Gita Fitria Halim

Abstract

This study aims to determine the impact of human capital efficiency (VAHU), capital use efficiency (VACA), structural capital efficiency (STVA), and their impact on real earnings management. The study was conducted on 50 non-financial companies listed in the Kompas 100 Stock index during the 2015-2019 period. This study uses secondary data from financial statements with quantitative methods. This study uses random effects for model 1 and model 2, and fixed effects for model 3, with panel data regression, processed using STATA version 16. Based on the results of testing and analysis, it is concluded that VACA and VAHU have a significant positive effect on real earnings management by measuring sales abnormality. STVA has a significant negative effect on abnormal sales. VACA, and VAHU have a significant negative effect on real earnings management by measuring abnormal production. Then VACA, VAHU, and STVA have no significant effect on real earnings management with discretionary abnormal measurements. The control variables in this study FSIZE and ROA have a significant negative effect on real earnings management by measuring abnormal production.

Keywords : *Human Capital Efficiency, Capital Employed Efficiency, Structural Capital Efficiency, Real Earnings Management, Return On Assets, Book To Market Ratio, Debt To Ratio, Firm Size.*

Efisiensi *Intellectual Capital* Terhadap Manajemen Laba Riil

oleh Gita Fitria Halim

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dampak dari efisiensi modal manusia (VAHU), efisiensi penggunaan modal (VACA), efisiensi modal struktural (STVA), dan dampaknya terhadap manajemen laba riil. Penelitian dilakukan pada 50 perusahaan non keuangan yang terdaftar dalam indeks Saham Kompas 100 selama periode 2015-2019. Pada penelitian ini menggunakan data sekunder laporan keuangan dengan metode kuantitatif. Dalam penelitian ini menggunakan *random effect* untuk model 1 dan model 2, dan *fixed effect* untuk model 3, dengan regresi data panel, diolah menggunakan STATA versi 16. Berdasarkan hasil pengujian dan analisis disimpulkan bahwa VACA dan VAHU berpengaruh signifikan positif terhadap manajemen laba riil dengan pengukuran abnormal penjualan. STVA berpengaruh signifikan negatif terhadap abnormal penjualan. VACA, dan VAHU berpengaruh signifikan negatif terhadap manajemen laba riil dengan pengukuran abnormal produksi. Lalu VACA, VAHU, dan STVA tidak berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba riil dengan pengukuran abnormal diskresioner. Adapun variabel kontrol dalam penelitian ini FSIZE dan ROA berpengaruh signifikan negatif terhadap manajemen laba riil dengan pengukuran abnormal produksi.

Kata kunci : Efisiensi Modal Manusia , Efisiensi Penggunaan Modal, Efisiensi Modal Struktural , Manajemen Laba Riil, *Firms Size*, *Return On Asset*