



PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, *LEVERAGE*, DAN *AUDIT COMMITTEE* TERHADAP MANAJEMEN LABA

SKRIPSI

ARI IHSAN 2110112196

PROGRAM STUDI AKUNTANSI PROGRAM SARJANA

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN” JAKARTA

2026



PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, *LEVERAGE*, DAN *AUDIT COMMITTEE* TERHADAP MANAJEMEN LABA

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar

Sarjana Akuntansi

ARI IHSAN 2110112196

PROGRAM STUDI AKUNTANSI PROGRAM SARJANA

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN” JAKARTA

2026

PERNYATAAN ORISINALITAS

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

Nama : Ari Ihsan

NIM : 2110112196

Bilamana di kemudian hari ditemukan ketidaksesuaian dengan pernyataan saya ini, maka saya bersedia

Jakarta, 30 Juni 2026

Yang menyatakan,



(Ari Ihsan)

PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMISI

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

Nama : Ari Ihsan
NIM : 2110112196
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : S1 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 :

Pengaruh *Financial Distress*, *Leverage*, dan *Audit Committee* terhadap 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 : 30 Juni 2026

Yang Menyatakan,



(Ari Ihsan)

SKRIPSI

PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, *LEVERAGE*, DAN *AUDIT COMMITTEE* TERHADAP MANAJEMEN LABA

Dipersiapkan dan disusun oleh:

ARI IHSAN 2110112196

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji pada tanggal: 25 Juli 2026 dan
dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima



Andy Setiawan, S.Pd, M.Ak

Ketua Penguji



Rahmasari Fahria, SE., M.M., Ak, CA.

Penguji 1



Agustina Riyanti, SE., M.Ak.

Penguji 2




Dr. Jubaedah, SE., MM.

Dekan



Dewi Darmastuti, SE., M.SAK.

Koordinator Program Studi

Disahkan di: Jakarta
Pada tanggal: 25-07-2026

The Effect Of Financial Distress, Leverage, And Audit Committee On Earnings Management

by Ari Ihsan

Abstract

This study aims to examine the effect of financial distress, leverage, and the audit committee on earnings management practices in food and beverage sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange. This quantitative research utilizes secondary data from financial statements and annual reports for the 2023–2025 period. Through purposive sampling, a sample of 71 companies was selected, yielding 213 balanced panel observation units. The earnings management variable is measured by discretionary accruals using the Modified Jones Model, financial distress via the Altman Z-Score, leverage using the Debt to Equity Ratio (DER), the audit committee through audit committee quality divided by the total number of audit committee members, and firm size as a control variable. Panel data regression analysis was processed using STATA version 17 software. Based on the Chow test and Lagrange Multiplier test, the Common Effect Model (CEM) was selected as the best-fitting model. The hypothesis testing results indicate that financial distress, leverage, and the audit committee do not have a significant partial effect on earnings management practices. These findings suggest that earnings management decisions in the sample companies are more influenced by other factors beyond the variables examined in this study.

Keywords: *Earnings Management, Financial Distress, Leverage, Audit Committee*

Pengaruh *Financial Distress*, *Leverage*, dan *Audit Committee* terhadap Manajemen Laba

Oleh Ari Ihsan

Abstrak

Studi ini bertujuan untuk menguji pengaruh kesulitan keuangan, *leverage*, dan komite audit terhadap praktik manajemen laba pada perusahaan sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Penelitian kuantitatif ini memanfaatkan data sekunder berupa laporan keuangan dan laporan tahunan periode 2023–2025. Melalui metode *purposive sampling*, diperoleh sampel sebanyak 71 perusahaan dengan total 213 unit observasi *balanced panel*. Variabel manajemen laba diukur menggunakan *discretionary accruals* model Modified Jones, kesulitan keuangan dengan Altman Z-Score, *leverage* melalui *Debt to Equity Ratio* (DER), komite audit melalui kualitas komite audit dibagi jumlah anggota komite audit dan ukuran perusahaan (*firm size*) sebagai variabel kontrol. Analisis regresi data panel diolah menggunakan perangkat lunak STATA versi 17. Berdasarkan Uji Chow dan Uji *Lagrange Multiplier*, model terbaik yang terpilih adalah *Common Effect Model* (CEM). Hasil pengujian hipotesis menunjukkan bahwa kesulitan keuangan, *leverage*, dan komite audit secara parsial tidak berpengaruh signifikan terhadap praktik manajemen laba. Temuan ini mengindikasikan bahwa keputusan manajemen laba pada perusahaan sampel lebih dipengaruhi oleh faktor-faktor lain di luar variabel yang diteliti.

Keywords: Manajemen laba, kesulitan keuangan, *leverage*, dan komite audit



KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI, SAINS, 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 SIDANG TUGAS AKHIR
SEMESTER GENAP TA. 2025/2026

Pada hari ini, Rabu, tanggal 22 Juli 2026, telah dilaksanakan Sidang Tugas Akhir
bagi mahasiswa:

Nama : Ari Ihsan
NIM : 2110112196
Program Studi : Akuntansi S1
Judul Tugas Akhir :

**Pengaruh Financial Distress, Leverage, dan Audit Committee Terhadap Manajemen
Laba**

Dinyatakan yang bersangkutan *Lulus / Tidak Lulus / Sidang Ulang**, dengan Nilai Rata-Rata **73,1**
dan Nilai Huruf **B...**

Tim Penguji

No	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1	Andy Setiawan, S.Pd, M.Ak	Ketua	
2	Rahmasari Fahria, SE, MM, Ak., CA	Anggota I	
3	Agustina Riyanti, SE, M.Ak.	Anggota II **)	

Keterangan:

*) Coret yang tidak perlu

**) Dosen Pembimbing

Nilai dalam Skala

85 - 100 = A
80 - 84.99 = A-
75 - 79.99 = B+
70 - 74.99 = B
65 - 69.99 = B-
60 - 64.99 = C+
55 - 59.99 = C
40 - 54.99 = D
0 - 39.99 = E

Jakarta, 22 Juli 2026

Mengesahkan

a.n. DEKAN

Koordinator Prodi Akuntansi S1

Dewi Darmastuti, S.E., M.S.Ak

PRAKATA

Puji Syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa atas berkat-Nya, sehingga Penulis dapat menyelesaikan usulan penelitian, yang berjudul “Pengaruh *Financial distress*, *Leverage*, dan *Audit Committee* terhadap Manajemen Laba” dengan tepat waktu. Penelitian ini tidak dapat diselesaikan tanpa bantuan dari berbagai pihak yang membantu kelancaran proses pengerjaan. Oleh sebab itu, Penulis mengucapkan terima kasih kepada semua pihak yang terlibat dalam proses penelitian ini, yaitu:

1. Kedua orang tua yang sangat penulis cintai yaitu Bapak Sailan dan Ibu Siti Ismah atas doa dan dukungannya selama proses penyusunan dan penyelesaian skripsi.
2. Ibu Agustina Riyanti, S.E., M.Ak. selaku dosen pembimbing skripsi yang telah meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran untuk memberikan bimbingan, arahan, serta masukan yang sangat bermanfaat dalam penyusunan skripsi ini.
3. Ibu Dewi Darmastuti, S.E., M.S.Ak. selaku Ketua Program Studi Akuntansi yang telah memberikan arahan dan dukungan selama proses perkuliahan serta penyusunan skripsi.
4. Bapak Satria Yudhia Wijaya, S.E., M.S.Ak. selaku Ketua Penguji Seminar Proposal, Bapak Andi Setiawan, S.Pd., M.Ak. selaku Ketua Penguji Sidang Skripsi, serta Ibu Rahmasari Fahria, S.E., M.M., Ak., CA selaku dosen penguji yang telah memberikan kritik, saran, arahan, dan masukan yang membangun demi penyempurnaan skripsi ini.
5. Teman-teman nongkrong penulis, yaitu Putra, Dino, Reno, Bayu, Baim, Timo, Andika yang selalu bersama dengan penulis saat nongkrong.
6. Teman seperjuangan penulis, Farel atas dukungannya kepada penulis selama proses perkuliahan sampai penyelesaian skripsi dan semua teman teman yang sudah membantu penulis.
7. Serta yang terakhir, peneliti ucapkan terima kasih untuk diri sendiri yang telah berjuang untuk menyelesaikan skripsi.
8. Bang Windah Basudara dan Mas Nugi Darmawan yang telah menemani penulis membuat skripsi dengan live streaming dan konten nya di youtube.

Penulis menyadari bahwa penelitian ini masih memiliki banyak kekurangan. Oleh sebab itu, Penulis menyampaikan mohon maaf apabila terdapat kesalahan data ataupun penulisan kata dalam penelitian. Penulis berharap penelitian ini dapat memberikan banyak manfaat bagi pembaca dan pihak terkait.

Jakarta, 25 Juli 2026

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Ari Ihsan', with a long, sweeping horizontal stroke extending to the right.

Ari Ihsan

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	iii
HALAMAN JUDUL.....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS	iii
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMISI	iv
PENGESAHAN	vi
<i>ABSTRACT</i>	vi
ABSTRAK	vii
BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI.....	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	8
1.3. Tujuan Penelitian.....	8
1.4. Manfaat Penelitian.....	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	10
2.1. Landasan Teori	10
2.1.1. Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	10
2.1.2. Manajemen Laba.....	14
2.1.3. <i>Financial distress</i>	23
2.1.4. <i>Leverage</i>	26
2.1.5. <i>Audit Committee</i>	28
2.1.6. Ukuran Perusahaan.....	29
2.2. Hasil Penelitian Sebelumnya	30
2.3. Model Penelitian.....	50
2.4. Hipotesis	50
2.4.1. Pengaruh <i>Financial distress</i> Terhadap Manajemen Laba.....	50
2.4.2. Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Manajemen Laba.....	51

2.4.3. Pengaruh <i>Audit Committee</i> Terhadap Manajemen Laba.....	52
BAB III METODOLOGI PENELITIAN	54
3.1. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	54
3.1.1. Defiinisi Operasional	54
3.1.2. Pengukuran Variabel.....	56
3.2. Populasi dan Sampel.....	61
3.2.1. Populasi	61
3.2.2. Sampel.....	61
3.3. Teknik Pengumpulan Data	61
3.3.1. Jenis Data	61
3.3.2. Sumber Data.....	62
3.3.3. Pengumpulan Data	62
3.4. Teknik Analisis Data	62
3.4.1. Analisis Statistik Deskriptif	62
3.4.2. Uji Spesifikasi Model.....	63
3.4.3. Analisis Uji Asumsi Klasik.....	64
3.4.4. Uji Hipotesis.....	66
3.4.5. Model Regresi	67
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	68
4.1. Deskripsi Objek Penelitian	68
4.2. Deskripsi Data Penelitian	69
4.2.1. Analisis Data Deskriptif.....	69
4.3. Uji Hipotesis dan Analisis	73
4.3.1. Regresi Data Panel	73
4.3.1.1. Uji Chow.....	73
4.3.1.2. Uji Lagrange Multiplier (LM)	74
4.3.1.3. Uji Hausman	75
4.3.2. Uji Asumsi Klasik	75
4.3.2.1. Uji Normalitas.....	75
4.3.2.2. Uji Multikolinearitas.....	77
4.3.2.3. Uji Heteroskedastisitas	77
4.3.2.4. Uji Autokorelasi.....	78
4.3.3. Uji Hipotesis.....	79
4.3.3.1. Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	79

4.3.3.2. Uji F Statistik	80
4.3.3.3. Uji t	80
4.3.4. Model Regresi	83
4.4. Pembahasan	85
4.4.1. Pengaruh <i>Financial Distress</i> Terhadap Manajemen Laba	85
4.4.2. Pengaruh <i>Leverage</i> Terhadap Manajemen Laba	86
4.4.3. Pengaruh <i>Audit Committee</i> Terhadap Manajemen Laba	88
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	90
5.1. Simpulan	90
5.2. Keterbatasan Penelitian	91
5.3. Saran	91
RIWAYAT HIDUP	93
DAFTAR PUSTAKA	94
LAMPIRAN	105

DAFTAR TABEL

Tabel 1. Matriks Penelitian Sebelumnya	45
Tabel 2. Kriteria sampel penelitian	68
Tabel 3. Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	70
Tabel 4. Hasil Uji Chow.....	74
Tabel 5. Hasil Uji Lagrange Multiplier.....	74
Tabel 6. Hasil Uji Hausman	75
Tabel 7. Hasil Uji Normalitas	76
Tabel 8. Hasil Uji Multikolinearitas.....	77
Tabel 9. Hasil Uji heteroskedastisitas	78
Tabel 10. Uji Autokorelasi	78
Tabel 11. Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	79
Tabel 12. Hasil Uji F Statistik.....	80
Tabel 13. Hasil Uji t Statistik.....	81
Tabel 14. Hasil Uji Regresi	83

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Model Penelitian.	50
----------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Sampel Perusahaan.....	105
Lampiran 2. Data Mentah Penelitian	110
Lampiran 3. Hasil Output Stata Versi 17	115