

ANALISIS PERBEDAAN AGRESIVITAS MANAJEMEN  
LABA PADA PERUSAHAAN YANG MELAKUKAN  
*INITIAL PUBLIC OFFERING (IPO)*



OLEH  
KEVIN WIJAYA  
3203015190

JURUSAN AKUNTANSI  
FAKULTAS BISNIS  
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA  
SURABAYA  
2019

ANALISIS PERBEDAAN AGRESIVITAS MANAJEMEN LABA  
PADA PERUSAHAAN YANG MELAKUKAN *INITIAL PUBLIC  
OFFERING* (IPO)

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

OLEH:  
KEVIN WIJAYA  
3203015190

JURUSAN AKUNTANSI  
FAKULTAS BISNIS  
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA  
SURABAYA  
2019

**SKRIPSI**

**ANALISIS PERBEDAAN AGRESIVITAS MANAJEMEN LABA  
PADA PERUSAHAAN YANG MELAKUKAN *INITIAL PUBLIC  
OFFERING* (IPO)**

Oleh:  
**KEVIN WIJAYA**  
3203015190

Telah Disetujui dan Diterima dengan Baik  
untuk Diajukan Kepada Tim Penguji

  
Pembimbing I,

(Dr. Dyna Rachmawati. SE., MSi., Ak.)

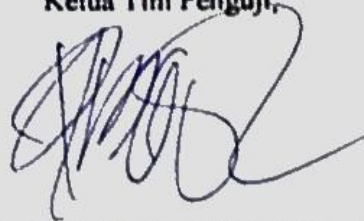
Tanggal: Juli 2019

## HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi yang ditulis oleh: **Kevin Wijaya**      **NRP 3203015190**

Telah diuji pada tanggal 4 Juli 2019 dan dinyatakan lulus oleh Tim Penguji

Ketua Tim Penguji,



Dr. Dyna Rachmawati, SE., M.Si., Ak

NIK. 321.970296

Mengetahui:



(Dr. Lodovicus Lasdi, MM., Ak., CA., CPA)  
NIK. 321.990370

Ketua Jurusan,



(S. Patricia Melbrina Dwijayanti, SE., M.A)  
NIK. 321.08.0021

## SURAT PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Kevin Wijaya

NRP : 3203015190

Jurusan : Akuntansi

Program Studi : Akuntansi-S1

Fakultas : Bisnis

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa proposal skripsi saya yang berjudul: analisis perbedaan agresivitas manajemen laba pada perusahaan yang melakukan *initial public offering* (ipo).

Adalah benar – benar hasil karya saya sendiri. Apabila nanti dikemudian hari terbukti bahwa karya tulis saya ini merupakan hasil plagiarisme, maka saya bersedia menerima sanksi sesuai dengan ketentuan yang berlaku di jurusan, fakultas maupun universitas.

Demikian surat pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan penuh kesadaran.

Surabaya, 8 Juli 2019

Yang membuat pernyataan,



(Kevin Wijaya)

Mengetahui,

Dosen Pembimbing I,

(Dr. Dyna Rachmawati, SE, MSi., Ak.)

## SURAT PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH

Demikian perkembangan ilmu pengetahuan, saya sebagai mahasiswa Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya

Nama : Kevin Wijaya  
NRP : 3203015190  
Jurusan : Akuntansi  
Program Studi : Akuntansi-S1  
Fakultas : Bisnis  
Tahun Lulus : 2019

Dengan ini **TIDAK SETUJU** Skripsi / Karya Ilmiah saya, dengan judul analisis perbedaan agresivitas manajemen laba pada perusahaan yang melakukan *initial public offering* (ipo).

Untuk dipublikasikan / ditampilkan di Internet atau media lain (Digital Library Perpustakaan Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya) untuk kepentingan akademik sebatas sesuai dengan undang - undang Hak Cipta yang berlaku

Demikian surat pernyataan **TIDAK SETUJU** publikasi Karya Ilmiah ini saya buat dengan sebenarnya.

Surabaya, 21 Juni 2019

Yang membuat pernyataan,



Kevin Wijaya  
3203015190

## KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis haturkan kepada Tuhan Yang Maha Esa karena kasih dan rahmatNya, skripsi ini dapat terlaksana dan terselesaikan dengan baik serta tepat waktu. Tujuan dari pembuatan skripsi ini salah satunya adalah sebagai syarat kelulusan dalam menyelesaikan studi S1, juga memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya. Dalam penyelesaian skripsi ini, tentu penulis tidak lepas dari bantuan dan bimbingan serta dukungan dari pihak-pihak lain. Dengan demikian, penulis ingin memberikan ungkapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Dr. Lodovicus Lasdi, MM., Ak., CA. selaku Dekan dari Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.
2. S, Patricia Febrina Dwijayanti, SE., MA selaku Ketua Jurusan Akuntansi dari Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya, juga sebagai Dosen Pendamping II yang selama proses penulisan senantiasa mengarahkan, membimbing, memberikan masukan dan motivasi.
3. Dr. Hendra Wijaya, S. Akt., MM., CPMA. selaku Sekretaris Jurusan Akuntansi dari Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.
4. Dr. Dyna Rachmawati, SE., MSi., Ak. selaku Dosen Pendamping I yang selama proses penulisan skripsi senantiasa mengarahkan, membimbing, dan memberikan motivasi.
5. Keluarga yang senantiasa membantu dalam doa dan memberikan nasehat-nasehat dan motivasi serta dukungan dalam proses penyelesaian skripsi ini.
6. Seluruh dosen dan staf karyawan yang ada di Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya atas bantuan yang telah diberikan.
7. Seluruh dosen dan asisten laboratorium riset yang ada di Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya atas bantuan yang telah diberikan.

8. Kekasih Patricia Amelia Manek yang dalam penyusunan skripsi senantiasa membantu dan memberikan motivasi serta dukungan sehingga dapat menyelesaikan skripsi tepat pada waktunya.
9. Para sahabat penulis (Debora Mustika, Jesica Patricia, Stephanie Yufel, Rosalin Dewi, Inge Wijaya, Stephanus S, Armando K) yang telah memberikan motivasi dan semangat dalam pengerjaan dan penyelesaian skripsi.
10. Teman-teman dari satu bimbingan yang telah membantu dan memberikan semangat yaitu Hanna, Billy, Gina, Jessy dan teman-teman lainnya.
11. Seluruh teman dan berbagai pihak yang memiliki kepentingan yang penulis tidak dapat sebut dan tuliskan satu per satu.

Keterbatasan dan ketidak sempurnaan tertentu dialami oleh penulis dalam menyelesaikan skripsi ini. Namun, besar harapan penulis bahwa skripsi ini akan dapat menjadi informasi yang berguna untuk pihak-pihak lain yang membaca.

Surabaya, 18 Juni 2019

Penulis



## DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
SURAT PERNYATAAN PLAGIARISM .....	iv
SURAT PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH .....	v
KATA PENGANTAR .....	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR .....	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
ABSTRAK .....	xiii
<b>BAB 1. PENDAHULUAN</b>	
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	3
1.3 Tujuan Penelitian .....	4
1.4 Manfaat Penelitian .....	4
<b>BAB 2. TINJAUAN PUSTAKA</b>	
2.1 Landasan Teori.....	5
2.1.1 Teori Keagenan .....	5
2.1.2 <i>Initial Public Offering</i> (IPO).....	6
2.1.3 Manajemen Laba.....	7
2.2 Penelitian Terdahulu .....	14
2.3 Pengembangan Hipotesis .....	16
2.4 Rerangka Penelitian .....	17
<b>BAB 3. METODE PENELITIAN</b>	
3.1 Desain Penelitian.....	19
3.2 Identifikasi, Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	19
3.3 Jenis dan Sumber Data .....	20
3.4 Metode Pengumpulan Data.....	20
3.5 Populasi Sampel dan Teknik Penyampelan .....	21
3.6 Analisis Data .....	21
<b>BAB 4. ANALISIS DAN PEMBAHASAN</b>	
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian .....	23
4.2 Deskripsi Data.....	24
4.3 Hasil Analisis Data.....	25
4.3.1 Uji Normalitas.....	25
4.3.2 Uji Hipotesis.....	26
4.4 Pembahasan.....	26

**BAB 5. ANALISIS DAN PEMBAHASAN**

5.1 Simpulan .....	28
5.2 Keterbatasan.....	29
5.3 Saran.....	29

<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>30</b>
-----------------------------	-----------

**LAMPIRAN**

## DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 Rekapitulasi Penelitian Terdahulu .....	14
Tabel 4.1 Kriteria Pengambilan Sampel .....	23
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif.....	24
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas Awal.....	25
Tabel 4.4 Hasil Uji Normalitas Setelah <i>Outlier</i> .....	25
Tabel 4.5 Hasil Uji Hasil Uji Beda ( <i>Paired Sample T-test</i> ).....	26

## DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Rerangka Konseptual 1 .....	17
Gambar 2.2 Rerangka Konseptual 2 .....	18

## DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1. Daftar Perusahaan Sampel
- Lampiran 2a. Hasil Uji Normalitas Sebelum Transformasi
- Lampiran 2b. Hasil Uji Normalitas Setelah Transformasi
- Lampiran 3. Hasil Uji Beda (*Paired Sample T-test*)

## ABSTRAK

Bisnis di Indonesia sedang mengalami pertumbuhan yang sangat pesat sehingga terjadi persaingan yang ketat dalam mencapai keunggulan bersaing. Perusahaan membutuhkan sumber dana yang tidak terbatas untuk mencapai keunggulan bersaing tersebut, sehingga salah satu cara yang memungkinkan perusahaan untuk memperoleh sumber dana yang tidak terbatas adalah dengan melakukan *Initial Public Offering* (IPO). IPO dilakukan perusahaan untuk menghimpun dana dari investor dan calon investor umum agar perusahaan memperoleh dana dari saham yang terjual. Semakin banyak investor yang tertarik untuk menanamkan saham pada perusahaan maka semakin perusahaan memiliki akses yang tidak terhingga untuk memperoleh dana. Salah satu cara perusahaan untuk menarik investor adalah dengan menyampaikan laporan keuangan prospektus yang menarik, sehingga perusahaan memiliki kecenderungan untuk melakukan manajemen laba.

Penelitian ini bertujuan untuk menguji perbedaan agresivitas manajemen laba pada perusahaan yang melakukan IPO. Pengukuran manajemen laba dengan menggunakan pengukuran manajemen laba akrual *Modified Jones Model*. Objek penelitian ini menggunakan seluruh perusahaan yang terdaftar di BEI yang melakukan IPO pada periode 2013 sampai dengan periode 2017. Teknik pemilihan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling* dan teknik analisis data menggunakan uji beda berpasangan.

Hasil dari penelitian ini membuktikan bahwa agresivitas manajemen laba pada tahun sebelum IPO dan tahun IPO tidak signifikan. Begitu juga dengan tahun IPO dan tahun setelah IPO tidak signifikan yang artinya tidak adanya perberbedaan agresivitas manajemen laba.

Kata Kunci: Manajemen Laba, *Initial Public Offering*, *Modified Jones Model*

## **ANALYSIS OF DIFFERENCES IN EARNINGS MANAGEMENT AGGRESSIVENESS IN COMPANIES CONDUCTING IPOs**

*Business in Indonesia is experiencing very rapid growth resulting in intense competition in achieving competitive advantage. Companies need unlimited sources of funds to achieve these competitive advantages, so one way that allows companies to obtain unlimited sources of funds is by conducting an Initial Public Offering (IPO). IPOs are conducted by companies to raise funds from investors and potential public investors so that companies get funds from the shares sold. The more investors are interested in investing in the company, the more companies have unlimited access to funds. One way for companies to attract investors is to submit an attractive prospectus financial report, so the company has a tendency to do earnings management.*

*This study aims to examine the differences in earnings management aggressiveness in companies conducting IPOs. Measurement of earnings management by using the Modified Jones Model accrual earnings management measurement. The object of this study uses all companies listed on the IDX that conducted IPOs for the period of 2013 to 2017. The sample selection technique used was purposive sampling and data analysis techniques using different paired tests.*

*The results of this study prove that the aggressiveness of earnings management in the year before the IPO and the year of the IPO was not significant. Likewise, the year of the IPO and the year after the IPO is not significant, which means that there is no difference in the aggressiveness of earnings management.*

**Keywords:** *Earnings Management, Initial Public Offering, Modified Jones Model*