

Pengujian debt covenant hypothesis sebagai motivasi dalam pengelolaan laba pada sektor industri barang consumer: penelitian empiris di BEJ periode 1994-2003

Puti Mardiah, author

Deskripsi Lengkap: <https://lib.ui.ac.id/detail?id=107524&lokasi=lokal>

Abstrak

Penelitian ini dilakukan untuk mengetahui pengaruh financial leverage terhadap pengelolaan laba. Pengujian dilakukan pada emiten BEJ sektor industri barang konsumen pada periode 1994 sld 2003. Memperhatikan krisis ekonomi yang terjadi pada pertengahan tahun 1997, sampel dibagi menjadi 3 periode yaitu periode sebelum krisis 1994 - 1996, periode krisis 1997-1999 dan periode setelah krisis 2000 - 2003. Total sampel yang diperoleh adalah 88 perusahaan. Pengujian ini dipandang perlu, karena secara teori yaitu teori akuntansi positif : leverage/debt covenant hypothesis, manajemen termotivasi untuk memilih kebijakan akuntansi yang dapat meminimumkan kemungkinan perusahaan melanggar persyaratan perjanjian sehingga perusahaan dengan tingkat hutang yang tinggi cenderung untuk melakukan pengelolaan laba. Discretionary accruals sebagai pendekatan untuk variabel terikat pengelolaan laba dihitung dengan menggunakan model Jones yang telah dimodifikasi. Variabel bebas terdiri dari financial leverage, likuiditas, ukuran perusahaan dan five cash flow. Kemudian dilakukan analisis regresi dengan menggunakan metode Ordinary Least Square (OLS). Hasil penelitian membuktikan hipotesis penelitian bahwa financial leverage berpengaruh signifikan terhadap pengelolaan laba, namun dengan arah yang berlawanan dengan leverage/debt covenant hypothesis yaitu bahwa financial leverage berhubungan positif dengan pengelolaan laba. Dalam penelitian ini koefisien yang diperoleh adalah negatif yang menggambarkan bahwa semakin tinggi tingkat financial leverage maka semakin rendah pengelolaan laba yang dilakukan melalui penggunaan akrual.