

**PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS* DAN KEPEMILIKAN
INSTITUSIONAL TERHADAP MANAJEMEN LABA DENGAN
DEWAN KOMISARIS INDEPENDEN SEBAGAI VARIABEL
MODERASI**

**(Studi Kasus Perusahaan *Food and Beverage* Yang Terdaftar Di
Bursa Efek Indonesia Periode 2020 – 2024)**

SKRIPSI



OLEH :

CORNELLA MEILANI

NIM. 2203101022

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PGRI MADIUN**

2026

**PENGARUH *FINANCIAL DISTRESS* DAN KEPEMILIKAN
INSTITUSIONAL TERHADAP MANAJEMEN LABA DENGAN DEWAN
KOMISARIS INDEPENDEN SEBAGAI VARIABEL MODERASI
(Studi Kasus Perusahaan *Food and Beverage* Yang Terdaftar Di Bursa
Efek Indonesia Periode 2020 – 2024)**

SKRIPSI

Diajukan kepada Universitas PGRI Madiun untuk Memenuhi Salah Satu
Persyaratan dalam Menyelesaikan Program Sarjana Strata 1 Akuntansi

OLEH :

CORNELLA MEILANI

NIM. 2203101022

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PGRI MADIUN**

2026

LEMBAR PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING

Skripsi oleh Cornella Meilani telah diperiksa dan disetujui untuk diuji.

Madiun, 30 Juli 2026

Pembimbing I



Dr. Anggita Langgeng Wijaya., S.E., M.Si., Ak., CA., CPA.
NIDN.0727078603

Madiun, 30 Juli 2026

Pembimbing II



Dra. Juli Murwani, M.Si.
NIDN. 0710076501

LEMBAR PERSETUJUAN DAN PENGESAHAN PANITIA PENGUJI

Skripsi oleh Cornella Meilani telah dipertahankan di depan panitia penguji pada
Tanggal 6 Agustus 2026

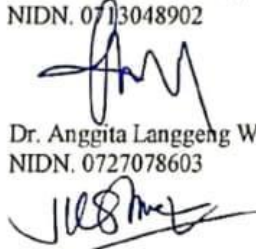
Panitia Penguji


Dr. Anny Widiastara, S.E., M.Si., CSRS.
NIDN. 0707097405

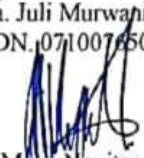
Ketua


Moh. Ubaidillah, S.Pd., M.Si., CSRS.
NIDN. 0713048902

Sekretaris


Dr. Anggita Langgeng W., S.E., M.Si., Ak., CA., CPA.
NIDN. 0727078603

Anggota


Dra. Juli Murwani, M.Si.
NIDN. 0710076501

Anggota


Dr. M. Novitasari, S.E., M.Ak., CPFR.
NIDN. 0703118701

Anggota

Mengetahui:

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Dr. Anggita Langgeng W., S.E., M.Si., Ak., CA., CPA.
NIDN. 0727078603

Mengesahkan:

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Dr. Anny Widiastara, S.E., M.Si., CSRS.
NIDN. 0707097405

PERNYATAAN KEASLIAN PENELITIAN

Yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Cornella Meilani
NIM : 2203101022
Program Studi : Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Menyatakan dengan sebenarnya, bahwa skripsi yang saya tulis ini benar-benar merupakan hasil karya saya sendiri, bukan merupakan pengambilalihan tulisan atau pikiran orang lain yang saya akui sebagai hasil tulisan atau pikiran saya sendiri.

Apabila dikemudian hari terbukti atau dapat dibuktikan skripsi ini plagiat, maka saya bersedia menerima sanksi atas perbuatan tersebut.

Madiun, 30 Juli 2026
Yang membuat pernyataan,



Cornella Meilani
NIM. 2203101022

MOTTO DAN KATA PERSEMBAHAN

MOTTO

“Allah memang tidak menjanjikan hidupmu akan selalu mudah, tapi dua kali
Allah berjanji bahwa: fa inna ma'al- 'usri yusra, inna ma' al-usri yusra”

(Q.S Al- Insyirah 94:5-6)

“Jika bukan karena Allah yang memampukan, aku mungkin sudah lama
menyerah”

(Q.S Al-Insyirah: 05-06)

“Selesaikan apa yang sudah kamu mulai, lewati saja badainya jangan ubah
tujuannya”

PERSEMBAHAN

Skripsi ini saya dedikasikan kepada kedua orang tua dan adik saya serta keluarga
tercinta, karena ketulusan dari hati yang selalu mendoakan dan memberikan
semangat dalam mengerjakan skripsi ini.

Serta teman-teman seperjuangan yang selalu memberikan semangat dan
dukungan.

KATA PENGANTAR

Assalamualaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Alhamdulillah rabbil ‘*alamin*, segala puji dan syukur penulis panjatkan atas kehadiran Allah SWT atas rahmat dan karunia serta nikmat yang telah dilimpahkan-Nya, sehingga penulis diberi kemudahan dalam mengerjakan dan menyelesaikan skripsi dengan judul **“Pengaruh *Financial Distress* Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Manajemen Laba Dengan Dewan Komisaris Independen Sebagai Variabel Moderasi. (Studi Kasus Perusahaan *Food and Beverage* Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2024) ”**. Tak lupa shalawat serta salam kepada Nabi besar junjungan kita semua Nabi Muhammad SAW yang telah menuntun kita dari jaman kegelapan hingga saat ini dengan pedoman Al-Qur’an dan Hadist.

Penyusunan skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi salah satu syarat akademik dalam menyelesaikan jenjang pendidikan Strata-1 Program Studi Akuntansi di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas PGRI Madiun. Dalam melakukan studi dan penyusunan skripsi ini tidak lepas dari adanya doa, bantuan, bimbingan, dan dukungan dari berbagai pihak sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik. Oleh karena itu, penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

Puji Syukur kehadiran Allah SWT atas segala rahmat dan karunia serta nikmat yang telah dilimpahkan-Nya baik berupa kesehatan, kemudahan, dan segala bentuk rezeki yang tidak terduga sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan lancar dan baik. Nabi Muhammad SAW yang selalu menjadi tokoh idola

bagi kita semua, serta sikap dan semangat beliau yang dapat dijadikan motivasi.

Penulisan ucapan terima kasih kepada seluruh pihak yang telah berkontribusi dalam penulisan skripsi ini. Pada kesempatan ini, saya ucapkan terima kasih penulis sampaikan kepada yang terhormat :

1. Dr. Supri Wahyudi Utomo, M.Pd. selaku Rektor Universitas PGRI Madiun, beserta seluruh jajaran pimpinan Universitas PGRI Madiun.
2. Dr. Anggita Langgeng Wijaya, S.E., M.Si, Ak., C.A., CPA. Selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas PGRI Madiun.
3. Dr. Anny Widiasmara, S.E., M.Si., CSRS, selaku Kepala Program Studi Akuntansi Universitas PGRI Madiun.
4. Dr. Anggita Langgeng Wijaya, S.E., M.Si, Ak., C.A., CPA. Selaku Dosen Pembimbing I.
5. Dra. Juli Murwani, M.Si. Selaku Dosen Pembimbing II.
6. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas PGRI Madiun yang telah memberikan ilmu dan pengetahuannya kepada penulis.
7. Kedua orang tua penulis, Ayah dan Mamah. Terima kasih atas segala kasih sayang, dukungan, nasihat, dorongan moral maupun materil, serta doa yang tiada hentinya mengalir selama ini untuk kelancaran, kesuksesan, dan kemudahan. Semoga penulis dapat menjadi anak yang dapat dibanggakan oleh Ayah dan Mamah. Serta, semoga Ayah dan Mamah selalu diberikan kesehatan, dan selalu berada dalam lindungan Allah SWT.
8. Untuk adikku tersayang terimakasih atas dukungan, tawa, dan kesabaranmu selama proses pengerjaan skripsi ini. Kakak berhasil menyelesaikan karena

melihat semangatmu.

9. Seluruh keluarga besar penulis yang telah memberikan doa dan dukungan moral maupun materiil. Terima kasih sudah selalu ada sejak penulis kecil hingga sedewasa ini. Terima kasih sudah selalu hangat!
10. Teruntuk teman-teman ku kejora (Tika, Eni, Shindy), terimakasih selalu ada, teman berkeluh kesah selama perkuliahan. Terimakasih untuk segala dukungan, nasihat, perhatian, semangat.
11. Teruntuk teman satu angkatanku, terima kasih atas bantuan dan dukungan selama di bangku perkuliahan, terimakasih telah berjuang bersama.
12. *Last but not least*, teruntuk saya perempuan kuat dan luar biasa, terima kasih karena tidak pernah berhenti berusaha dan tidak pernah menyerah dalam hidup ini. Terima kasih karena telah menjadi teman paling setia bagi diri sendiri, hadir dalam sunyi, dalam lelah, dalam diam yang penuh tanya. Terima kasih karena sudah mempercayai proses, meski hasil belum sesuai harapan. Terima kasih karena sudah berani memilih, memilih untuk mencoba, memilih untuk belajar, dan memilih untuk menyelesaikan apa yang telah kamu mulai.

Terimakasih atas seluruh pihak yang namanya tidak dapat penulis sebutkan satu-persatu. Semoga Allah SWT memberikan balasan pahala, nikmat dan kemudahan atas kebaikan yang telah diberikan kepada penulis, Aamiin.

DAFTAR ISI

LEMBAR PERSETUJUAN DOSEN PEMBIMBING	ii
LEMBAR PERSETUJUAN DAN PENGESAHAN PANITIA PENGUJI.....	iii
PERNYATAAN KEASLIAN PENELITIAN	iv
MOTTO DAN KATA PERSEMBAHAN.....	v
KATA PENGANTAR.....	vi
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
ABSTRAK.....	xv
<i>ABSTRACT</i>	xvi
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Batasan Masalah.....	14
C. Rumusan Masalah.....	15
D. Tujuan Penelitian.....	16
E. Kegunaan Penelitian	16
BAB II KAJIAN PUSTAKA DAN HIPOTESIS PENELITIAN.....	18
A. Kajian Pustaka.....	18
1. <i>Agency Theory</i>	18
2. Manajemen Laba	22
3. <i>Financial Distress</i>	24
4. Kepemilikan Institusional.....	29
5. Dewan Komisaris Independen.....	31
B. Penelitian Terdahulu	34
C. Kerangka Berfikir	50
D. Hipotesis Penelitian	51
BAB III METODE PENELITIAN.....	58
A. Tempat Dan Waktu Penelitian	58
B. Jadwal Penelitian	58
C. Desain Penelitian	59
D. Populasi, Sampel, dan Teknik Pengambilan Sampel.....	60

E.	Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel Penelitian	63
F.	Teknik Pengumpulan Data	71
G.	Instrumen Penelitian	71
H.	Teknik Analisis Data	72
1.	Statistik Deskriptif	72
2.	Uji Korelasi <i>pearson</i>	73
3.	Uji Asumsi Klasik	73
4.	Analisis Regresi Linear Berganda	75
5.	Uji Hipotesis	76
6.	Uji Koefisien Determinasi (R^2)	79
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN		80
A.	Gambaran Umum Objek Penelitian	80
B.	Statistik Deskriptif	82
1.	<i>Financial Distress</i>	82
2.	Kepemilikan Institusional	83
3.	Manajemen Laba	84
4.	Dewan Komisaris Independen	84
C.	Uji Korelasi Pearson	85
D.	Hasil Uji Asumsi Klasik	87
1.	Uji Normalitas	87
2.	Uji Multikolinieritas	88
3.	Uji Heteroskedastisitas	89
4.	Uji Autokorelasi	90
E.	Analisis Regresi Linier berganda	91
F.	Hasil Pengujian Hipotesis	93
1.	Uji F	93
2.	Uji Parsial (Uji t)	93
3.	<i>Moderated Regression Analysis (MRA)</i>	95
G.	Uji Determinasi R^2	98
H.	Pembahasan	99
1.	Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap Manajemen Laba	99
2.	Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Manajemen Laba	102
3.	Peran Dewan Komisaris Independen dalam Memoderasi Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap Manajemen Laba	104

4. Peran Dewan Komisaris Independen dalam Memoderasi Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Manajemen Laba	107
BAB V PENUTUP.....	110
A. Kesimpulan	110
B. Keterbatasan Penelitian.....	111
C. Implikasi	113
D. Saran	115
1. Bagi Perusahaan.....	115
2. Bagi Investor	116
3. Bagi Peneliti Selanjutnya	116
DAFTAR PUSTAKA	117
LAMPIRAN	123
DAFTAR RIWAYAT HIDUP	138

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu	34
Tabel 3. 1 Tabel Penelitian	58
Tabel 3. 2 Daftar Sampel Perusahaan Food and Beverage.....	61
Tabel 3. 3 Kriteria Sampel Penelitian.....	63
Tabel 3. 4 Instrumen Penelitian	71
Tabel 4. 1 Deskriptif Statistik	82
Tabel 4. 2 Uji Korelasi Pearson	85
Tabel 4. 3 Uji Normalitas	87
Tabel 4. 4 Uji Multikolinieritas.....	88
Tabel 4. 5 Uji Heteroskedastisitas	90
Tabel 4. 6 Uji Autokorelasi.....	91
Tabel 4. 7 Regresi Linier Berganda	92
Tabel 4. 8 Uji F	93
Tabel 4. 9 Uji t	94
Tabel 4. 10 Hasil Uji Moderated Regression Analysis (MRA).....	96
Tabel 4. 11 Hasil Uji Moderated Regression Analysis (MRA).....	97
Tabel 4. 12 Hasil Uji Determinasi (R^2)	99

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2 1 Kerangka Berfikir	50
Gambar 3 1 Desain Penelitian.....	60

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Tabel Hasil Tabulasi.....	117
Lampiran 2 Hasil Uji IBM SPSS 26	125