

**HUBUNGAN SIKLUS HIDUP PERUSAHAAN DAN MANAJEMEN LABA**

**: *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* SEBAGAI VARIABEL**

**MODERATING**

**SKRIPSI**



Oleh :

**Mellya Susanti Putri Junaedi**

**NIM. 16 321 030**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH GRESIK**

**2020**

**HUBUNGAN SIKLUS HIDUP PERUSAHAAN DAN MANAJEMEN LABA  
: GOOD CORPORATE GOVERNANCE SEBAGAI VARIABEL  
MODERATING**

**SKRIPSI**

Untuk memenuhi salah satu persyaratan memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi



Oleh :

**Mellya Susanti Putri Junaedi**

**NIM. 16 321 030**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH GRESIK**

**2020**

## **PERSEMBAHAN**

### **Skripsi ini ku persembahkan kepada :**

Kedua orang tua ku tercinta Bapak (Alm. Kemo Djunaidi) dan Ibu (Suliani), yang telah berperan banyak dalam kesuksesan penelitian ini dan senantiasa Memberikan do'a, semangat, kasih sayang dan pengorbanan baik secara materiel dan spiritual.

Kakak-kakak ku (Didin, Nelli, dan Fuad), yang selalu menghibur serta mendukungku untuk menjadi yang terbaik.

Keluargaku lainnya yang selalu memberikan semangat.

Teman-teman ku yang selalu menghibur, menasihati, dan mendukung : Nike, Mbak Fifi, Fiana, Fita, dan Alfi. Kalian semua telah sabar mendengarkan keluh kesahku dan menghadapi kecerewetanku.

Serta teman-teman jurusan akuntansi A-Pagi angkatan 2016 yang tidak dapat disebutkan penulis satu persatu. Semoga segala perjalanan, kebersamaan dan persaudaraan ini tidak pernah putus dan terkenang dengan indah.

## KATA PENGANTAR

*Assalammu'alaikum Warrahmatullahi Wabarokatuh*

Alhamdulillah segala puji syukur kehadiran Allah SWT atas rahmat dan hidayah-Nya. Dan sholawat serta salam kepada junjungan kita Nabi Muhammad SAW yang telah menunjukkan jalan kebenaran bagi kita semua, sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini yang berjudul “**Hubungan Siklus Hidup Perusahaan dan Manajemen Laba : *Good Corporate Governance* Sebagai Variabel Moderating**”.

Keberhasilan dalam penyusunan skripsi ini tentu tak lepas dari bantuan serta dukungan dari berbagai pihak. Untuk itu penulis menyampaikan ucapan terima kasih kepada :

1. Bapak Suwarno, S.E., M. Si., Selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Gresik.
2. Bapak Syaiful, S.E., M.M., Selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Gresik dan juga sebagai dosen penguji yang telah memberikan saran – saran yang membangun dan memberikan nasihat kepada penulis selama penyempurnaan skripsi ini.
3. Bapak Suwarno, S.E., M.Si., Selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang telah berkenan memberikan ilmu, solusi serta bimbingan pada setiap permasalahan atas kesulitan dalam skripsi ini.
4. Ibu Umaimah, S.E., M.Ak., CSRS, Selaku Dosen Penguji yang telah memberikan saran-sarannya yang membangun serta memberikan nasihat kepada penulis sehingga penyusunan skripsi ini dapat terselesaikan.

5. Kedua orangtua ku tercinta, Bapak Kemo Djunaidi (alm) dan Ibu Suliani yang telah memberikan semangat, do'a serta kasih sayang yang tiada henti, motivasi serta nasihatnya kepada penulis selama penyusunan skripsi ini.
6. Kakak-kakak ku (Didin, Nelli, dan Fuad) yang selalu menghiburku serta memberikan do'a, semangat, serta nasihat, sehingga penulisan skripsi ini dapat terselesaikan.
7. Teman-teman ku tercinta (Tyagita Wahyu L., Novita Yolanda P., Azizah Ni'matur R., Qurrota A'yun dan Tika Aprilia D.) yang sudah membantu penulis dalam menyusun dan memahami skripsi ini.
8. Sahabat 40 hari ku sewaktu KKN "*Konco Turu*" (Nofita, Vira, Risa, Rosa, dan Ria) yang selalu memberikan semangat serta dorongan kepada penulis selama penyusunan skripsi ini.
9. Teman seperjuangan ku (Nike Widyawati A., Fifi Noviwati, Nurul Ulfiana K., dan Lailatul Lutfiyah) yang mendukung serta menemani setiap langkah penulis semasa kuliah dan penyusunan skripsi ini.
10. Seluruh teman-teman dari kelas Akuntansi A Angkatan 2016 yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu, yang telah memberikan dukungan dan semangat kepada penulis sehingga penulis mampu menyelesaikan skripsi ini.
11. Dan untuk semua pihak yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan penyusunan skripsi ini.

Dalam penyusunan skripsi ini penulis menyadari bahwa masih ada keterbatasan atau kekurangan baik dalam hal materi maupun dalam penulisan. Oleh karena itu, penulis berharap para pembaca sudi untuk memberikan kritik

maupun saran yang bersifat membangun demi kebaikan penulisan skripsi ini.  
Harapan penulis, semoga skripsi ini bermanfaat bagi kita semua.

*Wassalamu'alaikum Warrahmatullahi Wabarakatuh*

Gresik, 30 Juni 2020  
Penulis,

Mellya Susanti Putri Junaedi  
NIM : 16.321.030



## DAFTAR ISI

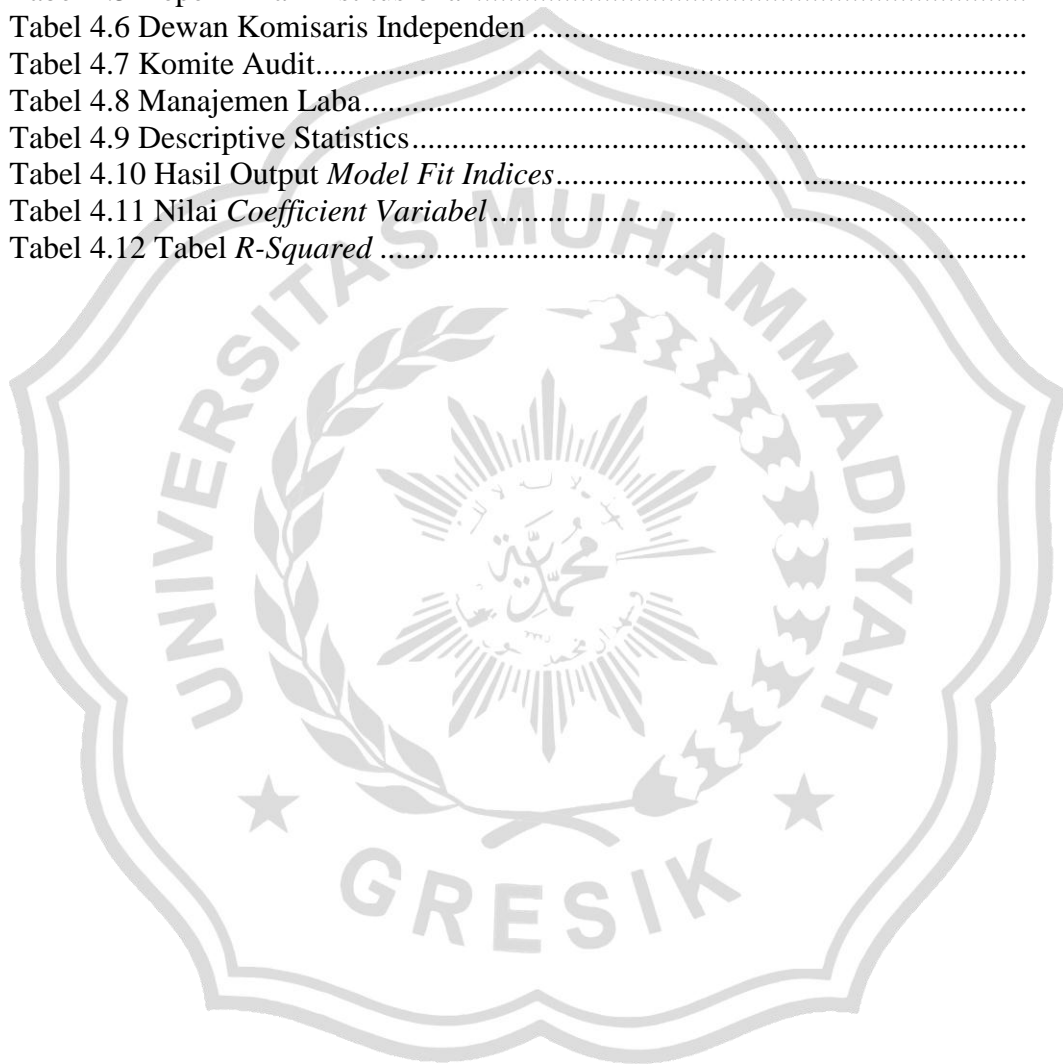
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	ii
PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI .....	iii
PERSEMBAHAN.....	iv
KATA PENGANTAR .....	v
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR .....	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
ABSTRAK.....	xiii
ABSTRACT.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	6
1.3 Tujuan Penelitian.....	6
1.4 Manfaat Penelitian .....	7
1.5 Kontribusi Penelitian .....	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	9
2.1. Penelitian Terdahulu.....	9
2.2. Landasan Teori .....	11
2.2.1. Teori Keagenan.....	11
2.2.2. Manajemen Laba .....	13
2.2.2.1 Definisi Manajemen Laba .....	13
2.2.2.2 Motivasi Manajemen Laba.....	14
2.2.3. Siklus Hidup Perusahaan .....	15
2.2.4. <i>Good Corporate Governance</i> .....	17
2.2.4.1 Definisi <i>Good Corporate Governance</i> .....	17
2.2.4.2 Prinsip-Prinsip <i>Good Corporate Governance</i> .....	18
2.2.4.3 Mekanisme <i>Good Corporate Governance</i> .....	19
2.2.4.4 Kepemilikan Manajerial.....	20
2.2.4.5 Kepemilikan Institusional .....	20
2.2.4.6 Dewan Komisaris Independen .....	21
2.2.4.7 Komite Audit.....	22
2.3. Pengembangan Hipotesis.....	23
2.3.1. Pengaruh Siklus Hidup Perusahaan Terhadap Manajemen Laba .....	23
2.3.2. GCG Memoderasi Hubungan Siklus Hidup Perusahaan dengan Manajemen Laba.....	24
2.4. Kerangka Berpikir .....	25
BAB III METODE PENELITIAN.....	27
3.1 Pendekatan Penelitian.....	27
3.2 Lokasi Penelitian .....	27
3.3 Populasi dan Sampel.....	27
3.4 Jenis dan Sumber Data.....	28
3.5 Teknik Pengambilan Data.....	29

3.6	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel .....	29
3.6.1	Variabel Dependen (Y).....	29
3.6.2	Variabel Independen (X) .....	30
3.6.3	Variabel Moderating (Z).....	31
3.6.3.1	Kepemilikan Manajerial (Z <sub>1</sub> ) .....	32
3.6.3.2	Kepemilikan Institusional (Z <sub>2</sub> ) .....	32
3.6.3.3	Dewan Komisaris Independen (Z <sub>3</sub> ).....	32
3.6.3.4	Komite Audit (Z <sub>4</sub> ) .....	33
3.7	Teknik Analisis Data .....	33
3.7.1	Statistik Deskriptif.....	34
3.7.2	Pengujian Model Struktur (Inner Model) .....	34
3.7.2.1	Uji Kecocokan Model .....	34
3.7.2.2	Uji Persamaan Regresi .....	35
3.7.3	Uji Hipotesis .....	36
3.7.4	Analisis Determinasi (R <sup>2</sup> ) .....	37
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....</b>		<b>38</b>
4.1	Gambaran Umum Objek Penelitian.....	38
4.2	Deskripsi Variabel Penelitian .....	40
4.2.1	Siklus Hidup Perusahaan .....	40
4.2.2	Kepemilikan Manajerial .....	42
4.2.3	Kepemilikan Institusional.....	44
4.2.4	Dewan Komisaris Independen.....	45
4.2.5	Komite Audit .....	47
4.2.6	Manajemen Laba .....	49
4.3	Analisis Hasil Penelitian.....	51
4.3.1	Statistik Deskriptif.....	51
4.3.2	Evaluasi Model Struktur (Inner Model) .....	53
4.3.2.1	Uji Kecocokan Model .....	53
4.3.2.2	Uji Persamaan Regresi .....	54
4.3.3	Uji Hipotesis .....	56
4.3.4	Analisis Determinasi (R <sup>2</sup> ) .....	59
4.4	Interpretasi Hasil Penelitian.....	60
4.4.1	Pengaruh Siklus Hidup Perusahaan.....	60
4.4.2	GCG Memoderasi Hubungan Siklus Hidup Perusahaan dengan Manajemen Laba .....	61
<b>BAB V SIMPULAN DAN SARAN .....</b>		<b>63</b>
5.1	Simpulan .....	63
5.2	Keterbatasan Penelitian dan Saran.....	63
5.2.1	Keterbatasan Penelitian .....	63
5.2.2	Saran .....	64
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>		<b>65</b>
<b>LAMPIRAN-LAMPIRAN.....</b>		<b>68</b>



## DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Kriteria Penentuan Tahap Siklus Hidup Perusahaan .....	31
Tabel 4.1 Hasil Sampel Penelitian .....	39
Tabel 4.2 Jumlah Sampel yang Terpilih pada Tahap Siklus Hidup Perusahaan...	40
Tabel 4.3 Pertumbuhan Penjualan .....	41
Tabel 4.4 Kepemilikan Manajerial.....	43
Tabel 4.5 Kepemilikan Institusional .....	45
Tabel 4.6 Dewan Komisaris Independen .....	47
Tabel 4.7 Komite Audit.....	48
Tabel 4.8 Manajemen Laba.....	50
Tabel 4.9 Descriptive Statistics.....	51
Tabel 4.10 Hasil Output <i>Model Fit Indices</i> .....	54
Tabel 4.11 Nilai <i>Coefficient Variabel</i> .....	55
Tabel 4.12 Tabel <i>R-Squared</i> .....	60



## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pikir.....	26
Gambar 4.1 Hasil effect Size .....	55
Gambar 4.2 Part Coefficients and P Values.....	56
Gambar 4.3 Plot Variabel Siklus Hidup Perusahaan .....	57
Gambar 4.4 Plot Model Moderasi Good Corporate Governance.....	59



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Perusahaan Manufaktur .....	68
Lampiran 2 Penentuan Sampel Perusahaan .....	72
Lampiran 3 Sampel Penelitian .....	84
Lampiran 4 Tabel Perhitungan <i>Sales Growth</i> ( $SG_t$ ).....	86
Lampiran 5 Tabel <i>Sales Growth</i> ( $SG_t$ ).....	89
Lampiran 6 Tabel Perhitungan Manajemen Laba Riil.....	90
Lampiran 7 Tabel <i>Abnormal Cash Flow Operations</i> ( <i>CFO</i> ).....	94
Lampiran 8 Tabel Perhitungan Kepemilikan Manajerial (KM).....	95
Lampiran 9 Tabel Kepemilikan Manajerial (KM).....	99
Lampiran 10 Tabel Perhitungan Kepemilikan Institusional (KI) .....	100
Lampiran 11 Tabel Kepemilikan Institusional (KI).....	104
Lampiran 12 Tabel Perhitungan Dewan Komisaris Independen (DKI) .....	105
Lampiran 13 Tabel Dewan Komisaris Independen (DKI).....	109
Lampiran 14 Tabel Perhitungan Komite Audit.....	110
Lampiran 15 Tabel Komite Audit.....	112
Lampiran 16 Kertas Kerja PLS .....	113
Lampiran 17 Hasil Output SPSS.....	116
Lampiran 18 Kriteria Penentuan Kelompok Siklus Hidup Perusahaan .....	117
Lampiran 19 Hasil Output PLS.....	119

Mellya Susanti Putri Junaedi, 16321030, **Hubungan Siklus Hidup Perusahaan dan Manajemen Laba : *Good Corporate Governance* sebagai Variabel *Moderating***, Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Muhammadiyah Gresik, Juli 2020

## ABSTRAK

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui hubungan siklus hidup perusahaan terhadap manajemen laba dan menganalisis *Good Corporate Governance* untuk memoderasi hubungan antara siklus hidup perusahaan dengan manajemen laba. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan menggunakan data sekunder. Teknik pengambilan sampel menggunakan metode *purposive sampling*. Total sampel yang digunakan dalam penelitian ini sebanyak 75 sampel perusahaan. Teknik analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode *Structural Equation Modelling - Partial Least Square* (SEM-PLS) dengan menggunakan software WarpPLS Versi 5.0. Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel siklus hidup perusahaan berpengaruh terhadap manajemen laba dan GCG dapat memoderasi hubungan siklus hidup perusahaan dengan manajemen laba sehingga mampu memperlemah tindakan manajemen laba.

**Kata Kunci** : Siklus Hidup Perusahaan, Manajemen Laba, *Good Corporate Governance*.

*Mellya Susanti Putri Junaedi, 16321030, Relationship Corporate Life Cycles and Earnings Management : Good Corporate Governance as a Moderating Variable, Accounting, Faculty of Economics and Business, Muhammadiyah University Gresik, July 2020*

### **ABSTRACT**

*The purpose of this study is to determine the relationship of the corporate life cycles to earnings management and analyze Good Corporate Governance to moderate the relationship between the corporate life cycles with earnings management. This research uses a quantitative approach using secondary data. The sampling technique uses purposive sampling method. The total sample used in this study were 75 company samples. The analysis technique used in this study is the Structural Equation Modeling - Partial Least Square (SEM-PLS) method using WarpPLS Version 5.0 software. The results showed that the company's life cycle variables influence earnings management and GCG can moderate the company's life cycle relationship with earnings management so as to weaken earnings management actions.*

**Keywords:** *Corporate Life Cycles, Earnings Management, Good Corporate Governance.*