



**PERAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* DAN
STRUKTUR KEPEMILIKAN UNTUK MENDETEKSI
MANAJEMEN LABA MELALUI
*DISCRETIONARY REVENUE***

TESIS

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat untuk Menyelesaikan
Program Magister Akuntansi**

**OLEH
MARINUS GEA**

55511120010

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
PROGRAM PASCASARJANA
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2014**

PENGESAHAN TESIS

Judul : PERAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* DAN
STRUKTUR KEPEMILIKAN UNTUK
MENDETEKSI MANAJEMEN LABA MELALUI
DISCRETIONARY REVENUE

Nama : Marinus Gea

NIM : 55511120010

Program : Pascasarjana Program Studi Magister Akuntansi

Tanggal : 14 Maret 2014

Mengesahkan,

Pembimbing I,

Pembimbing II,


UNIVERSITAS
MERCU BUANA
BUKU INI MILIK
UPT. PERPUSTAKAAN
Harap Dijaga Keutuhannya

Dr. Yudhi Herliansyah, SE., Ak.,M.Si.,CA Dr. Istianingsih, M.S.Ak, CSRS

Direktur Pascasarjana,

Ketua Program Studi
Magister Akuntansi



Prof. Dr. Didik J. Rachbini



Dr. Yudhi Herliansyah, SE.,Ak.,M.Si.,CA

PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa semua pernyataan dalam Tesis ini :

Judul : **PERAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* DAN STRUKTUR KEPEMILIKAN UNTUK MENDETEKSI MANAJEMEN LABA MELALUI *DISCRETIONARY REVENUE***

Nama : Marinus Gea

NIM : 55511120010

Program : Pascasarjana Program Magister Akuntansi

Tanggal : 11 Maret 2014

Merupakan hasil studi pustaka, penelitian lapangan dan karya saya sendiri dengan bimbingan Komisi Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan Surat Keputusan Ketua Program Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana.

Karya Ilmiah ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan pada program sejenis di Perguruan Tinggi lain. Semua informasi, data, dan hasil pengolahannya yang digunakan, telah dinyatakan secara jelas sumbernya dan dapat diperiksa kebenarannya.

Jakarta, 11 Maret 2014

METERAN
TEMPEL
PEJABAT PEMERINTAH DAERAH
TGL. 11/03/2014
C1142ACF100783943
ENAM RIBU RUPIAH
6000
DJP
(Marinus Gea)
NIM : 55511120010

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kehadiran Tuhan Yang Maha Esa atas rahmat dan karunia yang telah diberikan kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan Tugas Akhir Tesis yang berjudul **“Peran *Good Corporate Governance* Dan Struktur Kepemilikan Dalam Mendeteksi Manajemen Laba Melalui *Discretionary Revenue*”**. Penyusunan Tesis ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi pada Program Pascasarjana Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana.

Penyusunan Tesis ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan, dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak, khususnya Bapak Dr. Yudhi Herliansyah, SE., Ak.,M.Si.,CA dan Ibu Dr. Istianingsih Satrodiharjo, M.S.Ak selaku dosen pembimbing Tesis yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat bagi penulis. Serta pihak lain yang telah membantu, penulis dengan ketulusan hati mengucapkan terima kasih yang sedalam-dalamnya kepada:

1. Bapak Dr. Ir. Arisetyanto Nugroho, MM selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Dr. Yudhi Herliansyah, SE.,Ak.,MSi.,CA selaku Ketua Program Pascasarjana Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana.
3. Bapak Dr. Harnovinsah, SE.,Ak.,M.Si.,CA selaku dosen penelaah proposal Tesis yang telah memberikan masukan yang bermanfaat kepada penulis.

**THE ROLE OF GOOD CORPORATE GOVERNANCE AND OWNERSHIP
STRUCTURE TO DETECTING EARNINGS MANAGEMENT THROUGH
DISCRETIONARY REVENUE**

MARINUS GEA

55511120010



BUKU INI MILIK
UPT. PERPUSTAKAAN
Harap Dijaga Keutuhannya

ABSTRACT

This study aims to examine the role of good corporate governance (GCG) and the ownership structure in the control of management incentives to perform earnings management . GCG in this study measured using indices issued by GCG agencies in Indonesia, Indonesian Institute for Corporate Directorship (IICD). Ownership structure under test consists of managerial ownership, institutional ownership, and foreign ownership. Earnings management measured by discretionary revenue models of Stuben (2010). Samples were analyzed are a manufacturing company study period of 2009 to 2012. Testing the hypothesis is done by using multiple linear regression method.

The test results showed that the GCG proven to reduce earnings management. However, all of the ownership structure in this study is not proven negative effect on earnings management. Implications of this research are expected to contribute as additional information for practitioners, academics and policy makers related to the implementation of good corporate governance and ownership structure and its impact on earnings management incentive measures.

Keywords : *good corporate goovernance , earnings Management , Managerial ownership, institutional ownership, foreign ownership, discretionary revenue, auditor independence .*

**PERAN *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* DAN STRUKTUR
KEPEMILIKAN UNTUK MENDETEKSI MANAJEMEN LABA
MELALUI *DISCRETIONARY REVENUE***

Marinus Gea
NIM: 55511120010

ABSTRAK



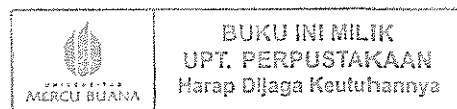
BUKU INI MILIK
UPT. PERPUSTAKAAN
Harap Dijaga Keutuhannya

Penelitian ini bertujuan untuk menguji peran *good corporate governance* (GCG) dan struktur kepemilikan dalam mengendalikan insentif manajemen untuk melakukan manajemen laba. GCG dalam penelitian ini akan diukur dengan menggunakan indeks GCG yang dikeluarkan oleh lembaga pemeringkat GCG di Indonesia yaitu *Indonesian Institute for Corporate Directorship* (IICD). Struktur kepemilikan yang diuji terdiri dari kepemilikan manajerial, kepemilikan institusi, dan kepemilikan asing. Untuk mengukur manajemen laba akan digunakan pendekatan melalui *discretionary revenue* yang diukur dengan *conditional revenue model* dari Stuben (2010). Sampel yang dianalisis adalah data sekunder perusahaan manufaktur periode penelitian tahun 2009 sampai 2012.

Pengujian terhadap hipotesis dilakukan dengan menggunakan metode regresi linier berganda. Hasil pengujian menunjukkan bahwa GCG terbukti mampu menurunkan manajemen laba. Akan tetapi semua struktur kepemilikan dalam penelitian ini tidak terbukti berpengaruh negative terhadap manajemen laba. Implikasi hasil penelitian ini diharapkan akan dapat memberikan kontribusi sebagai informasi tambahan bagi praktisi, akademisi dan pihak penyusun kebijakan terkait dengan penerapan GCG dan struktur kepemilikan dan dampaknya terhadap insentif tindakan manajemen laba.

Kata kunci: *good corporate governance*, Manajemen laba, Kepemilikan manajerial, kepemilikan institusi, kepemilikan asing, *discretionary revenue*, independensi auditor.

DAFTAR ISI



	halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN TESIS	ii
PERNYATAAN KEASLIAN TUGAS AKHIR	ii
KATA PENGANTAR.....	iv
ABSTRACT	v
ABSTRAK.....	vi
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang.....	1
B. Masalah Penelitian.....	6
C. Tujuan Penelitian.....	7
D. Manfaat Penelitian.....	7
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA	
A. Landasan Teori	11
1. <i>Agency Theory</i>	11
2. <i>Stewardship Theory</i>	13
3. <i>Earning Management</i>	14
4. <i>Corporate Governance</i>	28
5. Struktur Kepemilikan	51
5.1. <i>Kepemilikan Manajerial</i>	52
5.2. <i>Kepemilikan Institusional</i>	53

5.3. <i>Kepemilikan Asing</i>	55
5.4. Kualitas Audit.....	55
5.6. Independensi Auditor.....	58
B. Hipotesis Penelitian.....	60
C. Kerangka Pemikiran.....	67
BAB 3 DESKRIPSI OBJEK PENELITIAN.....	70
BAB 4 DESAIN DAN METODE PENELITIAN.....	60
A. Jenis Penelitian.....	79
B. Definisi dan Variabel Operasional.....	80
1. Variabel Dependen.....	80
2. Variabel Independen.....	82
3. Variabel Kontrol.....	86
3.1. Ukuran Perusahaan.....	86
3.2. Leverage.....	86
3.3. Kualitas Audit.....	87
3.4. Independensi Auditor.....	88
C. Populasi dan Sampel Penelitian.....	89
D. Teknik Pengumpulan Data.....	89
E. Metode Analisis Data.....	90
1. Pengujian Asumsi Klasik.....	90
2. Pengujian Hipotesis.....	92
BAB 5 HASIL DAN PEMBAHASAN	
A. Statistik Deskriptif.....	95
B. Uji Asumsi Klasik.....	100
1 Uji Multikolonieritas	100
2 Uji Heteroskedastisitas.....	101
3 Uji Autokorelasi	102

4 Uji Normalitas.....	103
C. Pengujian Hipotesis.....	103
1 Uji F (F-Test)	103
2 Uji Parsial (T-Test)	104
3 Koefisien Determinasi.....	108
D. Interpretasi Hasil Penelitian.....	108
1. Pengaruh Good Corporate Governance terhadap Manajemen Laba.....	108
2. Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap Manajemen Laba.....	109
3. Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Manajemen Laba.....	110
4. Pengaruh Kepemilikan Asing terhadap Manajemen Laba.....	110
5. Pengaruh Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba	111
6. Pengaruh Independensi Auditor Terhadap Manajemen Laba	112
7. Pengaruh Ukuran Perusahaan (Size) Terhadap Manajemen Laba	113
8. Pengaruh Leverage Terhadap Manajemen Laba	114
BAB 6 SIMPULAN, IMPLIKASI DAN SARAN	
A. Simpulan	115
B. Implikasi Hasil Penelitian	116
C. Keterbatasan dan Saran	117

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....