



**INDIKASI TERJADINYA PRAKTIK MANAJEMEN LABA DI SEKITAR  
PERGANTIAN *CHIEF EXECUTIVE OFFICER* (CEO) PADA  
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK  
INDONESIA**

**SKRIPSI**

Diajukan guna melengkapi tugas akhir dan memenuhi salah satu syarat  
untuk menyelesaikan Program Studi Akuntansi (S1)  
dan memperoleh gelar Sarjana Ekonomi

Oleh :

**Cicik Aprilia**  
**NIM : 13.1042.1038**

**FAKULTAS EKONOMI**  
**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH JEMBER**  
**JULI, 2017**

## PERNYATAAN

Saya yang bertandatangan di bawah ini :

Nama : Cicik Aprilia

NIM : 1310421038

Prodi : Akuntansi / S1

Menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa karya ilmiah berupa skripsi yang berjudul : INDIKASI TERJADINYA PRAKTIK MANAJEMEN LABA DI SEKITAR PERGANTIAN *CHIEF EXECUTIVE OFFICER* (CEO) PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA adalah hasil karya sendiri. Kecuali jika dalam beberapa kutipan subsatansi telah saya sebutkan sumbernya. Belum pernah diajukan pada institusi manapun, serta bukan karya plagiat atau jiplakan. Saya bertanggung jawab atas keaslian, keabsahan, dan kebenaran isinya, sesuai dengan sikap ilmiah.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, tanpa adanya tekanan dan paksaan dari pihak manapun serta saya bersedia memperoleh sanksi akademik dan siap dituntut dimuka hukum, jika ternyata dikemudian hari ada pihak-pihak yang dirugikan dari pernyataan yang tidak benar tersebut.

Jember, 26 Juli 2017

Yang Menyatakan,



Cicik Aprilia

NIM. 1310421038

# SKRIPSI

INDIKASI TERJADINYA PRAKTIK MANAJEMEN LABA DI SEKITAR  
PERGANTIAN *CHIEF EXECUTIVE OFFICER* (CEO) PADA PERUSAHAAN  
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

Oleh :

Cicik Aprilia

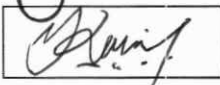
NIM : 13.1042.1038

Pembimbing :

Dosen Pembimbing Utama : Dr. Arik Susbiyani, SE,M.Si



Dosen Pembimbing Pendamping : Ibna Kamalia, SE,MM



## PENGESAHAN

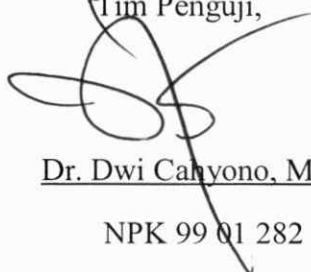
Skripsi berjudul : INDIKASI TERJADINYA PRAKTIK MANAJEMEN LABA DI SEKITAR PERGANTIAN *CHIEF EXECUTIVE OFFICER* (CEO) PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA, telah diuji dan disahkan oleh Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Jember pada :

Hari : Rabu

Tanggal : 19 Juli 2017

Tempat : Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Jember

Tim Penguji,



Dr. Dwi Cahyono, M.Si, Akt

NPK 99 01 282

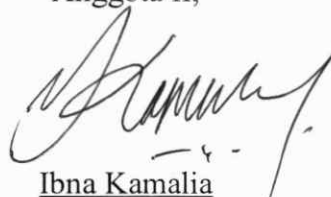
Anggota I,



Dr. Arik Susbiyani, SE.M.Si

NPK 01 09 289

Anggota II,



Ibna Kamalia

Mengesahkan :

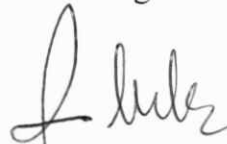


Dekan,

Dr. Arik Susbiyani, M.Si

NPK 01 09 289

Ketua Program Studi,



Diyah Probowulan, SE.MM

NPK 05 03 524

## MOTTO

إِنَّ مَعَ الْعُسْرِ يُسْرًا ﴿٦﴾

“Sesungguhnya Sesudah Kesulitan Ada Kemudahan”

(QS.Al-Insyirah ayat 6)

مَنْ جَدَّ وَجَدَّ

“Barang Siapa yang Bersungguh-sungguh akan mendapatkannya”

فَإِذَا عَزَمْتَ فَتَوَكَّلْ عَلَى اللَّهِ ﴿١٥٩﴾

“Jika kamu sudah bertekad bulat, maka Bertawakkallah pada Allah”

(Qs.Ali Imran: 159)

***“Learn from yesterday, Live from today, and Hope for tomorrow”***

(Albert Eistein)

***“Build your dream or someone else will hire you to build theirs”***

(Farrah Gray)

***“Kebahagiaan itu datang, ketika kamu selalu bersyukur”***

(Cicik Aprilia)

## PERSEMBAHAN

Atas rahmat dan karunia Allah SWT, dengan rasa tulus dan rendah hati karya tulis ini kupersembahkan kepada :

- ALLAH SWT, yang telah memberikan jalan, kemudahan, dan kekuatan dalam hidupku.
- Bapakku Muhammad Dawi yang tersayang dan Ibuku Hanifa tercinta, yang telah membesarkanku, memberikan kasih sayang, selalu menasehatiku dengan bijak, serta pengorbanan yang begitu besar dan do'a yang selalu dipanjatkan untuk mengiringi langkahku menuju keberhasilan dan cita-citaku.
- Keluarga besarku semua, yang telah mendukung dan mendoakanku selama ini.
- Kekasihku Maulana Haq, yang selalu mendoakanku dari jauh, memberi motivasi dan dukungan, serta semangat selama menjalani perkuliahan terutama dalam penyusunan skripsi ini.
- Teman-teman seperjuangan kelas Akuntansi A 2013 yaitu: Nurma, Dita, Isma, dan masih banyak lagi tidak bisa disebutkan satu persatu yang selalu memberi warna dikala penatnya kehidupan kampus.
- Teman-teman Fakultas Ekonomi Akuntansi angkatan 2013 yang selama empat tahun saling berbagi ilmu, cerita, canda, tawa, pengalaman dan pelajaran tentang hidup.
- Teman kost Gang Sova 6A, Nita, Sofi, Dian yang memberikan semangat dan dukungan serta selalu menghiburku dikala penatnya saat menjalani perkuliahan.
- Teman-teman KKN 03 desa Mengok yang telah memberikan semangat dan pengalaman yang begitu berharga dalam hidupku.
- Almamaterku tercinta Universitas Muhammadiyah Jember yang telah memberikanku kesempatan menempuh pendidikan perguruan tinggi.

## KATA PENGANTAR

Dengan mengucap puji syukur kehadirat Allah SWT atas berkat dan rahmat-Nya, karena tanpa-Nya tidak ada suatu hajatpun yang dapat terlaksana. Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Fakultas Ekonomi, Jurusan Akuntansi Universitas Muhammadiyah Jember.

Banyak pihak yang memberikan dukungan, bantuan moril dan material baik secara langsung maupun secara tidak langsung dalam penyelesaian skripsi ini. Penulis menyampaikan rasa terimakasih yang tulus kepada :

1. Dr. Arik Susbiyani, SE, M. Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Jember.
2. Diah Probowulan, SE, MM selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Jember.
3. Dr. Dwi Cahyono, M.Si, Akt, selaku dosen penguji skripsi dan bersedia memberikan saran, bimbingan, dan arahan yang bermanfaat demi kesempurnaan skripsi ini.
4. Dr. Arik Susbiyani, SE, M. Si, selaku dosen pembimbing I dan Ibna Kamalia, SE, MM, selaku dosen pembimbing II yang telah memberikan bimbingan, saran, bantuan, semangat, dan pengarahan hingga tersusun skripsi ini.
5. Seluruh Dosen dan Staff Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Jember yang telah banyak membantu penulis selama bergabung bersama akademika Universitas Muhammadiyah Jember.
6. Kedua orang tua ku, terima kasih atas kasih sayang, do'a, semangat, nasehat, perhatian, dan dukungannya selama ini.
7. Keluarga besarku tercinta yang tak henti-hentinya memberikanku semangat, dukungan serta doa.
8. Teman-teman dan rekanku di Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Jember.

9. Serta kepada semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu, penulis mengucapkan banyak terimakasih atas semua bantuan yang diberikan, semoga Allah SWT melimpahkan berkah dan rahmat-Nya bagi kita semua.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan, baik karena keterbatasan ilmu yang dimiliki maupun kesalahan dari pihak pribadi. Demikian, penulis berharap semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat kepada para pembaca dan akan memberikan suatu sumbangsih bagi almamaterku tercinta Universitas Muhammadiyah Jember.

Jember, Juli 2017

Penulis



## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji perbedaan praktik manajemen laba yang dilakukan di sekitar tahun pergantian *Chief Executive Officer* (CEO) pada pergantian CEO rutin dan non rutin. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2011-2016. Pemilihan sampel menggunakan teknik *Purposive Sampling* sehingga diperoleh sampel sebanyak 36 perusahaan. Manajemen laba diukur dengan akrual deskresioner (DA), dihitung dengan Model Jones modifikasian. Pengujian data dengan menggunakan *Independent sampel t-test* untuk membuktikan adanya perbedaan praktik manajemen laba di sekitar tahun pergantian CEO rutin dan non rutin. Hasil penelitian menunjukkan bahwa pada satu tahun sebelum pergantian CEO tidak terdapat perbedaan praktik manajemen laba antara pergantian CEO rutin maupun nonrutin. Berbeda pada saat tahun pergantian CEO terdapat perbedaan praktik manajemen laba, CEO rutin melakukan manajemen laba dengan cara menaikkan laba sedangkan CEO nonrutin melakukan manajemen laba dengan cara menurunkan laba. Hasil yang sama juga ditunjukkan pada tahun setelah pergantian CEO yaitu terdapat perbedaan praktik manajemen.

**Kata kunci:** Manajemen Laba, Pergantian CEO, Akrual Diskresioner

## **ABSTRACT**

*The aims of this research is testing the difference of earning management practice, which performance around the year of Chief Executive Officer (CEO) routine and non routine shift. The population of this research is manufacturing company that listed on Bursa Efek Indonesia 2011-2016. The sample selection is using purposive sampling technique, so that obtained sample of 36 companies. Earning management is measured by a discretionary accrual, calculated with modified Jones model. Testing data by using Independent sample t-test to prove the difference in earnings management practice. Around the year of the routine and non routine CEO shifts the result show that in one year before CEO turn over there was no difference in earning management practice between routine and non routine shift unlike at the turn of the CEO there are different earning management practice. CEO routinely make earnings management by income increasing, while CEO non routine make earning management by income decreasing. The same result was also show in the year after the CEO's change that there is a difference in earnings management practice.*

**Keywords:** *Earnings Management, CEO Turnover, Discretionary Accruals*

## DAFTAR ISI

	halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
SURAT PERNYATAAN.....	ii
HALAMAN PEMBIMBING.....	iii
LEMBAR PENGESAHAN .....	iv
MOTTO .....	v
PERSEMBAHAN .....	vi
KATA PENGANTAR .....	vii
ABSTRAK .....	ix
ABSTRACT.....	x
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR .....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
<b>BAB 1 PENDAHULUAN</b>	
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	7
1.3 Rumusan Masalah Penelitian .....	7
1.4 Pertanyaan Penelitian .....	7
1.5 Tujuan Penelitian .....	8
1.6 Manfaat Penelitian .....	8
<b>BAB 2 LANDASAN TEORI</b>	
2.1 Tinjauan Teori.....	9
2.1.1 Teori Keagenan .....	9
2.1.2 Manajemen Laba.....	11
2.1.2.1 Faktor-Faktor Penyebab Munculnya Manajemen Laba... 12	
2.1.2.2 Pola Manajemen Laba .....	12
2.1.2.3 Faktor- Faktor yang memotivasi terjadinya Manajemen laba .....	13

2.1.3 Kebijakan Akuntansi AkruaI.....	14
2.1.4 <i>Discretionary Accrual</i> .....	16
2.1.5 CEO ( <i>Chief Executive Officer</i> ).....	16
2.1.6 Pergantian CEO.....	17
2.1.6.1 Pergantian CEO Rutin .....	17
2.1.6.2 Pergantian CEO Nonrutin.....	17
2.1.7 Pergantian CEO dan Manajemen Laba.....	18
2.2 Penelitian Terdahulu .....	20
2.3 Kerangka Konseptul.....	23
2.4 Pengembangan Hipotesis .....	23
<b>BAB 3 METODOLOGI PENELITIAN</b>	
3.1 Jenis dan Sumber Data.....	28
3.2 Populasi dan Sampel .....	28
3.3 Definisi Operasional Variabel.....	29
3.4 Metode Analisis Data.....	33
<b>BAB 4 HASIL DAN PEMBAHASAN</b>	
4.1 Gambaran Umum.....	36
4.2 Hasil Statistik Deskriptif.....	37
4.3 Hasil Uji Normalitas .....	40
4.4 Hasil Uji Regresi Koefisien NDA.....	41
4.5 Uji Hipotesis .....	45
4.6 Pembahasan.....	50
<b>BAB 5 KESIMPULAN DAN SARAN</b>	
5.1 Kesimpulan .....	53
5.2 Keterbatasan.....	54
5.3 Saran.....	54
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>56</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu Adiasih dan Kusuma.....	20
Tabel 2.2 Penelitian Terdahulu Yasa dan Novialy.....	21
Tabel 2.3 Penelitian Terdahulu Sadia dan Sukartha .....	21
Tabel 2.4 Penelitian Terdahulu Wijaya dan Ardiana .....	22
Tabel 4.1 Jumlah Sampel .....	47
Tabel 4.2 Hasil statistik deskriptif DA sebelum pergantian CEO .....	60
Tabel 4.3 Hasil statistik deskriptif DA saat pergantian CEO.....	60
Tabel 4.4 Hasil statistik deskriptif DA setelah pergantian CEO.....	61
Tabel 4.5 Hasil Uji Normalitas .....	64
Tabel 4.6 Hasil Regresi Koefisien NDA Sebelum Pergantian CEO Rutin.....	68
Tabel 4.7 Hasil Regresi Koefisien NDA Saat Pergantian CEO Rutin.....	71
Tabel 4.8 Hasil Regresi Koefisien NDA Setelah Pergantian CEO Rutin.....	73
Tabel 4.9 Hasil Regresi Koefisien NDA Sebelum Pergantian CEO Nonrutin	74
Tabel 4.10 Hasil Regresi Koefisien NDA Saat Pergantian CEO Nonrutin .....	74
Tabel 4.11 Hasil Regresi Koefisien NDA Setelah Pergantian CEO Nonrutin	78
Tabel 4.12 Hasil Uji Beda Rata-rata DA .....	78
Tabel 4.13 Hasil Hasil Uji Beda Signifikansi DA .....	79
Tabel 4.14 Hasil Uji Beda Rata-rata DA .....	78
Tabel 4.15 Hasil Hasil Uji Beda Signifikansi DA .....	
Tabel 4.16 Hasil Uji Beda Rata-rata DA .....	78
Tabel 4.17 Hasil Hasil Uji Beda Signifikansi DA .....	
Tabel 4.18 Rangkumanan Hasil Uji Hipotesis.....	82

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Konseptual Penelitian .....	23
---	----

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Hasil Uji Regresi Koefisien NDA

Lampiran 2 Hasil Uji Statistik Deskriptif dan Uji Normalitas

Lampiran 3 Hasil Uji Beda T-test

Lampiran 4 Daftar Sampel yang Memenuhi Kriteria

Lampiran 5 Data Perhitungan *Descretionary Acrual* (DA)