



***GOOD CORPORATE GOVERNANCE, IMPLEMENTASI PSAK
72, DAN STRUKTUR MODAL: DAMPAK PADA
MANAJEMEN LABA***

SKRIPSI

VANESSA DHEA MAGDALENA 2010112022

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI PROGRAM SARJANA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"
JAKARTA**

2023



***GOOD CORPORATE GOVERNANCE, IMPLEMENTASI PSAK
72, DAN STRUKTUR MODAL: DAMPAK PADA
MANAJEMEN LABA***

SKRIPSI

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar Sarjana
Akuntansi**

VANESSA DHEA MAGDALENA 2010112022

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI PROGRAM SARJANA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN”
JAKARTA
2023**

PERNYATAAN ORISINALITAS

Skripsi ini adalah hasil karya sendiri, dan semua sumber yang dikutip maupun yang dirujuk telah saya nyatakan dengan benar.

Nama : Vanessa Dhea Magdalena

NIM. : 2010112022

Bilamana di kemudian hari ditemukan ketidaksesuaian dengan pernyataan saya ini, maka saya bersedia dituntut dan diproses sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Jakarta, 01 Desember 2023

Yang menyatakan,



(Vanessa Dhea Magdalena)

**PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI
UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai civitas akademika Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Vanessa Dhea Magdalena
NIM : 2010112022
Fakultas : Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : SI Akuntansi
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jakarta Hak Bebas Royalti Non Eksklusif (*Non Exclusive Royalty Free Right*) atas Skripsi saya yang berjudul :

**Good Corporate Governance, Implementasi PSAK 72, dan Struktur Modal: Dampak
pada Manajemen Laba**

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti ini Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jakarta berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan Skripsi saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta
Pada tanggal : 01 Desember 2023
Yang menyatakan,



(Vanessa Dhea Magdalena)

SKRIPSI

**GOOD CORPORATE GOVERNANCE, IMPLEMENTASI PSAK 72, DAN
STRUKTUR MODAL: DAMPAK PADA MANAJEMEN LABA**

Dipersiapkan dan disusun oleh :

Vanessa Dhea Magdalena 2010112022

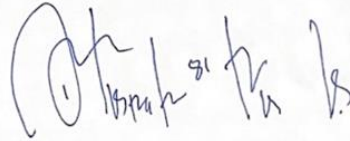
Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal : 20 Desember 2023
dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima



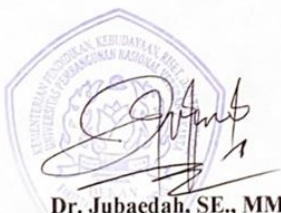
Masripah, S.E., M.S.Ak, CPSAK
Ketua Penguji



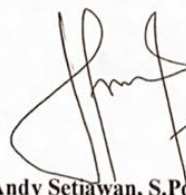
Shinta Widvastuti, S.E., M.Acc., Ak., CA
Penguji I



Husnah Nur Laela Ermaya, SE., MM., Ak., CA., CTA., CGP., CAP
Penguji II (Pembimbing)



Dr. Jubaedah, SE., MM
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Andy Setiawan, S.Pd. M.Ak
Ketua Program Studi

Disahkan di : Jakarta
Pada tanggal : 20 Desember 2023

Good Corporate Governance, Implementatio of PSAK 72, and Capital Structure: as Determinants of Earnings Management

By Vanessa Dhea Magdalena

Abstract

Corporate governance and accounting standards help increase transparency and accountability in corporate financial reporting, thus will suppressing earnings management. This research aims to investigate the effect of corporate governance, the implementation of PSAK 72, and capital structures on earnings management practices. Measurement of good corporate governance using corporate governance scoring based on regulation of the minister state-owned enterprises No. SK-16/S.MBU/2012, PSAK 72 using a dummy variable, and capital structure measurement using debt to equity ratio. Earnings management as a dependent variable measuring with Jones modified mode by Dechow (1995). In this study, research data were retrieved from state-owned companies that are listed on the Indonesian Stock Exchange (IDX) from 2018 to 2022 with purposive-sampling method to select research sample. The analysis method uses multiple regression analysis with STATA version MP 13. The empirical findings of this study prove that corporate governance has a negative effect on earnings management and capital structure has a positive effect on earnings management. However, we found that the implementation of PSAK 72 has no effect on earnings management.

Keywords: *Earnings management, Corporate governance, PSAK 72, Capital structure, State-Owned Enterprises*

Good Corporate Governance, Implementasi PSAK 72, Dan Struktur Modal: Dampak pada Manajemen Laba

Oleh Vanessa Dhea Magdalena

Abstrak

Tata kelola perusahaan dan standar akuntansi membantu meningkatkan transparansi dan akuntabilitas pelaporan keuangan perusahaan, sehingga akan menekan tingkat manajemen laba. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh tata kelola perusahaan, penerapan PSAK 72, dan struktur modal terhadap praktik manajemen laba. Pengukuran tata kelola perusahaan menggunakan penilaian tata kelola perusahaan berdasarkan Keputusan Menteri BUMN No. SK-16/S.MBU/2012, PSAK 72 menggunakan variabel *dummy*, dan pengukuran struktur modal menggunakan rasio utang terhadap ekuitas. Manajemen laba sebagai variabel dependen diukur dengan model *Jones* yang dimodifikasi oleh Dechow (1995). Sampel dalam penelitian ini merupakan perusahaan BUMN yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2018 hingga 2022 dengan metode *purposive-sampling* untuk memilih sampel penelitian. Metode analisis yang digunakan adalah analisis regresi berganda dengan STATA versi MP 13. Temuan empiris penelitian ini membuktikan bahwa tata kelola perusahaan berpengaruh negatif terhadap manajemen laba dan struktur modal berpengaruh positif terhadap manajemen laba. Namun, penerapan PSAK 72 tidak berpengaruh pada manajemen laba.

Kata kunci: Manajemen laba, Tata kelola, PSAK 72, Struktur modal, BUMN



KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN,
RISET, DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN" JAKARTA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Jalan Rumah Sakit Fatmawati, Pondok Labu, Jakarta Selatan 12450
Telepon 021-7656971, Fax 021-7656904

Laman : www.feb.upnvj.ac.id, e-mail: febupnvj@upnvj.ac.id

**BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI
SEMESTER GANJIL TAHUN AKADEMIK 2023/2024**

Hari ini Rabu, tanggal 20 Desember 2023, telah dilaksanakan **Ujian Skripsi** bagi mahasiswa:

Nama : Vanessa Dhea Magdalena
NIM : 2010112022
Program Studi : Akuntansi S-1

Dengan Judul Skripsi sebagai berikut :

Good Corporate Governance, Implementasi PSAK 72, dan Struktur Modal: Dampak pada Manajemen Laba

Dinyatakan yang bersangkutan ***Lulus / Tidak Lulus ****)

Penguji

No	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1	Masripah, S.E., M.S.Ak, CPSAK	Ketua Penguji	1.
2	Shinta Widyastuti, S.E, M.Acc,Ak., CA	Anggota I	2.
3	Husnah Nur Laela Ermaya, S.E.,M.M.,Ak., CA., CTA., CGP., CAP	Anggota II**)	3.

Keterangan:

*) Coret yang tidak perlu

**) Dosen Pembimbing

Jakarta, 31 Desember 2023
Mengesahkan
A.n. Dekan
Kaprodik Akuntansi S1

Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak

PRAKATA

Puji dan syukur penulis panjatkan kehadiran Tuhan Yang Maha Esa atas rahmat dan berkat-Nya, penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “*Good Corporate Governance, Implementasi PSAK 72, dan Struktur Modal: Dampak pada Manajemen Laba*” dengan baik dan tepat pada waktunya. Penulisan skripsi ini bertujuan untuk memenuhi salah satu syarat untuk mendapatkan gelar sarjana akuntansi di Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jakarta.

Penulis menyadari bahwa selama pengerjaan skripsi ini tidak luput dari bimbingan, bantuan, serta saran dari berbagai pihak khususnya dosen pembimbing. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada semua pihak yang membantu penulisan skripsi ini, yaitu kepada yang terhormat:

1. Ibu Dr. Jubaedah, SE., MM selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis UPNVJ, dalam menciptakan lingkungan akademik yang kondusif dan memberikan dukungan kepada mahasiswa.
2. Bapak Andy Setiawan, S.Pd., M.Ak selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi UPNVJ, dalam memberikan arahan dan semangat dalam menyelesaikan skripsi ini.
3. Ibu Husnah Nur Laela Ermaya, S.E.,M.M.,Ak., CA., CTA., CGP., CAP selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan bimbingan, arahan, dan saran sehingga skripsi ini dapat diselesaikan.
4. Pihak Keluarga, yaitu mama, papi, kakak, adik, dan eyang yang memberikan dukungan baik secara materiil, moral, serta doa selama proses perkuliahan dan proses penyusunan skripsi.
5. Muhamad Zaidan Zahran, Muhammad Sheva Farrizki, Melvy Putri Yuwandari, dan Allan Ramadhan yang senantiasa memberikan dukungan, bantuan, serta motivasi selama penyusunan skripsi ini.
6. Bryant Daniel Forino, selalu menemani dan memberikan dukungan kepada penulis selama pengerjaan skripsi dari awal sampai dengan selesai.
7. Seluruh teman-teman seperjuangan dari angkatan 2020 S1 Akuntansi UPNVJ

8. Seluruh dosen pengajar, *staff*, dan karyawan S1 Akuntansi UPNVJ yang tidak dapat saya sebutkan satu persatu, atas bimbingan dan bantuan selama masa perkuliahan.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna. Oleh karena itu, kritik dan saran yang bersifat membangun sangat penulis harapkan untuk perbaikan di masa yang akan datang. Semoga hasil penelitian ini dapat memberikan manfaat dan kontribusi positif dalam pengembangan ilmu pengetahuan, khususnya dalam bidang akuntansi.

Jakarta, 30 November 2023

Vanessa Dhea Magdalena

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	iv
LEMBAR PENGESAHAN	v
ABSTRACT	vi
ABSTRAK	vii
BERITA ACARA	viii
PRAKATA	ix
DAFTAR ISI	xi
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	9
1.3 Tujuan Penelitian	9
1.4 Manfaat Penelitian	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	12
2.1 Landasan Teori.....	12
2.1.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	12
2.1.2 Teori Akuntansi Positif (<i>Positive Accounting Theory</i>).....	13
2.1.3 Manajemen Laba	15
2.1.4 <i>Good Corporate Governance</i>	25
2.1.5 Implementasi PSAK 72.....	28
2.1.6 Struktur Modal	31
2.2 Hasil Penelitian Sebelumnya.....	32
2.3 Model Penelitian	41
2.4 Hipotesis.....	41
2.4.1 Pengaruh <i>Good Corporate Governance</i> Terhadap Manajemen Laba..	41
2.4.2 Pengaruh Implementasi PSAK 72 Terhadap Manajemen Laba.....	42

2.4.3	Pengaruh Struktur Modal Terhadap Manajemen Laba	43
BAB III	METODE PENELITIAN	45
3.1	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	45
3.1.1	Definisi Operasional.....	45
3.1.2	Pengukuran Variabel	46
3.2	Populasi dan Sampel	49
3.2.1	Populasi	49
3.2.2	Sampel.....	50
3.3	Teknik Pengumpulan Data	50
3.3.1	Jenis Data	50
3.3.2	Sumber Data.....	50
3.3.3	Pengumpulan Data	50
3.4	Teknik Analisis Data.....	51
3.4.1	Uji Statistik Deskriptif	51
3.4.2	Uji Spesifikasi Model.....	51
3.4.3	Uji Asumsi Klasik	52
3.4.4	Uji Hipotesis	54
3.4.5	Model Regresi	55
BAB IV	HASIL DAN PEMBAHASAN	56
4.1	Deskripsi Objek Penelitian.....	56
4.2	Deskripsi Data Penelitian	57
4.2.1	Statistik Deskriptif	57
4.2.2	Uji Spesifikasi Model.....	59
4.2.3	Uji Asumsi Klasik	61
4.3	Uji Hipotesis dan Analisis.....	64
4.4	Pembahasan.....	66
4.4.1	<i>Good Corporate Governance</i> terhadap Manajemen Laba	66
4.4.2	Implementasi PSAK 72 terhadap Manajemen Laba	68
4.4.3	Struktur Modal terhadap Manajemen Laba	69
BAB V	SIMPULAN DAN SARAN	71
5.1	Simpulan	71
5.2	Keterbatasan Penelitian.....	72

5.3	Saran.....	72
	DAFTAR PUSTAKA	73
	RIWAYAT HIDUP	81
	LAMPIRAN.....	82

DAFTAR TABEL

Tabel 1. Penilaian GCG	28
Tabel 2. Matriks Penelitian Terdahulu.....	38
Tabel 3. Kriteria Sampel Penelitian	56
Tabel 4. Data Statistik Deskriptif.....	57
Tabel 5. Hasil Uji <i>Chow</i>	59
Tabel 6. Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	60
Tabel 7. Hasil Uji <i>Hausman</i>	60
Tabel 8. Hasil Uji Normalitas – sebelum <i>winsoring</i>	61
Tabel 9. Hasil Uji Normalitas – setelah <i>winsoring</i>	62
Tabel 10. Hasil Uji Multikolinearitas	63
Tabel 11. Hasil Uji Auto Korelasi	63
Tabel 12. Hasil Uji Heterokedastisitas.....	64
Tabel 13. Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	64
Tabel 14. Hasil Uji Regresi Parsial (Uji t)	65

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Model Penelitian	30
----------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1. Daftar Nama Perusahaan BUMN (Sampel Penelitian)
- Lampiran 2. Rekapitulasi data penelitian
- Lampiran 3. Uji Model Regresi
- Lampiran 4. Uji Statistik Deskriptif
- Lampiran 5. Uji Asumsi Klasik (Uji Normalitas)
- Lampiran 6. Uji Asumsi Klasik (Uji Multikolinieritas)
- Lampiran 7. Uji Asumsi Klasik (Uji Heteroskedastisitas dan Auto Korelasi)
- Lampiran 8. Uji Hipotesis