

**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
MANAJEMEN LABA BERBASIS AKRUAL
(Studi pada BUMN Persero dan BUMS yang Terdaftar di Bursa
Efek Indonesia Tahun 2012-2014)**



SKRIPSI

Diajukan sebagai salah satu syarat
untuk menyelesaikan Program Sarjana (S1)
pada Program Sarjana Fakultas Ekonomika dan Bisnis
Universitas Diponegoro

Disusun oleh:

RINA AGUSTINA

NIM. 12030112120030

**FAKULTAS EKONOMIKA DAN BISNIS
UNIVERSITAS DIPONEGORO
SEMARANG
2016**

PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama Penyusun : Rina Agustina

Nomor Induk Mahasiswa : 12030112120030

Fakultas/Jurusan : Ekonomika dan Bisnis/Akuntansi

Judul Skripsi : **FAKTOR-FAKTOR YANG
MEMPENGARUHI MANAJEMEN LABA
BERBASIS AKRUAL (Studi pada
BUMN Persero dan BUMS yang Terdaftar di
BEI Tahun 2012-2014)**

Dosen Pembimbing : Agung Juliarto, S.E., M.Si., Akt., Ph.D

Semarang, 14 Juni 2016

Dosen Pembimbing,

Agung Juliarto, S.E., M.Si., Akt., Ph.D

NIP. 197307222002121002

PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN

Nama Penyusun : Rina Agustina
Nomor Induk Mahasiswa : 12030112120030
Fakultas/Jurusan : Ekonomika dan Bisnis/Akuntansi
Judul Skripsi : **FAKTOR-FAKTOR YANG
MEMPENGARUHI MANAJEMEN
LABA BERBASIS AKRUAL (Studi pada
BUMN Persero dan BUMS yang Terdaftar di
BEI Tahun 2012-2014)**

Telah dinyatakan lulus ujian pada tanggal 23 Juni 2016

Tim Penguji:

1. Agung Juliarto, S.E., M.Si., Akt., Ph.D. (.....)
2. Wahyu Meiranto, S.E., M.Si., Akt. (.....)
3. Aditya Septiani, S.E., M.Si., Akt. (.....)

PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI

Yang bertandatangan di bawah ini saya, Rina Agustina, menyatakan bahwa skripsi dengan judul: **Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Manajemen Laba Berbasis Akrua (Studi pada BUMN Persero dan BUMS yang Terdaftar di BEI Tahun 2012-2014)**, adalah hasil tulisan saya sendiri. Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri, dan/atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya tiru, atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan penulis aslinya.

Apabila saya melakukan tindakan yang bertentangan dengan hal tersebut di atas, baik sengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik skripsi yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri. Bila kemudian saya terbukti melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan ijazah yang telah diberikan oleh universitas batal saya terima.

Semarang, 14 Juni 2016

Yang membuat pernyataan,

Rina Agustina

NIM. 12030112120030

ABSTRACT

This study aims to examine the effects of state ownership, firm size, return on asset, non operating income and leverage on the accrual-based earnings management in publicly listed state-owned enterprises and privately owned enterprises. The purpose of state ownership in the firms is to provide the information about the percentage of state ownership which it give an important role and control from the government in mitigating the pressure on managers to manipulate or manage their earnings. Some benefits of this study is to determine whether the state-owned enterprises (SOE) or privately-owned enterprises (POE) manage more their earnings under the accrual-based accounting.

The population in this study are all of the state-owned enterprises and the privately-owned enterprises listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) 2012-2014. Samples were selected based on predetermined criteria which the number of privately-owned enterprises are 20 samples followed by the number of state owned enterprises which listed in IDX. The number of companies used as samples were 109 observations. Regression analysis was used as a main analysis tool.

The result of this study find evidence that the state ownership decrease accrual-based earnings management. However, this research does not find evidence that firm size, return on asset, non operating income and leverage variables have affect on accrual-based earnings management.

Keywords: accrual-based earnings management, state ownership, firm size, return on asset, non operating income, leverage.

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh tingkat kepemilikan negara, ukuran perusahaan, *return on asset*, *non operating income*, dan *leverage* terhadap manajemen laba berbasis akrual pada BUMN dan BUMS yang terdaftar. Tujuan adanya tingkat kepemilikan negara pada perusahaan yaitu untuk memberikan informasi tentang persentase kepemilikan negara dimana hal tersebut memberikan peranan dan kontrol penting dari pemerintah dalam mengurangi tekanan pada manajer untuk memanipulasi atau mengelola labanya. Beberapa manfaat dari penelitian ini yaitu untuk menentukan apakah Badan Usaha Milik Negara (BUMN) atau Badan Usaha Milik Swasta (BUMS) yang lebih mengelola laba mereka dibawah penggunaan akuntansi berbasis akrual.

Populasi dalam penelitian ini merupakan seluruh Badan Usaha Milik Negara dan Badan Usaha Milik Swasta yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2012-2014. Sampel dipilih berdasarkan kriteria yang telah ditentukan dengan jumlah BUMS yaitu 20 sampel yang mengikuti jumlah BUMN yang terdaftar di BEI. Jumlah perusahaan yang menjadi sampel penelitian adalah 109 pengamatan. Analisis regresi digunakan sebagai alat analisis utama.

Hasil penelitian ini menemukan bahwa tingkat kepemilikan negara mengurangi praktik manajemen laba berbasis akrual. Namun, penelitian ini tidak menemukan bahwa variabel *return on asset*, *non operating income* dan *leverage* mempengaruhi manajemen laba berbasis akrual.

Kata Kunci: manajemen laba berbasis akrual, tingkat kepemilikan negara, ukuran perusahaan, *return on asset*, pendapatan non operasional, *leverage*

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

“ Kak Rina adalah panutan, semua yang dikerjakan harus dengan bersungguh-sungguh, berusaha, sabar dan berdoa”

(Mama)

“Man Jadda Wajada, Man Shabara Zhafira”

(Siapa yang bersungguh-sungguh akan berhasil, Siapa yang bersabar akan beruntung)

“MAKE THE BEST, DO THE BEST AND BE THE BEST VERSION OF YOU”

Skripsi ini saya persembahkan untuk:

Orang tua, Kakak, Adik dan Keluarga Besar

Akuntansi 2012

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, puji syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT karena atas rahmat dan hidayah-Nya, penulisan skripsi dengan judul **“FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI MANAJEMEN LABA BERBASIS AKRUAL(Studi pada BUMN Persero dan BUMS yang Terdaftar di BEI Tahun 2012-2014)”** dapat diselesaikan dengan baik. Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat dalam menyelesaikan Program Sarjana pada Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro Semarang.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini tidak akan terselesaikan dengan baik tanpa bantuan, doa dan bimbingan dari berbagai pihak. Oleh karena itu penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Dr. Suharnomo S.E., M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro.
2. Bapak Fuad S.E.T., M.Si., Akt., Ph.D selaku ketua jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro.
3. Bapak Agung Juliarto, S.E., M.Si., Akt., Ph. D selaku dosen pembimbing yang telah memberikan bimbingan dan motivasi dalam penyusunan skripsi sehingga dapat terselesaikan dengan baik.
4. Bapak Dr. P. Basuki Hadi Prajitno, MBA, MAcc, Akt., selaku dosen wali yang telah memberikan arahan dan nasehat selama proses perwalian.

5. Seluruh dosen Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro. Terima kasih telah memberikan ilmu yang bermanfaat bagi penulis selama di perkuliahan.
6. Kedua orang tua tersayang, Bapak, Mariadi dan Mama, Suyatmi. Terima kasih atas segala doa, kasih sayang, semangat, serta dukungan dalam segala situasi dan kondisi. *Thank you for the never ending love.*
7. Dina Lestari, Titiek Hardianti dan Reni Agustini, kakak dan adik tersayang, Audira Afsheen, keponakan yang lucu, yang selalu memberikan doa, dukungan dan menjadi penyemangat.
8. Adik kembarku tercinta, Reni Agustini, yang selalu memahami dan membantu dalam penyelesaian skripsi. *Thank you my lovely twin.*
9. Naila Hanum, terima kasih atas persahabatan yang tulus dan indah dari awal kuliah hingga sekarang. Semoga persahabatan ini akan selalu terjalin.
10. *SLR (Shasa Lintang Rina)* : Lintang Setiabudi dan Annisa Bening. Terima kasih atas persahabatan dan telah menjadi *partner* selama ini.
11. *AMAZING TEN* : Hanum, Nico, Pandu, Yogy, M. Fauzan, Shasa, Inan, Roniasi, Barra, terimakasih atas pengalaman indah yang kita lalui bersama. Semoga persahabatan kita tak lekang oleh jarak dan waktu.
12. Teman diskusi skripsi dan sejawat perkuliahan: Dinda, Bintang, Fajar Dewantoro, Dwiky, Tama, Ajeng, Iva, Audia, Bintang, Dita, Rissa, Alsa, Icha, Rachmana. Terima kasih atas dukungan dan doa selama ini.
13. *EECC Rangers*: Fajar Nugraha, Naufal Thaha, Inan, Lintang, Shasa, Taufika, Fattiya, Meidinta, Hannina, Dika Fadlika, Puspa Fadila, Windhy,

Yuyun, Tessa, Alif Rishal, Rahma Aulia, Intan, Iwana, Bahrul, Randy, Fatihah, Devita, Ghani, Ikhsan, Febrina, Hasna, Ega, Novita, Galuh, Fika, Arief, Aisyah, Shohib Abror, Hendra, Djioe Anita, Andriyo, Faishal, Alimiruchi, Ardy, Imas, Swasti. *Thank you for the awesome family.*

14. *RnD Division*: Fattiya, Taufika, Maesa, Andre, Nadhia, Marko, Atikah, Sholeh, Rini, Renata, Lilis, Dian, Gita, Fadhil, Fahmi. Terima kasih RnD.

15. *Tim Soal DASH*: Lintang, Shasa, Hanum, Sarah, Rachma, Nurinda, Windhy, Memey, Nathan, Fajar. Tim terbaik kepanitiaan DASH 2015.

16. Teman-teman sebimbangan Lintang, Shasa, Sarah, Kiki, Nathan, Doni, Indra Laksana. Terimakasih atas motivasi dan semangat yang diberikan untuk penyelesaian skripsi.

17. Teman-teman KKN TIM II UNDIP Desa Wanamulya, Kecamatan Pemalang, Kabupaten Pemalang: Tiari, Fadhila, Ratih, Afrizal, Rochibul, Sutrisno, Agung, Diva. Terima kasih untuk pengalaman selama 35 hari.

18. Semua pihak yang belum penulis sebutkan.

Penulis menyadari bahwa selama penulisan skripsi ini, masih banyak kekurangan dan keterbatasan sehingga kritik dan saran menjadi harapan bagi penulis.

Semarang, 14 Juni 2016

Rina Agustina

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI.....	iv
<i>ABSTRACT</i>	v
ABSTRAK.....	vi
MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian dan Manfaat Penelitian	7
1.3.1 Tujuan Penelitian	7
1.3.2 Manfaat Penelitian	7
1.4 Sistematika Penulisan	9
BAB II TELAAH PUSTAKA	10
2.1 Landasan Teori dan Penelitian Terdahulu	10
2.1.1 Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>).....	10
2.1.2 Laporan Keuangan	13
2.1.3 Badan Usaha Milik Negara (BUMN) dan Badan Usaha Milik Swasta (BUMS)	14
2.1.4 Manajemen Laba Berbasis Akrua (<i>Accrual-Based Earnings Management</i>).....	16
2.1.5 Kepemilikan Negara (<i>State Ownership</i>)	18
2.1.6 Kepemilikan Manajerial.....	20

2.1.7	Kepemilikan Institusional	21
2.1.8	Ukuran Perusahaan (<i>Firm Size</i>)	22
2.1.9	<i>Return On Asset</i> (ROA)	23
2.1.10	<i>Non Operating Income</i> (NOI)	24
2.1.11	<i>Leverage</i>	25
2.1.12	Penelitian Terdahulu	25
2.2	Kerangka Pemikiran.....	28
2.3	Hipotesis Penelitian.....	29
2.3.1	Kepemilikan Negara (<i>State Ownership</i>) terhadap Manajemen Laba Berbasis Akrua.....	29
2.3.2	Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba Berbasis Akrua	31
2.3.3	<i>Return On Asset</i> (ROA) terhadap Manajemen Laba Berbasis Akrua	32
2.3.4	<i>Non Operating Income</i> (NOI) terhadap Manajemen Laba Berbasis Akrua.....	34
2.3.5	<i>Leverage</i> terhadap Manajemen Laba Berbasis Akrua	34
BAB III	METODE PENELITIAN.....	36
3.1	Variabel Penelitian dan Definisi Operasional	36
3.1.1	Variabel Dependen	36
3.1.2	Variabel Independen.....	39
3.2	Populasi dan Sampel Penelitian	41
3.3	Jenis dan Sumber Data	43
3.4	Metode Pengumpulan Data	43
3.5	Metode Analisis Data	44
3.5.1	Analisis Statistik Deskriptif.....	44
3.5.2	Uji Asumsi Klasik	44
3.6	Pengujian Hipotesis.....	46
BAB IV	HASIL DAN ANALISIS.....	49
4.1	Deskripsi Objek Penelitian.....	49
4.2	Analisis Data	51
4.2.1	Analisi Statistik Deskriptif	51
4.2.2	Uji Asumsi Klasik	55

4.2.2.1 Uji Normalitas	55
4.2.2.2 Uji Multikolonieritas	56
4.2.2.3 Uji Heteroskedastisitas	58
4.2.2.4 Uji Autokorelasi	59
4.2.3 Uji Hipotesis.....	59
4.2.3.1 Koefisien Determinasi (R^2)	61
4.2.3.2 Uji Statistik F	61
4.2.3.2 Uji Statistik t.....	62
4.3 Interpretasi Hasil.....	66
BAB V PENUTUP.....	74
5.1 Simpulan	74
5.2 Keterbatasan.....	75
5.3 Saran.....	76
DAFTAR PUSTAKA	77
LAMPIRAN-LAMPIRAN.....	81

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	26
Tabel 4.1 Data Hasil Pemilihan Sampel	50
Tabel 4.2 Uji Deskriptif	51
Tabel 4.3 Hasil Uji <i>Kolmogorov-Smirnov</i>	56
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinearitas	57
Tabel 4.5 Uji Spearman Rho ^a	59
Tabel 4.6 Hasil Uji Autokorelasi	60
Tabel 4.7 Nilai Durbin Watson	60
Tabel 4.8 Hasil Uji Koefisien Determinasi	61
Tabel 4.9 Hasil Uji Statistik F	62
Tabel 4.10 Hasil Uji Statistik t	63
Tabel 4.11 Ringkasan Pengujian Hipotesis	66

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran Penelitian.....	29
Gambar 4.1 Hasil Uji Heteroskedastisitas	58

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran A Daftar Sampel	81
Lampiran B Data Hasil Uji Statistik	83

BAB I

PENDAHULUAN

Bab ini merupakan pendahuluan yang membahas alasan utama melakukan penelitian mengenai faktor-faktor yang mempengaruhi manajemen laba berbasis akrual (*accrual-based earnings management*) pada perusahaan BUMN (Persero) dan BUMS yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) dan hubungannya dengan tingkat kepemilikan negara (*State Ownership*), ukuran perusahaan (*Firm Size*), *Return On Asset*, *Non Operating Income* dan *Leverage*. Berikut penjelasan mengenai latar belakang masalah, rumusan masalah, manfaat, tujuan dan sistematika penulisan secara rinci.

1.1 Latar Belakang Masalah

Manajemen laba merupakan topik yang telah banyak mendapat perhatian dalam penelitian akuntansi. Terdapat dua jenis teknik manajemen laba yang digunakan yaitu manajemen laba riil dan manajemen laba akrual. Fenomena saat ini menunjukkan bahwa perusahaan milik negara atau swasta telah sejak lama mengadopsi teknik manajemen laba berbasis akrual (*accrual-based earnings management*). Penelitian sebelumnya juga menyatakan bahwa pada umumnya penelitian manajemen laba memang kebanyakan hanya fokus pada teknik manajemen laba berbasis akrual (Cohen dan Zarowin, 2010).

Dalam konteks Indonesia, hasil riset Leuz *et al.* (2003) menunjukkan bahwa karena adanya alasan lingkungan perlindungan investor yang lemah maka praktik manajemen laba di Indonesia cenderung lebih intensif dilakukan dibandingkan

dengan negara-negara lain yang memiliki perlindungan investor yang kuat. Namun Leuz *et al.* (2003) mendasarkan pada proksi-proksi manajemen laba berbasis akrual (*accrual-based earnings management*). Dampak dari hal tersebut yaitu para manajer perusahaan di Indonesia mendapatkan sejumlah insentif untuk melaporkan laba yang memenuhi atau melebihi perkiraan investor atau pemilik modal. Jika hasil kegiatan operasional perusahaan tidak cukup untuk memenuhi harapan para investor atau pemilik modal untuk suatu periode tertentu, maka manajer menggunakan teknik manajemen laba akrual untuk bisa mencapai target yang diharapkan.

Cohen dan Zarowin (2010) menyatakan bahwa penelitian dengan manajemen laba berbasis akrual lebih menarik untuk diteliti dibandingkan penelitian dengan manajemen laba riil dengan alasan manajemen laba riil merupakan keputusan riil tentang penentuan harga produk dan jumlah produksi perusahaan yang belum tentu menjadi lingkup pemeriksaan karena sulit untuk dipastikan apakah terdapat tindakan manipulasi atau tidak. Selain itu, secara empiris teknik manajemen laba akrual (*accrual-based earnings management*) lebih mudah dideteksi daripada manajemen laba riil, sehingga penelitian ini lebih mengacu pada penggunaan teknik manajemen laba berbasis akrual pada perusahaan.

Dalam pembahasan tentang manajemen laba berbasis akrual (*accrual-based earnings management*), keberadaan Badan Usaha Milik Negara (BUMN) hampir selalu menjadi sorotan publik dengan alasan fenomena dan kritikan terhadap kinerja BUMN. Daya saing BUMN di Indonesia pada tingkat regional mengalami

penurunan. Dalam kegiatan operasionalnya, BUMN telah sejak lama menghadapi banyak permasalahan dan tantangan, misalnya sebagian besar menderita kerugian karena dikelola secara tidak efisien dan produktivitas yang rendah, sehingga BUMN tidak memiliki kemampuan untuk berkompetisi pada persaingan bisnis baik dalam pasar domestik maupun global (Marwah, 2003). Kekuatan ekonomi global menyebabkan dunia usaha termasuk BUMN di Indonesia perlu melakukan reorientasi terhadap struktur dan strategi usaha dengan melandaskan strategi manajemen pada basis dunia usaha dan efisiensi biaya. Menurut Simatupang (2000), dalam praktiknya perusahaan seperti BUMS lebih banyak menggunakan konsep tentang efisiensi dibandingkan BUMN sehingga perusahaan besar seperti Badan Usaha Milik Swasta (BUMS) lebih maju dibandingkan BUMN. Namun di Indonesia, apakah BUMN atau BUMS yang lebih atau rendah dalam melakukan praktik manajemen laba berbasis akrual masih menjadi pertanyaan dan menjadi salah satu alasan penelitian.

Penelitian Wang dan Yung (2011) juga menjadi salah satu acuan utama penelitian ini dimana penelitian ini lebih berfokus pada perusahaan BUMN dan BUMS yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) dan menganalisis faktor-faktor yang mempengaruhi manajemen laba berbasis akrual (*accrual-based earnings management*) seperti tingkat kepemilikan negara (*State Ownership*), ukuran perusahaan (*Firm Size*), *Return On Asset*, *Non Operating Income* dan *Leverage*.

Teori-teori literatur sebelumnya dan bukti empiris yang disediakan mendukung adanya hubungan langsung antara tata kelola perusahaan (*Corporate Governance*) dan kepemilikan negara (*State Ownership*) (Alchian dan Demsetz,

1972; Shleifer dan Vishny, 1997) dan hubungan antara tata kelola perusahaan (*Corporate Governance*) dan manajemen laba (Dempsey *et al.*, 1993; Beatty *et al.*, 2002). Hal ini menekankan adanya hubungan antara perusahaan-perusahaan yang memiliki ataupun yang tidak memiliki kepemilikan negara dengan praktik manajemen laba berbasis akrual. Melihat kondisi saat ini, BUMN seperti jatuh dalam zona lama antara perusahaan milik negara dan swasta, sehingga pertanyaan yang muncul yaitu apakah BUMN (Persero) dan BUMS memiliki kemungkinan lebih tinggi atau lebih rendah untuk melakukan praktik manajemen laba berbasis akrual, sampai saat ini masih menjadi masalah yang belum terselesaikan.

Ada beberapa motivasi dalam melakukan penelitian ini. Wang dan Yung (2011) yang telah fokus membahas masalah yang sama pada perusahaan di negara China yang mengakui dampak dari faktor-faktor spesifik negara mempengaruhi manajemen laba pada BUMN dan BUMS di China. Menurut Wang dan Yung (2011); dan Ding *et al.* (2007) menemukan bahwa BUMN China melakukan praktik manajemen laba lebih rendah dari BUMS. Sebaliknya menurut Aharony *et al.* (2000) menemukan BUMN China melakukan praktik manajemen laba lebih tinggi dibandingkan dengan perusahaan BUMS. Aharony *et al.* (2000) percaya bahwa temuannya dipengaruhi oleh adanya perilaku perlindungan dari pemerintah China .

Penelitian ini mengacu pada penelitian Wang dan Yung (2011) dan Ding *et al.* (2007) dimana mereka meyakini hasil penelitian mereka mencerminkan kekhususan pasar modal China, dimana kepemilikan manajerial perusahaan seperti BUMS berada dalam posisi yang relatif lemah karena faktor politik dan sejarah. Selain itu, Wang dan Yung (2011) mengidentifikasi pemantauan intensif secara

oportunistik oleh pemerintah China dan menyoroti bagaimana manajemen laba dipengaruhi oleh sistem regulasi dimana regulator sekuritas China dan otoritas terkait lainnya mengandalkan informasi akuntansi untuk memutuskan pada perusahaan negara yang terdaftar (Pistor dan Xu, 2005). Penelitian sebelumnya juga telah memberikan bukti bahwa perusahaan BUMN dan BUMS yang terdaftar lebih terkait dengan manajemen laba berbasis akrual (Penno dan Simon, 1986). Dampaknya, hasil penelitian hanya berdampak dengan meneliti pada perusahaan terdaftar saja, tidak bisa digeneralisasi untuk perusahaan tidak terdaftar.

Data *Organisation for Economic Co-operation and Development* (OECD) menunjukkan bahwa tingkat kepemilikan negara (*State Ownership*) jauh lebih umum pada perusahaan yang terdaftar. Konsisten dengan hal tersebut, penelitian ini meneliti lebih dalam mengenai faktor-faktor yang mempengaruhi manajemen laba berbasis akrual (*accrual-based earnings management*) dimana salah satu variabel yang diteliti yaitu bagaimana pengaruh tingkat kepemilikan negara (*State Ownership*) di Indonesia dan penelitian ini fokus pada perusahaan yang termasuk BUMN (Persero) dan BUMS yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2012-2014.

Penelitian ini memberikan kontribusi literatur terdahulu dan memiliki perbedaan penelitian dengan penelitian sebelumnya. Pertama, penelitian ini ingin memberi kontribusi pada rincian sejauh mana manajer perusahaan BUMN dan BUMS di Indonesia bisa membuat kebijaksanaan dan keputusan dari sistem akuntansi dan meminimalisir praktik manajemen laba berbasis akrual, sehingga dapat membantu negara dalam mengarahkan dan membentuk pandangan baik dan

bermanfaat bagi masyarakat. Kedua, mengisi kesenjangan dalam literatur dengan memperluas variabel penelitian sebelumnya tentang pengaruh tingkat kepemilikan negara (*State Ownership*) yang mempengaruhi manajemen laba berbasis akrual (*accrual-based earnings management*) pada perusahaan BUMN dan BUMS yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Demikian, hal tersebut untuk menanggapi penelitian sebelumnya oleh Wang dan Yung (2011) dan Capalbo *et al.* (2014).

Ketiga, penelitian ini menjadikan sejumlah variabel independen seperti tingkat kepemilikan negara, ukuran perusahaan, *Return On Asset*, *Non Operating Income* dan *Leverage* yang mempengaruhi variabel dependen yaitu manajemen laba berbasis akrual. Penelitian ini menggunakan sampel seluruh perusahaan BUMN dan BUMS yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2012, 2013 dan 2014. Perbedaan utama dalam penelitian ini adalah penelitian ini dilakukan di Indonesia dan hanya fokus pada BUMN (Persero) dan BUMS yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI).

1.2 Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang penelitian yang telah diuraikan di atas, rumusan masalah dalam penelitian ini adalah :

1. Apakah tingkat kepemilikan negara berpengaruh terhadap manajemen laba berbasis akrual pada BUMN (Persero) dan BUMS di Indonesia?
2. Apakah ukuran perusahaan berpengaruh terhadap manajemen laba berbasis akrual pada BUMN (Persero) dan BUMS di Indonesia?

3. Apakah *Return On Asset* berpengaruh terhadap manajemen laba berbasis akrual pada BUMN (Persero) dan BUMS di Indonesia?
4. Apakah *Non Operating Income* berpengaruh terhadap manajemen laba berbasis akrual pada BUMN (Persero) dan BUMS di Indonesia?
5. Apakah *Leverage* berpengaruh terhadap manajemen laba berbasis akrual pada BUMN (Persero) dan BUMS di Indonesia?

1.3 Tujuan dan Manfaat Penelitian

1.3.1 Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah yang telah dijabarkan diatas, tujuan dilakukannya penelitian ini adalah :

1. Menganalisis pengaruh tingkat kepemilikan negara terhadap manajemen laba berbasis akrual pada BUMN (Persero) dan BUMS di Indonesia.
2. Menganalisis pengaruh ukuran perusahaan terhadap manajemen laba berbasis akrual pada BUMN (Persero) dan BUMS di Indonesia.
3. Menganalisis pengaruh *Return On Asset* terhadap manajemen laba berbasis akrual pada BUMN (Persero) dan BUMS di Indonesia.
4. Menganalisis pengaruh *Non Operating Income* terhadap manajemen laba berbasis akrual pada BUMN (Persero) dan BUMS di Indonesia.
5. Menganalisis pengaruh *Leverage* terhadap manajemen laba berbasis akrual pada BUMN (Persero) dan BUMS di Indonesia.

1.3.2 Manfaat Penelitian

Hasil dari penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat pada pembaca maupun pada pihak lainnya. Adapun manfaat dari hasil penelitian ini sebagai berikut:

1. Manajemen perusahaan

Hasil penelitian memberikan informasi bagi pihak yang berkepentingan pada perusahaan dalam pengambilan keputusan perusahaan dalam menentukan kebijakan akuntansi yang tepat, baik oleh pemilik modal (investor) ataupun manajemen perusahaan.

2. Manfaat secara umum

Hasil penelitian ini diharapkan dapat mengembangkan berbagai literatur akuntansi yang sudah ada khususnya mengenai praktik manajemen laba berbasis akrual pada BUMN (Persero) dan BUMS yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Serta dengan dilakukannya penelitian ini, diharapkan dapat memperdalam keterkaitan variabel-variabel yang mempengaruhi manajemen laba berbasis akrual (*accrual-based earnings management*).

3. Manfaat bagi peneliti

Penelitian ini diharapkan dapat meningkatkan pengetahuan dan pemahaman peneliti atas faktor-faktor yang mempengaruhi manajemen laba berbasis akrual seperti tingkat kepemilikan negara (*State Ownership*), ukuran perusahaan (*Firm Size*), *Return On Asset (ROA)*, *Non Operating Income (NOI)*, dan *Leverage* terhadap manajemen laba berbasis akrual.

1.4 Sistematika Penulisan

Sistematika penulisan dalam penelitian ini adalah sebagai berikut :

Bab I, Pendahuluan. Bab ini menguraikan secara singkat mengenai isi skripsi yang meliputi latar belakang masalah, perumusan masalah, tujuan dan kegunaan penelitian dan sistematika penulisan.

Bab II, Telaah Pustaka. Bab ini memaparkan teori–teori yang telah diperoleh melalui studi pustaka dari berbagai literatur dan penelitian terdahulu yang berkaitan dengan masalah penelitian, kerangka pemikiran penelitian, serta hipotesis penelitian yang telah ditetapkan untuk selanjutnya digunakan dalam Landasan pembahasan dan pemecahan masalah penelitian.

Bab III, Metode Penelitian. Bab ini berisi tentang definisi operasional yang terdapat dalam penelitian, populasi dan sampel, jenis dan sumber data, metode pengumpulan data, serta metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini.

Bab IV, Hasil dan Analisis. Bab ini berisi mengenai deskripsi objek penelitian, pembahasan hasil analisis, dan interpretasi data hasil penelitian.

Bab V, Penutup. Bab ini adalah bab terakhir dalam penulisan skripsi dan berisi kesimpulan hasil analisis, keterbatasan penelitian, dan saran bagi penelitian selanjutnya.