

PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS* TERHADAP
MANAJEMEN LABA DENGAN RISIKO
LITIGASI SEBAGAI VARIABEL
PEMODERASI



OLEH:
ELLEN ASALIE
3203014091

JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA
SURABAYA
2017

PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS* TERHADAP
MANAJEMEN LABA DENGAN RISIKO
LITIGASI SEBAGAI VARIABEL
PEMODERASI

SKRIPSI
Diajukan kepada
FAKULTAS BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA SURABAYA
Untuk Memenuhi Sebagai Persyaratan
Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi
Jurusan Akuntansi

Oleh:
ELLEN ASALIE
3203014091

JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA
SURABAYA
2017

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH dan PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH

Demi perkembangan ilmu pengetahuan, saya sebagai mahasiswa Unika Widya Mandala Surabaya:

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Ellen Asalie
NRP : 3203014091
Judul Skripsi : Pengaruh *Financial Distress* terhadap
Manajemen Laba dengan Risiko Litigasi
sebagai Variabel Pemoderasi

Menyatakan bahwa tugas akhir skripsi ini adalah ASLI karya tulis saya. Apabila terbukti karya ini merupakan *plagiarism*, saya bersedia menerima sanksi yang akan diberikan oleh Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya. Saya menyetujui pula bahwa karya tulis ini dipublikasikan/ditampilkan di internet atau media lain (*digital library* Perpustakaan Unika Widya Mandala Surabaya) untuk kepentingan akademik sebatas sesuai dengan Undang-undang Hak Cipta.

Demikian pernyataan keaslian dan persetujuan publikasi karya ilmiah ini saya buat dengan sebenarnya.

Surabaya, 18 Desember 2017

Yang menyatakan



HALAMAN PERSETUJUAN

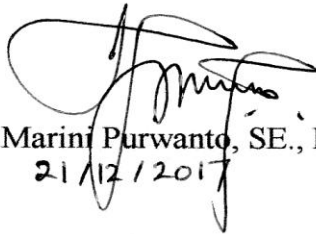
SKRIPSI

PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS* TERHADAP MANAJEMEN LABA DENGAN RISIKO LITIGASI SEBAGAI VARIABEL PEMODERASI

Oleh:
ELLEN ASALIE
3203014091

Telah Disetujui dan Diterima dengan Baik
Untuk Dajukan kepada Tim Penguji

Dosen Pembimbing,



Adriana Marini Purwanto, SE., M.Si., Ak.
Tanggal: 21/12/2017

HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi yang telah ditulis oleh: Ellen Asalie NRP 3203014091 Telah diuji pada tanggal 19 Januari 2018 dan dinyatakan lulus oleh Tim Penguji.

Ketua Tim Penguji:



Lindrawati, S.Kom, SE, Msi.

Mengetahui:



Dekan,
Dr. Lodovicus Lasdi, MM., Ak., CA.
NIK. 321.99.0370

Ketua Jurusan,



S. Patriana Hebrina D., SE., MA.
NIK. 321.08.062

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis ucapkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala kasih karunia dan penyertaan-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik. Skripsi yang berjudul “Pengaruh *Financial Distress* terhadap Manajemen Laba dengan Risiko Litigasi sebagai Variabel Pemoderasi” disusun sebagai syarat yang harus dipenuhi untuk memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi pada Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya. Penyusunan skripsi ini tidak akan berhasil dengan baik tanpa bantuan, bimbingan dan dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih kepada:

1. Dr. Lodovicus Lasdi, MM., Ak. selaku Dekan Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.
2. S. Patricia Febrina D, SE., MA. selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.
3. Adriana Marini Purwanto, SE., M.Si., Ak. selaku Dosen Pembimbing yang telah bersedia meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran untuk membimbing penulis selama proses penyelesaian skripsi ini.
4. Segenap Dosen Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya yang memberikan ilmu pengetahuan selama studi penulis.
5. Orang tua, adik dan seluruh keluarga penulis yang telah memberikan doa, kasih sayang, semangat dan dukungan secara

materi maupun non materi sehingga skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik.

6. Pacar dan teman-teman “Kepompong”: Pingardi; Maharani, Stella, Novia, dan Sinta, kemudian Elizabeth, Flo, dan Nancy yang telah membantu dan memberikan dukungan, semangat, serta motivasi selama pembuatan skripsi ini.
7. Semua teman dan pihak-pihak berkepentingan yang tidak dapat disebutkan namanya satu per satu, terima kasih atas segala doa dan dukungannya.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih terdapat banyak kekurangan, oleh karena itu penulis mengharapkan kritik maupun saran yang membangun guna perbaikan skripsi ini. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat serta menambah wawasan bagi para pembacanya.

Surabaya, 18 Desember 2017

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH.....	ii
HALAMAN PERSETUJUAN.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR.....	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
ABSTRAK.....	xii
<i>ABSTRACT</i>	xiii
BAB 1. PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang Masalah.....	1
1.2. Perumusan Masalah.....	8
1.3. Tujuan Penelitian.....	9
1.4. Manfaat Penelitian.....	9
1.5. Sistematika Penulisan.....	10
BAB 2. TINJAUAN PUSTAKA	
2.1. Penelitian Terdahulu.....	11
2.2. Landasan Teori.....	14
2.3. Pengembangan Hipotesis.....	25
2.4. Model Penelitian.....	29

BAB 3. METODE PENELITIAN	
3.1. Desain Penelitian.....	30
3.2. Identifikasi Variabel, Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	30
3.3. Jenis Data dan Sumber Data.....	36
3.4. Metode Pengumpulan Data.....	37
3.5. Populasi, Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel.....	37
3.6. Teknik Analisis Data.....	38
BAB 4. ANALISIS DAN PEMBAHASAN	
4.1. Karakteristik Objek Penelitian.....	47
4.2. Deskripsi Data.....	48
4.3. Analisis Data.....	49
4.4. Pembahasan.....	60
BAB 5. SIMPULAN DAN SARAN	
5.1. Simpulan.....	63
5.2. Keterbatasan.....	64
5.3. Saran.....	64
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1. Perbedaan dan Persamaan Penelitian Terdahulu dengan Penelitian Sekarang.....	13
Tabel 3.1. Standar Penilaian Keberlangsungan Hidup Perusahaan.....	32
Tabel 3.2. Pengambilan Keputusan Ada Tidaknya Autokorelasi.....	41
Tabel 4.1. Sampel Penelitian.....	46
Tabel 4.2. Statistik Deskriptif.....	47
Tabel 4.3. Analisis Faktor Variabel Risiko Litigasi Awal.....	49
Tabel 4.4. Analisis Faktor Variabel Risiko Litigasi Akhir.....	50
Tabel 4.5. <i>One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test</i>	52
Tabel 4.6. <i>One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test</i> Setelah <i>Outlier</i>	53
Tabel 4.7. Uji Autokorelasi <i>Durbin-Watson</i>	53
Tabel 4.8. Uji Multikolonieritas.....	54
Tabel 4.9. Analisis Regresi Linier Berganda.....	58

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1. Model Penelitian.....	29
Gambar 4.1. Grafik <i>Scatterplot</i>	55

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Data Sampel Perusahaan Manufaktur
Lampiran 2	Statistik Deskriptif
Lampiran 3	Analisis Faktor
Lampiran 4	Hasil Pengujian Statistik

ABSTRAK

Manajemen laba merupakan permasalahan yang krusial bagi hampir sebagian besar perusahaan. Kondisi *financial distress* yang dihadapi suatu perusahaan dapat menjadi salah satu penyebab pihak manajer melakukan manajemen laba. Tingkat probabilitas litigasi atau risiko litigasi pada perusahaan *go public* dapat dikatakan relatif tinggi. Risiko litigasi adalah risiko tuntutan hukum oleh pihak eksternal yang melekat pada perusahaan, dimana litigasi tersebut ialah bentuk perlindungan bagi pihak eksternal. Tindakan manajemen laba tentunya dapat berdampak buruk bagi pihak eksternal dan perusahaan memiliki peluang terkena tuntutan litigasi oleh pihak-pihak tersebut karena merasa dirugikan, sehingga risiko litigasi dapat dijadikan sebagai alat untuk mengurangi potensi aktivitas manajemen laba. Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh kondisi *financial distress* terhadap praktik manajemen laba dengan risiko litigasi sebagai pemoderasi.

Desain penelitian ini adalah kuantitatif dengan hipotesis. Objek penelitian adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2014-2016 yang dipilih dengan teknik *purposive sampling* dan menghasilkan sampel sebanyak 106 perusahaan. Teknik analisis data yang digunakan pada penelitian ini ialah analisis regresi berganda dengan *moderated regression analysis* (MRA) atau uji interaksi.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *financial distress* berpengaruh secara positif signifikan terhadap manajemen laba, sedangkan risiko litigasi terbukti tidak berpengaruh signifikan sebagai variabel moderasi dalam hubungan antara *financial distress* dengan manajemen laba.

Kata Kunci: *Financial distress*, risiko litigasi, dan manajemen laba.

ABSTRACT

Earnings management is a crucial problem for most companies. The condition of financial distress faced by a company can be one of the causes of the manager performs earnings management. The level of litigation probability or risk of litigation in a public company can be quite high. The risk of litigation is the risk of lawsuits by external parties attached to the company, where the litigation is a form of protection for external parties. Actions of earnings management can certainly have an adverse impact on external parties and companies have an opportunity to be exposed to litigation claims by those parties because they feel loss, so the risk of litigation can be used as a implement to reduce the potential behavior of earnings management activities. This study aims to examine the effect of financial distress on earnings management practices with the risk of litigation as a moderator.

The research design of this study is quantitative with the hypothesis. The object of research is a manufacturing company listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) 2014-2016 selected with purposive sampling technique and produced a sample of 106 companies. Data analysis technique used in this research is multiple regression analysis with moderated regression analysis (MRA) or interaction test.

The results of this study showed that financial distress positively influence significant to earnings management, while the risk of litigation proved to have no significant effect as a moderating variable in relationship between financial distress with earnings management.

Keywords: *Financial Distress, Litigation Risk, Earnings Management.*