



**PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJER, KUALITAS
MANAJER, KONSERVATISME TERHADAP
KUALITAS LABA DENGAN VARIABEL
KONTROL PERTUMBUHAN PENJUALAN,
LEVERAGE, ARUS KAS BEBAS
(Studi Empiris Pada Sektor Perbankan yang Terdaftar di
BEI Tahun 2013-2018)**

TESIS

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

MERCU BUANA

OLEH

FAZRIL AZI NUGRAHA

55516120050

PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI

PROGRAM PASCASARJANA

UNIVERSITAS MERCU BUANA

2020

PENGESAHAN TESIS

Judul : Pengaruh Kepemilikan Manajer, Kualitas Manajer, Konservatisme Terhadap Kualitas Laba dengan Variabel Kontrol Pertumbuhan Penjualan, Leverage, Arus Kas Bebas (Studi Empiris Pada Sektor Perbankan yang Terdaftar di BEI Tahun 2013-2018)

Bentuk Thesis : Penelitian Kualitatif

Nama : Fazril Azi Nugraha

NIM : 55516120050

Program : Magister Akuntansi

Tanggal : 28 Februari 2020

Mengesahkan
Pembimbing



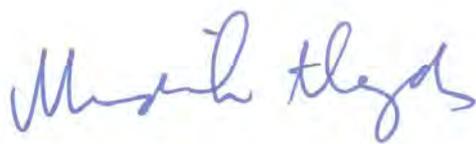
(Dr. Erna Setiany, SE, M.Si)

UNIVERSITAS

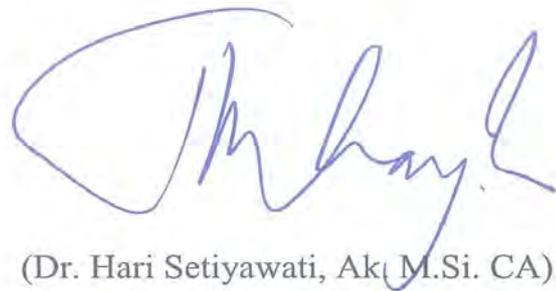
MERCU BUANA

Direktur Pascasarjana

Ketua Program Studi Magister Akuntansi



(Prof. Dr. -Ing. Mudrik Alaydrus)



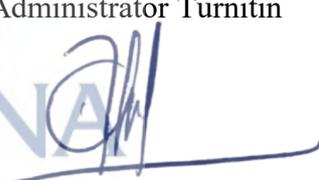
(Dr. Hari Setiyawati, Ak, M.Si. CA)

PERNYATAAN *SIMILARITY CHECK*

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan, bahwa karya ilmiah yang ditulis oleh

Nama : Fazril Azi Nugraha
NIM : 55516120050
Program Studi : Magister Akuntansi

dengan judul “PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJER, KUALITAS MANAJER, KONSERVATISME TERHADAP KUALITAS LABA DENGAN VARIABEL KONTROL PERTUMBUHAN PENJUALAN, LEVERAGE, ARUS KAS BEBAS (Studi Empiris Pada Sektor Perbankan yang Terdaftar di BEI Tahun 2013-2018)”, telah dilakukan pengecekan *similarity* dengan sistem Turnitin pada tanggal 11 Maret 2020, didapatkan nilai persentase sebesar 29%.

Jakarta, 2 Juli 2020
Administrator Turnitin

Arie Pangudi. A.Md

SURAT PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan dibawah ini, menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa semua pernyataan dalam tesis ini:

Judul : Pengaruh Kepemilikan Manajer, Kualitas Manajer, Konservatisme Terhadap Kualitas Laba Dengan Variabel Kontrol Pertumbuhan Penjualan, Leverage, Arus Kas Bebas (Studi Empiris Pada Sektor Perbankan yang Terdaftar di BEI Tahun 2013-2018)

Nama : Fazril Azi Nugraha

NIM : 55516120050

Program : Magister Akuntansi

Tanggal : 28 Februari 2020

Merupakan hasil studi pustaka, penelitian terdahulu dan karya saya sendiri dengan bimbingan Dosen Pembimbing yang ditetapkan oleh surat keputusan Ketua Program Studi Magister Akuntansi.

Karya ilmiah ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan pada program sejenis di perguruan tinggi lain. Semua informasi, data, dan hasil pengolahan yang digunakan, telah dinyatakan jelas sumbernya dan dapat diperiksa kebenarannya.

Jakarta, 28 Februari 2020



Fazril Azi Nugraha

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh kepemilikan manajer, kualitas manajer, dan konservatisme terhadap kualitas laba. Penelitian ini merupakan penelitian kausal dengan populasi yaitu Bank yang terdaftar di bursa efek Indoensia. Jumlah sampel yang di ambil yaitu 41 Bank yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2013-2018. Dilakukan pembagian sampel menjadi dua kelompok berdasarkan rata-rata asetnya yaitu perusahaan dengan aset besar dan aset kecil. Regresi berganda digunakan sebagai alat analisis dalam penelitian ini.

Data penelitian yang digunakan berasal dari laporan keuangan yang dikumpulkan dengan mengunduh di situs resmi masing masing bank yang bersangkutan. Periode analisis dilakukan dari tahun 2013 sampai tahun 2018.

Hasil analisis menunjukkan bahwa kepemilikan manajer berpengaruh secara signifikan terhadap kualitas laba pada perusahaan perbankan sementara kualitas manajer tidak berpengaruh secara signifikan terhadap kualitas dan konservatisme tidak signifikan terhadap kualitas laba pada perusahaan perbankan di Indonesia.

Kata Kunci: **Kepemilikan manajer, Kualitas manajer, Konservatisme, Kualitas laba, Perbankan, *leverage, Sales Growth, Free Cash Flow, Discretionary Accrual.***



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Abstract

This study aims to determine the effect of manager ownership, manager quality, and conservatism on earnings quality. This study is a causal study with a population of banks listed on the Indonesia stock exchange. The number of samples taken were 41 banks listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2013-2018. The sample was divided into two groups based on the average of assets, namely companies with large assets and small assets. Multiple regression was used as an analysis tool in this study.

The research data used is derived from financial statements collected by downloading on the official website of each bank concerned. The analysis period was conducted from 2013 to 2018.

The analysis shows that manager ownership has a significant effect on earnings quality in banking companies while manager quality does not significantly influence quality and conservatism does not significantly affect earnings quality in banking companies in Indonesia.

Keywords: Manager ownership, manager quality, conservatism, earnings quality, banking, leverage, sales growth, free cash flow, discretionary accrual.



KATA PENGANTAR

Segala Puji dan syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT yang telah melimpahkan segala rahmatNya sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis dengan judul “Pengaruh Kepemilikan Manajer, Kualitas Manajer, Konservatisme Terhadap Kualitas Laba dengan Variabel Kontrol Pertumbuhan Penjualan, *Leverage*, Arus Kas Bebas” guna memenuhi sebagian persyaratan untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana Jakarta.

Penulis menyadari kelemahan serta keterbatasan yang ada sehingga dalam menyelesaikan tesis ini memperoleh bantuan dari berbagai pihak, dalam kesempatan ini penulis menyampaikan ucapan terimakasih kepada :

1. Bapak Dr. Ir. Ngadino Surip, MS, selaku Rektor Universitas Mercu Buana Jakarta yang telah memberikan izin dan kesempatan untuk mengikuti program pasca sarjana Universitas Mercu Buana.
2. Bapak Prof. Dr. -Ing. Mudrik Alaydrus selaku Direktur Program Pasca Sarjana Universitas Mercu Buana Jakarta yang telah banyak membantu kelancaran dalam proses perkuliahan di PPs Mercu Buana Jakarta.
3. Ibu Dr. Hari Setiyawati, Ak, M.Si, CA selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana Jakarta yang telah memberikan kelancaran pelayanan dalam urusan Akademik.
4. Bapak Dr. Erna Setiany, SE, M.Si selaku dosen Pembimbing tesis yang telah memberikan dorongan dalam penulisan tesis ini.

5. Seluruh Dosen Pasca Sarjana Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana Jakarta yang telah memberikan ilmunya kepada penulis.
6. Seluruh Staf TU dan Karyawan di lingkungan PPs Universitas Mercu Buana Jakarta yang tidak bisa di sebutkan satu persatu.
7. Seluruh teman-teman Mahasiswa Magister Akuntansi yang telah memberikan semangat dan kerjasamanya.
8. Ayah/Ibu tercinta, serta keluarga besar yang senantiasa memberikan dukungannya.
9. Istri tercinta yang senantiasa memberikan dukungannya.

Akhirnya ucapan terima kasih penulis sampaikan kepada semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang telah memberikan bantuan dengan tulus sehingga penelitian dan penulisan tesis ini dapat diselesaikan. Semoga Allah SWT meridhoi kita semua dan penulis menyadari bahwa tesis ini masih banyak kekurangan baik isi maupun susunannya. Semoga tesis ini dapat bermanfaat tidak hanya bagi penulis juga bagi para pembaca.

Jakarta, 28 Februari 2020

Penulis



Fazril Azi Nugraha

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
LEMBAR PENGESAHAN.....	ii
LEMBAR PERNYATAAN SIMILARITY CHECK.....	iii
LEMBAR PERNYATAAN	iv
ABSTRAK	v
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Rumusan Masalah Penelitian.....	11
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian.....	11
1. Tujuan Penelitian.....	11
2. Kontribusi Penelitian.....	12
BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS.....	13
A. Kajian Pustaka.....	13
1. Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>).....	15
2. <i>Signaling Theory</i>	16
3. Kualitas Laba	18

3.1. Definisi laba	18
3.2. Definisi Kualitas laba	19
3.3. Penilaian kualitas laba	22
4. Kepemilikan Manajer	23
4.1. Kepemilikan pada perusahaan.....	23
4.2. Masalah agensi pada kepemilikan.....	24
4.3. Definisi kepemilikan manajer.....	26
4.4. Kepemilikan manajer dan kualitas laba	27
5. Kualitas Manajer	29
5.1. Definisi Kualitas laba	29
5.2. Pengukuran Kualitas laba	33
6. Konservatisme	34
6.1. Definsi Konservatisme	34
6.2. Konservatisme dan laporan keuangan perbankan	36
Penelitian terdahulu.....	40
B. Rerangka Pemikiran.....	43
1. Pengaruh kepemilikan manajer terhadap kualitas laba.....	44
2. Pengaruh Pengaruh kualitas manajer terhadap kualitas laba	44
3. Pengaruh Konservatisme terhadap Kualitas Laba...	45

C. Hipotesis.....	45
BAB III DESAIN DAN METODE PENELITIAN.....	51
A. Jenis Penelitian.....	51
B. Definisi Operasional Variable Dan Pengukuran Variable.....	51
1. Variabel Independen	52
2. Variable Dependen.....	57
3. Variabel Kontrol	59
C. Populasi dan Sampel.....	63
1. Populasi.....	62
2. Sampel.....	62
D. Teknik Pengumpulan Data.....	64
E. Metode Analisis.....	65
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	71
A. Deskripsi Objek Penelitian.....	71
B. Uji Asumsi Penelitian.....	72
1. Statistik Deskriptif	73
2. Uji Asumsi Klasik.....	74
2.1. Uji Normalitas.....	75
2.2. Uji Multikolonieritas.....	76
2.3. Uji Heterokedastisitas	77

2.4. Uji Autokorelasi	78
C. Pengujian Hipotesis.....	79
D. Pembahasan.....	83
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....	89
A. Simpulan.....	89
B. Saran.....	90
DAFTAR PUSTAKA.....	92



DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	40
Tabel 3.1 Predikat kesehatan bank	55
Tabel 3.2 Bobot Penilaian Konservatisme Bank.....	57
Tabel 3.3 Operasionalisasi Variabel	62
Tabel 3.4 Proses Pengambilan Sampel Penelitian.....	64
Tabel 4.1 Perusahaan dengan aset perbankan terbesar.....	71
Tabel 4.2 Penilaian kesehatan perusahaan sampel.....	72
Tabel 4.3 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	73
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolonieritas.....	76
Tabel 4.5 Tabel Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	77
Tabel 4.6 Tabel Hasil Uji Autokorelasi	79
Tabel 4.7 Hasil Uji Koefisiensi Determinasi	79
Tabel 4.8 Tabel Hasil Uji Statistik t Model I	81
Tabel 4.9 Tabel Hasil Uji Statistik t Model II.....	82

MERCU BUANA

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Rerangka Pemikiran Penelitian.....	46
Gambar 4.1 Hasil uji normalitas Histogram	75
Gambar 4.2 Hasil uji normalitas grafik P-Plot	75

