

**PERAN MODERASI *ENVIRONMENT UNCERTAINTY* PADA
PENGARUH *INFORMATION ASYMMETRY* TERHADAP
*EARNINGS MANAGEMENT***

SKRIPSI

**DIAJUKAN UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN
PERSYARATAN DALAM MEMPEROLEH GELAR SARJANA
AKUNTANSI**



oleh:

**RASYA AMINI
NIM. 041811333132**

PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS AIRLANGGA
SURABAYA
2022**

**THE MODERATING ROLE OF ENVIRONMENT
UNCERTAINTY ON THE EFFECT OF INFORMATION
ASYMMETRY ON EARNINGS MANAGEMENT**

THESIS

**SUBMITTED IN PARTIAL FULFILLMENT OF THE
REQUIREMENTS FOR THE DEGREE OF BACHELOR OF
ACCOUNTING**



by:

RASYA AMINI

NIM. 041811333132

ACCOUNTING STUDY PROGRAM

**FACULTY OF ECONOMICS AND BUSINESS
UNIVERSITAS AIRLANGGA
SURABAYA
2022**

SKRIPSI

**PERAN MODERASI *ENVIRONMENT UNCERTAINTY* PADA PENGARUH
INFORMATION ASYMMETRY TERHADAP *EARNINGS MANAGEMENT***

DIAJUKAN OLEH:

RASYA AMINI

NIM. 041811333132

TELAH DISETUJUI DAN DITERIMA DENGAN BAIK OLEH

DOSEN PEMBIMBING,

TANGGAL, 26 SEPTEMBER 2022



Dr. Dra. Wiwik Supratiwi, MBA.,Ak.

NIP. 196407261992032009

KOORDINATOR PROGRAM STUDI,

TANGGAL, 26 SEPTEMBER 2022



ALFIYATUL QOMARIYAH, S.Ak., MBA., Ph.D

NIP. 198909142016113201

PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI

Saya, (Rasya Amini, 041811333132), menyatakan bahwa:

1. Skripsi saya ini adalah asli dan benar-benar hasil karya saya sendiri, dan bukan hasil karya orang lain dengan mengatasnamakan saya, serta bukan merupakan hasil peniruan atau penjiplakan (plagiarism) dari karya orang lain. Skripsi ini belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik baik di Universitas Airlangga, maupun di perguruan tinggi lainnya.
2. Dalam Skripsi ini tidak terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar kepustakaan.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya, dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh karena karya tulis Skripsi ini, serta sanksi-sanksi lainnya sesuai dengan norma dan peraturan yang berlaku di Universitas Airlangga.

Surabaya, 27 Agustus 2022



Rasya Amini
NIM. 041811333132

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT yang telah memberikan kesehatan, kekuatan, dan kemudahan dalam menyelesaikan skripsi ini. Skripsi dengan judul “Peran Moderasi *Environment Uncertainty* pada Pengaruh *Information Asymmetry* terhadap *Earnings Management*” ini ditulis dalam rangka memenuhi salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar sarjana akuntansi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga. Dalam kesempatan ini penulis menyampaikan rasa terimakasih kepada berbagai pihak yang telah memberikan kontribusinya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik, antara lain:

1. Prof. Dr. Hj. Dian Agustia, S.E., M.Si., Ak., CMA, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga.
2. Dr. Wiwik Supratiwi, Dra., MBA., Ak., CA. selaku Kepala Departemen Akuntansi Universitas Airlangga sekaligus dosen pembimbing yang telah memberikan bimbingan, saran, dan motivasi dalam penyelesaian skripsi ini.
3. Alfiyatul Qomariyah, S.Ak., MBA., Ph.D., selaku Koordinator Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga.
4. Iswahjuni, M.Si., Ak., selaku dosen wali penulis.
5. Seluruh dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga yang telah memberikan ilmu dan pengetahuan selama masa perkuliahan.
6. Tenaga kerja Universitas Airlangga yang turut berperan dalam kelancaran masa perkuliahan.
7. Orang tua dan keluarga, Ir. Azwar Hamidy, Ir. Lisa Rosalinda dan Asyrafly Auzan, S.Ked yang telah memberikan doa, dukungan, serta motivasi bagi penulis untuk menyelesaikan skripsi ini.
8. Hasian saya, IPDA Bhaskara Ardhy Anugerah Nasution, S.Trk yang telah memberikan dukungan kepada penulis sejak sebelum dan selama proses pengerjaan skripsi ini.

9. Teman-teman tercinta penulis, Annisa Ayu, Atika, dan Lola yang telah yang telah menemani masa perkuliahan serta menemani selama masa sulit dan bahagia dunia perkuliahan.
10. Sahabat terdekat, Via, Chaca, Tasya, Reza, Hanza, Vania dan teman-teman semua yang telah mendukung saya untuk menyelesaikan skripsi.
11. Anggota Himpunan mahasiswa akuntansi dan Badan Eksekutif Mahasiswa Organisasi yang telah memberikan kesempatan penulis untuk terlibat dalam berbagai kepanitiaan yang mereka adakan sehingga penulis dapat memperluas koneksi dan pengalaman bekerja sama selama masa perkuliahan.
12. Teman-teman AKS1 2018 yang telah memberikan warna selama masa perkuliahan.
13. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu.

Surabaya, 03 Agustus 2022

Rasya Amini

**PERAN MODERASI *ENVIRONMENT UNCERTAINTY* PADA
PENGARUH *INFORMATION ASYMMETRY* TERHADAP *EARNINGS
MANAGEMENT***

Rasya Amini

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *information asymmetry* terhadap *earnings management* dengan *environment uncertainty* sebagai variabel moderasi. Penelitian ini menggunakan perusahaan manufaktur terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2016-2019 sebagai sampel penelitian. Terdapat 305 sampel penelitian yang diperoleh melalui *purposive sampling* dengan kriteria tertentu. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan metode analisis regresi linear berganda dan analisis regresi moderasi yang dijalankan dengan *SPSS 25*. *Information asymmetry* diproksikan dengan *bid ask spread*, sedangkan *earnings management* diproksikan dengan *discretionary accrual modified jones*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *information asymmetry* berpengaruh positif terhadap *earnings management*. Artinya, semakin tinggi *information asymmetry*, maka semakin tinggi *earnings management* yang dilakukan perusahaan. *Environment uncertainty* sebagai variabel moderasi memperlemah pengaruh *information asymmetry* terhadap *earnings management*.

Kata Kunci: *Earnings Management, Environment Uncertainty, Information Asymmetry*

**PERAN MODERASI *ENVIRONMENT UNCERTAINTY* PADA
PENGARUH *INFORMATION ASYMMETRY* TERHADAP *EARNINGS*
*MANAGEMENT***

Rasya Amini

ABSTRACT

This study is aimed to test influence of information asymmetry to earnings management with environment uncertainty as moderation variable. Manufacture companies which registered in Indonesia Stock Exchange (BEI) in the year of 2016-2019 are used in this study. There are 305 samples which are obtained from purposive sampling with certain criteria. This study uses quantitative approach with multiple linear regression analysis method and moderated regression analysis with SPSS 25. Information asymmetry is proxied by bid ask spread while earnings management is proxied by discretionary accrual modified jones model. Result of this study show that information asymmetry had a positive effect on earnings management. That is, the higher information asymmetry, the higher earnings management of the company. The moderation result of environment uncertainty show a significant effect that can weakens affect information asymmetry on earnings management. This study contributes to the literature related to the effect of information asymmetry-earnings management on manufacturing companies in Indonesia.

Keywords: Earnings Management, Environment Uncertainty, Information Asymmetry

DAFTAR ISI

SKRIPSI.....	1
THESIS	iii
KATA PENGANTAR.....	vi
ABSTRAK.....	viii
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian.....	6
1.4 Ringkasan Metode Penelitian.....	6
1.5 Ringkasan Hasil Penelitian	7
1.6 Kontribusi Riset.....	7
1.7 Sistematika Penulisan	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	10
2.1 Landasan Teori.....	10
2.1.1 <i>Agency Theory</i>	10
2.1.3 <i>Information Asymmetry</i>	13
2.1.4 <i>Environment Uncertainty</i>	14
2.2 Penelitian Sebelumnya	15
2.3 Kerangka Konseptual	17
2.4 Pengembangan Hipotesis	18
2.4.1 Pengaruh <i>Information Asymmetry</i> terhadap <i>Earnings Management</i>	18
2.4.2 Pengaruh <i>Environment Urcentainty</i> dalam moderasi Pengaruh <i>Information Asymmetry</i> terhadap <i>Earnings Management</i>	19
BAB III METODE PENELITIAN	21
3.1 Jenis dan Sumber Data	21
3.2 Populasi dan Sampel.....	21
3.3 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	22

3.3.1 <i>Earnings Management</i> (Y)	22
3.3.2 <i>Information Asymmetry</i> (X)	24
3.3.3 <i>Environment Uncertainty</i> (Z).....	24
3.3.4 <i>Leverage</i>	25
3.3.5 <i>Firm Size</i>	25
3.4 Teknik Analisis Data	25
3.4.1 Statistik Deskriptif.....	26
3.4.2 Uji Asumsi Klasik	26
3.4.3 Analisis Regresi.....	27
3.4.4 Koefisien Determinasi (R^2)	29
3.4.5 Pengujian Hipotesis (Uji t)	29
BAB IV PEMBAHASAN.....	31
4.1 Gambaran Umum	31
4.2 Statistik Deskriptif Variabel	31
4.3 Uji Asumsi Klasik	32
4.3.1. Uji Normalitas	32
4.3.2 Uji Multikolinieritas	33
4.3.3 Uji Autokorelasi	34
4.3.4 Uji Heterokedastisitas	34
4.4 Pengujian Hipotesis	35
4.4.1 Pengaruh <i>Information Asymmetry</i> terhadap <i>Earnings Managament</i> ...	35
4.4.2 Pengaruh <i>Environment Uncertainty</i> terhadap <i>Earnings Managamenet</i>	36
4.4.3 Peran moderasi <i>Environment Uncertainty</i> pada pengaruh <i>Information Asymmetry</i> terhadap <i>Earnings Managamenet</i>	37
4.5 Uji Koefisien Determinasi (R^2)	38
4.6 Pembahasan.....	39
4.6.1 Pengaruh <i>Information Asymmetry</i> terhadap <i>Earnings Management</i>	39
4.6.2 Pengaruh <i>Information Asymmetry</i> terhadap <i>Earnings Management</i> dengan <i>Environmental Uncertainty</i> sebagai variabel moderasi	40
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....	43
5.1 Simpulan	43
5.2 Keterbatasan Penelitian	43
5.1 Saran	44
DAFTAR PUSTAKA.....	45

LAMPIRAN.....	52
----------------------	-----------

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Seleksi Sampel	21
Tabel 4.1 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	31
Tabel 4.2 Hasil Analisis Kolmogorv-Smirnov Test	33
Tabel 4.3 Hasil Analisis Multikolinearitas.....	33
Tabel 4.4 Hasil Analisis Durbin Watson	33
Tabel 4.5 Hasil Analisis Regresi Model 1	35
Tabel 4.6 Hasil Analisis Regresi Model 2	36
Tabel 4.7 Hasil Analisis Regresi Model 3	37
Tabel 4.8 Hasil Analisis Uji Koefisien Determinasi.....	38

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Konseptual	17
Gambar 4.1 Scatterplott.....	34

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran A: Statistik Deskriptif

Lampiran B: Uji Model

1. Uji Normalitas

2. Uji Multiokolnearitas

3. Uji Autokorelasi dan R Square

4. Uji Heteroskedisitas

Lampiran C: Hasil Regresi

1. Hasil Regresi

2. Hasil Regresi dengan Moderasi

Lampiran D: Tabulasi Data

Lampiran E: Surat Keterangan Tes Kesamaan (*Similarity*)