



**ANALISIS PERBANDINGAN PRAKTIK
MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN
KATEGORI LAPIS PERTAMA (*BLUE CHIP*) DAN
KATEGORI LAPIS KEDUA (*SECOND LINER*)
SEBELUM DAN SESUDAH PENERAPAN IFRS
DI INDONESIA**



UNIVERSITAS
MERCU BUANA
OLEH :
TARYONO
55512120034

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
PROGRAM PASCASARJANA
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2015**



**ANALISIS PERBANDINGAN PRAKTIK
MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN
KATEGORI LAPIS PERTAMA (*BLUE CHIP*) DAN
KATEGORI LAPIS KEDUA (*SECOND LINER*)
SEBELUM DAN SESUDAH PENERAPAN IFRS
DI INDONESIA**

TESIS

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

**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**
OLEH :
TARYONO
55512120034

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
PROGRAM PASCASARJANA
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2015**

PENGESAHAN TESIS

Judul : **Analisis Perbandingan Praktik Manajemen Laba pada Perusahaan Kategori Lapis Pertama (*Blue Chip*) dan Kategori Lapis Kedua (*Second Liner*) Sebelum Dan Sesudah Penerapan IFRS di Indonesia**

Nama : Taryono

Nim : 55512120034

Program : Pascasarjana Program Magister Akuntansi

Tanggal :



Pembimbing

Dr. Yudhi Herliansyah, SE., Ak., M.Si., CA.,CSRA.,CPA1

Mengesahkan

Direktur Pascasarjana

Prof. Dr. Didik J. Rachbini

**Ketua Program Studi
Magister Akuntansi**

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

PERNYATAAN

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

Judul : **Analisis Perbandingan Praktik Manajemen Laba pada Perusahaan Kategori Lapis Pertama (*Blue Chip*) dan Kategori Lapis Kedua (*Second Liner*) Sebelum Dan Sesudah Penerapan IFRS di Indonesia**

Nama : Taryono

Nim : 55512120034

Program : Pascasarjana Program Magister Akuntansi

Tanggal :

Merupakan hasil studi pustaka, penelitian lapangan, dan karya penulis 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.

MERCU BUANA

Jakarta, Nopember 2015



KATA PENGANTAR

Segala Puji dan Syukur Kehadirat Allah SWT yang Maha Esa dan Maha Penyayang, Alhamdulillah akhirnya penulis dapat menyelesaikan penelitian ini dengan judul **“Analisis Perbandingan Praktik Manajemen Laba Pada Perusahaan Kategori Lapis Pertama (*Blue Chip*) dan Kategori Lapis Kedua (*Second Liner*) Sebelum Dan Sesudah Penerapan IFRS di Indonesia”**.

Penyusunan karya akhir ini dimaksudkan untuk menyelesaikan studi Strata Dua (S2) dan memenuhi salah satu persyaratan memperoleh gelar Magister Akuntansi pada Program Pascasarjana di Universitas Mercu Buana Jakarta.

Penulis menyadari bahwa dengan selesainya penyusunan penelitian ini tidak terlepas dari bantuan, bimbingan, petunjuk, saran dan doa dari berbagai pihak. Oleh karena itu penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Dr. Arisetyanto,M.Si selaku Rektor Universitas Mercu Buana Jakarta.
2. Bapak Prof. Dr. Didik J. Rachbini selaku Direktur Pascasarjana Universitas Mercu Buana Jakarta.
3. Ibu Dr. Istianingsih,M.S,Ak.,CA.,CSRS selaku Ketua Program Studi Pascasarjana Universitas Mercu Buana Jakarta.
4. Bapak Dr. Yudhi Herliansyah,SE.,Ak,M.Si,CA.,CSRA.,CPAI selaku Dosen Pembimbing yang dengan setia membimbing penelitian ini, terutama dalam metode penelitian.
5. Kedua orang tua dan mertua yang telah memberikan semuanya, Semoga mereka selalu diberkahi oleh Allah SWT.
6. Istriku dan anak-anakku tercinta, terima kasih atas pengertiannya untuk memberiku waktu kuliah hingga kita jarang liburan bareng.

7. Sahabat-sahabatku dan teman-teman angkatan ke-12 Program Magister Akuntansi yang telah memberikan semangat dalam penyusunan penelitian ini.

Saya menyadari bahwa penyusunan penelitian ini masih jauh dari sempurna, oleh karena itu saran dan kritik yang membangun sangat diharapkan oleh penulis untuk perbaikan penulisan di masa yang akan datang. Harapan penulis semoga penelitian ini dapat bermanfaat bukan hanya bagi penulis sendiri tapi juga bagi semua pembaca.

Jakarta, Nopember 2015

Penyusun



ABSTRAK
**ANALISIS PERBANDINGAN PRAKTIK MANAJEMEN LABA PADA
PERUSAHAAN KATEGORI LAPIS PERTAMA (*BLUE CHIP*) DAN
KATEGORI LAPIS KEDUA (*SECOND LINER*) SEBELUM DAN
SESUDAH PENERAPAN IFRS DI INDONESIA**

Penelitian ini melakukan pengujian secara empiris tentang praktik manajemen laba pada perusahaan kategori lapis pertama (*blue chip*) dan perusahaan kategori lapis kedua (*second liner*) di Indonesia sebelum dan sesudah diterapkannya IFRS secara penuh yaitu terhitung mulai tanggal 01 Januari 2012. Isu utama dalam penelitian ini adalah ada atau tidaknya perubahan praktik manajemen laba sebelum dan sesudah diterapkannya IFRS di Indonesia.

Model manajemen laba yang digunakan dalam penelitian ini adalah menggunakan perhitungan *Discretionary Revenues* dari Stubben 2010. Sampel penelitian adalah perusahaan yang memiliki kapitalisasi pasar saham diatas 10 triliun rupiah untuk perusahaan kategori lapis pertama (*blue chip*) dan perusahaan yang memiliki kapitalisasi pasar saham antara 500 miliar rupiah sampai kurang dari dari 10 triliun rupiah untuk perusahaan kategori lapis kedua (*second liner*) dan terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Sampel penelitian terdiri dari 19 perusahaan dari kategori lapis pertama (*blue chip*) dan 49 perusahaan dari lapis kedua (*second liner*). Tahun 2012 sebagai tahun mulai berlakunya IFRS di Indonesia digunakan hanya untuk pembatas, sehingga dapat diketahui perbedaan praktik manajemen laba dari kedua golongan perusahaan tersebut sebelum dan sesudah diterapkannya IFRS. Alat uji yang digunakan yaitu *Wilcoxon Signed Ranks Test*.

Kata kunci: Manajemen laba, IFRS, perusahaan lapis pertama (*blue chip*), perusahaan lapis kedua (*second liner*), *discretionary revenue*.

MERCU BUANA

ABSTRACT

COMPARATIVE ANALYSIS OF EARNINGS MANAGEMENT PRACTICES IN THE BLUE CHIP AND SECOND LINER COMPANY CATEGORY BEFORE AND AFTER IFRS IMPLEMENTATION IN INDONESIA

This study empirically testing on earnings management practices at the company's first liner category (blue chip) and the company's second liner category (second liner) in Indonesia before and after implementation of IFRS starts from January 1, 2012. The main issue in this study is whether any changes in earnings management practices before and after the implementation of IFRS in Indonesia. The earnings management model that used in this research is Discretionary Revenues from Stubben 2010. Samples are companies that have a stock market capitalization of over 10 trillion rupiah to the company's blue chip category and a company that has a stock market capitalization of between 500 billion rupiah to less than 10 trillion rupiah to the company's second liner category. All of companies had listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI). The study sample consisted of 19 companies from the blue chip category and 49 companies of the second liner. The year 2012 as the year of entry into force of IFRS in Indonesia used only for barrier. So that, we will know the difference of earnings management practices of the company both of groups before and after the implementation of IFRS. In this research, we used is Wilcoxon Signed Ranks Test.

Keywords: *Earnings Management, IFRS, the blue chip company, second liner company, discretionary revenue.*



DAFTAR ISI

Halaman

JUDUL	i
PENGESAHAN TESIS	ii
PERNYATAAN	iii
KATA PENGANTAR	iv
ABSTRACT	vi
ABSTRAK	vii
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii

BAB I PENDAHULUAN

MERCU BUANA	
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Rumusan Masalah Penelitian	12
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian.....	13
1. Tujuan Penelitian	13
2. Kontribusi Penelitian.....	13

BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS

A. Kajian Pustaka.....	14
1. Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	14

2. Manajemen Laba	17
2.1. Pengertian Manajemen Laba.....	17
2.2. Motivasi Manajemen Laba.....	17
a. Motivasi Pasar Modal	19
b. Motivasi Kontrak	21
c. Motivasi Regulasi	22
2.3. Pola Manajemen Laba.....	22
2.4. Model Pendekripsi Manajemen Laba.	24
a. <i>Modified Jones Model</i>	24
b. <i>Revenue Model</i>	27
2.5. Hubungan Pendapatan dan Manajemen Laba.	30
B. Penelitian Terdahulu	35
C. Rerangka Pemikiran	37
D. Hipotesis.....	38

BAB III DESKRIPSI OBJEK PENELITIAN

A. Ukuran Perusahaan Dan Kapitalisasi Nilai Pasar Saham	41
B. Pengertian Dan Kategori Jenis Saham	42
C. Saham <i>Blue Chip</i> dan <i>Second Liner</i> Di Indonesia	44
D. Objek Penelitian.....	47

BAB IV DESAIN DAN METODE PENELITIAN

A. Jenis Penelitian.....	48
B. Definisi dan Operasionalisasi Variabel.....	49
C. Pengukuran Variabel.....	49
D. Populasi dan Sampel Penelitian	51

E. Teknik Pengumpulan Data.....	53
F. Metode Analisis	53
BAB V HASIL DAN PEMBAHASAN	
A. Statistik Deskriptif	57
B. Uji Normalitas	58
1. Uji Grafik	58
2. Uji <i>Kolmogorov Smirnov</i>	61
C. Pengujian Hipotesis (<i>Wilcoxon Signed Ranks Test</i>).....	62
1. Pengujian Hipotesis 1	62
2. Pengujian Hipotesis 2.....	64
D. Pembahasan.....	65
BAB VI PENUTUP	
A. Simpulan	69
B. Implikasi.....	69
C. Saran.....	70
DAFTAR PUSTAKA.....	71
LAMPIRAN-LAMPIRAN	75

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Tabel Penelitian Terdahulu	35
Tabel 3.1	Index MBX dan DBX	45
Tabel 5.1	Statistik Deskriptif MLA Perusahaan Kategori Lapis Pertama <i>(Blue Chip)</i> Sebelum dan Sesudah Penerapan IFRS	57
Tabel 5.2	Statistik Deskriptif MLA Perusahaan Kategori Lapis Kedua <i>(Second Liner)</i> Sebelum dan Sesudah Penerapan IFRS	58
Tabel 5.3	Hasil Uji <i>Kolmogorov - Smirnov</i>	61
Tabel 5.4	Output SPSS hasil Uji <i>Wilcoxon Signed Ranks Test</i> Perusahaan Yang Tergolong Kategori Lapis Pertama (<i>Blue Chip</i>)	63
Tabel 5.5	Output SPSS hasil Uji <i>Wilcoxon Signed Ranks Test</i> Perusahaan Yang Tergolong Kategori Lapis Kedua (<i>Second Liner</i>).....	64



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Rerangka Pemikiran	38
Gambar 5.1	Grafik MLA Perusahaan Kategori Lapis Pertama (<i>Blue Chip</i>) sebelum Penerapan IFRS	59
Gambar 5.2	Grafik MLA Perusahaan Kategori Lapis Pertama (<i>Blue Chip</i>) Sesudah Penerapan IFRS	59
Gambar 5.3	Grafik MLA Perusahaan Kategori Lapis Kedua (<i>Second Liner</i>) sebelum Penerapan IFRS	60
Gambar 5.4	Grafik MLA Perusahaan Kategori Lapis Kedua (<i>Second Liner</i>) Sesudah Penerapan IFRS	60



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Judul	
1	Daftar Perusahaan yang Listing di BEI Per 31 Desember 2013.....	74
2	Daftar Kapitalisasi Pasar Saham <i>Blue Chip</i> Per 31 Desember 2013.....	92
3	Daftar Kapitalisasi Pasar Saham <i>Second Liner</i> Per 31 Desember 2013.....	93
4	Hasil Residual Manajemen Laba Saham <i>Blue Chip</i> Tahun 2011 dan 2013.....	95
5	Hasil Residual Manajemen Laba Saham <i>Second Liner</i> Tahun 2011 dan 2013.....	96
6	Analisis Deskriptif Manajemen Laba.....	98
7	Uji Normalitas Grafik Plot dan <i>One-Sample Kolmogorov-</i> <i>Smirnov</i> Perusahaan <i>Blue Chip</i> dan <i>Second</i> <i>Liner</i>	99
8	Hasil Output SPSS Uji <i>Wilcoxon Signed Rank Test</i> Saham <i>Blue</i> <i>Chip</i> 2011 dan 2013.....	103
9	Hasil Output SPSS Uji <i>Wilcoxon Signed Rank Test</i> Saham <i>Second</i> <i>Liner</i> 2011 dan 2013.....	104