

UNIVERSITAS MERCU BUANA	
Fakultas Ekonomi	
No. : <i>Sembangun</i>	
Tanggal : <i>24/01/13</i>	
No. Reg. : <i>IT/2130922</i>	
<i>2TA/SS/13/004</i>	



MERCU BUANA

**ANALISIS PRAKTIK MANAJEMEN LABA DENGAN
KLASIFIKASI *SHIFTING* BIAYA OPERASI PADA
EMITEN SEKTOR MANUFAKTUR DI BURSA EFEK
INDONESIA**

TESIS

UNIVERSITAS
OLEH
MERCU BUANA

TUBAGUS ANDI WIBOWO
55509120011

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
PROGRAM PASCA SARJANA
UNIVERSITAS MERCUBUANA
2012**



MERCU BUANA

**ANALISIS PRAKTIK MANAJEMEN LABA DENGAN
KLASIFIKASI *SHIFTING* BIAYA OPERASI PADA
EMITEN SEKTOR MANUFAKTUR DI BURSA EFEK
INDONESIA**

TESIS

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

UNIVERSITAS
MERCU BUANA
OLEH

**TUBAGUS ANDI WIBOWO
55509120011**

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
PROGRAM PASCA SARJANA
UNIVERSITAS MERCUBUANA
2012**

PENGESAHAN TESIS

Judul : Analisis Praktik Manajemen Laba dengan Klasifikasi
Shifting Biaya Operasi pada Emiten Sektor Manufaktur
di Bursa Efek Indonesia

Nama : Tubagus Andi Wibowo
NIM : 55509120011
Program : Pascasarjana Program Magister Akuntansi
Tanggal : September 2012

Mengesahkan

Direktur Pasca Sarjana

Ketua Program Studi
Magister Akuntansi



Prof. Dr. Didik J. Rachbini



Dr. Yudhi Herliansyah, SE., Ak., Msi.

UNIVERSITAS

Pembimbing I



Dr. Wiwik Utami Ak., MS.

Pembimbing II



Dr. Amilin, SE., Ak., MS.

PERNYATAAN

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

Judul : **Analisis Praktik Manajemen Laba dengan Klasifikasi Shifting Biaya Operasi pada Emiten Sektor Manufaktur di Bursa Efek Indonesia**

Nama : Tubagus Andi Wibowo

NIM : 55509120011

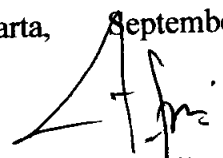
Program : Pascasarjana Program Magister Akuntansi

Tanggal : September 2012

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, September 2012


Tubagus Andi Wibowo

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur kehadiran Allah SWT atas segala limpahan rahmat dan ridha-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan Thesis ini. Judul yang diangkat dalam Thesis ini yaitu : "ANALISIS PRAKTIK MANAJEMEN LABA DENGAN KLASIFIKASI *SHIFTING* BIAYA OPERASI PADA EMITEN SEKTOR INDUSTRI MANUFAKTUR DI BURSA EFEK INDONESIA".

Adapun maksud penyusunan Thesis ini adalah untuk memenuhi salah satu syarat, memperoleh gelar pasca sarjana (S2) Magister Akuntansi Universitas Mercubuana Jakarta.

Penulis menyadari selama proses penyusunan Thesis ini telah banyak mendapatkan bantuan, dorongan dan bimbingan baik secara moril dan materiil dari berbagai pihak. Oleh karena itu pada kesempatan ini penulis mengucapkan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada :

1. Bapak Dr. Yudhi Herliansyah, Msi., selaku Ketua Program Studi Universitas Mercubuana Jakarta.
2. Ibu Dr. Wiwik Utami, Msi. sebagai dosen pembimbing utama dan Bapak Dr. Amilin, Msi. sebagai dosen pembimbing pembantu yang senantiasa sabar dan penuh keikhlasan memberikan petunjuk, bimbingan dan motivasi dalam penyelesaian Tesis ini.

3. Ibu Dr. Dwiasih Surjandari, MM. selaku dosen penelaah pada seminar tesis Magister Akuntansi Universitas Mercubuana yang telah banyak memberikan banyak masukan dalam penyusunan tesis ini.
4. Bapak dan Ibu Dosen Program Magister Akuntansi Universitas Mercubuana Jakarta yang telah memberikan bekal ilmu pengetahuan dan berbagai fasilitas bantuan dalam penulisan tesis ini dan selama masa kuliah.
5. Ibundaku Aisyah, serta adikku Fera Juniastuti tercinta, terima kasih atas semua yang telah diberikan baik moril maupun materiil yang tak terhingga nilainya sampai dengan studi ini selesai.
6. Teman-teman Magister Akuntansi Universitas Mercubuana Jakarta angkatan VI dan semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu atas kebersamaan, bantuan dan dorongannya.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan Tesis ini masih terdapat banyak kekurangan dan jauh dari kesempurnaan. Oleh karena itu, penulis mengharapkan saran dan kritik yang dapat menyempurnakan tesis ini, sehingga dapat memberikan manfaat bagi semua pihak yang membutuhkan.

Jakarta, September 2012

Penulis

ABSTRACT

This research aim was to analyzing earning management using classification shifting core expenses into special items within financial report on the go public company in Bursa Efek Indonesia.

Population in this research is go public companies in Bursa Efek Indonesia and research has been focused on manufacturing industry sector. Research object consist of 34 manufacture go public companies in Bursa Efek Indonesia, the data gathered by pool data system (2007 – 2010), therefore sampling amount (n) = 136. Data collected using purposive sampling method that is the data collected by required criteria.

Research method is descriptive hypothesis, whereas hypothesis examined to explain a phenomena about earning management using classification shifting core expenses into special items in financial report.

The evidence is consistence that managers shift core expenses into special items to increase core earning in year 2009, by decreasing special items in year 2009, it identified by analyzing increase unexpected core earnings in year 2009 on decreasing special items. The increasing core earnings in year 2009 reverse back in year 2010 on decreasing special items in year 2009. This reversal is consistent with the nature of temporary earning management. We also find the evidence that managers shift back core expenses in year 2010 when the companies reported special items in year 2010. Last evidence is the companies shift more core expenses into loss special items than shift the expenses into gain special items.

ABSTRAKSI

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis praktik manajemen laba dengan klasifikasi *shifting* biaya-biaya operasi kedalam pos-pos khusus dalam laporan keuangan pada emiten sector industri manufaktur di Bursa Efek Indonesia.

Populasi penelitian adalah emiten di Bursa Efek Indonesia pada sector industri manufaktur. Sampel penelitian yang diperoleh sebanyak 34 perusahaan industri manufaktur yang *go public* di Bursa Efek Indonesia, data dikumpulkan dengan metode pooling data (tahun 2007 – 2010) sehingga jumlah sampel (n) = 136. Pengambilan sampel penelitian menggunakan *purposive sampling*, yaitu sampel diseleksi menggunakan kriteria-kriteria yang ditetapkan.

Metode analisis dalam penelitian ini adalah menggunakan metode deskriptif hipotesis, dimana hipotesis yang diuji digunakan untuk menjelaskan suatu fenomena yaitu praktik manajemen laba dengan klasifikasi *shifting* biaya-biaya operasi kedalam pos-pos khusus pada laporan keuangan.

Dalam penelitian ini ditemukan bukti bahwa emiten di Bursa Efek Indonesia melakukan praktik manajemen laba dengan klasifikasi *shifting* biaya-biaya operasi kedalam pos-pos khusus pada emiten di Bursa Efek Indonesia. Hal ini diindikasikan dengan naiknya laba operasi yang tidak diekspektasikan tahun 2009 pada penurunan pos-pos khusus (*special items*) tahun 2009. Hasil ini diperkuat dengan terbaliknya kinerja perusahaan yaitu ditandai dengan menurunnya perubahan laba operasi yang tidak diekspektasikan tahun 2010 pada penurunan *special items* tahun 2009. Perilaku *shifting* ini kemudian dilakukan kembali pada tahun berikutnya ketika perusahaan melaporkan kembali penurunan *special items* pada tahun berikutnya. Dalam penelitian ini juga ditemukan bukti bahwa perilaku *shifting* cenderung dilakukan pada rugi *special item* bukan pada laba *special item*.

MERCU BUANA

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENRYATAAN ORISINALITAS.....	ii
LEMBAR PENGESAHAN.....	iii
LEMBAR PERSETUJUAN PUBLIKASI ILMIAH.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
ABSTRAK.....	vi
ABSTRACT.....	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR.....	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	xi
1. PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Rumusan Masalah Penelitian.....	9
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian.....	10

D. Kegunaan Penelitian.....	10
2. TINJAUAN KEPUSTAKAAN.....	12
A. Teori Keagenan dan Asimetri Informasi	12
B. Manajemen Laba.....	14
C. Tentang Manajemen Laba dan Hasil Riset Sebelumnya.....	18
D. Rerangka Pemikiran.....	30
E. Hipotesis.....	32
3. OBJEK PENELITIAN.....	35
4. METODOLOGI PENELITIAN.....	37
A. Jenis Penelitian.....	37
B. Definisi, Operasionalisasi dan Pengukuran Variabel.....	37
C. Populasi dan Sampel Penelitian.....	44
D. Teknik Pengumpulan Data.....	45
E. Metode Analisis.....	45
5. HASIL PENELITIAN.....	53
A. Gambaran Umum Sampel Penelitian dan Statistik Deskriptif.....	53
B. Uji Asumsi Klasik.....	55
C. Hasil Pengujian Hipotesis I.....	78
D. Hasil Pengujian Hipotesis II.....	81
E. Hasil Pengujian Hipotesis III.....	83
F. Pembahasan Hasil Penelitian.....	86

6. KESIMPULAN	87
A. Kesimpulan Hasil Penelitian.....	89
B. Keterbatasan Penelitian dan Saran.....	89
7. DAFTAR PUSTAKA	95



DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Tabel Praktik Manajemen Laba.....	6
Tabel 5.1	Tabel Sampel Penelitian.....	53
Tabel 5.2	Tabel Statistik Deskriptif Core Earnings Model.....	54
Tabel 5.3	Tabel Statistik Deskriptif Core Earnings Changes Model.....	55
Tabel 5.4	Tabel Coefficient Core Earnings Model.....	57
Tabel 5.5	Tabel Coloniery Diagnostic Core Earnings Model.....	57
Tabel 5.6	Tabel Statistik Ljung Box Core Earnings Model.....	58
Tabel 5.7	Tabel Summary Core Earnings Model.....	61
Tabel 5.8	Tabel Anova Core Earnings Model.....	62
Tabel 5.9	Tabel Coefficient Core Earnings Changes Model.....	63
Tabel 5.10	Tabel Coloniery Core Earnings Changes Model.....	63
Tabel 5.11	Tabel Ljung Box Core Earnings Changes Model.....	64
Tabel 5.12	Tabel Summary Core Earnings Changes Model.....	67
Tabel 5.13	Tabel Anova Core Earnings Changes Model.....	68
Tabel 5.14	Tabel Statistik Ljung Box Unexpected Core Earnings and Future Core Earnings Model.....	69
Tabel 5.15	Tabel Statistik Ljung Box Unexpected Core Earnings and Future Core Earnings Changes Model.....	74
Tabel 5.16	Tabel Statistik Ljung Box Unexpected Core Earnings and Future Core Earnings Model.....	77

Tabel 5.17 Tabel Statistik Ljung Box Unexpected Core Earnings and Futur Core Earnings Changes Model.....	78
Tabel 5.18 Tabel Coefficient Unexpected Core Earning Model.....	82
Tabel 5.19 Tabel Summary Unexpected Core Earnings Model.....	82
Tabel 5.20 Tabel Coefficient Unexpected Changes Core Earnings Model.....	83
Tabel 5.21 Tabel Summary Unexpected Changes Core Earnings Model.....	84
Tabel 5.22 Tabel Coefficient Future Unexpected Changes in Core Earnings	85
Tabel 5.23 Tabel Summary Future Unexpected Changes in Core Earnings.....	85
Tabel 5.24 Tabel Coefficient Unexpected Core Earning and Future Unexpected Changes in Core Earnings.....	86
Tabel 5.25 Tabel Summary Unexpected Core Earning and Future Unexpected Changes in Core Earnings.....	87
Tabel 5.26 Tabel Coefficient Unexpected Core Earnings and Future Unexpected Changes in Core Earnings.....	88
Tabel 5.27 Tabel Summary Unexpected Core Earnings and Future Unexpected Changes in Core Earnings.....	88

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1	Gambar Penurunan Core Earnings.....	22
Gambar 2.2	Gambar Rerangka Pemikiran.....	31
Gambar 3.1	Gambar Sektor Emiten di BEI.....	35
Gambar 3.2	Gambar Sektor Industri Manufaktur di BEI	36
Gambar 5.1	Grafik Scatter Plots Core Earnings Models.....	59
Gambar 5.2	Grafik Histogram Core Earnings Model.....	60
Gambar 5.3	Grafik Normal P-P Plots Core Earnings Model.....	60
Gambar 5.4	Grafik Scatter Plot Core Earnings Changes Model.....	64
Gambar 5.5	Grafik Histogram Core Earnings Changes Model.....	66
Gambar 5.6	Grafik Nomal P-P Plots Core Earnings Changes Model.....	66
Gambar 5.7	Grafik Scatter Plots Unexpected Core Earning Model.....	71
Gambar 5.8	Grafik Scatter Plots Unexpected Changes Core Earning Model.....	71
Gambar 5.9	Grafik Histogram Unexpected Core Earnings Model.....	72
Gambar 5.10	Grafik Histogram Unexpected Changes Core Earnings Model.....	72
Gambar 5.11	Grafik Scatter Plots Unexpected Core Earnings and Future Unexpected Changes Core Earnings Model.....	75
Gambar 5.12	Grafik Histogram Unexpected Core Earnings and Future Unexpected Changes Core Earnings Model.....	75
Gambar 5.13	Grafik Scatter Plots Unexpected Core Earnings Model.....	79
Gambar 5.14	Grafik Scatter Plots Unexpected Changes Core Earnings.....	79
Gambar 5.15	Grafik Histogram Unexpected Core Earnings Model.....	80
Gambar 5.16	Grafik Histogram Unexpected Changes Core Earning Model.....	80

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1 Data Penelitian.....	53
Lampiran 2 Uji Asumsi Klasik Core Earning Model.....	56
Lampiran 3 Uji Asumsi Klasik Core Earning Changes Model.....	62
Lampiran 4 Uji Asumsi Klasik Unexpected Core Earnings and Unexpected Changes in Core Earnings Model.....	68
Lampiran 5 Uji Asumsi Klasik Future Unexpected Changes In Core Earnings Model.....	73
Lampiran 6 Uji Asumsi Klasik Unexpected Core Earnings And Unexpected Changes in Core Earnings On Shiftable and Notshiftable Model.....	76
Lampiran 7 Curriculum Vitae.....	98

UNIVERSITAS
MERCU BUANA