



**PENGARUH *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* DAN
KUALITAS AUDIT TERHADAP *REAL EARNINGS*
MANAGEMENT
(STUDI LINTAS NEGARA ASEAN)**



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

OLEH:
VERAWATI DAMAYANTI MANURUNG
55515110005

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
PROGRAM PASCASARJANA
UNIVERSITAS MERCUBUANA
2017**



**PENGARUH *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* DAN
KUALITAS AUDIT TERHADAP *REAL EARNINGS*
MANAGEMENT
(STUDI LINTAS NEGARA ASEAN)**

TESIS

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

**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

**OLEH:
VERAWATI DAMAYANTI MANURUNG
55515110005**

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
PROGRAM PASCASARJANA
UNIVERSITAS MERCUBUANA
2017**

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Saya yang bertandatangan dibawah ini:

Nama : Verawati Damayanti Manurung

Nim : 5551511005

Program Studi : Magister Akuntansi

Judul Tesis : *PENGARUH GOOD CORPORATE GOVERNANCE
DAN KUALITAS AUDIT TERHADAP
REAL EARNINGS MANAGEMENT
(ANTAR LINTAS NEGARA ASEAN)*

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa penulisan Tesis ini berdasarkan hasil penelitian, pemikiran dan pemaparan asli dari saya sendiri, baik untuk karya tulis dan data yang tercantum sebagai bagian dari Tesis ini. Jika terdapat karya orang lain, saya akan mencantumkan sumber yang jelas.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila dikemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh karena karya tulis ini dan sanksi lain sesuai dengan peraturan yang berlaku di Universitas Mercubuana Jakarta

Jakarta, 25 Oktober 2017



Verawati Damayanti M
5551511005

PENGESAHAN TESIS

Judul : **Pengaruh *Good Corporate Governance* dan *Kualitas Audit* Terhadap *Real Earnings Management* (Studi Lintas Negara ASEAN)**

Bentuk Tesis : Penelitian/Kajian Masalah Perusahaan

Nama : Verawati Damayanti Manurung


NIM : 55515110005

Program : Pascasarjana Program Magister Akuntansi

Tanggal : 27-10-2017

Mengesahkan

Pembimbing



Dr. Istianingsih, M.S.Ak., CA., CSRS

Direktur Pascasarjana



Prof. Dr. Didik J. Rachbini

Ketua Program Studi

Magister Akuntansi



Dr. Hari Setiyawati, SE. Ak., M.Si

KATA PENGANTAR

Tesis dengan judul “PENGARUH GOOD CORPORATE GOVERNANCE DAN KUALITAS AUDIT TERHADAP REAL EARNINGS MANAGEMENT (STUDI LINTAS NEGARA ASEAN) “diangkat penulis karena ketertarikan penulis terhadap peran Good Corporate Governance dan kualitas audit terhadap tindakan earnings management, pada perusahaan manufaktur yang ada di negara ASEAN. Sejumlah skandal perusahaan seperti kasus Enron, WorldCom, dan Tyco Internasional , kasus KIMIA FARMA, dan beberapa kasus yang terjadi di negara ASEAN menimbulkan kekhawatiran publik tentang integritas informasi akuntansi yang dihasilkan oleh pihak manajemen. Dan bukan hanya pihak manajemen saja yang menurut penulis turut bertanggung jawab, namun peran serta Auditor juga sangat besar di dalam melihat *fraud* atau kecurangan yang terjadi di dalam laporan keuangan.

Dalam penelitian ini, penulis mengangkat *proxy real earnings management* dalam menurut Roychowdhury, 2006, dimana didalamnya managerial melakukan manipulasi dalam aktivitas riil, para manajer melakukan tiga macam cara yaitu melalui arus kas operasi, biaya produksi, dan biaya-biaya diskresioner. Sebagai contoh memanipulasi penjualan dengan cara memberikan potongan harga yang cukup besar dan kelonggaran dalam jatuh tempo pembayaran penjualan kredit, dengan maksud untuk meningkatkan penjualan , melakukan produksi besar-besaran sehingga biaya overhead tetap dapat dialokasikan ke jumlah unit yang lebih besar sehingga biaya tetap per unitnya rendah dan harga pokok penjualannya pun lebih kecil, dan pengurangan beban diskresioner seperti biaya penelitian, pengembangan produk, biaya iklan, biaya perawatan, atau dengan menunda dijalkannya sebuah proyek di suatu perusahaan yang digunakan untuk memperbaiki margin yang dilaporkan. Sedangkan kualitas Audit diukur dengan KAP yang terdapat dalam KAP Big4.

Semoga adanya Tesis ini dapat memberikan manfaat bagi khasanah pengetahuan ilmu ekonomi pada umumnya dan perkembangan ilmu hukum di Fakultas Ekonomi dan Business Universitas Mercubuana pada khususnya.

UCAPAN TERIMA KASIH

Puji syukur penulis haturkan kepada Tuhan Yang Maha Esa, dan atas segala limpahan rahmat, kasihNya sehingga penulis dapat menyelesaikan karya tulis yang berbentuk Tesis ini sesuai dengan waktu yang direncanakan. Penyusunan skripsi ini adalah merupakan salah satu syarat untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi pada Fakultas Ekonomi dan Business di Universitas Mercubuana Jakarta.

Dalam penyusunan tesis ini, tentunya banyak pihak yang telah memberikan bantuan baik moril maupun materil. Oleh karena itu penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih yang tiada hingganya kepada

1. Bapak Dr. Arissetyanto Nugroho,MM selaku Rektor Universitas Mercu Buana
2. Bapak Prof.Dr.Didik.J.Rachnini selaku Direktur Pascasarjana Universitas Mercu Buana
3. Ibu Dr.Hari.Setiyawati, SE,Ak,M.Si selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana
4. Ibu Dr.Istianingsih M.S.Ak,CA,CSRS selaku dosen pembimbing;
5. Bapak Dr.Hadri Mulya,Ak,M.Si,CA selaku Ketua Penguji;
6. Bapak Dr.Harnovinsah,Ak,M.Si,CA selaku Dosen penguji;
7. Para Dosen Pasca Sarjana Universitas Mercubuana Jakarta, terima kasih kepada Bapak/ Ibu yang telah memberikan ilmunya kepada penulis selama penulis belajar di Pasca Sarjana Universitas Mercubuana Jakarta;

8. Secara khusus untuk keluargaku tercinta, Papa, mama, kakak, dan adikku, terima kasih atas segala support yang telah kalian berikan dari sejak saya lahir sampai hari ini dan semua pencapaian saya selama ini akan saya persembahkan untuk kalian. Pencapaian kali ini sungguh tidak mudah saya dapatkan;
9. Tak luput penulis mengucapkan terima kasih kepada staff dan sahabat-sahabatku PT 3M Indonesia yang selama ini selalu meluangkan waktu untuk memberikan semangat dan dukungannya kepada penulis sehingga penulis penulis dapat menyelesaikan studi dengan baik
10. Sahabat-sahabatku di Pascasarjana Magister Akuntansi Universitas Mercubuana; Suriani, Kisno, Erwindiawan, Ayang Mulyana, Ahmad Buchori, Marsusi Handoko, Sri Anjarwati, Susilowati, Mandalika, Vita Evelin, Bun Muk On, Adrian, Eka, Novi, Pak Iman, Nurman Robby dan Lukman dan semua teman-teman seperjuangan bimbingan tesis Ibu Istianingsih, Mba Putri, Bayu, Mba Maryati, Indri, Mba Linda Jahra, Mba Emmy, Pak Indra dan semua sahabat-sahabatku yang tidak mungkin dapat penulis sebutkan satu per satu. Terima kasih atas pertemanan kita dan kerja samanya selama ini semoga kita akan menjadi lebih sukses lagi di kemudian hari;
11. Dan semua sahabat yang telah banyak memberikan bantuan, dorongan, serta motivasi sehingga tesis ini dapat terselesaikan.

12. Pegawai Tata Usaha, Mba Diah dan Mas Seno yang banyak membantu penulis selama studi dan penyelesaian tesis ini.

Penulis menyadari bahwa tesis ini masih jauh dari kesempurnaan, maka saran dan kritik yang konstruktif dari semua pihak sangat diharapkan.

Akhirnya hanya kepada Tuhan Yang Maha Esa, kita kembalikan semua urusan dan semoga tesis ini dapat bermanfaat bagi semua pihak khususnya penulis dan pembaca pada umumnya.

Jakarta, 25 Oktober 2017

Verawati Damayanti Manurung



DAFTAR ISI

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI	i
LEMBAR PENGESAHAN TESIS	ii
ABSTRAK	iii
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
BAB 1. PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Rumusan Masalah Penelitian.....	9
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian.....	10
1. Tujuan Penelitian.....	10
2. Kontribusi Penelitian.....	10
BAB II. KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS	13
A. Kajian Pustaka.....	13
1. Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>).....	13
2. Teori Konsistensi (<i>Consistency Theory</i>).....	16

3. Manajemen Laba	17
3.1. Pengertian Manajemen Laba	17
3.2. Bentuk-bentuk Manajemen Laba.....	19
3.3. Manajemen Laba dianggap sebagai kecurangan	
Atau tidak	21
3.4. Motivasi Manajemen Laba	23
3.5. Pendekatan Manajemen Laba	28
1). Model Berbasis Aggregate Accruals	28
2). Model Berbasis Spesific Accruals	28
3). Model Berbasis Distribution of Earnings	
After Management	29
3.6. Model Empiris.....	29
1). Model Healy	29
2). Model De Angelo.....	31
3). Model Jones	32
4. <i>Good Corporate Governance</i>	33
4.1. Pengertian Good Corporate Governance.....	33
4.2. Prinsip <i>Corporate Governance</i>	34
4.3. Tujuan Penerapan Good Corporate Governance.....	37
4.4. Manfaat dan Faktor Penerapan Good	
Corporate Governance	38
4.3. <i>ASEAN Corporate Governance Scorecard</i>	39
5. Kualitas Audit.....	44

5.1. Pengertian Kualitas Audit.....	44
5.2. Audit Size	48
B. Rerangka Pemikiran	50
C. Hipotesis	52
BAB III. DESAIN DAN METODE PENELITIAN	54
A. Waktu dan Tempat Penelitian.....	54
B. Jenis Penelitian	55
C. Definisi dan Operasional Variabel.....	55
1. Variabel Dependen	55
1.1. Manajemen Laba Riil	55
2. Variabel Independen.....	59
2.1. <i>Good Corporate Governance</i>	59
2.2. <i>Kualitas Audit</i>	62
3. Variabel Kontrol	62
3.1. <i>Leverage</i> (Ukuran Perusahaan).....	62
3.2. <i>Size</i> (Ukuran Perusahaan)	63
3.3. <i>Country</i>	63
3.4. <i>ROA (Return On Asset)</i>	63
D. Pengukuran Variabel.....	64
E. Populasi dan Sampel Penelitian.....	65
1. Populasi Penelitian	65
2. Sampel Penelitian.....	66
F. Teknik Pengumpulan Data.....	68

G. Metode Analisa	69
1. Analisis Statistik Deskriptif	69
2. Uji Asumsi Klasik.....	69
a). Uji Normalitas.....	69
b). Uji Multikolonieritas	71
c). Uji Heteroskedastisitas.....	71
d). Uji Autokorelasi.....	72
3. Uji Hipotesis	72
3.1. Uji Statistik Uji Koefisien determinasi (R^2)	72
a). Uji Simultan F-test)	73
b). Uji Parsial t-test (Uji T).....	73
3.2. Analisis Regresi Berganda.....	74
BAB IV. HASIL DAN PEMBAHASAN	76
A. Hasil Statistik Deskriptif.....	76
B. Uji Variabel.....	83
1. Uji Asumsi Klasik	83
1.1. Kualitas Audit dan Asean CG Sscorecard Terhadap <i>Abnormal cash flow operation (AbnCFO)</i>	83
1.2. Kualitas Audit dan Asean CG Sscorecard Terhadap <i>abonormal discretionary expense (AbnDISEXP)</i>	89
1.3. Kualitas Audit dan Asean CG Sscorecard Terhadap <i>Abonormal ProductionCost (AbnPROD)</i>	95

1.4. Kualitas Audit dan Asean CG Sscorecard Terhadap <i>Real Earnings Management (RE)</i>	101
2. Pengujian Hipotesis.....	107
2.1. Indeks CG Terhadap Manajemen Laba riil Melalui <i>Abnormal cash flow operation (AbnCFO)</i>	107
2.2. CG Scorecard dan Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba riil melalui <i>abonormal discretionary expense</i> AbnDISEXP)	114
2.3. CG Scorecard dan Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba riil melalui <i>Abonormal ProductionCost</i> (AbnPROD)	121
2.4. CG Scorecard dan Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba riil melalui Melalui <i>Real Earnings Management</i> (RE).....	128
C. Pembahasan	135

BAB V. SIMPULAN, IMPLIKASI, KETERBATASAB DAN SARAN	140
A. Simpulan	140
B. Implikasi	141
C. Keterbatasan dan Saran	141
DAFTAR PUSTAKA	143

DAFTAR TABEL

1.	Tabel.2.1. Total Corporate Governance Score dari tahun 2012-2014.....	41
2.	Tabel 2.2. Penelitian Terdahulu.....	50
3.	Tabel 3.1. Komposisi dan struktur level 1	60
4.	Tabel 3.2. Komposisi dan struktur level 2.....	61
5.	Tabel 3.3. Defenisi, Operasionalisasi dan Pengukuran Variabel.....	64
6.	Tabel 3.4. Corporate Governance Publicly Listed Companies.....	67
7.	Tabel 4.1. Descriptive Statistics	77
8.	Tabel 4.2. Uji Normalitas AbnCFO.....	84
9.	Tabel 4.3. Uji Autokorelasi Regresi AbnCFO.....	86
10.	Tabel 4.4. Multikolinearitas AbnCFO	87
11.	Tabel 4.5. Uji Normalitas AbnDISEXP	90
12.	Tabel 4.6. Uji Autokorelasi Regresi AbnDISEXP	91
13.	Tabel 4.7. Uji Multikolinieritas AbnDISEXP	92
14.	Tabel 4.8. Uji Normalitas AbnPROD.....	96
15.	Tabel 4.9. Uji Autokorelasi Regresi AbnDISEXP	98
16.	Tabel 4.10. Uji Multikolinieritas AbnPROD.....	99
17.	Tabel 4.11. Uji Normalitas Riil Earning.....	102
18.	Tabel 4.12. Uji Autokorelasi Regresi RE	104
19.	Tabel 4.13. Uji Multikolinieritas RE... ..	105
20.	Tabel 4.14. Uji Koefisien Determinasi <i>Abnormal Cash Flow</i> (ACFO)... ..	108
21.	Tabel 4.15. Hasil Pengujian Signifikansi Simultan (Uji F) Model 1.....	109

22. Tabel 4.16. Hasil Pengujian Signifikansi Parsial (Uji t) Model 1 (AbnCFO).....	110
23. Tabel 4.17. Uji Koefisien Determinasi <i>Abnormal Discretionary Expense</i> (AbnDISEXP).....	115
24. Tabel 4.18. Hasil Pengujian Signifikansi Simultan (Uji F) Model 2.....	116
25. Tabel 4.19. Hasil Pengujian Signifikansi Parsial (Uji t) Model 2 (AbnDISEXP).....	117
26. Tabel 4.20. Uji Koefisien Determinasi <i>Abnormal Production</i> (AbnPROD).....	122
27. Tabel 4.21. Hasil Pengujian Signifikansi Simultan (Uji F) Model 3... ..	123
28. Tabel 4.22. Hasil Pengujian Signifikansi Parsial (Uji t) Model 3 (AbnPROD).....	129
29. Tabel 4.23. Uji Koefisien Determinasi Real Earning Management (RE)... .	128
30. Tabel 4.24. Hasil Pengujian Signifikansi Simultan (Uji F) Model 4... ..	130
31. Tabel 4.25. Hasil Pengujian Signifikansi Parsial (Uji t) Model 4 (RE)... ..	131

DAFTAR GAMBAR

32.	Gambar 2.1. Jumlah perusahaan pada ASEAN CG Assement 2014	40
33.	Gambar 2.2. Jumlah perusahaan pada ASEAN CG Assement 2013	41
34.	Gambar 2.3. Distribusi Total Score	42
35.	Gambar 2.4. Mean Score dari Masing-masing negara	44
36.	Gambar 4.1. Mean CG Score Card 2014-2016.....	80
37.	Gambar 4.2. Mean Real Earnings Management 2014-2016.....	82
38.	Gambar 4.3. Histogram Error Normalitas Regresi Model 1.....	85
39.	Gambar 4.4. Scatterplot AbnCFO	88
40.	Gambar 4.5. Histogram Error Normalitas Regresi Model 2.....	91
41.	Gambar 4.6. Scatterplot AbnDISEXP	95
42.	Gambar 4.7. Histogram Error Normalitas Regresi Model 3.....	97
43.	Gambar 4.8. Scatterplot AbnPROD.....	100
44.	Gambar 4.9. Histogram Error Normalitas Regresi Model 4.....	103
45.	Gambar 4.10. Scatterplot RE	106

DAFTAR LAMPIRAN

46. Tabulasi 102 Data yang diolah di SPSS
47. Hasil Output SPSS
48. Asean CG Scorecard Items dari ACMF

