



PENGARUH *EARNING MANAGEMENT, CORPORATE GOVERNANCE* DAN *EMPLOYEE INTENSITY* TERHADAP *EXPENSE STICKINESS* PADA BIAYA PENJUALAN, ADMINISTRASI DAN UMUM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2014-2016

TESIS

**UNIVERSITAS
OLEH
MERCU BUANA
ILHAM BAHRI**

55515110051

PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI

PROGRAM PASCA SARJANA

UNIVERSITAS MERCU BUANA

2017



PENGARUH *EARNING MANAGEMENT, CORPORATE GOVERNANCE* DAN *EMPLOYEE INTENSITY* TERHADAP *EXPENSE STICKINESS* PADA BIAYA PENJUALAN, ADMINISTRASI DAN UMUM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2014-2016

TESIS

Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Menyelesaikan

Program Magister Akuntansi

**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

OLEH

ILHAM BAHRI

55515110051

PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI

PROGRAM PASCA SARJANA

UNIVERSITAS MERCU BUANA

2017

PERNYATAAN

Saya yang bertandatangan dibawah ini menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa semua pernyataan dalam Tesis ini

Judul Pengaruh *Earning Management*, *Corporate Governance*, dan
Employee Intensity terhadap *Expense Stickiness* pada Biaya
Penjualan, Administrasi dan Umum pada Perusahaan Manufaktur
yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2016.

Nama Ilham Bahri

NIM 55515110051

Program Magister Akuntansi

Tanggal 15 Januari 2018

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, 15 Januari 2018



(Ilham Bahri)

PENGESAHAN TESIS

Judul Pengaruh *Earning Management*, *Corporate Governance*, dan
Employee Intensity terhadap *Expense Stickiness* pada Biaya
Penjualan, Administrasi, dan Umum pada Perusahaan Manufaktur
yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2016

Bentuk Tesis Penelitian/Kajian Masalah Perusahaan

Nama Ilham Bahri

Nim 55515110051

Program Magister Akuntansi

Tanggal 15 Januari 2018

Mengesahkan
Pembimbing



Dr. Harnovinsah, M.Si., Ak., CA

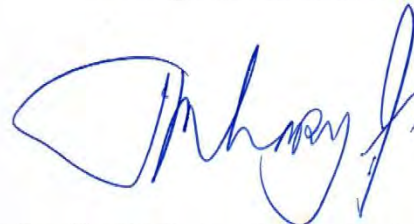
Direktur Pascasarjana



Prof. Dr. Didik Rachbini

Ketua Program Studi

Magister Akuntansi



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

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi ALLAH SWT yang telah memberikan rahmat dan karunia-NYA kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis ini dengan judul **“Pengaruh *Earning Management*, *Corporate Governance*, dan *Employee Intensity* terhadap *Expense Stickiness* pada Biaya Penjualan, Administrasi, dan Umum pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2016.** Tesis ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi Program Pascasarjana Universitas Mercu Buana.

Penulis menyadari sebagai manusia biasa dalam penelitian ini tidak lepas dari kesalahan dan kekurangan akibat keterbatasan pengetahuan serta pengalaman. Penyusunan tesis ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak, khususnya Dr. Harnovinsah, AK., M.si., CA selaku Dosen Pembimbing tesis yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Oleh karena itu dalam kesempatan ini penulis ingin berterimakasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan tesis ini terutama kepada :

1. Dr. Ir. Arisetyanto Nugroho, MM selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Prof. Dr. Didik J. Rachbini selaku Direktur Pasca Sarjana Universitas Mercu Buana.

3. Dr. Hari Setyawati, SE., Ak.,M.Si., CA selaku Ketua Program Magister Akuntansi Program Pascasarjana Universitas Mercu Buana.
4. Dr. Harnovinsah, AK., M.si., CA selaku Dosen Pembimbing yang penuh kesabaran dan ketulusan hati memberikan bimbingan, nasihat, kritik dan saran dalam setiap proses bimbingan tesis sampai tesis ini selesai.
5. Kedua orang tua, (Alm) H. Bahrhun dan (Alm). Hj. Niswani yang telah memberikan begitu banyak pelajaran semasa hidupnya, motivasi dan menjadi sumber penyemangat dalam hidup.
6. Ezza Nuryuliandari yang selalu sabar menemani, memberikan doa memberikan saran dan menjadi penyemangat untuk menyelesaikan tesis ini.
7. Gustav Dwi Hermawan, Salman Alfarisi, Raden Bagus Laurentius, Adhimas Sukoraharjo, Muhammad Tri Setiaji, Fajrul Fallah, Muhammad Ridwan, Sulvani Hadiansyah, Victorio Tomaso serta anak-anak ropriang yang lain selalu memberi semangat dan menemani dalam pengerjaan tesis ini walaupun lebih banyak mengganggu.
8. Mba Maryati, Yolanda Happy Putri, Riskiyanto, Bayu Pratama Ngiu, Sinta Novianti, Yuliati, Eprita Primandara, Erik Indracahya, Arif Adrian Purwandhana, Indri Purwanti, Redinna Lesmana, Jackson Sihotang, Linda Fardiah, Dwi Yuli Wahyu Utomo teman seperjuangan S2 yang selalu memberikan dukungan dan semangat.
9. Herlina Yunita, Tri Wahyudi, Farida Ariyani, Ricky Johanes dan teman-teman sekantor dulu yang selalu memberika dukungan dan doa dalam penyusunan tesis ini.

10. Mas Seno dan Mba Diah selaku TU Magister Akuntansi yang selalu membantu melancarkan tesis ini.
11. Semua teman-teman yang tidak bisa saya sebutkan satu per satu yang tentunya sangat memiliki peran dalam penyusunan tesis ini.

Penulis menyadari bahwa tesis ini masih jauh dari sempurna dikarenakan keterbatasan pengalaman dan pengetahuan yang dimiliki penulis. Oleh karena itu penulis mengharapkan segala bentuk saran serta masukan bahkan kritik yang membangun dari berbagai pihak.

Semoga tesis ini bermanfaat dan dapat menambah pengetahuan khususnya bagi penulis dan pembaca pada umumnya. Akhir kata dengan segala ketulusan dan kerendahan hati, Penulis mohon maaf apabila ada kesalahan dan kekurangan dalam tesis ini.



Jakarta, 2 Januari 2018

Ilham Bahri

DAFTAR ISI

PERNYATAAN	i
LEMBAR PENGESAHAN	..ii
ABSTRAK.....	..iii
KATA PENGANTAR.....	..v
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	.xi
DAFTAR GAMBAR.....	xii
BAB I. PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Rumusan Masalah Penelitian	8
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian	8
1. Tujuan Penelitian	8
2. Kontribusi Penelitian	9
BAB II. KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN	
 HIPOTESIS	10
A. Kajian Pustaka.....	10
1. <i>Agency Teory</i> (Teori Keagenan)	10
2. <i>Expense Stickiness</i>	13
3. <i>Earning Management</i>	17
4. <i>Corporate Governance</i>	21

5. <i>Employee Intensity</i>	27
6. Penelitian Terdahulu.....	28
B. Rerangka Pemikiran	32
C. Pengembangan Hipotesis.....	34
BAB III. DESAIN DAN METODE PENELITIAN.....	38
A. Waktu dan Tempat Penelitian	38
B. Desain Penelitian	38
C. Definisi dan Operasional Variabel.....	39
D. Populasi dan Teknik Pengambilan Sampel.....	44
E. Jenis dan Sumber Data.....	45
F. Teknik Pengumpulan Data.....	45
G. Metode Analisis	46
1. Statistik Deskriptif	46
2. Asumsi Klasik.....	46
3. Uji Kelayakan Model	48
4. Uji Hipotesis	49
5. Uji Regresi Berganda	49
BAB IV. HASIL DAN PEMBAHASAN.....	51
A. Deskripsi Objek Penelitian.....	51
1. Statistik Deskriptif.....	51

B. Uji Asumsi dan Kualitas Instrumen	54
1. Uji Asumsi Klasik.....	54
a. Hasil Uji Normalitas	55
b. Hasil Uji Multikolinearitas	56
c. Hasil Uji Autokorelasi.....	57
d. Hasil Uji Heteroskedastisitas	58
C. Pengujian Hipotesis	59
1. Hasil Uji Statistik F.....	59
2. Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	60
3. Hasil Uji Parsial t	61
4. Pengujian Regresi Berganda	63
D. Pembahasan.....	65
BAB V. SIMPULAN, IMPLIKASI, KETERBATASAB DAN	
SARAN.....	71
A. Simpulan	71
B. Implikasi	72
C. Keterbatasan dan Saran	73
DAFTAR PUSTAKA.....	74
LAMPIRAN	78

DAFTAR TABEL

No.	Keterangan	halaman
2.1.	Tabel Penelitian Terdahulu.....	31
3.1.	Tabel Variabel dan Skala Pengukuran	43
3.2.	Tabel Sampel Penelitian.....	44
4.1.	Tabel Statistik Deskriptif.....	52
4.2.	Tabel Uji Normalitas	56
4.3.	Tabel Uji Multikolinearitas.....	57
4.4.	Tabel Uji Autokorelasi	58
4.5.	Tabel Uji Statistik F	60
4.6.	Tabel Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	60
4.7.	Tabel Uji t.....	61
4.8.	Tabel Uji Regresi Berganda.....	63

DAFTAR GAMBAR

No.	Keterangan	Halaman
2.1	Gambar <i>Cost Asimetry</i>	16
2.2	Gambar Rerangka Pemikiran.....	34
4.1	Gambar Grafik P-Plot.....	55
4.2	Gambar Grafik Scatterplot.....	59

