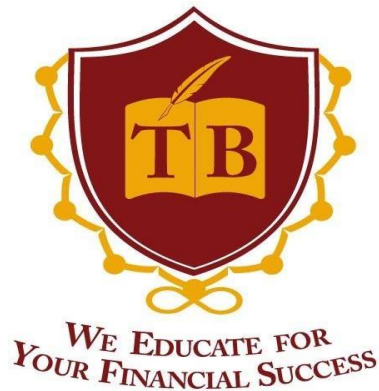


**PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, *INTELLECTUAL CAPITAL*, DAN *ACCOUNTING CONSERVATISM* TERHADAP  
*EARNINGS MANAGEMENT***

**SKRIPSI**

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar Sarjana  
Akuntansi



Oleh  
Nadya Putri Meiliana  
202521021


**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI  
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI TRI BHAKTI  
BEKASI  
2024**

## LEMBAR PERESETUJUAN SKRIPSI

Nama : Nadya Putri Meiliana  
Nomor Induk Mahasiswa : 202521021  
Program Studi : Akuntansi  
Judul Skripsi : Pengaruh *Financial Distress, Intellectual Capital, Dan Accounting Conservatism* Terhadap *Earnings Management*

Skripsi tersebut telah disetujui dan diterima baik sebagai salah satu karya ilmiah mahasiswa yang bersangkutan sebagai salah satu syarat untuk mendapat gelar sarjana pada Proram Studi Strata Satu Manajemen/Akuntansi

Mengetahui,  
Ketua Program Studi Akuntansi



Dr. Yusuf Faisal, SE.I., M.Ak., M.E.  
NIDN. 1005029002

Dosen Pembimbing



Dr. Yusuf Faisal, SE.I., M.Ak., M.E.  
NIDN. 1005029002

**LEMBAR PENGESAHAN**

**PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS*, *INTELLECTUAL CAPITAL*, DAN *ACCOUNTING CONSERVATISM* TERHADAP *EARNINGS MANAGEMENT***

Oleh

**Nadya Putri Meiliana**

**202521021**

Untuk memenuhi salah satu syarat ujian  
Guna memperoleh gelar Sarjana Manajemen/Akuntansi  
Telah disetujui oleh Tim Penguji pada Tanggal seperti tertera di bawah ini

Bekasi, 21 Agustus 2024

Ketua Tim Penguji



**R Taufik Hidayat., S.E., M.M.Si**

NIDN. 0429116902

Anggota Tim Penguji I



**Dr. Sistyah Rahmawati., S.E., M.AppFin.**  
NIDN. 0304068603

Anggota Tim Penguji II



**Dr. Yusuf Faisal., S.E.I., M.Ak., M.E.**  
NIDN. 1005029002

**SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS**  
**PROGRAM STUDI S.1 AKUNTANSI**

Dengan ini saya menyatakan bahwa :

1. Karya tulis saya, Skripsi ini, adalah asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelara akademik Sarjana Akuntansi/Manajemen, di STIE Tri Bhakti maupun di perguruan tinggi lainnya.
2. Karya tulis ini murni gagasan, rumusan dan penelitian saya sendiri, tanpa bantuan pihak lain kecuali arahan dosen pembimbing dan penguji.
3. Dalam karya tulis ini tidak terdapat karya atau pendapat yang ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka.
4. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila di kemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa gelar yang telah diperoleh karya tulis ini, serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di perguruan tinggi ini.

Bekasi, 22 Agustus 2024  
Yang membuat pernyataan



**Nadya Putri Meiliana**  
NIM : 202521021

**SURAT PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA  
ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : Nadya Putri Meiliana

NIM : 202521021

Perguruan Tinggi : Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Tri Bhakti

Program Studi : Akuntansi

Dengan ini menyetujui untuk memberikan izin kepada **Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Tri Bhakti**, Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif (*Non-exclusive Royalti-Free Right*) atas karya ilmiah ini yang berjudul "*Pengaruh Financial Distress, Intellectual Capital, Dan Accounting Conservatism Terhadap Earnings Management*", beserta perangkat yang diperlukan (apabila ada).

Dengan **Hak Bebas Royalti Non-Eksklusif** ini pihak **Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Tri Bhakti** berhak menyimpan, mengalih-media atau formatkan, mengelolanya dalam pangkalan data (*database*). Mendistribusikan dan menampilkan atau mempublikasikannya di internet atau media lain untuk kepentingan akademis tanpa perlu meminta izin dari kami selama tetap mencantumkan nama kami sebagai penulis/pencipta karya ilmiah tersebut.

Saya bersedia untuk menanggung secara pribadi, tanpa melibatkan pihak **Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Tri Bhakti**, segala bentuk tuntutan hukum yang timbul atas pelanggaran Hak Cipta dalam karya ilmiah saya ini. Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Bekasi, 22 Agustus 2024  
Yang membuat pernyataan



**Nadya Putri Meiliana**  
NIM : 202521021

## ABSTRAK

**Tujuan:** Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *Financial Distress*, *Intellectual Capital* dan *Accounting Conservatism* terhadap *Earnings Management*.

**Desain/metodologi/pendekatan:** Penelitian ini menggunakan data kuantitatif, sampel pada penelitian ini adalah perusahaan sektor infrastruktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode tahun 2013 – 2023 sebanyak 20 perusahaan. Teknik analisis yang digunakan untuk menguji hipotesis adalah analisis regresi berganda dengan menggunakan SPSS dan software Eviews 9.

**Temuan:** Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel *Financial Distress* berpengaruh negatif dan secara statistik tidak signifikan terhadap *Earnings Management*, variabel *Intellectual Capital* berpengaruh negatif dan secara statistik tidak signifikan terhadap *Earnings Management*, dan variabel *Accounting Conservatism* berpengaruh negatif dan secara statistik tidak signifikan terhadap *Earnings Management*.

**Orisinalitas/nilai:** Penelitian ini membahas *Earnings Management* dan faktor lainnya seperti *Financial Distress*, *Intellectual Capital* dan *Accounting Conservatism* yang berfokus pada perusahaan sektor infrastruktur. Penelitian ini menggunakan *Modified Jones model* sebagai pengukuran dari *Earnings Management*.

**Kata Kunci:** *Financial Distress*, *Intellectual Capital*, *Accounting Conservatism*, *Earnings Management*.

## ABSTRACT

**Purpose:** *This study aims to determine the effect of Financial Distress, Intellectual Capital and Accounting Conservatism on Earnings Management.*

**Design/methodology/approach:** *This research uses quantitative data, the sample in this research is infrastructure sector listed on the Indonesia Stock Exchange in the 2013 – 2023 period, totaling 20 companies. The analysis technique used to test the hypothesis is multiple regression analysis using SPSS and Eviews 9 software.*

**Findings:** *The results of this study indicate that the Financial Distress variable has a negative and statistically insignificant effect on Earnings Management, the Intellectual Capital variable has a negative and statistically insignificant effect on Earnings Management, and the Accounting Conservatism variable has a negative and statistically insignificant effect on Earnings Management.*

**Originality/value:** *This research discusses Earnings Management and other factors such as Financial Distress, Intellectual Capital and Accounting Conservatism which focuses on infrastructure sector companies. This study uses the Modified Jones model as a measurement of Earnings Management.*

**Keywords:** *Financial Distress, Intellectual Capital, Accounting Conservatism, Earnings Management.*

## KATA PENGANTAR

Segala puji syukur ke hadirat Allah Subhanahu Wa Ta'ala WT, karena atas rahmat dan hidayah-Nya skripsi ini dapat terselesaikan dengan judul “Pengaruh *Financial Distress, Intellectual Capital, dan Accounting Conservatism* terhadap *Earnings Management*”

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini tidak akan berhasil dengan baik tanpa adanya bimbingan dan sumbangan pemikiran dari berbagai pihak. Pada kesempatan ini penulis menyampaikan terima kasih yang tak terhingga kepada:

1. Ibu dr. Marion E. Aritonang selaku Ketua Pembina Yayasan Prima Bina Bangsa yang telah menyediakan saran dan pra-sarana yang mendukung penulis dalam menuntut ilmu.
2. Bapak Horas Sebastian E. Tobing, CFA. selaku Ketua Yayasan Prima Bina Bangsa.
3. Bapak Drs. Widayatmoko, M.M., M.I.Kom. selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Tri Bhakti.
4. Ibu Keri Boru Hotang, S.E., M.Ak selaku Wakil Ketua II STIE Tri Bhakti.
5. Bapak Dr. Yusuf Faisal, SE.I., M.Ak., M.E. selaku Dosen Pembimbing dan Ketua Program Studi Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Tri Bhakti.
6. Bapak dan ibu dosen pengajar Program Studi Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Tri Bhakti.
7. Orang Tua tercinta serta adik terkasih, yang selalu memberikan do'a dan dukungan baik moril maupun materil sehingga penulis dapat menyelesaikan tugas akhir ini dengan baik dan tepat waktu.
8. Keluarga besar saya yang selalu memberikan dukungan kepada saya untuk menempuh pendidikan ini.
9. Teruntuk calon masa depanku terimakasih untuk selalu mendo'akanku memberikan semangat dan dukungan sampai saat ini sehingga skripsi ini bisa terselesaikan. Semoga kelak kita benar-benar berjodoh ketika kita sudah sama-sama sukses dan sudah bisa membahagiakan orang tersayang.



10. Teman-teman satu kelas yang telah berjuang bersama-sama dalam menyelesaikan tugas ini.
11. Teman seperbimbingan Bintang dan April yang saling mensupport membantu dan memberi masukan dari awal penyusunan skripsi hingga skripsi ini selesai.
12. Teman seperjuangan dari awal semester hingga saat ini yang sudah memberi banyak bantuan kepada penulis Melania.
13. Teruntuk sahabat-sahabat saya yang selalu mendukung dan mendoakan saya Novia, Shevira, Dina, Syntia, Ratna, Karmila dan Sindy.
14. Dan seluruh pihak yang terlibat secara langsung maupun tidak langsung yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu.

Penulis menyadari bahwa makalah ini masih banyak kekurangan. Oleh karena itu, kritik dan saran penulis harapkan untuk melengkapi tulisan ini. Semoga makalah ini dapat bermanfaat bagi semua pihak.

Bekasi , 22 Agustus 2024

Penulis

## DAFTAR ISI

<b>LEMBAR PERESEITUJUAN SKRIPSI.....</b>	<b>ii</b>
<b>LEMBAR PENGESAHAN.....</b>	<b>iii</b>
<b>SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS PROGRAM STUDI S.1 AKUNTANSI.....</b>	<b>iv</b>
<b>SURAT PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS.....</b>	<b>v</b>
<b>ABSTRAK.....</b>	<b>vi</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>vii</b>
<b>KATA PENGANTAR .....</b>	<b>viii</b>
<b>DAFTAR ISI.....</b>	<b>x</b>
<b>DAFTAR TABEL.....</b>	<b>xiii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR .....</b>	<b>xiv</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xv</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar belakang .....	1
1.2 Identifikasi masalah.....	13
1.3 Perumusan masalah .....	14
1.4 Batasan masalah .....	15
1.5 Tujuan penelitian .....	15
1.6 Manfaat penelitian .....	16
1.7 Sistematika penulisan .....	17
<b>BAB II LANDASAN TEORI .....</b>	<b>19</b>
2.1 Landasan teori .....	19
2.1.1 <i>Agency theory</i> .....	19
2.1.2 <i>Signalling theory</i> .....	21
2.1.3 <i>Resource Based View (RBV)</i> .....	22

2.1.4 <i>Financial distress</i> .....	23
2.1.5 <i>Intellectual capital</i> .....	30
2.1.6 <i>Accounting conservatism</i> .....	35
2.1.7 <i>Earnings management</i> .....	41
2.2 Penelitian terdahulu .....	49
2.3 Rerangka penelitian .....	62
2.4 Hipotesis penelitian .....	63
2.4.1 Pengaruh <i>financial distress</i> terhadap <i>earnings management</i> .....	63
2.4.2 Pengaruh <i>intellectual capital</i> terhadap <i>earnings management</i> .....	65
2.4.3 Pengaruh <i>accounting conservatism</i> terhadap <i>earnings management</i> ....	67
<b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....</b>	<b>71</b>
3.1 Design penelitian .....	71
3.2 Definisi operasional dan pengukuran .....	72
3.2.1 <i>Financial distress</i> .....	72
3.2.2 <i>Intellectual capital</i> .....	73
3.2.3 <i>Accounting conservatism</i> .....	74
3.2.4 <i>Earnings management</i> .....	74
3.2.5 Pengukuran variabel penelitian .....	75
3.3 Populasi dan sampel .....	78
3.3.1 Populai.....	78
3.3.2 Sampel.....	80
3.4 Sumber data.....	81
3.5 Teknik pengumpulan data .....	81
3.6 Teknis analisa data .....	81
3.6.1 Statistik Deskriptif.....	81
3.6.2 Uji regresi data panel.....	82

3.6.3 Uji pemilihan model.....	84
3.6.5 Uji hipotesis.....	85
3.6.6 Uji ekspansi .....	87
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN PENELITIAN .....</b>	<b>89</b>
4.1 Gambaran umum objek penelitian.....	89
4.2 Hasil penelitian .....	91
4.2.1 Analisis deskriptif.....	91
4.2.2 Pengujian persyaratan analisis model 1.....	94
4.2.4 Uji Hipotesis.....	100
4.2.5 Pembahasan hasil penelitian model 1.....	104
4.2.6 Pengujian persyaratan analisis model 2.....	111
4.2.7 Uji hipotesis (ekspansi) .....	116
4.2.8 Pembahasan hasil penelitian model 2.....	118
<b>BAB V SIMPULAN, IMPLIKASI, KETERBATASAN DAN SARAN .....</b>	<b>123</b>
5.1 Simpulan.....	123
5.2 Implikasi .....	125
5.3 Keterbatasan .....	127
5.4 Saran.....	127
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>129</b>
<b>LAMPIRAN .....</b>	<b>135</b>

## **DAFTAR TABEL**

Table 2.1 Penelitian Terdahulu.....	49
Tabel 3.1 Skala Pengukuran Variabel .....	75
Tabel 3.2 Daftar Populasi .....	79
Tabel 4.1 Pemilihan Sampel.....	90
Tabel 4.2 Deskriptif Statistik.....	91
Tabel 4.3 Common Effect Model.....	95
Tabel 4.4 Fixed Effect Model.....	96
Tabel 4.5 Random Effect Model .....	97
Tabel 4.6 Hasil Uji Chow .....	99
Tabel 4.7 Hasil Uji Hausman .....	100
Tabel 4.8 Uji Parsial (Fixed Effect Model).....	100
Tabel 4.9 Uji Koefisien Determinasi.....	103
Tabel 4.10 Common Effect Model (Ekspansi).....	111
Tabel 4.11 Fixed Effect Model (Ekspansi).....	112
Tabel 4.12 Random Effect Model (Ekspansi) .....	113
Tabel 4.13 Hasil Uji Chow (Ekspansi).....	115
Tabel 4.14 Hasil Uji Hausman (Ekspansi) .....	116
Tabel 4.15 Uji Parsial (Fixed Effect Model).....	116

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Rerangka Penelitian .....	63
Gambar 3.1 Design Penelitian .....	72
Gambar 4.1 Pengujian Model Estimasi 1 .....	98
Gambar 4.2 Grafik <i>Financial Distress</i> .....	105
Gambar 4.3 Grafik <i>Intellectual Capital</i> .....	107
Gambar 4.4 Pengujian Model Estimasi 2.....	114

## **DAFTAR LAMPIRAN**

Lampiran 1 Daftar Sampel .....	136
Lampiran 2 Daftar Riwayat Hidup Penulis .....	138

