

**Pengaruh *Earnings Management* sebagai Variabel Moderating pada Hubungan  
Perspektif *Fraud Triangle* dengan Nilai Perusahaan**



**Oleh**

**Artha Sena**

**NPM 1810011311078**

**Pembimbing :**

**Popi Fauziati, S.E., M.Si., Ak.CA**

*Diajukan sebagai salah satu persyaratan  
Untuk memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi*

**JURUSAN AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS BUNG HATTA  
2023**

**UNIVERSITAS BUNG HATTA**

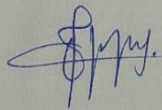
### TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI

Dengan ini Pembimbing Skripsi dan Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Bung Hatta menyatakan:

**Nama** : ARTHA SENA  
**NPM** : 1810011311078  
**Program Studi** : Strata Satu (S1)  
**Jurusan** : Akuntansi  
**Judul Skripsi** : Pengaruh *Earnings Management* sebagai Variabel Moderating pada Hubungan Perspektif *Fraud Triangle* dengan Nilai Perusahaan

Telah skripsinya sesuai dengan prosedur, ketentuan dan kelaziman yang berlaku, telah diuji dan telah dinyatakan **Lulus** dalam ujian komprehensif pada hari **Senin, 27 Februari 2023**

### PEMBIMBING SKRIPSI PEMBIMBING



**Popi Fauziati S.E., M. Si., Ak. CA**

Disetujui Oleh

Dekan Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Bung Hatta



**Dr. Erni Febrina Harahap, S.E., M.Si**

ii

## PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Artha Sena

NPM : 1810011311078

Jurusan : Akuntansi

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Dengan ini saya menyatakan bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan disuatu Perguruan Tinggi dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali secara tertulis diajukan dalam naskah ini dapat disebutkan dalam daftar pustaka.

Padang, Februari 2022



**ARTHA SENA**

## KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis ucapkan atas kehadiran Allah SWT yang telah memberikan kelancaran dan kemudahan jalan sehingga hari ini penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi yang berjudul “**Pengaruh *Earnings Management* sebagai Variabel Moderating pada Hubungan Perspektif *Fraud Triangle* dengan Nilai Perusahaan**”. Skripsi ini merupakan tugas akhir dan juga salah satu syarat bagi penulis untuk memperoleh kelulusan di Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Bung Hatta serta mendapatkan gelar Sarjana Akuntansi.

Dalam proses penyusunan skripsi ini, penulis tidak terlepas dari bimbingan, arahan dan motivasi dari berbagai pihak yang mendukung sehingga skripsi ini dapat diselesaikan dengan baik walaupun disaat penyusunan, penulis banyak mengalami kesulitan dan hambatan. Oleh karena itu penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada :

1. Allah SWT atas segala limpahan rahmat dan karunia-nya yang diberikan-Nya kepada penulis sehingga selalu diberikan kemudahan dalam menjalankan segala urusan.
2. Yang teristimewa kepada kedua orang tua, ayahanda “Zulfian”, dan ibunda “Marmiati” terimakasih karena sudah menjadi penyemangat dan sumber kekuatan luar biasa bagi penulis selama ini dan juga selalu medoakan yang terbaik bagi penulis. Tidak lupa kepada adik tercinta Rohstar Dwicahya dan Torino Tri

Mursalat dan Keluarga besar, yang juga selalu memberi dukungan dan semangat untuk penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

3. Bapak Prof. Dr. Tafdil Husni, S.E., M.Si, selaku Rektor Universitas Bung Hatta.
4. Ibu Dr. Erni Febrina Harahap, S.E., M.Si., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Bung Hatta.
5. Ibu Herawati, S.E., M.Si., Ak.CA, selaku Wakil Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Bung Hatta.
6. Ibu Neva Novianti, S.E., M.Acc selaku n Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Bung Hatta.
7. Ibu Popi Fauziati S.E., M.Si., Ak.CA selaku dosen pembimbing skripsi yang telah bersedia membimbing dan mengarahkan penulisan selama menyusun skripsi dan memberikan banyak ilmu serta solusi pada setiap permasalahan dan kesulitan dalam penulisan skripsi ini.
8. Ibu Daniati Putri S.E., M.Si. selaku dosen pembimbing akademik yang telah bersedia memberi arahan dan memberikan ilmu serta solusi selama perkuliahan berlangsung.
9. Segenap dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Bung Hatta yang telah memberikan ilmu pengetahuan semasa perkuliahan dan para karyawan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Bung Hatta yang telah memberikan kelancaran dalam menulis skripsi.
10. Kepada teman teman seperjuangan CS Max “Ridwan, Yolan, Iksan, Bima, Dian, Robby, Yandi, Zulfan, Hanif, dan Rezi” yang selalu membantu dan mengingatkan

kepada penulis agar tetap semangat dalam mengerjakan skripsi ini sampai selesai dan wisuda bersama.

11. Kepada seluruh mahasiswa Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Bung Hatta khususnya mahasiswa Jurusan Akuntansi Angkatan 2018 dan semua pihak yang telah mendukung yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu.
12. Semua pihak terkait yang telah membantu dalam penyusunan proposal skripsi sampai dengan selesai yang tidak dapat disebutkan satu persatu

Padang ,        Februari 2022



**ARTHA SENA**

# **Pengaruh *Earnings Management* sebagai Variabel Moderating pada Hubungan Perspektif *Fraud Triangle* dengan Nilai Perusahaan**

Artha Sena<sup>1</sup>, Popi Fauziati<sup>2</sup>

<sup>1</sup>Mahasiswa Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Bung Hatta

<sup>2</sup>Dosen Jurusan Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Bung Hatta

Email: [arta.sena3@gmail.com](mailto:arta.sena3@gmail.com)

## **ABSTRAK**

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *financial stability*, *external pressure*, *financial target*, *nature of industry*, *rationalization* terhadap nilai perusahaan dengan *earning management* sebagai variabel moderasi. Populasi dalam penelitian adalah perusahaan sector barang konsumsi primer yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Sampel pada penelitian ini terdiri dari 47 perusahaan yang sesuai dengan kriteria penelitian, teknik pengambilan sampel menggunakan purposive sampling. Data yang digunakan adalah laporan tahunan perusahaan yang diperoleh dari situs resmi Bursa Efek Indonesia, situs web perusahaan dan sumber lainnya. Metode analisis data yang digunakan adalah analisis regresi moderasi dengan menggunakan program SPSS versi 25. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *external pressure*, *financial target*, dan *nature of industry* berpengaruh positif terhadap nilai perusahaan. *Financial stability*, *rationalization*, *earning management* tidak berpengaruh signifikan terhadap nilai perusahaan. *Earning Management* mampu memoderasi pengaruh *financial stability* terhadap nilai perusahaan. *Earning Management* tidak mampu memoderasi pengaruh *external pressure*, *financial target*, *nature of industry*, *rationalization* terhadap nilai perusahaan.

**Kata Kunci:** *Financial Stability, External Pressure, Financial Target, Nature of Industry, Rationalization, Earnings Management.*

# ***The Effect of Earnings Management as a Moderating Variable on the Relationship between Fraud Triangle Perspective and Firm Value***

Artha Sena<sup>1</sup>, Popi Fauziati<sup>2</sup>

<sup>1</sup>*Student majoring in accounting, Faculty of Economics and Business, Bung Hatta University*

<sup>2</sup>*Lecturer in the Department of Accounting, Faculty of Economics and Business, Bung Hatta University*

Email: [arta.sena3@gmail.com](mailto:arta.sena3@gmail.com)

## **ABSTRACT**

*This study aims to determine the effect of financial stability, external pressure, financial targets, nature of industry, rationalization on firm value with earnings management as a moderating variable. The population in this study is primary consumer goods sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX). The sample in this study consisted of 47 companies that fit the research criteria, the sampling technique used purposive sampling. The data used is the company's annual report obtained from the official website of the Indonesia Stock Exchange, company websites and other sources. The data analysis method used was moderation regression analysis using SPSS version 25. The results showed that external pressure, financial targets, and the nature of industry had a positive effect on firm value. Financial stability, rationalization, earning management have no significant effect on firm value. Earning Management is able to moderate the effect of financial stability on firm value. Earning Management is unable to moderate the influence of external pressure, financial targets, nature of industry, rationalization on company value.*

***Keywords: Financial Stability, External Pressure, Financial Target, Nature of Industry, Rationalization, Earnings Management.***



## DAFTAR ISI

TANDA PERSETUJUAN SKRIPSI .....	ii
PERNYATAAN .....	ii
KATA PENGANTAR .....	iv
ABSTRAK .....	vii
<i>ABSTRACT</i> .....	viii
DAFTAR ISI .....	ix
DAFTAR TABEL .....	xiii
DAFTAR GAMBAR .....	xiv
BAB I PENDAHULUAN .....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	7
1.3 Tujuan Penelitian .....	8
1.4 Manfaat Penelitian .....	9
1.5 Sistematika Penulisan .....	10
BAB II LANDASAN TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS.....	12
2.1 Landasan Teori .....	12
2.1.1 Teori Keagenan ( <i>Agency Theory</i> ).....	12
2.1.2 <i>Fraud</i> .....	14
2.1.3 <i>Fraud Triangle Theory</i> .....	15
2.1.4 Nilai Perusahaan .....	19
2.1.5 <i>Financial Stability</i> .....	21
2.1.6 <i>External Pressure</i> .....	22
2.1.7 <i>Financial Target</i> .....	24
2.1.8 <i>Nature of Industry</i> .....	25
2.1.9 <i>Rationalization</i> .....	19
2.1.10 <i>Earnings Management</i> (Manajemen Laba).....	26
2.2 Pengembangan Hipotesis .....	27
2.2.1 Pengaruh <i>Financial Stability</i> terhadap Nilai Perusahaan.....	27

2.2.2	Pengaruh <i>External pressure</i> terhadap Nilai Perusahaan .....	29
2.2.3	Pengaruh <i>Financial target</i> terhadap Nilai Perusahaan .....	31
2.2.4	Pengaruh <i>Nature of Industry</i> terhadap Nilai Perusahaan .....	32
2.2.5	Pengaruh <i>Rationalization</i> terhadap Nilai Perusahaan .....	34
2.2.6	Pengaruh <i>Earnings Management</i> terhadap Nilai Perusahaan .....	35
2.2.7	<i>Earnings Management</i> Memoderasi Pengaruh <i>Financial stability</i> terhadap Nilai Perusahaan .....	37
2.2.8	<i>Earnings Management</i> Memoderasi Pengaruh <i>External pressure</i> terhadap Nilai Perusahaan .....	38
2.2.9	<i>Earnings Management</i> Memoderasi Pengaruh <i>Financial target</i> terhadap Nilai Perusahaan .....	39
2.2.10	<i>Earnings Management</i> Memoderasi Pengaruh <i>Nature of Industry</i> terhadap Nilai Perusahaan .....	40
2.2.11	<i>Earnings Management</i> Memoderasi Pengaruh <i>Rationalization</i> terhadap Nilai Perusahaan .....	41
2.3	Kerangka Pemikiran .....	43
BAB III METODE PENELITIAN .....		44
3.1	Populasi, dan Sampel .....	44
3.1.1	Populasi .....	44
3.1.2	Sampel .....	44
3.2	Jenis dan Sumber Data .....	45
3.3	Definisi Operasional Variabel Penelitian .....	45
3.3.1	Variabel Dependen .....	45
3.3.2	Variabel Independen .....	46
3.3.2.1	<i>Financial stability</i> ( $X_1$ ) .....	46
3.3.2.2	<i>External pressure</i> ( $X_2$ ) .....	46
3.3.2.3	<i>Financial target</i> ( $X_3$ ) .....	47
3.3.2.4	<i>Nature of industry</i> ( $X_4$ ) .....	47
3.3.2.5	<i>Rationalization</i> ( $X_5$ ) .....	48
3.3.3	Variabel Moderating .....	48
3.4	Metode Pengumpulan Data .....	50

3.5	Metode Analisis Data.....	51
3.5.1	Uji Statistik Deskriptif .....	51
3.5.2	Uji Asumsi Klasik .....	51
3.5.2.1	Uji Normalitas Data .....	51
3.5.2.2	Uji Multikolinearitas .....	52
3.5.2.3	Uji Autokorelasi.....	52
3.5.2.4	Uji Heteroskedastisitas .....	53
3.5.3	Uji Hipotesis.....	53
3.5.3.1	Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	54
3.5.3.2	Uji Signifikan Simultan (uji-F).....	55
3.5.3.3	Uji Signifikansi Parameter Individual (uji-t).....	55
BAB IV ANALISIS HASIL DAN PEMBAHASAN .....		57
4.1	Sampel Penelitian .....	57
4.2	Analisis Statistik Deskriptif .....	58
4.3	Uji Asumsi Klasik.....	60
4.3.1	Uji Normalitas .....	60
4.3.2	Uji Multikolonieritas .....	62
4.3.3	Uji Heteroskedasitas .....	63
4.3.4	Uji Autokorelasi .....	64
4.3.5	Uji Hipotesis .....	65
4.3.5.1	Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	65
4.3.5.2	Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F) .....	66
4.3.5.3	Uji Signifikan Parameter Individual (Uji Statistik t) .....	66
4.4	Pembahasan.....	69
4.4.1	Pengaruh <i>Financial Stabilty</i> Terhadap Nilai Perusahaan. ....	69
4.4.2	Pengaruh <i>External pressure</i> Terhadap Nilai Perusahaan.....	70
4.4.3	Pengaruh <i>Financial target</i> Terhadap Nilai Perusahaan. ....	71
4.4.4	Pengaruh <i>Nature of industry</i> Terhadap Nilai Perusahaan.....	72
4.4.5	Pengaruh <i>Rationalization</i> Terhadap Nilai Perusahaan .....	74

4.4.6	Pengaruh <i>Earnings Management</i> Terhadap Nilai Perusahaan.....	75
4.4.7	<i>Earnings Management</i> Memoderasi Hubungan Antara <i>Financial stability</i> Terhadap Nilai Perusahaan .....	76
4.4.8	<i>Earnings Management</i> Memoderasi Hubungan Antara <i>External pressure</i> Terhadap nilai perusahaan. ....	77
4.4.9	<i>Earnings Management</i> Memoderasi Hubungan Antara <i>Financial target</i> Terhadap Nilai Perusahaan.....	77
4.4.10	<i>Earnings Management</i> Memoderasi Hubungan Antara <i>Nature of industry</i> Terhadap Nilai Perusahaan. ....	78
4.4.11	<i>Earnings Management</i> Memoderasi Hubungan Antara <i>Rationalization</i> Terhadap Nilai Perusahaan.....	79
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....		80
5.1	Kesimpulan.....	80
5.2	Implikasi Hasil Penelitian .....	80
5.3	Keterbatasan Penelitian.....	81
5.4	Saran .....	82
Daftar Pustaka .....		83
Lampiran .....		89