



**PENGARUH KOMISARIS INDEPENDEN, RANGKAP  
JABATAN DAN GENDER DALAM KERANGKA  
GOOD CORPORATE GOVERNANCE UNTUK  
MENEKAN PRAKTIK EARNINGS MANAGEMENT**

**(Studi empiris pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di  
Bursa Efek Indonesia dengan rentang waktu 2009 - 2013)**

**TESIS**

**Diajukan sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan  
program Magister Akuntansi**

**UNIVERSITAS  
MERCU BUANA**

**OLEH**

**YUDIANTARA YUNUSI**

**55512110053**

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI  
PROGRAM PASCASARJANA  
UNIVERSITAS MERCUBUANA  
2016**

## ABSTRAK

*Earnings management* atau manajemen laba sudah lama muncul kepermukaan dikarenakan adanya *agency conflicts*. Konflik ini muncul karena terjadinya pemisahan peran antara pemilik atau *owner* dengan pengelola perusahaan. Dengan pemisahan ini, pemilik perusahaan memberikan kewenangan pada pengelola untuk mengurus jalannya perusahaan. Dengan kewenangan yang dimiliki ini, mungkin saja pengelola tidak bertindak yang terbaik untuk kepentingan pemilik. Keleluasaan dalam pengelolaan perusahaan dapat menimbulkan penyalahgunaan wewenang, manajemen sebagai pengelola perusahaan akan memaksimalkan laba perusahaan yang mengarah pada proses memaksimalkan kepentingannya atas biaya pemilik perusahaan.

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh proporsi komisaris independen, komisaris independen yang merangkap jabatan dan dewan komisaris bergender wanita terhadap praktik manajemen laba atau *earnings management*. Variabel independen yang diuji adalah manajemen laba, sedangkan variabel-variabel dependen yang dipakai adalah proporsi komisaris independen, komisaris independen yang mempunyai jabatan rangkap dan dewan komisaris bergender wanita.

Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang tercatat di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2009-2013. Berdasarkan metode *purposive sampling*, jumlah sampel dalam penelitian ini sebesar 34 sampel. Pengujian hipotesis menggunakan analisis regresi linear berganda.

Hasil pengujian hipotesis menunjukkan bahwa proporsi komisaris independen berpengaruh negatif terhadap manajemen laba ditolak. Komisaris independen yang mempunyai jabatan rangkap berpengaruh positif terhadap manajemen laba diterima. Dewan komisaris bergender wanita berpengaruh negatif terhadap manajemen laba ditolak.

Penelitian yang akan datang disarankan untuk menambah variabel lain yang mungkin berpengaruh terhadap manajemen laba seperti keberadaan komite audit, komite renumerasi dan lain sebagainya. Dari sisi model pengujian kedepannya diharapkan menggunakan model uji yang lebih terkini. Sedangkan dari jenis industri perusahaan dapat diperluas pada industri perbankan, properti dan lain sebagainya.

**Keywords :** *earnings management*, komisaris independen, jabatan rangkap, dewan komisaris bergender wanita.

## ABSTRACT

*Earnings management, has long come to the surface due to the agency conflicts. This conflict was arose because of the separation of roles between the owner with the management company. With this separation, the owner of the company authorizes the manager to take care of running of the company. Authority possessed by this, managers may not act in the best interests of the owners. Flexibility in the management of a company can lead to abuse of authority, as manager of the company management will maximize corporate profits leading to the process of maximizing their interests at the expense of the owner of the company.*

*This study aimed to analyze the influence of the proportion of independent directors, independent directors are multiple positions and the board of women commissioners against the practice of earnings management. Independent variables tested were earnings management, whereas the dependent variables used is the proportion of independent directors, independent directors who have another position and women commissioners.*

*The population in this study is a manufacturing company listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) in 2009 to 2013. Based on the purposive sampling method, the number of samples in this study of 34 samples. Hypothesis testing using multiple linear regression analysis. Hypothesis testing results show that the proportion of independent directors negatively affect earnings management was declined. Independent commissioner who has another position a positive effect on earnings management was accepted. Woman commissioners negatively affect earnings management was declined.*

*Future research advised to add other variables that may affect the earnings management such as the existence of an audit committee, remuneration committee and others. From the model testing in the future expected to use more recent test model. While the types of companies can be expanded in the banking industry, property and others.*

**Keywords** : *earnings management, independent directors, multiple directorships, female commissioners.*

## PENGESAHAN TESIS

Judul : **PENGARUH KOMISARIS INDEPENDEN, RANGKAP JABATAN DAN GENDER DALAM KERANGKA GOOD CORPORATE GOVERNANCE UNTUK MENEKAN PRAKTIK EARNINGS MANAGEMENT (Studi empiris pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dengan rentang waktu 2009 - 2013)**

Nama : Yudiantara Yunusi

NIM : 55512110053

Program : Pascasarjana Program Magister Akuntansi

Tanggal : 26 Januari 2016

Mengesahkan

Direktur Pascasarjana

Ketua Program Studi

Magister Akuntansi

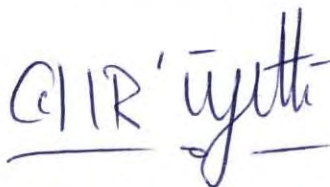


**Prof. Dr. Didik J. Rachbini**



**Dr. Istianingsih, MS. Ak, CA**

Pembimbing I



**Dr. Hermiyetti, SE.Ak.,M.Si, CSRA**



## LEMBAR PERNYATAAN

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

Judul : **PENGARUH KOMISARIS INDEPENDEN, RANGKAP JABATAN DAN GENDER DALAM KERANGKA GOOD CORPORATE GOVERNANCE UNTUK MENEKAN PRAKTIK EARNINGS MANAGEMENT (Studi empiris pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dengan rentang waktu 2009 - 2013)**

Nama : Yudiantara Yunusi

NIM : 55512110053

Program : Pascasarjana Program Magister Akuntansi

Tanggal : 26 Januari 2016

Merupakan hasil studi, penelitian lapangan dan karya 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, 26 Januari 2016

  
METERAI  
TEMPEL  
TGL. 20  
6000  
ENAM RIBU RUPIAH  
Yudiantara Yunusi

## DAFTAR ISI

<b>Lembar Pengesahan</b> .....	<b>i</b>
<b>Lembar Pernyataan</b> .....	<b>ii</b>
<b>Abstrac</b> .....	<b>iii</b>
<b>Abstrak</b> .....	<b>iv</b>
<b>Kata Pengantar</b> .....	<b>v</b>
<b>Daftar isi</b> .....	<b>vii</b>
<b>Daftar tabel</b> .....	<b>x</b>
<b>Daftar gambar</b> .....	<b>xi</b>
<b>Daftar lampiran</b> .....	<b>xii</b>

### **BAB I : PENDAHULUAN**

A. Latar belakang penelitian.....	1
B. Rumusan masalah penelitian.....	5
C. Tujuan dan kontribusi penelitian .....	6
1. Tujuan penelitian .....	6
2. Kontribusi penelitian .....	6

### **BAB II : KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS**

A. Kajian pustaka .....	8
1. Teori keagenan ( <i>Agency theory</i> ).....	8
2. Pengertian <i>good corporate governance</i> .....	11
3. Prinsip utama <i>good corporate governance</i> .....	12
4. Manajemen laba .....	13
5. Bentuk <i>corporate governance</i> .....	15

B.	Rerangka penelitian .....	31
	1. Pengaruh keberadaan Komisaris Independen terhadap praktik <i>earnings management</i> .....	31
	2. Pengaruh keberadaan Komisaris Independen yang rangkap jabatan terhadap praktik <i>earnings management</i> . ....	32
	3. Pengaruh gender wanita di keanggotaan dewan komisaris dalam rangka menekan praktik <i>earnings management</i> ...	33
	4. <i>Leverage</i> dan <i>sales growth</i> sebagai variabel kontrol. ....	34
	5. Kerangka penelitian .....	35
	6. Penelitian terdahulu .....	36
C.	Hipotesis .....	39

### **BAB III : DESKRIPSI OBJEK PENELITIAN**

A.	Deskripsi dan karakteristik .....	40
----	-----------------------------------	----

### **BAB IV : DESAIN DAN METODE PENELITIAN**

A.	Metode penelitian .....	43
	1. Statistik deskriptif .....	43
	2. Uji asumsi klasik .....	43
	3. Uji hipotesis .....	46
B.	Definisi dan operasional variabel .....	48
	1. Variabel dependen .....	48
	2. Variabel independen .....	49
	3. Variabel kontrol atau pelengkap .....	50
	4. Pengukuran variabel .....	51
C.	Populasi dan sampel penelitian .....	54
	1. Populasi dan sampel .....	54
	2. Teknik penentuan sampel .....	55
	3. Metode dan teknik pengumpulan data .....	56

## **BAB V : HASIL DAN PEMBAHASAN**

A. Hasil uji statistik deskriptif .....	57
B. Hasil uji asumsi klasik .....	62
1. Uji normalitas data .....	62
2. Uji multikolonieritas .....	66
3. Uji autokorelasi .....	67
4. Uji heterokedastisitas .....	68
C. Uji <i>goodness of fit</i> .....	70
1. Uji signifikansi (Uji F) .....	70
2. Koefisien determinasi .....	71
3. Uji signifikansi parameter individual (uji t) .....	72
D. Pengujian hipotesis .....	72
E. Pembahasan .....	74

## **BAB VI : SIMPULAN, IMPLIKASI DAN SARAN**

A. Simpulan .....	77
B. Implikasi .....	78
C. Saran .....	80

<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	82
-----------------------------	----

<b>LAMPIRAN</b> .....	85
-----------------------	----



## DAFTAR TABEL

No. Tabel	Keterangan	Halaman
2.1	Penelitian terdahulu .....	36
3.1	Deskripsi objek penelitian .....	41
3.2	Deskripsi perusahaan yang dijadikan objek penelitian .....	42
4.1	Operasional variabel .....	54
5.1	Statistik deskriptif .....	58
5.2	Komisaris independen rangkap jabatan .....	60
5.3	Komisaris wanita .....	61
5.4	One sample kolmogorov-smirnov test (sebelum transformasi) ..	62
5.5	One sample kolmogorov-smirnov test (setelah transformasi) ...	64
5.6	Uji multikolonieritas .....	66
5.7	Uji autokorelasi .....	67
5.8	Uji heterokedatisitas dengan Glejser .....	69
5.9	Uji F .....	70
5.10	Uji koefisien determinasi .....	71
5.11	Uji statistik t .....	72

## DAFTAR GAMBAR

No. Gambar	Keterangan	Halaman
2.1	Struktur <i>board of directors</i> dalam <i>one tier system</i> .....	17
2.2	Struktur dewan komisaris dan dewan direksi dalam <i>two tiers System</i> .....	18
2.3	Model rerangka pemikiran teoritis .....	35
2.4	Rerangka penelitian .....	38
5.1	Graphik histogram sebelum transformasi .....	63
5.2	Graphik histogram setelah transformasi .....	64
5.3	Hasil uji normalitas menggunakan graphik P – Plot .....	65
5.4	Uji heterokedastisitas dengan menggunakan graphik scatterplot	68

UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

## DAFTAR LAMPIRAN

No. Lampiran	Keterangan	Halaman
Lampiran 1	Data perusahaan sampel .....	85
Lampiran 2	Proporsi komisaris independen .....	86
Lampiran 3	Dewan komisaris merangkap jabatan .....	87
Lampiran 4	Dewan komisaris wanita .....	88
Lampiran 5	<i>Leverage</i> .....	89
Lampiran 6	<i>Sales growth</i> .....	90
Lampiran 7	Manajemen laba setelah transformasi .....	91
Lampiran 8	Statistik deskriptif .....	94
Lampiran 9	Uji asumsi klasik .....	95
Lampiran 10	Uji multikolonieritas .....	98
Lampiran 11	Uji autokorelasi .....	99
Lampiran 12	Uji heterokedatisitas .....	100
Lampiran 13	Uji <i>goodness of fit</i> .....	101

## KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT yang telah mencurahkan segala rahmat dan nikmat, baik nikmat waktu dan nikmat sehat sehingga penulis mampu menyelesaikan tugas akhir berupa tesis ini. Shalawat serta salam penulis panjatkan kehadiran junjungan kita Nabi Muhammad SAW.

Tesis ini berjudul “Pengaruh Komisaris Independen, Rangkap Jabatan dan Gender dalam kerangka *Good Corporate Governance* untuk menekan Praktik *Earnings Management*” (Studi empiris pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dengan rentang waktu 2009 - 2013). Tesis ini disusun sebagai syarat untuk mendapatkan gelar akademis Magister Akuntansi (M.Ak.) di Universitas Mercu Buana Jakarta. Semoga tesis ini bermanfaat bagi penulis dan bagi para peneliti selanjutnya.

Dalam kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terimakasih kepada semua pihak yang telah membantu baik moril maupun materil dalam penyusunan tesis ini. Ucapan terima kasih secara khusus disampaikan kepada :

1. Ibu Dr. Hermiyetti, SE.Ak., M.Si., CSRA. Selaku pembimbing I atas bimbingan, bantuan dan arahan dalam penyelesaian tesis ini.
2. Ibu Dr. Istianingsih, MS. Ak, CA selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana Jakarta.



3. Bapak/Ibu Dosen serta segenap civitas akademika Universitas Mercu Buana Jakarta.
4. Rekan-rekan Maksi UMB angkatan XI, atas support yang diberikan.
5. Lia Yulia, Isteri tercinta atas limpahan kasih sayang dan dukungannya, serta “*krucil*” anak-anakku tersayang, Irsyad Nabalah Yudiantara Putra, Dzulfikar Hanif Yudiantara Putra dan Naufal Mikail Yudiantara Putra.
6. Serta semua pihak yang telah membantu penyusunan tesis ini yang tidak dapat penulis sebutkan namanya satu persatu.

Penulis menyadari tulisan karya ilmiah ini masih jauh dari sempurna, banyak terdapat kesalahan dan kekurangan, sehingga besar harapan penulis kepada pembaca agar bisa memberikan masukan untuk perbaikan ke depan.

Sekali lagi penulis menghaturkan terima kasih semoga amal baik Bapak/Ibu sekalian mendapatkan ganjaran yang setimpal dari Allah SWT, Aamiin. Akhirul kata semoga rahmat dan karunia Allah SWT senantiasa menyertai kita sekalian, Aamiin.

Jakarta, 26 Januari 2016

Yudiantara Yunusi