



**STUDI KOMPARATIF PENGARUH MEKANISME
GOOD CORPORATE GOVERNANCE TERHADAP
MANAJEMEN LABA
(Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia dan Bursa Malaysia)**

TESIS

**OLEH
WAHYUDI**

55516120001

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
PROGRAM PASCASARJANA
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2019**



**STUDI KOMPARATIF PENGARUH MEKANISME
GOOD CORPORATE GOVERNANCE TERHADAP
MANAJEMEN LABA
(Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia dan Bursa Malaysia)**

TESIS

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

OLEH
WAHYUDI
55516120001

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
PROGRAM PASCASARJANA
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2019**

PENGESAHAN TESIS

Judul : **STUDI KOMPARATIF PENGARUH MEKANISME GOOD CORPORATE GOVERNANCE TERHADAP MANAJEMEN LABA (Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia dan Bursa Malaysia**

Bentuk Tesis : Penelitian

Nama : Wahyudi

NIM : 55516120001

Program : Magister Akuntansi

Tanggal : 06 Desember 2019

Mengesahkan

Pembimbing



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

MERCU BUANA

Direktur Pascasarjana

Ketua Program Studi Magister Akuntansi



(Prof. Dr. -Ing Mudrik Alaydrus)



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

PERNYATAAN

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

Judul : Studi Komparatif Pengaruh Mekanisme *Good Corporate Governance* Terhadap Manajemen Laba (Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia dan Bursa Malaysia

Nama : Wahyudi

NIM : 55516120001

Program : Magister Akuntansi

Tanggal : 06 Desember 2019

Merupakan hasil studi pustaka, penelitian lapangan, dan karya saya sendiri dengan bimbingan Komisi Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan Surat Keputusan Ketua Program Studi 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, 06 Desember 2019



(Wahyudi)

PERNYATAAN *SIMILARITY CHECK*

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

Nama : Wahyudi
NIM : 55516120001
Program Studi : Magister Akuntansi

dengan judul “The Good Corporate Governance Mechanism and Earnings Management: Evidence from Indonesia and Malaysia Manufacturing Companies”, telah dilakukan pengecekan *similarity* dengan sistem Turnitin pada tanggal 17 Januari 2020 didapatkan nilai persentase sebesar 28%.

Jakarta, 17 Januari 2020
Administrator Turnitin


UNIVERSITAS
MERCUBUANA
Arie Pangudi, A.Md

ABSTRACT

This research aims to provide empirical and comparative evidence about the effect of good corporate governance mechanisms on earnings management. This study uses secondary data using multiple linear regression analysis methods. The total sample used in this study includes 467 data of manufacturing companies in Indonesia and Malaysia during the 2015 - 2017 period, selected based on purposive sampling. The results of this study indicate that the composition of the board of commissioners has a negative effect on earnings management. Other mechanisms of good corporate governance, institutional ownership, managerial ownership and audit committee have no influence on earnings management.

Keywords : *Earning Management, Good Corporate Governance, Institutional Ownership, Managerial Ownership, Board of Commissioners, Audit Commitee.*



ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk memberikan bukti empiris dan komparatif mengenai pengaruh mekanisme *good corporate governance* terhadap manajemen laba. Penelitian ini menggunakan data sekunder dengan menggunakan metode analisis *regresi linier* berganda. Total sampel yang digunakan dalam penelitian ini mencakup 467 data perusahaan manufaktur di Indonesia dan Malaysia selama periode 2015 – 2017, dipilih berdasarkan *purposive sampling*. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa komposisi dewan komisaris berpengaruh negatif terhadap manajemen laba. Mekanisme *good corporate governance* yang lain, kepemilikan institusional, kepemilikan manajerial dan komite audit tidak memiliki pengaruh terhadap manajemen laba.

Kata Kunci : Manajemen Laba, *Good Corporate Governance*, Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, Dewan Komisaris, Komite Audit.



KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum warahmatullahi wabarakatuh

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan peneliti kemudahan sehingga peneliti dapat menyelesaikan tesis ini dengan lancar. Tanpa pertolongan-Nya tentunya peneliti tidak akan sanggup untuk menyelesaikan tesis ini dengan baik. Shalawat serta salam semoga terlimpah curahkan kepada baginda tercinta kita yaitu Nabi Muhammad SAW yang kita nanti-nantikan syafa'atnya di akhirat nanti.

Dengan penuh kerendahan hati dan rasa sayang yang begitu mendalam peneliti menghaturkan banyak terima kasih yang tak terhingga dan mempersembahkan tesis ini untuk Ayahanda H. Zabur Azali dan Ibunda Hj. Maryani (Alm) yang telah begitu banyak mencurahkan kasih dan sayangnya dalam mendidik, membesarkan dan tiada pernah berhenti mendo'akan hingga peneliti dapat menyelesaikan pendidikan hingga Strata-2. Kakanda dan Adinda yang tercinta (A' Kurnia Ningsih, S.Ag. A' Farida, S.IP. K' Irfan. A' Lena, S.Ag. A' Leni, S.Sos (Alm). K' Edwin Saputra, S.T. A' Marzawati, S. Pd.) tercinta yang telah memberikan dorongan semangat dan do'a dalam menyelesaikan tesis ini dan terimakasih banyak kepada Istri tersayang Anggun Erpiyana, S.Pi, yang sudah banyak memberikan Motivasi dan selalu setia menemani dalam menyelesaikan tesis ini.

Peneliti juga banyak mendapatkan bantuan, bimbingan serta dorongan dari berbagai pihak baik secara moril, materil, spiritual, maupun administrasi baik secara langsung maupun tidak langsung. Oleh karena itu, dengan kerendahan hati

dan hati yang tulus peneliti ingin menyampaikan terima kasih yang sedalam-dalamnya kepada:

1. Bapak Dr. Ir. Ngadino Surip, M.S. selaku Rektor Universitas Mercu Buana beserta jajarannya.
2. Bapak Prof. Dr. -Ing Mudrik Alaydrus selaku Direktur Pascasarjana Universitas Mercu Buana beserta jajarannya.
3. Ibu Dr. Hari Setiyawati, Ak., M.Si., CA. selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana beserta jajarannya.
4. Ibu Dr. Erna Setiany, SE., M.Si, selaku dosen pembimbing yang telah membimbing dan memberikan arahan kepada peneliti sehingga dapat menyelesaikan tesis ini dengan baik.
5. Seluruh dosen di Universitas Mercu Buana yang telah memberikan ilmu-ilmu yang bermanfaat untuk masa depan peneliti.
6. Teman-teman seperjuangan, Endra Pradika, Rio Dwi Susanto, Jerrio Rinaldi, Mas Ahmad Sopian, Pak Fajar Arya Adhitya Putra, Pak Muhammad Rajo, Mas Angga Yudhistira, Mas Revlon Reagen Uhing, Pak Budi Rahman, Mba Wayan Santiasih, Mba Siti Hinsyana Nunia serta teman-teman lainnya angkatan 30 Magister Akuntansi di Universitas Mercu Buana yang tidak dapat disebutkan satu per satu.
7. Dan semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu.

Penulis tentu menyadari bahwa tesis ini masih jauh dari kata sempurna dan masih banyak terdapat kesalahan serta kekurangan di dalamnya. Untuk itu, penulis mengharapkan kritik serta saran yang membangun dari pembaca untuk

penyempurnaan tesis ini. Demikian, dan apabila terdapat banyak kesalahan pada makalah ini penulis mohon maaf yang sebesar-besarnya.

Wassalamu'alaikum warahmatullahi wabarakatuh

Jakarta, 06 Desember 2019

(Wahyudi)



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PENGESAHAN TESIS	ii
LEMBAR PERNYATAAN	iii
PERNYATAAN <i>SIMILARITY CHECK</i>	iv
<i>ABSTACT</i>	v
ABSTRAK	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xv
DAFTAR GAMBAR	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Rumusan Masalah Penelitian	9
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian	10
1. Tujuan Penelitian	10
2. Kontribusi Penelitian	
2.1 Kontribusi teori	11
2.2 Kontribusi praktik	11
2.3 Kontribusi kebijakan	11
BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS	
A. Kajian Pustaka	12

1. Landasan Teori.....	12
1.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>).....	12
1.2 Asimetri Informasi.....	15
1.3 <i>Corporate Governance</i>	17
1.3.1 Definisi <i>Good Corporate Governance</i>	17
1.3.2 Tujuan <i>Good Corporate Governance</i>	21
1.3.3 Manfaat <i>Good Corporate Governance</i>	22
1.3.4 Peran dan Tanggungjawab Dewan Komisaris dalam <i>Good Corporate Governance</i>	24
1.3.5 Peran dan Tanggungjawab Komite Audit dalam <i>Good Corporate Governance</i>	25
1.4 Manajemen Laba (<i>Earning Management</i>).....	26
2. <i>Conditional Revenue Model</i>	31
3. Penelitian Terdahulu	34
B. Rerangka Pemikiran.....	50
1. Pengaruh Kepemilikan Institutional Terhadap Manajemen Laba.....	50
2. Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap Manajemen Laba.....	50
3. Pengaruh Komposisi Dewan Komisaris Terhadap Manajemen Laba.....	51
4. Ukuran Komite Audit Terhadap Manajemen Laba.....	51
C. Hipotesis.....	52
BAB III DESAIN DAN METODE PENELITIAN	
A. Jenis Penelitian	54
B. Definisi Operasionalisasi Variabel dan Pengukuran Variabel	54

1. Variabel Dependen	55
2. Variabel Independen.....	57
3. Variabel Kontrol	61
C. Populasi dan Sampel Penelitian.....	62
D. Teknik Pengumpulan Data	63
1. Jenis Data.....	63
2. Metode Pengumpulan Data.....	64
E. Metode Analisis Data.....	64
1. Analisis Statistik Deskriptif.....	65
2. Uji Asumsi Klasik	65
2.1 Uji Normalitas	65
2.2 Uji Multikolinearitas	66
2.3 Uji Heteroskedastisitas.....	67
3. Uji Autokorelasi	67
3.1 Analisis Regresi Linier Berganda.....	67
3.2 Uji Hipotesis.....	69
a. Uji Koefisien Determinan (R ²).....	69
b. Uji Goodness of Fit Tests (Uji F).....	69
c. Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t).....	69
3.3 Uji Beda (Independent Sample t-test).....	70
 BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	
A. Deskripsi Objek Penelitian	71
B. Uji Asumsi Kualitas Instrumen Penelitian	72

1. Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	72
2. Uji Normalitas.....	75
3. Uji Multikolonieritas	78
4. Uji Heteroskedastisitas	79
5. Uji Autokorelasi.....	80
6. Uji Analisis Regresi Linier Berganda	81
C. Pengujian Hipotesis.....	83
1. Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	83
2. Uji Goodness of Fit Tests (Uji F)	84
3. Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t).....	85
4. Uji Beda (Independent sample t-test).....	86
D. Pembahasan	88
1. Pengaruh Kepemilikan Instusional Terhadap Manajemen Laba di Indonesia dan Malaysia	88
2. Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap Manajemen Laba di Indonesia dan Malaysia	89
3. Pengaruh Komposisi Dewan Komisaris Independen Terhadap Manajemen Laba di Indonesia dan Malaysia.....	90
4. Pengaruh Ukuran Komite Audit Terhadap Manajemen Laba di Indonesia dan Malaysia	91
5. Perbedaan Tingkat Manajemen Laba di Indonesia dan Malaysia.....	92
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	
A. Simpulan.....	95

B. Saran	96
DAFTAR PUSTAKA	99
LAMPIRAN	104



DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Ikhtisar Penelitian Sebelumnya.....	42
Tabel 3.1	Skala Pengukuran.....	60
Tabel 3.2	Sampel Penelitian.....	63
Tabel 4.1	Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	73
Tabel 4.2	Hasil Uji Multikolonieritas	78
Tabel 4.3	Hasil Uji Glejser	80
Tabel 4.4	Hasil Uji Runs Test.....	81
Tabel 4.5	Hasil Uji Regresi Linier Berganda	82
Tabel 4.6	Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	84
Tabel 4.7	Hasil Uji Goodness of Fit Tests (Uji F).....	84
Tabel 4.8	Hasil Uji Statistik t	85
Tabel 4.9	Hasil Uji Group	87
Tabel 4.10	Hasil Uji t-test	87

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Fraud yang paling banyak di Indonesia	4
Gambar 1.2 <i>Corporate Governance Scocard</i>	8
Gambar 2.1 Pola Manajemen Laba	27
Gambar 2.2 Rerangka Pemikiran	52
Gambar 2.3 Rerangka Pemikiran II Uji Beda	52
Gambar 4.1 Grafik Tidak Normal P-Plot.....	76
Gambar 4.2 Grafik Normal P-Plot	77
Gambar 4.3 Grafik Scatterplot.....	79



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Populasi Perusahaan Manufaktur Indonesia Periode 2015 – 2017 Dan Pengambilan Sampel.....	104
Lampiran 2	Populasi Perusahaan Manufaktur Malaysia Periode 2015 – 2017 Dan Pengambilan Sampel	109
Lampiran 3	Data Variabel Perusahaan Manufaktur Indonesia dan Malaysia Periode 2015 – 2017.....	113
Lampiran 4	Hasil Output SPSS24.....	132

