



Pengaruh Karakteristik Manajemen Puncak dan Penerapan *Good Corporate Governance* (GCG) Terhadap Kualitas Laba
(Studi Empiris pada Perusahaan BUMN yang Terdaftar di *Website* BUMN Tahun 2016-2018)

TESIS

OLEH

THERESIA OLIVIA

55518110013

**PROGRAM PASCASARJANA
MAGISTER AKUNTANSI
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2021**



Pengaruh Karakteristik Manajemen Puncak dan Penerapan *Good Corporate Governance* (GCG) Terhadap Kualitas Laba
(Studi Empiris pada Perusahaan BUMN yang Terdaftar di *Website* BUMN Tahun 2016-2018)

TESIS

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

OLEH

**THERESIA OLIVIA
55518110013**

**PROGRAM PASCASARJANA
MAGISTER AKUNTANSI
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2021**

PENGESAHAN TESIS

Judul : **Pengaruh Karakteristik Manajemen Puncak dan Penerapan *Good Corporate Governance* (GCG) Terhadap Kualitas Laba (Studi Empiris pada Perusahaan BUMN yang Terdaftar di *Website* BUMN Tahun 2016-2018)**

Nama : Theresia Olivia

NIM : 55518110013

Program : Magister Akuntansi

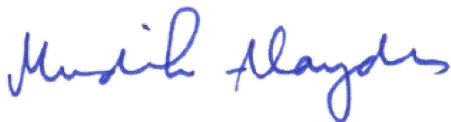
Tanggal : 10 April 2021

Mengesahkan
Pembimbing



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

Direktur Pascasarjana



Prof. Dr. Ing. Mudrik Alaydrus

Ketua Program Studi Magister Akuntansi



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

PERNYATAAN SIMILARITY CHECK

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

Nama : Theresia Olivia
NIM : 55518110013
Program Studi : Magister Akuntansi

dengan judul karya ilmiah:

Pengaruh Karakteristik Manajemen Puncak dan Penerapan *Good Corporate Governance* (GCG) Terhadap Kualitas Laba (Studi Empiris pada Perusahaan BUMN yang Terdaftar di *Website* BUMN Tahun 2016-2018), telah dilakukan pengecekan *similarity* dengan sistem Turnitin pada tanggal 04 Maret 2021 didapatkan nilai persentase sebesar 28%.

Jakarta, 10 April 2021

Administrator Turnitin

A handwritten signature in blue ink, consisting of stylized initials and a long horizontal stroke at the bottom.

Arie Pangudi, A.Md

PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa semua pernyataan dalam Tesis ini :

Judul : Pengaruh Karakteristik Manajemen Puncak dan Penerapan *Good Corporate Governance* (GCG) Terhadap Kualitas Laba (Studi Empiris pada Perusahaan BUMN yang Terdaftar di *Website* BUMN Tahun 2016-2018)

Nama : Theresia Olivia

NIM : 55518110013

Program : Magister Akuntansi

Tanggal : 26 Maret 2021

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, 15 April 2021



Theresia Olivia

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk memberikan pembuktian empiris Pengaruh Karakteristik Manajemen puncak dan *Good Corporate Governance* (GCG) terhadap Kualitas Laba. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan BUMN yang terdaftar di website resmi BUMN (www.bumn.go.id) periode 2016-2018. Teknik pengambilan sampel dengan menggunakan metode *purposive sampling* dengan jenis data sekunder dan menghasilkan sampel sebanyak 67 perusahaan. Metode analisis data menggunakan analisis faktor dan analisis deskriptif.

Karakteristik manajemen puncak diproksi dengan masa kerja, latar belakang pendidikan, dan jenis kelamin. Dimana masa kerja dirumuskan dengan total manajemen puncak ≥ 3 tahun dibagi dengan total seluruh manajemen puncak, latar belakang pendidikan diskalakan dengan nominal dimana angka 1 adalah manajemen puncak yang sesuai dengan kriteria yang telah ditentukan dan angka 0 tidak sesuai dengan kriteria, jenis kelamin dirumuskan dengan total manajemen puncak wanita dibagi dengan total seluruh manajemen puncak, dan kualitas laba diproksi dengan peristensi laba yang diskalakan dengan *return on asset*. Hasil dari penelitian menunjukkan bahwa variabel latar belakang pendidikan, jenis kelamin dari manajemen puncak dan *good corporate governance* (GCG) berpengaruh pengaruh positif terhadap kualitas laba sementara variabel masa kerja berpengaruh negatif terhadap kualitas laba.

Kata Kunci : Karakteristik Manajemen, Masa Kerja, Latar Belakang Pendidikan, Jenis kelamin, *Good Corporate Governance*, Kualitas Laba

ABSTRACT

This study aims to provide empirical evidence of the influence of top management characteristics and good corporate governance (GCG) on earning quality. The population in this study were state-owned companies registered on the official BUMN website (www.bumn.go.id) for the period 2016-2018. The sampling technique used was purposive sampling method with secondary data types and resulted in a sample of 67 companies. Methods of data analysis using factor analysis and descriptive analysis.

Top management characteristics are proxied by tenure, educational background, and gender. Where the tenure is formulated by the total top management ≥ 3 years divided by the total of all top management, the educational background is scaled by nominal where number 1 is the top management in accordance with predetermined criteria and number 0 does not match the criteria, type gender is defined as total female top management divided by total top management, and earnings quality is proxied by earnings consistency, which is scaled by return on assets. The results of the study indicate that the educational background variable, gender of top management and good corporate governance (GCG) have a positive effect on earnings quality, while tenure has a negative effect on earnings quality.

Keywords : *Management characteristics, tenure, educational background, gender, good corporate governance, earnings quality*

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan pada Tuhan yang Maha Esa atas limpahan rahmat, kasih, dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis yang berjudul **“Pengaruh Karakteristik Manajemen Puncak dan Penerapan *Good Corporate Governance* (GCG) Terhadap Kualitas Laba (Studi Empiris pada Perusahaan BUMN yang Terdaftar di *Website* BUMN Tahun 2016-2018)”**.

Penyusunan tesis ini dimaksudkan untuk memenuhi salah satu persyaratan guna memperoleh Gelar Magister Akuntansi pada Program Pascasarjana Universitas Mercu Buana. Penulis menyadari sepenuhnya bahwa dalam penyusunan tesis ini penulis memperoleh bantuan, masukan, saran, bimbingan, dan pengarahan dari berbagai pihak baik secara langsung maupun tidak langsung. Oleh karena itu, pada kesempatan yang baik ini, penulis ingin menyampaikan ucapan terimakasih kepada:

1. Prof. Dr. Ngadino Surip, Ms., selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Prof. Dr. Ing. Mudrik Alaydrus, selaku Direktur Pascasarjana Universitas Mercu Buana.
3. Dr. Hari Setiyawati, SE., Ak., M.Si., CA., selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana.
4. Dr. Erna Setiany, SE., M.Si., selaku Dosen Pembimbing yang telah sangat sabar membimbing dan memberikan arahan, saran, kritikan, motivasi, serta masukan yang sangat bermanfaat bagi penulis dalam menyusun tesis.

5. Seluruh dosen penelaah dan dosen penguji Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana yang telah membantu dan memberikan masukan yang bermanfaat bagi penulis dalam Menyusun tesis.
6. Seluruh dosen dan staf Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana yang telah membantu dan memberikan ilmu yang bermanfaat bagi penulis.
7. Kedua Orang tua saya, papi Edy dan Mami Kresensia Chrinstine atas segala doa, cinta, kasih sayang, bimbingan, pelajaran, pengorbanan, dukungan, dan motivasi yang tak henti-hentinya diberikan kepada penulis. Serta adik tersayang Kheizia Naftali Imanuella yang tak henti-hentinya selalu memberikan semangat dan selalu mengingatkan selama penulis menyelesaikan tesis ini.
8. Dr. Temy Setiawan, SE., Ak., M.Ak., CA., CIBA., terima kasih atas segala bantuan, bimbingan, saran, motivasi dan dukungan dalam hal apapun yang telah diberikan kepada penulis selama masa kuliah dan selama penyusunan tesis ini.
9. Teman-teman di TS Consultant, terima kasih atas segala bantuan dan dukungan yang telah diberikan kepada penulis selama dalam penyusunan tesis ini.
10. Sahabat terbaik saya Nabella Hana Monica, Ghisela, dan Frederica Kusnandar (Riri), atas segala bantuan, waktu, dukungan, saran, dan motivasi yang tak henti-henti diberikan selama penyusunan tesis ini.
11. Sahabat terbaik saya di kampus yaitu Maya Puspita, Nanda Thaliana Raditya, dan Corinna Theodora Gunawan, terima kasih sudah saling berbagi ilmu serta membantu selama masa kuliah di Universitas Mercu Buana.
12. Teman-teman kelas Magister Akuntansi Angkatan 33 tahun 2018 yang tidak bisa disebutkan satu persatu atas dukungan dan terima kasih atas kebersamaannya selama masa kuliah.

13. Keluarga dari GBI Family Life Center Cibodas (temen-temen rohani), terima kasih atas segala doa, *support*, masukan, saran, dan motivasi yang diberikan kepada penulis selama penyusunan tesis ini.
14. Semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan tesis ini yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang telah memberikan dukungan, semangat, dan bantuan kepada penulis dalam menyelesaikan tesis ini.

Penulis menyadari sepenuhnya, bahwa tesis ini masih banyak kekurangan dan jauh dari kesempurnaan. Oleh karena itu penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun, yang nantinya dapat digunakan dalam penyempurnaan tesis ini. Akhir kata penulis berharap, semoga tesis ini dapat bermanfaat bagi pembaca, dapat dijadikan referensi penelitian selanjutnya, dan berguna bagi perkembangan studi akuntansi.

Jakarta, 15 April 2021

Penulis,



Theresia Olivia

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	
HALAMAN PENGESAHAN TESIS	
HALAMAN PERNYATAAN <i>SIMILARITY CHECK</i>	
HALAMAN PERNYATAAN	
ABSTRAK	i
<i>ABSTRACT</i>	ii
KATA PENGANTAR	iii
DAFTAR ISI.....	vi
DAFTAR TABEL.....	viii
DAFTAR GAMBAR	ix
DAFTAR LAMPIRAN.....	x
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Rumusan Masalah Penelitian.....	7
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian	7
1. Tujuan Penelitian	7
2. Kontribusi Penelitian.....	8
BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN & HIPOTESIS.....	10
A. Kajian Pustaka	10
1. Teori Agensi (Agency Theory)	10
2. Upper Echelon Theory	12
3. Kualitas Laba (Earnings Quality).....	14
a. Persistensi Laba	16
4. Karakteristik Manajemen Puncak	17
a. Masa Kerja (Tenure)	19
b. Latar Belakang Pendidikan (Education Background).....	20
c. Jenis Kelamin (Gender).....	21
5. Penerapan Good Corporate Governance	22
a. Good Corporate Governance	22
b. Index Good Corporate Governance.....	24
B. Penelitian Terdahulu	26
C. Kerangka Pemikiran	30
D. Hipotesis	31
BAB III DESAIN DAN METODE PENELITIAN	35
A. Jenis Penelitian	35
B. Definisi Operasional Variabel	35
1. Variabel Dependen.....	35
2. Variabel Independen	37
C. Pengukuran Variabel.....	40

D.	Populasi dan Sampel Penelitian	41
1.	Populasi Penelitian	41
2.	Sampel Penelitian	42
E.	Teknik Pengumpulan Data.....	42
F.	Metode Analisis	43
1.	Statistik Deskriptif	43
2.	Analisis Regresi Data Panel	44
3.	Uji Asumsi Klasik	49
a.	Uji Normalitas	50
b.	Uji Multikolinearitas	50
c.	Uji Heteroskedastisitas	51
d.	Uji Autokorelasi	51
4.	Uji Regresi Linear Berganda.....	52
5.	Uji Hipotesis	53
a.	Uji Koefisien Determinasi (R ²)	53
b.	Uji T (Parsial).....	53
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....		55
A.	Penyajian Data	55
B.	Analisis Data dan Interpretasi	56
1.	Statistik Deskriptif	56
2.	Analisis Regresi Data Panel	62
a.	Common Effect Model (CEM) dan Fixed Effect Model	63
b.	Fixed Effect Model dan Random Effect Model	64
c.	Common Effect Model dan Random Effect Model	65
3.	Uji Asumsi Klasik	67
a.	Uji Normalitas	67
b.	Uji Multikolinieritas	68
c.	Uji Heterokedastisitas.....	69
d.	Asumsi Non Autokorelasi	69
e.	Uji Linearitas	70
4.	Hasil Proses Estimasi Mode.....	71
C.	Uji Hipotesis	72
1.	Uji Koefisien Determinasi (Uji Adjust R-Squared).....	72
2.	Uji Signifikansi Hipotesis Secara Keseluruhan (Uji F)	73
3.	Uji Signifikansi Hipotesis Secara Parsial (Uji T)	74
D.	Pembahasan	77
BAB V PENUTUP.....		84
A.	Simpulan	84
B.	Keterbatasan Penelitian.....	85
C.	Saran	86
DAFTAR REFERENSI		88
LAMPIRAN.....		97

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1	Daftar Penelitian Sebelumnya	26
Tabel 3. 1	Operasional Variabel	41
Tabel 4. 1	Prosedur Pemilihan Sampel	56
Tabel 4. 2	Hasil Statistik Deskriptif	57
Tabel 4. 3	Uji Chow.....	63
Tabel 4. 4	Uji Hausman	64
Tabel 4. 5	Uji Lagrange Multiplier (LM)	65
Tabel 4. 6	Kesimpulan Hasil Pemilihan Pengujian Regresi Data Panel	66
Tabel 4. 7	Uji Normalitas Data	68
Tabel 4. 8	Uji Multikolinieritas.....	68
Tabel 4. 9	Uji Heterokedastisitas	69
Tabel 4. 10	Asumsi Non Autokorelasi	70
Tabel 4. 11	Uji Linearitas	70
Tabel 4. 12	Output eviews Model Terpilih – Estimasi Model Fixed Effects..	71
Tabel 4. 13	Tabel Hasil Koefisien Determinasi	73
Tabel 4. 14	Hasil Uji F	74
Tabel 4. 15	Hasil Uji T	74
Tabel 4. 16	Rangkuman Hasil Uji Hipotesis.....	77

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran	30
Gambar 3. 1 Diagram Pengujian Pemilihan Model dalam Data Panel	49

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1. Surat Tugas**
- Lampiran 2. Sampel Penelitian**
- Lampiran 3. Hasil Olah Data *Eviews* 9**
- Lampiran 4. Data Penelitian**
- Lampiran 5. *Corporate Governance Index***