

Abstrak

Dayat Hidayat : Pengaruh *Leverage*, Profitabilitas dan Penerapan Prinsip Etika Bisnis Islam Terhadap Manajemen Laba Bank Umum Syariah Indonesia Periode Tahun 2010-2017

Penelitian ini bertujuan untuk mencari informasi secara empiris apakah Bank Umum Syariah di Indonesia melakukan praktik manajemen laba atau tidak. Dalam *agency theory*, permasalahan keagenan mengemuka disebabkan adanya sifat oportunistik dari seorang *agent*, ialah karakter manajemen untuk memaksimalkan kesejahteraan pribadi yang bertentangan dengan kepentingan para *principal*, manajer mempunyai motivasi untuk memilih dan menggunakan metode akuntansi yang dapat menggambarkan kinerjanya yang baik dengan tujuan untuk memperoleh bonus dari *principal*, pemilihan metode akuntansi dengan sengaja tersebut dikenal dengan istilah manajemen laba, oleh sebab itu, manajemen laba menjadi pembahasan yang menarik karena dilakukan dengan berbagai motivasi yang melatarbelakanginya sehingga terjadi pro-kontra legalitas manajemen laba di lembaga keuangan khususnya di Lembaga Keuangan Syariah.

Variabel independen yang digunakan dalam penelitian ini yaitu *leverage* yang diukur dengan proksi *debt to total asset ratio* (DR) dan *debt to total equity ratio* (DER), variabel profitabilitas yang diukur dengan proksi *return on assets* (ROA) dan *return on equity* (ROE) dan variabel penerapan prinsip etika bisnis Islam yang diukur dengan proksi *ethical identity index* (EII), sementara variabel dependennya yaitu manajemen laba yang diukur dengan proksi *discretionary accruals*.

Metode penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode kuantitatif dengan menggunakan data sekunder yang diperoleh dari *Annual report* Bank Umum Syariah. Periode pengamatan yang dilakukan terhitung dari tahun 2010 sampai tahun 2017. Model analisis yang dipakai yaitu menggunakan analisis regresi linier berganda dengan menggunakan program SPSS.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *debt to total asset ratio* dan *debt to total equity ratio* untuk variabel *leverage* tidak berpengaruh positif dan signifikan terhadap manajemen laba, *return on assets*, *return on equity* untuk variabel profitabilitas juga tidak berpengaruh positif dan signifikan terhadap manajemen laba, dan *ethical identity index* untuk variabel penerapan prinsip etika bisnis Islam sama halnya dengan dua variabel sebelumnya yaitu tidak berpengaruh positif dan signifikan terhadap manajemen laba karena semua variabel independen memiliki nilai signifikansi (Sig.) lebih besar dari 0.05.

Kata Kunci Leverage, Profitabilitas, Penerapan Prinsip Etika Bisnis Islam Terhadap Manajemen Laba

Abstract

Dayat Hidayat : The influence of *Leverage*, Profitability and Applying The Principles of Islamic Business Ethics Toward Earnings Management Sharia Commercial Banks in Indonesia Bank Umum Syariah Indonesia Period 2010-2017

This research aims to find empirical information whether sharia commercial Banks in Indonesia practice earnings management or not. In agency theory, the problem of agency surfaced because to the opportunistic behavior of an agent, which is the character of management to maximize personal their own welfare contrary with the principal's interest. managers have the motivation to choose and use accounting methods that describe their good performance with the aim of obtaining bonuses from the principal, the intentionally chosen of accounting methods is known as earnings management, therefore, earning management is an interesting discussion because it is carried out with various motivations behind it, resulting in the pros and cons of legality of earnings management in financial institutions, especially in Islamic Financial Institutions.

The independent variable used in this research is leverage as measured by proxy for debt to total asset ratio (DR) and debt to total equity ratio (DER), variable profitability is measured by proxies for return on assets (ROA) and return on equity (ROE). and the variable of applying the principles of Islamic business ethics as measured by the ethical identity index (EII), while the dependent variable was earnings management which was measured by proxy for discretionary accruals.

The research method used in this research is quantitative method using secondary data obtained from the Annual report of Islamic Commercial Banks. The observation period was carried out from 2010 to 2017. The analysis model used was multiple linear regression analysis using the SPSS program.

Based on the analysis the debt to total asset ratio and the debt to total equity ratio for the leverage variable does not positively and significant influence on earnings management, return on assets, return on equity for the profitability variable also does not positively and significant influence on earnings management, and ethical identity index for the variable of applying the principles of Islamic business ethics is the same as the two previous variables, namely that it has not positively and significant influence on earnings management because all independent variables have a significance value (Sig.) greater than 0.05.

Keyword *Leverage*, Profitability, Applying The Principles of Islamic Business Ethics, Earnings Management

نبذة مختصرة

Dayat Hidayat : أثير الرفاعة المالية والربحية وتطبيق مبادئ أخلاقيات العمل الإسلامية على إدارة الأرباح للبنوك التجارية الشريعة الإندونيسية للفترة ٢٠١٠-٢٠١٧

هدفت هذه الدراسة إلى العثور على معلومات تجريبية حول ما إذا كانت البنوك التجارية الإسلامية في إندونيسيا تمارس إدارة الأرباح أم لا. في نظرية الوكالة، تنشأ مشاكل الوكالة بسبب الطبيعة الانتهازية للوكيل، وهي طبيعة الإدارة لتعظيم الرفاهية الشخصية التي تتعارض مع مصالح المديرين، والمديرين لديهم الدافع لاختيار واستخدام أساليب المحاسبة التي تصف أدائهم الجيد من أجل الحصول على مكافأة من مبدئيًا، يُعرف الاختيار المتعمد لطريقة المحاسبة باسم إدارة الأرباح، وبالتالي، فإن إدارة الأرباح هي مناقشة مثيرة للاهتمام لأنها تتم بدوافع مختلفة وراءها بحيث تكون هناك إيجابيات وسلبيات قانونية إدارة الأرباح في المؤسسات المالية، وخاصة في المؤسسات المالية الإسلامية.

المتغير المستقل المستخدم في هذا البحث هو الرفاعة المالية كما يقاس بالوكيل لنسبة الدين إلى إجمالي الأصول (DR) ونسبة الدين إلى إجمالي حقوق الملكية (DER)، والربحية المتغيرة تقاس بوكلاء للعائد على الأصول (ROA) والعائد على حقوق الملكية (ROE). ومتغير تطبيق مبادئ أخلاقيات العمل الإسلامية مقاسة بمؤشر الهوية الأخلاقية (EII)، بينما المتغير التابع هو إدارة الأرباح التي تم قياسها بالوكالة عن الاستحقاقات التعويضية.

طريقة البحث المستخدمة في هذا البحث هي الطريقة الكمية باستخدام البيانات الثانوية التي تم الحصول عليها من التقرير السنوي للبنوك التجارية الإسلامية. تم تنفيذ فترة المراقبة من ٢٠١٠ إلى ٢٠١٧. كان نموذج التحليل المستخدم عبارة عن تحليل انحدار خطي متعدد باستخدام برنامج SPSS.

تشير نتائج هذه الدراسة إلى أن نسبة الدين إلى إجمالي الأصول ونسبة الدين إلى إجمالي حقوق الملكية لمتغير الرفاعة المالية ليس لها تأثير إيجابي وهام على إدارة الأرباح والعائد على الأصول والعائد على حقوق الملكية لمتغير الربحية أيضًا ليس لها تأثير إيجابي وهام على إدارة الأرباح والأخلاقية. إن مؤشر الهوية للمتغير الذي يطبق مبادئ أخلاقيات العمل الإسلامية هو نفسه المتغيرين السابقين، وهما أنه ليس له تأثير إيجابي وهام على إدارة الأرباح لأن جميع المتغيرات المستقلة لها قيمة معنوية (Sig.) أكثر من ٠.٠٥.

الرفاعة المالية، الربحية، تطبيق مبادئ أخلاقيات العمل الإسلامية، إدارة الأرباح الكامات الدالة