

**Pengaruh *Leverage*, *Good Corporate Governance* dan Profitabilitas terhadap  
*Earnings Management* dengan Ukuran Perusahaan  
Sebagai Variabel Moderasi  
(Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Properti Dan *Real estate* Yang  
Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2017 – 2021)**

**TUGAS AKHIR**

**Siti Alya Khalifa  
193403516025**



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS NASIONAL  
JAKARTA  
2023**

**Pengaruh *Leverage*, *Good Corporate Governance* dan Profitabilitas terhadap  
*Earnings Management* dengan Ukuran Perusahaan  
Sebagai Variabel Moderasi  
(Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Properti Dan *Real estate* Yang  
Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2017 – 2021)**

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi di  
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional

**Oleh :**

**Siti Alya Khalifa**

**193403516025**



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS NASIONAL  
JAKARTA  
2023**

## LEMBAR PERNYATAAN

Penulis menyatakan dengan sebenar – benarnya bahwa segala pernyataan dalam tugas akhir yang berjudul :

**PENGARUH *LEVERAGE*, *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* DAN  
PROFITABILITAS TERHADAP *EARNINGS MANAGEMENT* DENGAN  
UKURAN PERUSAHAAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI  
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN SEKTOR PROPERTI DAN  
*REAL ESTATE* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI)  
PERIODE 2017 – 2021)**

Merupakan gagasan atau hasil penelitian penulis, kecuali kutipan – kutipan yang disebutkan sumbernya. Tugas akhir ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar pada program sejenis di perguruan tinggi lain. Jika didalamnya terdapat kesalahan dan kekeliruan, maka sepenuhnya menjadi tanggung jawab penulis.

Jakarta, 11 Februari 2023



Siti Alya Khalifa

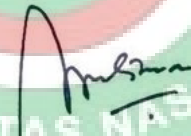
NPM : 193403516025

**LEMBAR PERSETUJUAN**

Judul Tugas Akhir : **PENGARUH *LEVERAGE*, *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* DAN PROFITABILITAS TERHADAP *EARNINGS MANAGEMENT* DENGAN UKURAN PERUSAHAAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN SEKTOR PROPERTI DAN *REAL ESTATE* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2017 – 2021)**

Nama Mahasiswa : **SITI ALYA KHALIFA**  
Nomor Pokok : **193403516025**  
Program Studi : **AKUNTANSI**

Menyetujui,  
Pembimbing Tugas Akhir,



(Dr. Molina, SE., M.Si., Ak., CA)

Mengetahui

Ketua Program Studi Akuntansi



(Dr. Bambang Subiyanto, S.E. M.Ak., C.P.A)

Jakarta : 10 Februari 2023

**LEMBAR PENGESAHAN**

Judul Tugas Akhir : **PENGARUH *LEVERAGE, GOOD CORPORATE GOVERNANCE* DAN PROFITABILITAS TERHADAP *EARNINGS MANAGEMENT* DENGAN UKURAN PERUSAHAAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN SEKTOR PROPERTI DAN *REAL ESTATE* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2017 – 2021)**

Nama Mahasiswa : **SITI ALYA KHALIFA**  
Nomor Pokok : **193403516025**  
Program Studi : **AKUNTANSI**

Diterima dan Disahkan oleh Panitia Ujian Tugas Akhir  
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional

Menyetujui  
Pembimbing Tugas Akhir,

(Dr. Molina, SE., M.Si., Ak., CA)

Ketua Penguji,

Anggota / Penguji

(Dr. Bambang Subiyanto, S.E. M.Ak., C.P.A)

(Drs. Abdul Hadi Achmad M. Se.)

Mengetahui

Dekan

(Kumba Digdowiseiso, SE., M.App. Ec., Ph. D)



Jakarta : 16 Februari 2023

Tanggal Lulus : 16 Feb 2023

## ABSTRAK

### **PENGARUH *LEVERAGE*, *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* DAN PROFITABILITAS TERHADAP *EARNINGS MANAGEMENT* DENGAN UKURAN PERUSAHAAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN SEKTOR PROPERTI DAN *REAL ESTATE* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2017 – 2021)**

Oleh :

Siti Alya Khalifa

NPM : 193403516025

Tugas Akhir, dibawah bimbingan Dr. Molina, SE., M.Si., Ak., CA

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *leverage*, *Good Corporate Governance*, dan profitabilitas terhadap *earnings management* dengan ukuran perusahaan sebagai variabel moderasi pada perusahaan sektor properti dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017 – 2021. Pemilihan sampel ini menggunakan metode *purposive sampling* sehingga sampel yang diperoleh sebanyak 13 perusahaan properti dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2017 – 2021 dengan total data pengamatan sebanyak data selama 5 tahun. Teknik pengumpulan data yang digunakan adalah pustaka dan dokumentasi dengan sumber data menggunakan data sekunder yang diambil melalui situs resmi Bursa Efek Indonesia. Pengamatan pengujian hipotesis menggunakan evaluasi *outer* model dan evaluasi *inner* model dan menggunakan *software* WarpPLS versi 8.0. Hasil analisis SEM-PLS menunjukkan bahwa variabel *leverage* berpengaruh positif terhadap *earnings management* dan variabel ukuran Dewan Komisaris, Komite Audit dan profitabilitas berpengaruh negatif terhadap *earnings management*. Berdasarkan hasil uji hipotesis, ukuran perusahaan dapat memperkuat hubungan antara *leverage* dan ukuran Dewan Komisaris terhadap *earnings management*. Sedangkan, untuk hubungan Komite Audit dengan *earnings management* tidak mampu dimoderasi oleh variabel ukuran perusahaan, namun untuk hubungan profitabilitas dan *earnings management* dapat dimoderasi oleh ukuran perusahaan dan ukuran perusahaan dapat memperlemah hubungan antara profitabilitas terhadap *earnings management*.

**Kata kunci : *Earnings Management*, *Leverage*, *Good Corporate Governance*, Profitabilitas, Ukuran Perusahaan**



## ABSTRACT

### ***THE EFFECT OF LEVERAGE, GOOD CORPORATE GOVERNANCE AND PROFITABILITY ON EARNINGS MANAGEMENT WITH COMPANY SIZE AS A MODERATION VARIABLE (EMPIRICAL STUDY ON PROPERTY SECTOR AND REAL ESTATE COMPANIES LISTED ON THE INDONESIA STOCK EXCHANGE (IDX) PERIOD 2017 – 2021)***

By :

Siti Alya Khalifa

NPM : 193403516025

Thesis, under the guidance Dr. Molina, SE., M.Si., Ak., CA

*This study aims to analyze the effect of leverage, Good Corporate Governance, and profitability on earnings management with company size as a moderating variable in property and real estate sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2017 – 2021. The sample selection used a purposive sampling method so that the samples obtained were 13 property and real estate companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2017 – 2021 with a total of 5 years of observational data. The data collection technique used is literature and documentation with data sources using secondary data taken through the official website of the Indonesia Stock Exchange. Observation of hypothesis testing using outer model evaluation and inner model evaluation and using WarpPLS version 8.0 software. The results of the SEM-PLS analysis show that the leverage variable has a positive effect on earnings management and the variable size of the Board of Commissioners, Audit Committee and profitability has a negative effect on earnings management. Based on the results of hypothesis testing, company size can strengthen the relationship between leverage and the size of the Board of Commissioners on earnings management. Meanwhile, the relationship between the Audit Committee and earnings management cannot be moderated by company size variables, however, the relationship between profitability and earnings management can be moderated by company size and company size can weaken the relationship between profitability and earnings management.*

***Keywords : Earnings Management, Leverage, Good Corporate Governance, Profitability, Firm Size***

## DAFTAR RIWAYAT HIDUP

### A. BIODATA DIRI

1. Nama : Siti Alya Khalifa
2. Tempat, tanggal lahir : Jakarta, 6 April 2001
3. Jenis Kelamin : Perempuan
4. Alamat : Jalan Benda Gang Yahya No. 15 H RT  
006/004 Cilandak Timur, Pasar Minggu  
Jakarta Selatan
5. No. Handphone : 085776169165
6. Status : Belum Menikah
7. Agama : Islam
8. Kewarganegaraan : Indonesia
9. Email : [alyakhalifa689@gmail.com](mailto:alyakhalifa689@gmail.com)

### B. RIWAYAT PENDIDIKAN

1. 2005 – 2007 : TK Daarul Falah
2. 2007 – 2013 : SDS Yopenka
3. 2013 – 2016 : SMPN 56 Jakarta
4. 2016 – 2019 : SMKN 20 Jakarta
5. 2019 – 2023 : Universitas Nasional

Jakarta, 16 Februari 2023

Siti Alya Khalifa

NPM 193403516025



## KATA PENGANTAR

Assalamualaikum Warahmatullahi Wabarakatuh,

Dengan mengucapkan puji dan syukur kepada Allah Subhanahu Wa Ta'ala yang telah melimpahkan rahmat dengan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan tugas akhir ini dengan berjudul **“PENGARUH LEVERAGE, GOOD CORPORATE GOVERNANCE, DAN PROFITABILITAS TERHADAP EARNINGS MANAGEMENT DENGAN UKURAN PERUSAHAAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN SEKTOR PROPERTI DAN REAL ESTATE YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2017 – 2021”** dengan baik. Tujuan penyusunan tugas akhir ini adalah untuk memenuhi salah satu syarat untuk mencapai Studi Program Sarjana (S1) Jurusan / Prodi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional.

Penyusunan tugas akhir ini penulis tentunya mengalami hambatan baik yang bersifat teknis maupun yang lainnya. Namun berkat dukungan, kerjasama, dorongan semangat dan bantuan dari berbagai pihak maka hambatan tersebut dapat diatasi dengan baik. Oleh karena itu pada kesempatan ini dengan kerendahan, rasa kasih sayang penulis, dan rasa hormat penulis ingin mengucapkan banyak terima kasih kepada :

1. Bapak Dr. Drs. El Amry Bermawi Putera M.A selaku Rektor Universitas Nasional.
2. Bapak Kumba Digdowiseiso, S.E., M.App.Ec., Ph.D. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional.
3. Ibu Dr. Rahayu Lestari, S.E. M.M selaku Wakil Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional.
4. Bapak Dr. Bambang Subiyanto, S.E., M.Ak., C.P.A selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Nasional.
5. Ibu Dr. Molina, S.E., M.Si., Ak., CA selaku Dosen Pembimbing saya yang saya hormati, yang telah bersedia membantu menyempurnakan kekurangan, memberikan solusi, dan juga memberikan arahan kepada penulis sehingga skripsi ini dapat terselesaikan.

6. Seluruh Dosen Universitas Nasional khususnya Dosen Fakultas Ekonomi yang telah memberikan ilmu pengetahuan kepada anak didiknya sehingga bisa tumbuh dan berkembang dalam proses belajar
7. Kedua Orang tua tercinta, Ayah Imam Wahyudin dan Ibu Marhamah yang selalu memberikan kasih sayang, doa, nasehat serta kesabarannya yang luar biasa dalam setiap langkah hidup penulis, yang merupakan anugrah terbesar dalam hidup. Penulis berharap dapat menjadi anak yang dapat dibanggakan.
8. Adik penulis, Muhammad Kemal, terima kasih atas doa dan segala dukungan.
9. Sepupu saya, Robi, Tazkia, Fika, terima kasih telah menjadi *support system* saya.
10. Teman – teman seperjuangan, Qinthara Nabilla Fatharani, Mega Agustin Pramono, Puspa Dewi, Miftha Nabila, terima kasih atas bantuan, saran diskusi serta kerja samanya.
11. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu, yang telah dengan tulus ikhlas memberikan doa dan motivasi sehingga dapat terselesaikannya skripsi ini.

Dalam penulisan skripsi ini masih banyak kekurangan dan kesalahan, karena itu segala kritik dan saran yang membangun akan menyempurnakan penulisan skripsi ini serta bermanfaat bagi penulis dan para pembaca.

Jakarta, Februari 2023

Penulis,

Siti Alya Khalifa

## DAFTAR ISI

LEMBAR PERNYATAAN.....	iii
LEMBAR PERSETUJUAN.....	iv
LEMBAR PENGESAHAN .....	v
ABSTRAK.....	vi
ABSTRACT.....	vii
DAFTAR RIWAYAT HIDUP .....	viii
KATA PENGANTAR.....	ix
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL .....	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
BAB I.....	1
PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Rumusan Masalah.....	9
C. Tujuan Penelitian dan Manfaat Penelitian.....	9
BAB II .....	11
TINJAUAN PUSTAKA .....	11
A. Teori yang Terkait dengan Variabel Penelitian.....	11
B. Keterkaitan antar Variabel Penelitian.....	25
C. Penelitian yang Sesuai sebagai Rujukan Penelitian.....	29
D. Kerangka Analisis .....	32
E. Hipotesis.....	32
BAB III.....	36
METODE PENELITIAN .....	36
A. Objek Penelitian.....	36
B. Rencana dan Tahapan Penelitian.....	36
C. Data Penelitian .....	37

D. Operasional Variabel Penelitian.....	38
E. Metode Analisis dan Pengajuan Hipotesis.....	41
<b>BAB IV .....</b>	<b>45</b>
<b>HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>45</b>
A. Hasil Penelitian.....	45
B. Pembahasan.....	59
<b>BAB V.....</b>	<b>73</b>
<b>KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>73</b>
A. Kesimpulan.....	73
B. Saran.....	76
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>77</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>	<b>81</b>
<b>Lampiran 1 : Daftar Sampel Perusahaan Properti dan <i>Real Estate</i> yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.....</b>	<b>81</b>
<b>Lampiran 2 : Variabel Leverage (X<sub>1</sub>).....</b>	<b>82</b>
<b>Lampiran 3 : Variabel Ukuran Dewan Komisaris (X<sub>2</sub>).....</b>	<b>83</b>
<b>Lampiran 4 : Variabel Komite Audit (X<sub>3</sub>).....</b>	<b>84</b>
<b>Lampiran 5 : Variabel Profitabilitas (X<sub>4</sub>).....</b>	<b>85</b>
<b>Lampiran 6 : Variabel <i>Earnings Management</i> (Y).....</b>	<b>86</b>
<b>Lampiran 7 : Variabel Ukuran Perusahaan (Z).....</b>	<b>87</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	29
Tabel 2.2 Kerangka Analisis .....	32
Tabel 3.1 Rencana dan Tahap Penelitian .....	36
Tabel 3.2 Tabel Operasional Variabel .....	41
Tabel 3.3 Kriteria Penilaian PLS <i>Outer Model</i> Formatif .....	43
Tabel 3.4 Kriteria Penilaian PLS <i>Inner Model</i> .....	44
Tabel 4.1 Proses Seleksi Sampel .....	47
Tabel 4.2 Perusahaan yang Memenuhi Kriteria Sampel Penelitian .....	48
Tabel 4.3 Hasil Statistik Deskriptif.....	49
Tabel 4.4 Kriteria Penilaian PLS-Evaluasi Model Pengukuran Formatif ...	52
Tabel 4.5 Hasil Uji <i>Outer Weights</i> .....	52
Tabel 4.6 Hasil Uji <i>Inner model</i> .....	54
Tabel 4.7 Hasil Uji <i>Inner model</i> .....	55
Tabel 4.8 Hasil Uji Hipotesis Langsung dan Moderasi .....	55



**DAFTAR GAMBAR**

**Gambar 4.1 Hasil Uji Hipotesis Langsung dan Moderasi..... 56**

