

**PENGARUH PERTUMBUHAN PERUSAHAAN, RISIKO KEUANGAN,
KUALITAS AUDIT, PROFITABILITAS TERHADAP MANAJEMEN
LABA DENGAN UKURAN PERUSAHAAN SEBAGAI
VARIABEL MODERASI**

(Studi Empiris pada Perusahaan Properti dan *Real Estate* yang Terdaftar di
Bursa Efek Indonesia Tahun 2022-2024)

SKRIPSI

Oleh
PATMAWATI MALAU
2132150044



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS KRISTEN INONESIA
JAKARTA
2025**

**PENGARUH PERTUMBUHAN PERUSAHAAN, RISIKO KEUANGAN,
KUALITAS AUDIT, PROFITABILITAS TERHADAP MANAJEMEN
LABA DENGAN UKURAN PERUSAHAAN SEBAGAI
VARIABEL MODERASI**

(Studi Empiris pada Perusahaan Properti dan *Real Estate* yang Terdaftar di
Bursa Efek Indonesia Tahun 2022-2024)

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi persyaratan akademik guna memperoleh gelar Sarjana
Akuntansi (S.Ak) Pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Kristen Indonesia

Oleh

PATMAWATI MALAU

2132150044



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS KRISTEN INONESIA
JAKARTA**

2025



PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

NAMA : Patmawati Malau
NTM : 2132150044
Program Studi : S-1 Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Dengan ini menyatakan bahwa skripsi yang berjudul "PENGARUH PERTUMBUHAN PERUSAHAAN, RISIKO KEUANGAN, KUALITAS AUDIT DAN PROFITABILITAS TERHADAP MANAJEMEN LABA DENGAN UKURAN PERUSAHAAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI (Studi Empiris Pada Perusahaan Properti dan *Real Estate* Periode 2022-2024 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)" adalah:

1. Dibuat dan diselesaikan sendiri dengan menggunakan hasil kuliah, tinjauan lapangan, buku-buku dan jurnal acuan yang tertera di dalam referensi skripsi saya.
2. Bukan merupakan duplikasi karya tulis yang sudah dipublikasikan atau yang pernah dipakai untuk mendapatkan gelar sarjana di universitas lain, kecuali pada bagian-bagian sumber informasi yang dicantumkan dengan cara referensi yang semestinya.
3. Bukan merupakan karya terjemahan dari kumpulan buku atau jurnal acuan yang tertera di dalam referensi pada tugas.

Jakarta, 25 Juli 2025

Patmawati Malau



UNIVERSITAS KRISTEN INDONESIA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING SKRIPSI

**PENGARUH PERTUMBUHAN PERUSAHAAN, RISIKO KEUANGAN,
KUALITAS AUDIT, PROFITABILITAS TERHADAP MANAJEMEN LABA
DENGAN UKURAN PERUSAHAAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI**
(Studi Empiris Pada Perusahaan Properti dan *Real Estate* yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Tahun 2022-2024)

Oleh:

Nama : Patmawati Malau
NIM : 2132150044
Program Studi : Akuntansi
Peminatan : Auditing

Telah diperiksa dan disetujui untuk diajukan dan dipertahankan dalam Sidang Skripsi guna mencapai gelar Sarjana Strata Satu Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Kristen Indonesia.

Jakarta, 25 Juni 2025

Menyetujui:

Pembimbing I

(Dr. Melinda Malau, SE., MM.)
NIDN : 0324108205

Pembimbing II

(Rutman Lumbantoruan, SE., MM)
NIDN : 0313126403

Ketua Program Studi

(Frangky Yosua Sitorus., SE., MM., Ak.)
NIDN : 0323026904



(Dr. Ir. Ktut Silvanita Mangani, M.A)
NIDN : 0015096301



UNIVERSITAS KRISTEN INDONESIA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

PERSETUJUAN TIM PENGUJI SKRIPSI

Pada Rabu 25 Juni 2025 Telah diselenggarakan Sidang Skripsi untuk memenuhi sebagian persyaratan akademik guna memperoleh gelar Sarjana Strata Satu pada Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Kristen Indonesia, atas nama:

Nama : Patmawati Malau
NIM : 2132150044
Program Studi : Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Termasuk ujian Skripsi yang berjudul "Pengaruh Pertumbuhan Perusahaan, Risiko Keuangan, Kualitas Audit dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris Pada Perusahaan Properti dan Real Estate Periode 2022-2024 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)" oleh tim penguji terdiri dari :

Nama Penguji	Jabatan dalam Tim Penguji	Tanda Tangan
1. Dr. Sihar Tambun, SE., M. Si	Sebagai Ketua	
2. Jhonson Pakpahan, SE., MSi.	Sebagai Sekretaris	
3. Dr. Melinda Malau, SE., MM.	Sebagai Anggota	

Jakarta, 25 Juni 2025



PERYATAAN DAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Patmawati Malau
NIM : 2132150044
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : S-1 Akuntansi
Judul : "Pengaruh Pertumbuhan Perusahaan, Risiko Keuangan, Kualitas Audit dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris Pada Perusahaan Properti dan Real Estate Periode 2022-2024 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)"

Menyatakan bahwa:

1. Skripsi tersebut adalah benar karya saya dengan arahan dari dosen pembimbing dan bukan merupakan duplikasi karya tulis yang sudah dipublikasikan atau yang pernah di pakai untuk mendapatkan gelar akademik di perguruan tinggi manapun;
2. Skripsi tersebut bukan merupakan plagiat dari hasil karya pihak lain dan apabila saya/kami mengutip dari karya orang lain maka akan dicantumkan sebagai referensi sesuai dengan ketentuan yang berlaku;
3. Saya memberikan Hak Non-eksklusif Tanpa Royalti kepada Universitas Kristen Indonesia yang berhak menyimpan, mengalih media/format-kan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database), merawat dan mempublikasikan tugas akhir saya selama mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilih hak cipta.

Apabila di kemudian hari ditemukan pelanggaran Hak Cipta dan Kekayaan Intelektual atau Peraturan Perundang-undangan Republik Indonesia lainnya dan integritas akademik dalam karya saya tersebut, maka saya bersedia menanggung secara pribadi segala bentuk tuntutan hukum dan sanksi akademis yang timbul serta membebaskan Universitas Kristen Indonesia dari segala tuntutan hukum yang berlaku.

Dibuat di Jakarta
Pada Tanggal 25 Juli 2025



Patmawati Malau

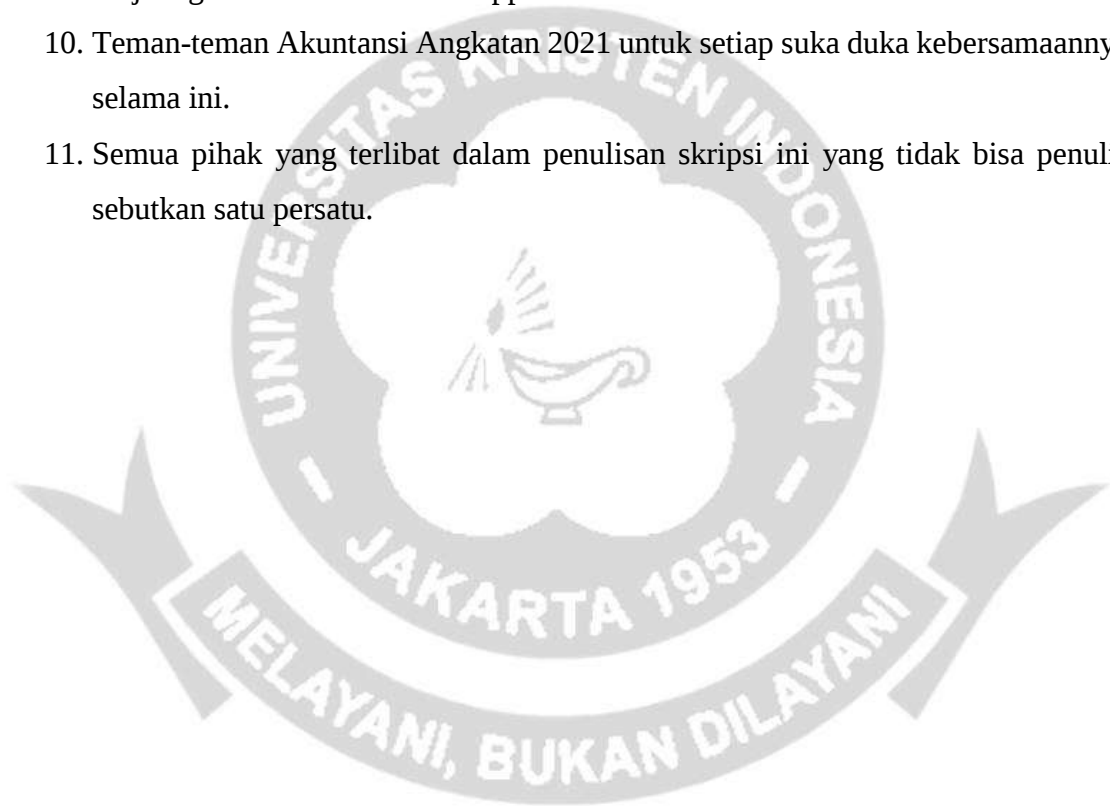
KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas berkat, kasih dan karunia-Nya maka penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Pengaruh Pertumbuhan Perusahaan, Risiko Keuangan, Kualitas Audit dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris Pada Perusahaan Properti dan *Real Estate* Periode 2022-2024 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)”.

Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat yang harus dipenuhi dalam rangka memperoleh gelar Sarjana Akuntansi (S.Ak.) pada Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Kristen Indonesia. Dalam penyusunan skripsi ini, penulis juga menyadari tidak sedikit kendala dan halangan yang dihadapi penulis. Penulis juga menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna dan masih terdapat kekurangan yang disebabkan keterbatasan kemampuan yang dimiliki oleh penulis. Namun berkat bantuan dan kontribusi dari berbagai pihak maka penulisan dan penyusunan skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik tepat pada waktunya. Untuk itu penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Kedua orang tua tercinta, Agustinus Malau dan Rentina Pardosi yang telah memberikan doa, dukungan, perhatian, semangat kepada penulis, serta kakak Hotma Malau dan keluarga yang juga memberikan dukungan dan motivasi sehingga penulis bisa menyelesaikan skripsi ini tepat waktu.
2. Bapak Dr. Dhaniswara K. Hardjono, SH., MH., MBA selaku Rektor Universitas Kristen Indonesia.
3. Ibu Dr. Ir. Ktut Silvanita, M. A selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Kristen Indonesia.
4. Ibu Arya Gina Tarigan, S.E., M.Ak. selaku Wakil Dekan Fakultas Ekonomi, Universitas Kristen Indonesia.
5. Bapak Frangky Yosua Sitorus., SE., MM., Ak. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Kristen Indonesia.
6. Ibu Dr. Melinda Malau, SE., MM selaku dosen pembimbing materi yang telah memberikan waktu, tenaga, dan motivasi untuk membimbing penulis sehingga penulis bisa menyelesaikan skripsi ini dengan baik dan tepat waktu.

7. Bapak Rutman Lumbantoruan, SE., MM dosen pembimbing teknis yang telah memberikan waktu, tenaga, dan motivasi untuk membimbing penulis sehingga penulis bisa menyelesaikan skripsi ini dengan baik dan tepat waktu.
8. Seluruh dosen dan staf FEB UKI khususnya Program Studi Akuntansi yang memberikan ilmu, semangat, bantuan dan dukungan yang sangat berguna bagi penulis dalam penulisan skripsi ini.
9. Hana, Marcella Haria, dan Natalia Nababan selaku teman-teman terdekat di FEB UKI untuk setiap kebersamaan, kekeluargaan, dan pengalaman selama berkuliah, berjuang bersama dan selalu support satu sama lain.
10. Teman-teman Akuntansi Angkatan 2021 untuk setiap suka duka kebersamaannya selama ini.
11. Semua pihak yang terlibat dalam penulisan skripsi ini yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu.



DAFTAR ISI

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	ii
PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING SKRIPSI	iii
PERSETUJUAN TIM PENGUJI	iv
PERNYATAAN DAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
ABSTRAK.....	xii
ABSTRACT	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	5
C. Tujuan Penelitian	5
D. Kontribusi Penelitian	6
1. Kontribusi Teoretis.....	6
2. Kontribusi Praktis	7
3. Kontribusi Kebijakan	7
E. Ruang Lingkup Penelitian	8
F. Sistematika Penulisan	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	10
A. Landasan Teori.....	10
1. Grand Theory	10
2. Middle Theory.....	12
3. Manajemen Laba.....	13
4. Pertumbuhan Perusahaan	15
5. Risiko Keuangan	16
6. Kualitas Audit	17
7. Profitabilitas	17
8. Ukuran Perusahaan	18
B. Peneliti Terdahulu	19
C. Rerangka Konseptual	25
D. Pengembangan Hipotesis	26
1. Pengaruh pertumbuhan perusahaan terhadap manajemen laba	26
2. Pengaruh risiko keuangan terhadap manajemen laba.....	27
3. Pengaruh kualitas audit terhadap manajemen laba.....	28
4, Pengaruh profitabilitas terhadap manajemen laba.....	28
5, Pengaruh pertumbuhan Perusahaan terhadap manajemen laba yang dimoderasi oleh ukuran Perusahaan	29
6. Pengaruh risiko keuangan terhadap manajemen laba yang dimoderasi oleh ukuran Perusahaan.....	30
7. Pengaruh kualitas audit terhadap manajemen laba yang dimoderasi oleh ukuran Perusahaan.....	31

BAB III METODE PENELITIAN.....	34
A. Jenis Penelitian.....	34
B. Populasi dan Sampel	34
C. Defenisi Konseptual dan Operasional Variabel	35
1. Variabel Dependenden.....	36
2. Variabel Independen	38
3. Variabel Moderasi.....	39
D. Metode Pengumpulan Data.....	41
E. Metode Analisis Data	41
F. Alur Penelitian.....	46
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	47
A. Deskripsi Objek Penelitian	47
B. Temuan Hasil Penelitian	48
1. Analisis Statistik Deskriptif	48
2. Pemilihan Model Terbaik.....	51
3. Uji Asumsi Klasik.....	52
4. Analisis Regresi Linear Berganda.....	54
5. Hasil Uji Regresi Moderasi.....	56
6. Koefisien Determinasi (R ²).....	58
C. Pembahasan Hasil Penelitian	59
1. Pengaruh Pertumbuhan Perusahaan terhadap Manajemen Laba.....	59
2. Pengaruh Risiko Keuangan terhadap Manajemen Laba.....	60
3. Pengaruh Kualitas Audit terhadap Manajemen Laba.....	60
4. Pengaruh Profitabilitas terhadap Manajemen Laba.....	61
5. Ukuran Perusahaan Memoderasi Pengaruh Pertumbuhan Perusahaan terhadap Manajemen Laba	62
6. Ukuran Perusahaan Memoderasi Pengaruh Risiko Keuangan terhadap Manajemen Laba	62
7. Ukuran Perusahaan Memoderasi Pengaruh Kualitas Audit terhadap Manajemen Laba	63
8. Ukuran Perusahaan Memoderasi Pengaruh Profitabilitas terhadap Manajemen Laba	63
BAB V PENUTUP	64
A. Kesimpulan	64
B. Keterbatasan Penelitian.....	66
C. Implikasi Penelitian.....	66
D. Saran	67
DAFTAR PUSTAKA	69
LAMPIRAN	74

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Penelitian Terdahulu.....	20
Tabel 3.1	Kriteria Sampel.....	35
Tabel 3.2	Definisi Operasional Variabel	40
Tabel 4.1	Rincian Sample Penelitian.....	48
Tabel 4.2	Statistik Deskriptif Variabel Penelitian	48
Tabel 4.3	Uji Multikolinearitas.....	52
Tabel 4.4	Uji Heteroskedastisitas	53
Tabel 4.5	Uji Autokorelasi.....	53
Tabel 4.6	Hasil Regresi Linear Berganda.....	54
Tabel 4.7	Hasil Analisis Regresi Moderasi	56
Tabel 4.8	Hasil Koefisien Determinasi (R^2)	58



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1	Grafik Laba Rugi Pt Waskita Karya (Persero) Tbk Tahun 2021-2024	2
Gambar 2.1	Kerangka Konseptual.....	26
Gambar 3.1	Alur Penelitian.....	51



ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan menguji pengaruh Pertumbuhan Perusahaan, Risiko Keuangan, Kualitas Audit, dan Profitabilitas terhadap Manajemen Laba dengan Ukuran Perusahaan sebagai variabel moderasi. Objek penelitian ini adalah perusahaan sektor properti dan *real estate* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2022–2024. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dengan teknik pengumpulan data melalui studi pustaka dan dokumentasi. Sampel penelitian ditentukan dengan metode purposive sampling, jadi didapatkan 59 perusahaan dengan total 177 observasi selama tiga tahun. Teknik analisis data dilaksanakan melalui beberapa tahapan, yaitu analisis statistik deskriptif, uji asumsi klasik, analisis regresi linear berganda, analisis regresi moderasi (*Moderated Regression Analysis*), dan uji hipotesis. Seluruh pengolahan serta analisis data dilaksanakan menggunakan perangkat lunak Stata versi 15. Hasil penelitian memperlihatkan Pertumbuhan Perusahaan dan Risiko Keuangan berpengaruh signifikan terhadap Manajemen Laba, sedangkan Kualitas Audit dan Profitabilitas tidak berpengaruh signifikan. Ukuran Perusahaan terbukti mampu memoderasi pengaruh Pertumbuhan Perusahaan dan Risiko Keuangan terhadap Manajemen Laba, namun tidak memoderasi pengaruh Kualitas Audit dan Profitabilitas. Temuan ini memberikan implikasi penting bagi manajemen, investor, dan regulator dalam memahami faktor-faktor yang memengaruhi praktik manajemen laba di sektor properti dan *real estate*.

Kata Kunci: *Pertumbuhan Perusahaan, Kualitas Audit, Ukuran Perusahaan, Manajemen Laba*

ABSTRACT

This study aims to examine the effect of Company Growth, Financial Risk, Audit Quality, and Profitability on Earnings Management, with Company Size as a moderating variable. The objects of this study were property and real estate companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during the 2022–2024 period. This study used a quantitative approach with data collection techniques through literature and documentation studies. The research sample was determined using a purposive sampling method, resulting in 59 companies with a total of 177 observations over three years. Data analysis techniques were carried out through several stages, namely descriptive statistical analysis, classical assumption testing, multiple linear regression analysis, moderated regression analysis, and hypothesis testing. All data processing and analysis were carried out using Stata software version 15. The results showed that Company Growth and Financial Risk had a significant effect on Earnings Management, while Audit Quality and Profitability did not. Company Size was proven to moderate the effect of Company Growth and Financial Risk on Earnings Management, but did not moderate the effect of Audit Quality and Profitability. These findings provide important implications for management, investors, and regulators in understanding the factors that influence earnings management practices in the property and real estate sector.

Keywords: *Firm Growth, Audit Quality, Firm Size, Earnings Management*

