

ABSTRAK

MANAJEMEN LABA SEBELUM *INITIAL PUBLIC OFFERING* (IPO) (Studi Empiris pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)

Adinda Putri Widyaningtyas

NIM: 042114096

Universitas Sanata Dharma

Yogyakarta

2009

Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui apakah perusahaan melakukan manajemen laba melalui *income-increasing discretionary accruals* pada periode satu tahun dan dua tahun sebelum *IPO*. Latar belakang penelitian ini adalah bahwa sebelum *IPO* perusahaan akan menerbitkan informasi mengenai perusahaan secara detail (prospektus) yang diumumkan di media massa. Informasi tersebut terkadang tidak sesuai dengan kondisi perusahaan sebenarnya. Kondisi ini dikenal sebagai asimetri informasi. Hal tersebut dapat memberikan kesempatan kepada para manajer untuk melakukan manajemen laba

Jenis penelitian ini adalah studi empiris. Berdasarkan metode *purposive sampling*, penelitian ini menggunakan 38 perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia untuk periode tahun 2004 sampai dengan 2007. Data diperoleh melalui pencatatan terhadap data sekunder yang telah dipublikasikan oleh Bursa Efek Indonesia. Teknik analisis data yang digunakan adalah uji-t satu sampel.

Hasil penelitian hipotesis pertama menunjukkan bahwa perusahaan tidak melakukan manajemen laba melalui *income-increasing discretionary accruals* pada periode satu tahun sebelum *IPO*, terbukti dari probabilitas $> 0,005$ ($0,1825 > 0,05$) sehingga H_{01} diterima. Sedangkan hasil pengujian hipotesis kedua menunjukkan bahwa perusahaan melakukan manajemen laba melalui *income-increasing discretionary accruals* pada periode dua tahun sebelum *IPO*, terbukti dari probabilitas $< 0,005$ ($0,000 < 0,05$) sehingga H_{02} ditolak. Jadi perusahaan tidak terbukti melakukan manajemen laba melalui *income-increasing discretionary accruals* pada periode satu tahun sebelum *IPO* tetapi terbukti melakukan manajemen laba melalui *income-increasing discretionary accruals* pada periode dua tahun sebelum *IPO*.

ABSTRACT

EARNINGS MANAGEMENT BEFORE INITIAL PUBLIC OFFERING (IPO) (An Empirical Study on Companies Listed in Indonesia Stock Exchange)

Adinda Putri Widyaningtyas

NIM: 042114096

Sanata Dharma University

Yogyakarta

2009

The purpose of the research was to know whether the companies apply the Earnings Management through income increasing discretionary accruals on one year and two years periods before Initial Public Offering. The background of the research is that before the Initial Public Offering the company would publish the detail information (prospectus) of the company to the media. Sometimes the information is not suitable with the real condition of the company. This condition is known as asymmetric information. This condition can give opportunity to the managers to do earnings management.

The kind of the research was empirical study. Based on the purposive sampling method, this research took 38 companies listed in Indonesia Stock Exchange on 2004-2007 period. The data were taken by recording the secondary data which had been published by Indonesia Stock Exchange. The data analysis technique used one sample t-test.

The first result of research hypothesis showed that the companies did not apply earnings management through income increasing discretionary accruals on one year period before Initial Public Offering. It was proven from the probability $> 0,005$ ($0,1825 > 0,05$) therefore H_{01} was accepted. In contrast the second result of research hypothesis showed that the companies applied earnings management through income increasing discretionary accruals on two years period before Initial Public Offering. It was proven from probability $< 0,005$ ($0,000 < 0,05$) therefore H_{02} was rejected. So it was not proven that the companies applied the earnings management through income increasing discretionary accruals on one year period before Initial Public Offering but applied it on two years period.