

## **ABSTRACT**

### **THE EFFECT OF ENVIROMENTAL PROBLEMS AND FINANCIAL PROBLEMS ON EARNINGS MANAGEMENT PRACTICES: A PERSPECTIVE OF THE POLITICAL COST HYPOTHESIS (Empirical Study on Non-Financial Sector Companies Listed in Indonesia Stock Exchange Period 2011-2015)**

**By**

**Ria Guslimawati**

This study aims to examine the effect of enviromental and financial problem on earnings management practices on non-financial sector companies listed in IDX period 2011-2015. The independent variables used in this study are environmental problems and financial problems. While the dependent variable used in this study is earnings management that proxied by using accrual-based earnings management and real earnings management by adding three control variables: firm size (Size), leverage (Lev), and profitability (ROA).

The population of this study is non-financial sector companies (sub sectors: agriculture, mining, and manufacturing) listed in IDX period 2011-2015 by using purposive sampling method. Based on these criteria, 44 companies selected as samples of this study. Data analysis technique used in this study is multiple regression analysis.

The result showed that enviromental problems have a positive significant effect on accrual-based earnings management and provide evidence that supports the political cost hypothesis. While financial problems have no significant effect on accrual-based earnings management. Enviromental and financial problems also have no significant effect on real earnings management.

**Keywords:** Earnings Management, Accrual-Based Earnings, Real Earnings Management, Political Cost Hypothesis, Enviromental Problems, Financial Problems.

## ABSTRAK

### PENGARUH MASALAH LINGKUNGAN DAN MASALAH KEUANGAN TERHADAP PRAKTIK *EARNINGS MANAGEMENT*: PERSPEKTIF *POLITICAL COST HYPOTHESIS*

(Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Non-Keuangan yang Terdaftar di  
Bursa Efek Indonesia Periode 2011-2015)

Oleh

Ria Guslimawati

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh masalah lingkungan dan masalah keuangan terhadap praktik *earnings management* pada perusahaan sektor non-keuangan yang terdaftar di BEI periode 2011-2015. Variabel independen yang digunakan dalam penelitian ini adalah masalah lingkungan dan masalah keuangan. Sedangkan variabel dependen yang digunakan dalam penelitian ini adalah *earnings management* yang diproksikan dengan menggunakan *accrual-based earnings management* dan *real earnings management*. Penelitian ini juga menambahkan tiga variabel kontrol yaitu ukuran perusahaan (*Size*), *leverage* (*Lev*), dan profitabilitas (*ROA*).

Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan sektor non-keuangan bagian sub sektor pertanian, pertambangan dan industri manufaktur yang terdaftar di BEI periode 2011-2015. Metode penentuan sampel dilakukan dengan menggunakan *purposive sampling*. Berdasarkan kriteria tersebut maka sebanyak 44 perusahaan terpilih sebagai sampel. Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi berganda.

Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa variabel masalah lingkungan berpengaruh positif signifikan terhadap *accrual-based earnings management* dan dapat memberikan bukti yang mendukung *political cost hypothesis*. Sedangkan masalah keuangan tidak memiliki pengaruh terhadap *accrual-based earnings management*, serta masalah lingkungan dan keuangan juga tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *real earnings management*.

Kata Kunci: *Earnings Management, Accrual-Based Earnings, Real Earnings Management, Political Cost Hypothesis, Enviromental Problems, Financial Problems.*