

**PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS* DAN KUALITAS AUDIT
TERHADAP MANAJEMEN LABA**

SKRIPSI

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



oleh:

**JUSTIKA FITRIANA
NIM. 041811333223**

PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI

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

**THE EFFECT OF FINANCIAL DISTRESS AND AUDIT
QUALITY ON EARNINGS MANAGEMENT**

THESIS

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



by:

**JUSTIKA FITRIANA
NIM. 041811333223**

ACCOUNTING STUDY PROGRAM

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

Surabaya, 10 Mei 2022

Skripsi telah selesai dan siap untuk diuji

Dosen Pembimbing

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Iswajuni', written in a cursive style.

Dra. Iswajuni, M.Si., Ak.

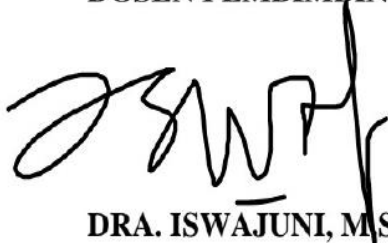
NIP. 196803261994032002

SKRIPSI

**PENGARUH FINANCIAL DISTRESS DAN KUALITAS AUDIT TERHADAP
MANAJEMEN LABA**

**DIAJUKAN OLEH:
JUSTIKA FITRIANA
NIM: 041811333223**

**TELAH DISETUJI DAN DITERIMA DENGAN BAIK OLEH
DOSEN PEMBIMBING,**



**DRA. ISWAJUNI, M.Si., Ak.
NIP. 196803261994032002**

TANGGAL 23 MEI 2022

KOORDINATOR PROGRAM STUDI



**ALFIYATUL QOMARIYAH, S.Ak., MBA., Ph.D,
NIP. 198909142016113201**

TANGGAL 26 MEI 2022

PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI

Saya, (Justika Fitriana, 041811333223), 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, 10 Mei 2022



Justika Fitriana

NIM: 041811333223

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan atas kehadiran Allah SWT yang selalu melimpahkan berkah, rahmat, serta hidayah-Nya kepada penulis, sehingga dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh *Financial Distress* dan Kualitas Audit terhadap Manajemen Laba”. Penyusunan skripsi ini tidak luput untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam memperoleh gelar sarjana Akuntansi di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga.

Penulis menyadari dalam proses penulisan skripsi ini tidak lepas dari bimbingan serta dukungan dari berbagai pihak, sehingga dalam kesempatan ini penulis ingin mengucapkan banyak sekali terima kasih kepada:

1. Prof. Dr. Dian Agustia, SE., M.Si., Ak., CMA., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga.
2. Dr. Wiwik Supratiwi, SE., M.BA., Ak., selaku Ketua Departemen Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga.
3. Alfiyatul Qomariyah S.Ak., MBA., Ph.D., selaku Koordinator Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Binsis Universitas Airlangga.
4. Dra. Iswajuni, M.Si.,Ak., CMA, CA selaku dosen pembimbing yang telah bersedia meluangkan waktu untuk memberikan bimbingan, arahan, serta saran dalam proses penyelesaian skripsi ini.
5. Nadia Anridho, S.Ak.,MBA.,Ph.D. selaku dosen wali yang telah memberikan banyak arahan sejak awal perkuliahan hingga saat ini.
6. Seluruh dosen dan staf Departemen Akuntansi Universitas Airlangga.
7. Dyah Lucky Larasati, SH dan (Alm) Agus Utomo, SH. selaku orang tua penulis yang selalu memberikan semangat, dukungan, serta doa untuk kelancaran dan kesuksesan penulis.
8. Eviera Maharani Utomo selaku kakak penulis serta keluarga besar penulis yang selalu memberikan semangat, dukungan, serta doa kepada penulis.
9. Hanif Arsetya Bramasto yang selalu menjadi penyemangat penulis, pemberi dukungan, serta pendengar keluh kesah penulis.

10. Teman-teman Rempongz. Titah, Melly, Esa, Wanda, Nisa, Ida, dan Arum, serta teman-teman Shiva. Amel, Hasti, Hayyu, Asti, dan Clarin yang selalu memberikan warna-warni kehidupan perkuliahan penulis serta menemani penulis dalam suka maupun duka.
11. Rinaldo dan Anastasya yang merupakan teman-teman seperbimbingan. Semangat terus!
12. Teman-teman Himpunan Mahasiswa Akuntansi Universitas Airlangga tahun 2019 dan tahun 2020, terutama untuk teman-teman satu bidang Sectre serta Sekjen 1. Teman-teman BEM FEB UNAIR 2020, terutama BPH dan teman-teman Biro Admin. Serta teman-teman HIMA AKS0 2017, terutama bidang PSDM. Terima kasih telah menjadi keluarga baru penulis, memberikan kesempatan untuk berproses, memberikan banyak pelajaran dan pengalaman organisasi yang berharga selama masa perkuliahan.
13. Lingkar Sinergi dan GenBI UNAIR yang telah memberikan penulis kesempatan untuk berproses diluar organisasi kampus, sehingga memberikan *insight* dan wawasan baru untuk banyak belajar terhadap dunia luar.
14. Teman-teman Squad, Rindu Unicorn Squad, dan R1ndumantan yang memberikan warna-warni kehidupan penulis sejak smp dan sma.
15. Teman-teman AKS1 2018, KKN Polisi149, dan berbagai kepanitiaan pada proker AKS1 dan BEM. Terima kasih sudah menjadi keluarga baru penulis selama berkuliah dan berproses bersama.
16. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang turut berjasa dalam proses penelitian skripsi ini.

Surabaya, Februari 2021

Penulis

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan memberikan bukti empiris pengaruh *financial distress* dan kualitas audit terhadap manajemen laba. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini sebanyak 904 observasi dari perusahaan non-keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Variabel yang digunakan dalam penelitian ini adalah *financial distress* yang diukur dengan *G-Score* dan kualitas audit yang diproksikan dengan ukuran KAP, auditor spesialisasi industri, dan opini audit sebagai variabel independen, serta manajemen laba sebagai variabel dependen yang diukur dengan model *Performance Matched Model*. Penelitian ini menggunakan regresi linier berganda. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *financial distress* berpengaruh negatif terhadap manajemen laba, kualitas audit yang diproksikan dengan ukuran KAP dan opini audit tidak berpengaruh terhadap manajemen laba, sedangkan kualitas audit yang diproksikan dengan auditor spesialisasi industri berpengaruh positif terhadap manajemen laba.

Kata kunci: auditor spesialisasi industri, *financial distress*, kualitas audit, manajemen laba, ukuran KAP, opini audit

ABSTRACT

This study aims to provide empirical evidence of the effect of financial distress and audit quality on earnings management. The sample used in this study was 904 observations from non-financial companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX). The variables used in this study are financial distress as measured by the G-Score and audit quality as proxied by the accounting firm size, industry specialization auditors, and audit opinion as independent variables, and earnings management as the dependent variable as measured by the Performance Matched Model. This study uses multiple linear regression. The results of this study indicate that financial distress has a negative effect on earnings management, audit quality proxied by accounting firm size and audit opinion has no effect on earnings management, while audit quality proxied by industry specialization auditors has a positive effect on earnings management.

Keywords: accounting firm size, audit opinion, audit quality, earnings management, financial distress, industry specialization auditor

DAFTAR ISI

PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	iii
KATA PENGANTAR	iv
ABSTRAK	vi
ABSTRACT	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR PERSAMAAN	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Kesenjangan Penelitian	7
1.3 Tujuan Penelitian	7
1.4 Ringkasan Metode Penelitian	7
1.5 Ringkasan Hasil Penelitian	8
1.6 Kontribusi Riset	8
1.7 Sistematika Penulisan	9
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA	10
2.1 Landasan Teori	10
2.1.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	10
2.1.2 Teori Sinyal (<i>Signaling Theory</i>)	11
2.1.3 Manajemen Laba.....	12
2.1.4 <i>Financial Distress</i>	13
2.1.5 Kualitas Audit	14
2.1.5.1 Ukuran KAP.....	15
2.1.5.2 Auditor Spesialisasi Industri	16
2.1.5.3 Opini Audit	17
2.2 Penelitian Terdahulu	18
2.3 Hipotesis Penelitian	27
2.3.1 Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap Manajemen Laba	27
2.3.2 Pengaruh Kualitas Audit terhadap Manajemen Laba.....	28
2.3.2.1 Pengaruh Ukuran KAP terhadap Manajemen Laba	28
2.3.2.2 Pengaruh Auditor Spesialisasi Industri terhadap Manajemen Laba.....	29
2.3.2.1 Pengaruh Opini Audit tergapad Manajemen Laba.....	30
2.4 Kerangka Konseptual	31
BAB 3 METODE PENELITIAN	32
3.1 Sumber Data	32
3.2 Populasi dan Sampel	32
3.3 Definisi Operasional Variabel	33
3.3.1 <i>Financial Distress</i>	33
3.3.2 Ukuran KAP.....	33
3.3.3 Auditor Spesialisasi Industri	34
3.3.4 Opini Audit	34
3.3.5 Manajemen Laba.....	34
3.3.6 Ukuran Perusahaan (<i>FSIZE</i>)	36
3.3.7 Pertumbuhan Perusahaan (<i>GROWTH</i>).....	36
3.3.8 Arus Kas dari Operasi (<i>CFO</i>)	37
3.3.9 <i>Leverage</i> Perusahaan (<i>LEV</i>)	37

3.4 Teknik Analisis	37
3.4.1 Statistik Deskriptif	37
3.4.2 Uji Asumsi Klasik.....	37
3.4.2.1 Uji Normalitas.....	38
3.4.2.2 Uji Multikolinearitas	38
3.4.2.3 Uji Autokorelasi.....	38
3.4.2.4 Uji Heterokedastisitas	39
3.4.3 Regresi Linier Berganda	39
3.4.4 Uji Hipotesis	39
3.4.4.1 Uji Parsial (Uji t).....	40
3.4.4.2 Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	40
BAB 4 HASIL DAN PEMBAHASAN	41
4.1 Gambaran Umum	41
4.2 Deskripsi Statistik Variabel Penelitian	41
4.2.1 Manajemen Laba.....	42
4.2.2 <i>Financial Distress</i>	43
4.2.3 Ukuran KAP.....	43
4.2.4 Auditor Spesialisasi Industri	44
4.2.5 Opini Audit	45
4.2.6 Ukuran Perusahaan (FSIZE)	45
4.2.7 Pertumbuhan Perusahaan (GROWTH).....	45
4.2.8 Arus Kas dari Operasi (CFO).....	46
4.2.9 Leverage Perusahaan (LEVG)	46
4.3 Deskripsi Hasil Penelitian	46
4.3.1 Uji Asumsi Klasik.....	46
4.3.1.1 Uji Normalitas.....	46
4.3.1.2 Uji Multikolinearitas	47
4.3.1.3 Uji Autokorelasi.....	47
4.3.1.4. Uji Heterokedastisitas	48
4.3.2 Hasil Uji Regresi.....	48
4.3.3 Uji t	51
4.3.4 Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	51
4.4 Pembahasan	52
4.4.1 Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap Manajemen Laba	52
4.4.2 Pengaruh Ukuran KAP terhadap Manajemen Laba	53
4.4.3 Pengaruh Auditor Spesialisasi Industri terhadap Manajemen Laba.....	53
4.4.4 Pengaruh Opini Audit terhadap Manajemen Laba.....	54
BAB 5 PENUTUP	56
5.1 Simpulan	56
5.2 Keterbatasan	57
5.3 Saran	57
DAFTAR PUSTAKA	58
LAMPIRAN	65

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	22
Tabel 4.1 Penentuan Sampel.....	41
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif	42
Tabel 4.3 Distribusi Frekuensi Ukuran KAP	44
Tabel 4.4 Distribusi Frekuensi Auditor Spesialisasi Industri	44
Tabel 4.5 Distribusi Frekuensi Opini Audit	45
Tabel 4.6 Hasil Uji Multikolinearitas	47
Tabel 4.7 Hasil Uji Runs Test	47
Tabel 4.8 Uji Spearman's Rho	48
Tabel 4.9 Hasil Analisa Uji Regresi Linier Berganda.....	49
Tabel 4.10 Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	51

DAFTAR PERSAMAAN

(3.1) Rumus Perhitungan Nilai <i>G-Score</i>	33
(3.2) Rumus Perhitungan Auditor Spesialisasi Industri	34
(3.3) Rumus Perhitungan Nilai Total AkruaI	35
(3.4) Rumus Perhitungan Nilai Parameter <i>Performance Matched Model</i>	35
(3.5) Rumus Perhitungan Nilai <i>non-discretionary accruals</i>	35
(3.6) Rumus Perhitungan Nilai <i>discretionary accruals</i>	35
(3.7) Rumus Perhitungan Nilai <i>absolute discretionary accruals</i>	35
(3.8) Rumus Pengukuran Ukuran Perusahaan (FSIZE)	36
(3.9) Rumus Pengukuran Pertumbuhan Perusahaan (GROWTH)	37
(3.10) Rumus Pengukuran Arus Kas Operasi (CFO)	37
(3.11) Rumus Pengukuran <i>Leverage</i> (LEVG)	37
(3.12) Persamaan Regresi	39

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Konseptual.....	31
Gambar 4.1 Grafik P-Plot.....	46

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Sampel Perusahaan	65
Lampiran 2 Tabulasi Perhitungan Manajemen Laba	88
Lampiran 3 Daftar Tabulasi Variabel Independen, Dependen, dan Kontrol	142
Lampiran 4 Hasil Uji Statistik	182
Lampiran 5 Surat Keterangan Tes Plagiarisme	190