

INTISARI

Manajer memiliki kewenangan penuh untuk dapat mengelola suatu perusahaan. Dengan kewenangan itu, pihak manajemen dapat menetapkan berbagai kebijakan yang berlaku dalam perusahaan tersebut. Perusahaan yang mengalami kerugian memiliki kecenderungan melakukan upaya yang dapat memberikan manfaat bagi perusahaan, salah satunya dengan melakukan *earnings management*. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui hubungan antara profitabilitas terhadap *earnings management* pada perusahaan yang mengalami kerugian saat krisis ekonomi Eropa. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan di 9 sektor utama yang terdaftar di BEI dan memiliki *net income* negatif pada tahun 2008-2011. Penelitian ini menggunakan seluruh sektor utama, agar dapat melihat sektor apa saja yang terkena dampak dari krisis ekonomi Eropa dan melakukan *earnings management*. Perhitungan profitabilitas dalam penelitian ini menggunakan variabel ROA, OPM, DE, OCF, dan Size, sedangkan pendeteksian *earnings management* menggunakan *discretionary accruals* dengan menggunakan model Jones (1991). Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa terdapat 2 sektor utama yang melakukan *earnings management* pada saat mengalami kerugian, yaitu sektor industri dasar dan kimia serta sektor pertanian, sedangkan 7 sektor lainnya, yaitu sektor aneka industri, sektor barang konsumsi, sektor infrastruktur, utilitas, dan transportasi, sektor keuangan, sektor perdagangan, jasa, dan investasi, sektor pertambangan, serta sektor properti dan perumahan tidak melakukan *earnings management* pada saat mengalami kerugian.

Kata kunci : profitabilitas, *earnings management*, krisis ekonomi

ABSTRACT

The manager has full authority to manage a company. With that authority, the management can set policies that apply to the company. Losses' companies have a tendency to make efforts that could provide benefits for the company, one of them by performing an earnings management. This study aims to determine the relationship between the profitability of the earnings management practices in the companies have losses during the economic crisis of Europe. The population in this study are all companies in 9 major sectors listed on the BEI and have a negative net income in 2008-2011. This study uses all major sectors, in order to see what sectors affected by the Europe economic crisis and perform earnings management. For calculate of profitability in this study using ROA, OPM, DE, OCF, and Size, while for detecting earnings management using discretionary accruals by using the model of Jones (1991). These results indicate that there are two main sectors that perform earnings management when the companies have losses, there are basic and chemical industry sector and agriculture sector, while the other sectors are miscellaneous industry, consumer goods industry, infrastructure, utilities, and transportation industry, finance industry, trade, services and investment industry, mining industry, property and real estate industry did not perform earnings management when they have losses.

Keywords : profitability, earnings management, the economic crisis

