



**ANALISIS EARNINGS MANAGEMENT PADA
BANK MUAMALAT INDONESIA**

TESIS

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

UNIVERSITAS
MERCU OLEH
BUANA
RAHMADI
555 1212 0061

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
PROGRAM PASCA SARJANA
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2017**

PENGESAHAN TESIS

Judul : Analisis *Earnings Management* Pada Bank Muamalat Indonesia

Bentuk Tesis : Penelitian/Kajian Masalah Perusahaan

Nama : Rahmadi

NIM : 55512120061

Program : Magister Akuntansi

Tanggal : 29 Maret 2017



UNIVERSITAS

MERCU BUANA

Direktur Pascasarjana

Ketua Program Studi Magister Akuntasi

A handwritten blue ink signature of Prof. Dr. Didik J. Rachbini.

Prof. Dr. Didik J. Rachbini

A handwritten blue ink signature of Dr. Hari Setiyawati, AK., M.Si., CA.

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

PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan dengan sebenarnya bahwa semua pernyataan dalam tesis ini :

Judul : Analisis *Earnings Management* Pada Bank Muamalat Indonesia
Nama : Rahmadi
NIM : 55512120061
Program : Magister Akuntansi
Tanggal : 29 Maret 2017

Merupakan hasil studi pustaka, penelitian lapangan, dan karya saya sendiri dengan bimbingan Komisi Dosen Pembimbing yang diterapkan 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.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA



KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Allah SWT yang telah memberikan berbagai macam nikmat yang begitu banyak sehingga kita tak akan pernah mampu untuk menghitungnya. Salah satunya adalah penulis dapat menyelesaikan penyusunan tesis dengan judul “Analisa *Earnings Management* pada Bank Muamalat Indonesia”. Tesis ini bermaksud untuk memberikan gambaran kepada semua pihak tentang Bank Syariah secara umum dan Bank Muamalat khususnya yang dalam menyelenggarakan proses bisnisnya berlandaskan prinsip-prinsip Islam. Perilaku manajemen dalam mengelola perusahaan pengejawantahannya ada pada laporan keuangan. Dimana laporan keuangan ini tidak luput dari distorsi dan penambahan dari keadaan sebenarnya. Padahal perusahaan yang berlandaskan syariah “nafasnya” adalah kejujuran.

Tak lupa penulis menghaturkan banyak terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dan memberikan dorongan baik langsung maupun tidak langsung. Oleh karena itu, semoga semua kebaikan yang diberikan juga mendapat balasan yang sama. Penulis ingin memberikan ucapan terima kasih kepada yang terhormat:

1. Bapak Dr. Arissetyanto Nugroho, MM selaku Rektor Universitas Mercubuana.
2. Bapak Prof. Dr. Didik J. Rachbini selaku Direktur Pasca Sarjana Universitas Mercubuana.
3. Ibu Dr. Hari Setiyawati, AK., M.Si., CA selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi.
4. Bapak Dr. Hadri Mulya, M.Si selaku Dosen Pembimbing. Beliau telah banyak membantu, mengarahkan dan memberi masukan untuk perbaikan dalam menyusun tesis ini hingga dapat terselesaikan dengan baik. Terima kasih tak berujung dengan segenap waktu dan bimbingannya.

5. Segenap Bapak/Ibu Dosen yang telah mendidik dan banyak memberikan ilmunya selama penulis menuntut ilmu di Pasca Sarjana Magister Akuntansi Universitas Mercubuana.
6. Bapak Abi Adiyat Fitrahman selaku pihak Bank Muamalat Indonesia atas kesediaanya meluangkan waktu bagi penulis dalam memberikan penjelasan dan keterangan serta data-data yang penulis perlukan dalam penyusunan tesis.
7. Terima kasih yang utama penulis haturkan kepada kedua orang tua yang telah memberikan segala hal yang tak bisa orang lain berikan kepada penulis. Juga seluruh keluarga yang mendukung dan memotivasi untuk kesuksesan penulis.
8. Kepada istri dan anak-anakku yang menjadi pendorong utama dalam penyelesaiannya tesis ini.
9. Kepada sahabat-sahabat seperjuangan selama kuliah di Magister Akuntansi Mercubuana atas informasi dan bantuannya.

Harapan penulis, semoga tesis ini nantinya memberikan manfaat bagi pembaca dan semangat untuk mengkaji lebih dalam lagi tentang ekonomi Islam. Khususnya perbankan syariah sehingga benar-benar menemukan konsep ekonomi Islam yang bersumber dari Al-Qur'an dan Sunah. Bukan dari islamisasi ekonomi konvensional. Meskipun masih terdapat ketidaksempurnaan didalamnya maka dari itu kritik, saran dan masukan sangat ditunggu untuk perbaikan selanjutnya.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Jakarta, 2017

Penulis

ABSTRACT

Earnings management is a phenomenon that is influenced by various interest and Method. Manager may commit earnings management even if the company is based on sharia. The purpose of this research is to obtain understanding and investigates earnings management of **Muamalat Bank**, observed from 2012 to 2016.

The method of analysis and identify the earnings management practice in this research using **Qualitative approach** for its analysis and Eckel index for detection income smoothing.

The results showed that Muamalat Bank did the earnings management on the turn of directors (2014) by taking a big bath. Evidenced by Revenue that increased significantly but Earnings and total accruals decreased dramatically. Income smoothing (2015-2016) is calculated by Eckel Index of 0.39 which means income smoother. Whereas the previous Board of Directors (2012-2013) did not perform earnings management in the last year before the turn.

Based on the results above, it can be concluded that the results of earnings management was good or bad based on whether it meets two criteria. The result was considered Good Earnings management if it is based on benefit of all parties and the method used was not violating applicable regulation or religious norms. Vice versa, earnings management was considered bad, if the motivation of it benefits an individual or groups (opportunistic) and in an inappropriate manner.

MERCU BUANA

Keywords: Earnings Management, Qualitative Method, Muamalat Bank

DAFTAR ISI

COVER	i
PENGESAHAN TESIS	ii
PERNYATAAN	iii
KATA PENGANTAR	iv
ABSTRACT	vi
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I : PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Rumusan Masalah Penelitian	11
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian	11
1. Tujuan Penelitian	11
2. Kontribusi Penelitian	11
BAB II : KAJIAN PUSTAKA DAN RERANGKA PEMIKIRAN	
A. Kajian Pustaka	13
1. Teori Kejujuran	13
2. <i>Agency Theory</i>	18
3. <i>Earnings Management</i>	21

3.1 Pola <i>Earnings Management</i>	23
3.2 Teknik <i>Earnings Management</i>	25
3.3 Motivasi <i>Earnings Management</i>	27
3.4 Deteksi <i>Earnings Management</i>	32
3.5 Pengukuran <i>Earnings Management</i>	39
4. Perbedaan Bank Konvensional dan Bank Syariah	41
B. Penelitian Terdahulu	43
C. Rerangka Penelitian	47

BAB III : DESAIN DAN METODE PENELITIAN

A. Metode Penelitian Kualitatif	53
B. Jenis Penelitian	56
C. Situs Penelitian	57
D. Informan	59
E. Teknik Pengumpulan Data Kualitatif	60
F. Metode Analisis	63

BAB IV : PEMBAHASAN

A. SEJARAH PERUSAHAAN	71
1. Gambaran Umum	71
2. Visi – Misi	73
3. Struktur Organisasi	73
B. LINGKUP BIDANG USAHA	76
1. Pendanaan	76

2.	Pembiayaan	76
C.	PRINSIP-PRINSIP OPERASIONAL	82
1.	Sistem Bagi Hasil	83
2.	Sistem Jual Beli	83
3.	Sistem Jasa (<i>fee</i>)	83
D.	PROSES BISNIS	83
1.	Penyaluran Dana	83
2.	Penghimpun Dana	97
3.	Produk Jasa (<i>service</i>)	101

BAB V : HASIL PENELITIAN

A.	DESKRIPSI AWAL	104
B.	TELAAH PRILAKU <i>EARNINGS MANAGEMENT</i>	105
1.	<i>Earnings management</i> dengan <i>Income Smoothing</i>	106
2.	<i>Earnings Management</i> dengan <i>Taking a Big Bath</i>	110
C.	ANALISIS FILOSOFI	111
D.	INTERPRETASI	113
1.	Analisa <i>Earnings Management</i>	115
2.	Aliran <i>Earnings Management</i>	116

BAB VI : PENUTUP

A.	KESIMPULAN	121
B.	IMPLIKASI	123
C.	KETERBATASAN DAN SARAN	124

1. Keterbatasan	124
2. Saran	125



DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Jumlah Saham Syariah Dalam Daftar Efek Syariah (DES)	4
Tabel 2.1 Teknik-teknik <i>Earnings Management</i>	25
Tabel 2.2 Kondisi dan Motivasi <i>Earnings Management</i>	31
Tabel 2.3 Perbedaan Bank Syariah dan Bank Konvensional	42
Tabel 2.4 Penelitian Terdahulu	46
Tabel 4.1 Pendapatan <i>Murabahah dan Istishna</i>	85
Tabel 4.2 Penyaluran Dana Bank Muamalat	94
Tabel 4.3 Penghimpunan Dana Bank Muamalat	100
Tabel 5.1 Waktu dan Variabel <i>Earnings Management</i>	106
Tabel 5.2 Indeks <i>Income Smoothing</i> Bank Muamalat	107
Tabel 5.3 Pembagian Tantiem dan Bonus	114
Tabel 5.4 Ringkasan <i>Earnings Management</i> Bank Muamalat	115

**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Grafik Rata-rata Frekuensi Transaksi Harian	
Saham Syariah	2
Gambar 1.2 Proporsi Total Asset Perbankan Syariah Dibandingkan dengan Perbankan Nasional	6
Gambar 2.1 Bagan Kerangka Pemikiran	52
Gambar 3.1 <i>Interactive Model of analysis</i>	67
Gambar 4.1 Skema Jual Beli (<i>Bai’i</i>)	84
Gambar 4.2 Skema Sewa (<i>Ijarah</i>)	86
Gambar 4.3 Skema Pembiayaan <i>Mudharabah</i>	89
Gambar 4.4 Skema Pembiayaan <i>Musyarakah</i>	92
Gambar 5.1 Alur <i>Earnings Management</i>	117

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Perhitungan Indeks Eckel

Lampiran 2 Hasil Perhitungan Indeks Eckel

Lampiran 3 Struktur Organisasi Bank Muamalat Tahun 2016

Lampiran 4 Struktur Organisasi Bank Muamalat Tahun 2013

Lampiran 5 Grafik Variabel *Earnings Management*

