

**Pengaruh Kinerja Keuangan Sebelum dan Sesudah *Merger*
Terhadap *Earning Management* Pada Perusahaan Perbankan
yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia**



Oleh:

MOCHAMMAD FARIS ALFIANSYAH

NPM: 18.1.01.11380

Program Studi: Akuntansi

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)

SURABAYA

2022

**Pengaruh Kinerja Keuangan Sebelum dan Sesudah *Merger*
Terhadap *Earning Management* Pada Perusahaan Perbankan
yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia**



Oleh:

MOCHAMMAD FARIS ALFIANSYAH

NPM: 18.1.01.11380

Program Studi: Akuntansi

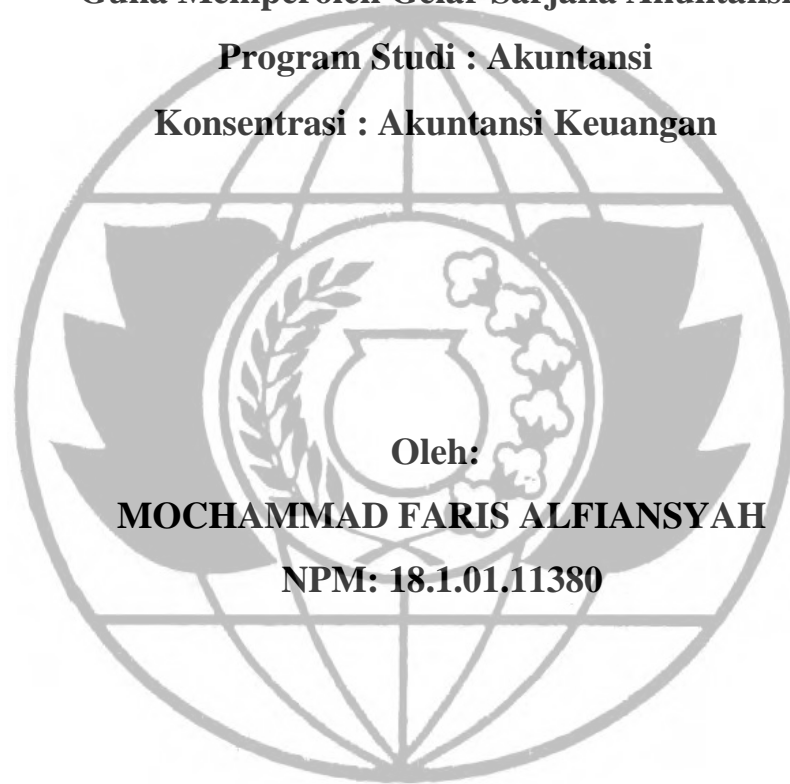
SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)

SURABAYA

2022

**Pengaruh Kinerja Keuangan Sebelum dan Sesudah *Merger*
Terhadap *Earning Management* Pada Perusahaan Perbankan
yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia**

**Skripsi diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat
Guna Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi
Program Studi : Akuntansi
Konsentrasi : Akuntansi Keuangan**



Oleh:

MOCHAMMAD FARIS ALFIANSYAH

NPM: 18.1.01.11380

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)

SURABAYA

2022

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN SEBELUM DAN SESUDAH
MERGER TERHADAP EARNING MANAGEMENT PADA
PERUSAHAAN PERBANKAN YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA**

Dipersiapkan dan Disusun oleh :

MOCHAMMAD FARIS ALFIANSYAH

NPM : 18.1.01.11380

Telah dipertahankan di Depan Tim Penguji

Pada tanggal 17 Maret 2022

Susunan Tim Penguji :

Ketua : Dr. Maswar Patuh Priyadi, M.M., Ak., CA.

Anggota : 1. Dr. Bambang Suryono, S.H., M.Ak., Ak., CA.

2. Dra. Endah Sulistyowati, M.S.A., Ak., CA.

Dinyatakan Memenuhi Syarat dan Diterima

Oleh :

Dosen Pembimbing

Ketua Program Studi SI Akuntansi

Dra. Endah Sulistyowati, M.S.A., Ak., CA. Dr. Wahidahwati, S.E., M.Si., Ak., CA.

Ketua STIESIA



Dr. Nur Fadrih Asyik, S.E., M.Si., Ak., CA.

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya:

Nama : **MOCHAMMAD FARIS ALFIANSYAH**

N.P.M : **18.1.01.11380**

Menyatakan bahwa skripsi dengan judul:

**PENGARUH KINERJA KEUANGAN SEBELUM DAN SESUDAH
MERGER TERHADAP EARNING MANAGEMENT PADA PERUSAHAAN
PERBANKAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

Diajukan untuk diuji pada tanggal 17 Maret 2022 adalah hasil karya saya.

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin, atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri, dan atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin, tiru, atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan pada penulis aslinya.

Apabila saya melakukan hal tersebut di atas, baik sengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik skripsi yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri ini. Bila kemudian terbukti bahwa saya ternyata melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan ijazah yang telah diberikan Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya batal saya terima.

Surabaya, 17 Maret 2022
Yang membuat pernyataan,



MOCHAMMAD FARIS ALFIANSYAH

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

A. MAHASISWA

Nama : Mochammad Faris Alfiansyah
NPM : 18.1.01.11380
Program Studi : Akuntansi
Tempat/Tanggal Lahir : Sidoarjo, 30 Maret 2000
Agama : Islam
Jumlah Saudara/Anak ke : 1 (satu) / 2 (Dua)
Alamat Rumah : Desa Becirongengor rt 01/ rw 03 Wonoayu
Status : Belum Menikah

B. ORANG TUA

Nama : Abdul Suwaji
Alamat Rumah/Telepon : Desa Becirongengor rt 01/ rw 03 Wonoayu
Alamat Kantor/Telepon : Desa Becirongengor rt 01/ rw 03 Wonoayu
Pekerjaan/Jabatan : Wiraswasta

C. RIWAYAT PENDIDIKAN

1. Tamat MI di MI BHRUL ULUM Becirongengor
2. Tamat SLTP di SMPN 2 Taman Sidoarjo tahun 2015
3. Tamat SLTA di SMAN 4 Sidoarjo tahun 2018
4. Pendidikan Tinggi (PT)

Nama PT	Tempat	Semester	Tahun	Keterangan
STIESIA Surabaya	Surabaya	I - VII	2018 - 2022	

KATA PENGANTAR

Assalamualaikum wr. wb

Dengan mengucapkan Alhamdulillah, puji syukur kehadirat Allah SWT atas segala rahmat dan hidayah-Nya yang selalu dilimpahkan kepada saya, serta berkat doa restu kedua orang tua dan kakak saya sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Pengaruh Kinerja Keuangan Sebelum dan Sesudah Merger Terhadap *Earning Management* Pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia”.

Skripsi ini merupakan salah satu syarat guna memperoleh gelar sarjana ekonomi jurusan akuntansi pada Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya. Skripsi ini dapat selesai tidak luput dari bimbingan, dukungan, dan bantuan dari orang-orang yang sangat berharga, maka dalam kesempatan ini, penulis ingin menyampaikan terima kasih dengan tulus, ikhlas, dan rendah hati kepada :

1. Ibu Dr. Nur Fadrijh Asyik, S.E., M.Si., Ak., CA. selaku ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.
2. Ibu Dr. Wahidahwati, S.E., M.Si., Ak., CA. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.
3. Ibu Dra. Endah Sulistyowati, M.S.A., Ak., CA. selaku Dosen Pembimbing yang telah meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran untuk memberikan bimbingan dan arahan serta petunjuk sebagai penunjang bagi penulisan skripsi ini.

4. Ibu Ulfah Setia Iswara S.E., M.A. selaku dosen wali bagi kelas SA-1 yang telah memberikan arahan dalam menempuh kuliah dan alur skripsi yang akan diambil supaya mahasiswa tidak salah memilih mata kuliah.
5. Ibu Dewi Maryam S.E., M.M. yang selalu memberikan saya motivasi di organisasi dan selalu memberikan solusi saat saya banyak masalah.
6. Bapak dan Ibu Dosen serta para staff STIESIA yang telah memberikan bekal ilmu pengetahuan kepada penulis selama proses studi sehingga ilmu yang di peroleh dapat dipergunakan sebagai dasar pertimbangan dalam penyusunan skripsi ini.
7. Bapak dan Ibu saya Abdul Suwaji dan Wiwik Indahwati yang telah mendoakan dan telah memberikan motivasi serta dukungan baik moral maupun materiil sehingga penulis dapat menjalankan studi dengan mudah dan lancar.
8. Buat penyemangat saya Amalia Rosinta yang selalu memberikan semangat setiap kali mencicil skripsi, dan selalu memotivasi saya untuk segera lulus supaya masa depan yang sudah direncanakan dapat segera tercapai. Yang selalu mendoakan disaat akan bimbingan skripsi dan tidak luput juga selalu mendengarkan keluh kesah saat harus revisi skripsi berkali-kali.
9. Seluruh keluarga besar Himpunan Mahasiswa (HIMA) Akuntansi yang telah memberikan semangat, motivasi dan memberikan dukungan dalam penulisan skripsi ini.
10. Buat seluruh Angkatan #20 HIMA Akuntansi sekaligus teman seperjuangan saya yang sudah memberikan semangat dan selalu mengingatkan untuk segera menyelesaikan skripsi ini.

11. Buat kepengurusan HIMA Akuntansi 2021 yang telah memberikan rasa kekeluargaan yang erat dan selalu bercanda gurau untuk membantu saya saat lagi banyak pikiran.
12. Buat Seluruh teman sekelas SA-7 yang telah memberikan warna dalam menjalankan studi sehingga tidak membosankan karena selalu ada cerita dibalik persahabatan dan pertengkaran yang terjadi.
13. Buat teman SMA saya yaitu danes, sandy, akbar, dan nuril yang sabar dalam mendengarkan keluh kesah saya dan selalu memberikan motivasi bagi saya.
14. Buat semuanya yang telah mendukung penulis selama menjalankan kuliah sampai terselesainya skripsi ini.

Penulis menyadari penyajian skripsi ini masih banyak kekurangan serta masih jauh dari kesempurnaan. Besar harapan semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi perkembangan ilmu dan pengetahuan dimasa yang akan datang.

Wassalammuaikum wr. wb

Sidoarjo, 20 Januari 2022

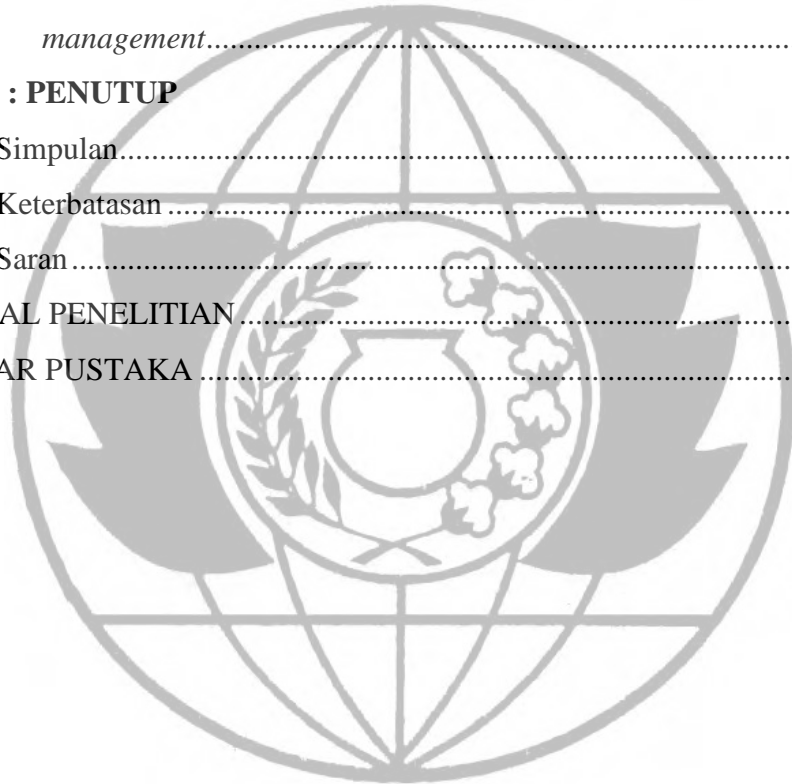
Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL LUAR SKRIPSI	i
HALAMAN SAMPUL DALAM SKRIPSI	ii
HALAMAN JUDUL SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PEGESAHAN TIM PENGUJI.....	iv
HALAMAN PERNYATAAN	v
DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
ABSTRAK.....	xvii
ABSTRACT.....	xviii
BAB 1 : PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian.....	6
1.4 Manfaat Penelitian.....	6
1.4.1 Manfaat Praktis	6
1.4.2 Manfaat Teoritis.....	7
1.5 Ruang Lingkup Penelitian	7
BAB 2 : TINJAUAN PUSTAKA DAN PENGEMBANGAN.....	8
2.1 Tinjauan Teoritis	8
2.1.1 Kinerja Keuangan	8
2.1.1.1 Rasio Likuiditas	9
2.1.1.2 Rasio Profitabilitas.....	10
2.1.1.3 Rasio Solvabilitas	11
2.1.1.4 Rasio Nilai Pasar.....	11
2.1.2 Merger.....	12

2.1.3 Perkembangan teori <i>Earning Management</i>	14
2.1.4 <i>Earning management</i>	15
2.2 Penelitian Terdahulu.....	19
2.3 Rerangka Pemikiran	22
2.4 Pengembangan Hipotesis	22
2.4.1 Pengaruh kinerja keuangan sebelum merger terhadap <i>earning management</i>	22
2.4.2 Pengaruh kinerja keuangan sesudah merger terhadap <i>earning management</i>	23
BAB 3 : METODE PENELITIAN	25
3.1 Jenis Penelitian dan gambaran populasi penelitian	25
3.2 Teknik Pengumpulan Sampel.....	25
3.3 Teknik Pengumpulan Data	27
3.4 Variabel dan definisi operasional variabel	28
3.4.1 Variabel Penelitian	28
3.4.2 Definisi Operasional Variabel.....	28
3.5 Teknik Analisis Data	32
3.5.1 Analisis Statistik Deskriptif	32
3.5.2 Uji Asumsi Klasik.....	32
3.5.2.1 Uji Normalitas	33
3.5.2.2 Uji Multikolinearitas.....	34
3.5.2.3 Uji Heteroskedatisitas	34
3.5.2.4 Uji Autokorelasi.....	35
3.5.3 Analisis Regresi linier berganda	36
3.5.4 Uji Kelayakan model	36
BAB 4 : HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	
4.1 Hasil Penelitian.....	39
4.1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	39
4.1.2 Analisis Statistik Deskriptif sebelum merger	40
4.1.3 Analisis Statistik Deskriptif setelah merger.....	44
4.1.4 Uji Asumsi Klasik sebelum merger	49

4.1.5 Uji Asumsi Klasik setelah merger	57
4.1.6 Analisis Regresi Linier Berganda sebelum merger.....	65
4.1.7 Analisis Regresi Linier Berganda sesudah merger	67
4.1.8 Uji Kelayakan Model	68
4.2 Pembahasan	76
4.2.1 Pengaruh kinerja keuangan sebelum merger terhadap <i>earning management</i>	76
4.2.2 Pengaruh kinerja keuangan sesudah merger terhadap <i>earning management</i>	77
BAB 5 : PENUTUP	
5.1 Simpulan.....	80
5.2 Keterbatasan	81
5.3 Saran.....	81
JADWAL PENELITIAN.....	83
DAFTAR PUSTAKA.....	84



DAFTAR TABEL

Tabel	Hal
1. Perhitungan sampel	26
2. Daftar perusahaan.....	26
3. Perusahaan yang menjadi sampel penelitian.....	40
4. Hasil Uji Statistik sebelum data outlier dibuang sebelum merger	40
5. Hasil Uji Statistik sesudah data outlier dibuang sebelum merger.....	41
6. Hasil Uji Statistik sebelum data outlier dibuang setelah merger	45
7. Hasil Uji Statistik sesudah data outlier dibuang setelah merger	46
8. Hasil Uji Uji <i>Kolmogorov Smirnov</i> sebelum outlier dibuang sebelum merger.....	51
9. Hasil Uji Uji <i>Kolmogorov Smirnov</i> sebelum outlier dibuang sebelum merger.....	52
10. Hasil Uji Multikolinieritas sebelum merger	53
11. Hasil Uji Heteroskedatisitas sebelum outlier dibuang sebelum merger.	54
12. Hasil Uji Heteroskedatisitas setelah outlier dibuang sebelum merger... ..	55
13. Hasil Uji Autokorelasi sebelum outlier dibuang sebelum merger	56
14. Hasil Uji Autokorelasi sesudah outlier dibuang sebelum merger.....	56
16. Hasil Uji Uji <i>Kolmogorov Smirnov</i> sesudah outlier dibuang sesudah merger	59
17. Hasil Uji Uji <i>Kolmogorov Smirnov</i> sesudah outlier dibuang sebelum merger	60
18. Hasil Uji Multikolinieritas sesudah merger	61
19. Hasil Uji Heteroskedatisitas sebelum outlier dibuang sesudah merger	62
20. Hasil Uji Heteroskedatisitas setelah outlier dibuang sesudah merger	62
21. Hasil Uji Autokorelasi sebelum outlier dibuang sesudah merger	64
22. Hasil Uji Autokorelasi sesudah outlier dibuang sesudah merger	64
23. Hasil Uji Analisis Linier Berganda sebelum merger	65
24. Hasil Uji Analisis Linier Berganda setelah merger	67
25. Hasil Koefisien Determinasi sebelum merger.....	69

26. Hasil Koefisien Determinasi setelah merger.....	70
27. Hasil Uji Statistik F sebelum merger	71
28. Hasil Uji Statistik F setelah merger	72
29. Hasil Uji t sebelum merger dan sesudah merger.....	73



DAFTAR GAMBAR

Gambar	Hal
1. Rerangka Pemikiran	22
2. Grafik Normal <i>Probability Plot</i> sebelum outlier dibuang sebelum merger.....	50
3. Grafik Normal <i>Probability Plot</i> setelah outlier dibuang sebelum merger.....	50
4. Scatterplot sebelum merger sebelum <i>outlier</i> dibuang.....	54
5. Scatterplot sebelum merger setelah <i>outlier</i> dibuang.....	55
6. Grafik Normal <i>Probability Plot</i> sebelum outlier dibuang sesudah merger.....	58
7. Grafik Normal <i>Probability Plot</i> setelah outlier dibuang sesudah merger.....	58
8. Scatterplot setelah merger sebelum <i>outlier</i> dibuang.....	62
9. Scatterplot setelah merger setelah <i>outlier</i> dibuang.....	63

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Hal
1. Perhitungan ROA sebelum merger	87
2. Perhitungan ROA setelah merger.....	88
3. Perhitungan CR sebelum merger	89
4. Perhitungan CR setelah merger.....	90
5. Perhitungan DER sebelum merger.....	91
6. Perhitungan DER setelah merger.....	92
7. Perhitungan PER sebelum merger	93
8. Perhitungan PER setelah merger.....	94
9. Perhitungan DA sebelum merger	95
10. Perhitungan DA setelah merger	96
11. Hasil output SPSS sebelum merger.....	97
12. Hasil output SPSS setelah merger.....	103

