



**PENGARUH MEKANISME *GOOD CORPORATE
GOVERNANCE* TERHADAP KUALITAS LABA
DENGAN MANAJEMEN LABA SEBAGAI
PEMODERASI
(Studi Empiris Pada Perusahaan Badan Usaha Milik
Negara yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia
Tahun 2016-2019)**

TESIS
UNIVERSITAS
MERCU BUANA

OLEH
HEUREKA NURBAITI ANWAR
55518110020

PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2021



**PENGARUH MEKANISME *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* TERHADAP KUALITAS LABA DENGAN MANAJEMEN LABA SEBAGAI PEMODERASI
(Studi Empiris Pada Perusahaan Badan Usaha Milik Negara yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2019)**

TESIS

Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Menyelesaikan Program Magister Akuntansi

MERCU BUANA

**OLEH
HEUREKA NURBAITI ANWAR
55518110020**

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2021**

PENGESAHAN TESIS

Judul : Pengaruh Mekanisme *Good Corporate Governance* Terhadap
Kualitas Laba Dengan Manajemen Laba Sebagai Pemoderasi.

Bentuk Tesis : Penelitian / Kajian Masalah Perusahaan


Nama : Heureka Nurbaiti Anwar

NIM : 55518110020

Program : Magister Akuntansi

Tanggal : 08 September 2021

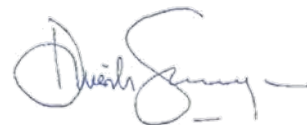
Mengesahkan
Pembimbing


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

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Ketua Program Studi Magister Akuntansi



(Dr. Erna Sofriana Imaningsih, M.Si)



(Dr. Dwi Asih Surjandari, MM., Ak.,CA)

PERNYATAAN *SIMILARITY CHECK*

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

Nama : Heureka Nurbaiti Anwar
NIM : 55518110020
Program Studi : Magister Akuntansi


dengan judul :

Pengaruh Mekanisme *Good Corporate Governance* Terhadap Kualitas Laba Dengan Manajemen Laba Sebagai Pemoderasi Pada Perusahaan Badan Usaha Milik Negara yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, telah dilakukan pengecekan *similarity* dengan sistem Turnitin pada tanggal 08 September 2021, didapatkan nilai persentase sebesar 16%.

Jakarta, 08 September 2021

Administrator Turnitin

UNIVERSITAS
MERCU BUANA


Arte Pangudi, A.Md

PERNYATAAN

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

Judul : Pengaruh Mekanisme *Good Corporate Governance* Terhadap Kualitas Laba Dengan Manajemen Laba Sebagai Pemoderasi Pada Perusahaan Badan Usaha Milik Negara yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia

Nama : Heureka Nurbaiti Anwar

NIM : 55518110020

Program : Magister Akuntansi

Tanggal : 08 September 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, 08 September 2021



(Heureka Nurbaiti Anwar)

KATA PENGANTAR

Segala puji syukur bagi Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya yang begitu besar sehingga dapat menyelesaikan penulisan tesis ini yang berjudul **“PENGARUH MEKANISME *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* TERHADAP KUALITAS LABA DENGAN MANAJEMEN LABA SEBAGAI PEMODERASI”**. Tesis ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar magister (S2) pada Program Studi Magister Akuntansi Universitas mercu Buana.

Penulis menyadari kelemahan dan keterbatasan yang ada sehingga dalam menyelesaikan tesis ini memperoleh bantuan dari berbagai pihak dalam kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih kepada :

1. Ibu Dr. Hari Setiyawati, Ak., M.Si., CA selaku Dosen Pembimbing Tesis yang telah memberikan saran, waktu, semangat, bimbingan, serta pengetahuan yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis.
2. Ibu Dr. Dwi Asih Surjandari, MM., Ak., CA selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana. Serta seluruh dosen dan staf Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana yang telah memberikan segenap ilmunya.
3. Kepada kedua orang tua serta kakak tercinta yang tiada henti dan tiada lelah memberikan motivasi, doa dan dukungan baik moral maupun material kepada penulis, serta seluruh keluarga besar yang telah memotivasi penulis untuk dapat menyelesaikan tesis ini.

4. Kepada teman-teman di Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana Angkatan 2018 atas kerjasamanya dan telah memberikan semangat dalam menyelesaikan studi dan penelitian ini.

Semoga penelitian ini dapat memberikan manfaat dan menambah pengetahuan khususnya bagi penulis dan pembaca pada umumnya. Akhir kata dengan segala ketulusan dan kerendahan hati, penulis mohon maaf apabila ada kekurangan dan kesalahan dalam penelitian ini.



Jakarta, 08 September 2021

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Heureka', written over a white rectangular background.

(Heureka Nurbaiti Anwar)

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

ABSTRAK

Penelitian ini diawali dengan adanya fenomena yang terjadi di beberapa perusahaan berkaitan dengan tindakan yang dilakukan oleh pihak manajemen terhadap laporan keuangan. Tindakan manajemen laba yang dilakukan membuat kualitas laba perusahaan diragukan. Sehingga penelitian ini bertujuan untuk mengkaji dan menganalisis pengaruh mekanisme *good corporate governance* terhadap kualitas laba dengan manajemen laba sebagai pemoderasi. Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif. Pengumpulan data menggunakan laporan keuangan perusahaan Badan Usaha Milik Negara yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2016 – 2019 sebanyak 60 sampel. Analisis data menggunakan Eviews. Hasil penelitian menunjukkan dewan direksi berpengaruh signifikan terhadap kualitas laba. Sedangkan kepemilikan institusional, komite audit dan manajemen laba tidak berpengaruh terhadap kualitas laba. Selain itu komite audit berpengaruh signifikan terhadap kualitas laba yang dimoderasi oleh manajemen laba. Sedangkan kepemilikan institusional dan dewan direksi tidak berpengaruh terhadap kualitas laba yang di moderasi oleh manajemen laba.

Kata kunci : *good corporate governance*, kepemilikan institusional, dewan direksi, komite audit, kualitas laba dan manajemen laba.



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

ABSTRACT

This research begins with a phenomenon that occurs in several companies related to the actions taken by the management on the financial statements. Earnings management actions make the quality of the company's earnings doubtful. So this study aims to examine and analyze the effect of good corporate governance mechanisms on earnings quality with earnings management as an moderating. This research is a quantitative research. Data collection uses the financial statements of State-Owned Enterprises listed on the Indonesia Stock Exchange in 2016 – 2019 as many as 60 samples. Data analysis using Eviews. The results showed that the board of directors had a significant effect on earnings quality. Meanwhile, institutional ownership, audit committee and earnings management have no effect on earnings quality. In addition, the audit committee has a significant effect on earnings quality, which is moderated by earnings management. Meanwhile, institutional ownership and board of directors have no effect on earnings quality which is moderated by earnings management.

Keywords: good corporate governance mechanism, institutional ownership, board of directors, audit committee, earnings quality and earnings management.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR ISI

Halaman Judul	i
Halaman Pengesahan Tesis	ii
Halaman Pernyataan <i>Similarity Check</i>	iii
Halaman Pernyataan	iv
Kata Pengantar	v
Abstrak	vii
<i>Abstract</i>	viii
Daftar Isi.....	ix
Daftar Tabel	xiii
Daftar Gambar	xiv
Daftar Lampiran	xv
BAB 1 PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Rumusan Masalah Penelitian	9
C. Tujuan Dan Kontribusi Penelitian	10
1. Tujuan Penelitian	10
2. Kontribusi Penelitian.....	10
BAB II KAJIAN PUSAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS	
A. Kajian Pustaka.....	12
1. Teori <i>Stakeholders</i>	12
2. Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>).....	15
3. Kualitas laba (<i>Earning Quality</i>).....	18
1. Definisi Kualitas Laba.....	18

2. Pengukuran Kualitas Laba.....	20
4. Definisi <i>Good Corporate Governance</i>	22
5. Mekanisme <i>Good Corporate Governance</i>	25
1. Kepemilikan Institusional.....	26
2. Dewan Direksi	28
3. Komite Audit	30
6. Manajemen Laba (<i>Earning Management</i>).....	32
7. Penelitian Terdahulu	35
B. Rangka Pemikiran.....	44
C. Hipotesis.....	49
BAB III DESAIN DAN METODE PENELITIAN	
A. Jenis Penelitian	55
B. Definisi Operasional Variabel.....	55
1. Variabel Bebas	55
1. Kepemilikan Institusional.....	56
2. Dewan Direksi	56
3. Komite Audit	57
2. Variabel Terikat	57
1. Kualitas Laba.....	57
3. Variabel Moderasi.....	58
1. Manajemen Laba.....	58
C. Populasi dan Sampel Penelitian	60
D. Teknik Pengumpulan Data.....	62

E. Metode Analisis.....	62
1. Analisis Statistik Deskriptif.....	63
2. Estimasi Regresi Data Panel.....	63
1. <i>Common Effect Model</i>	64
2. <i>Fixed Effect Model</i>	65
3. <i>Random Effect Model</i>	65
3. Metode Pemilihan Data Panel.....	66
1. Uji Chow.....	66
2. Uji Hausman.....	67
3. Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	68
4. Uji Asumsi Klasik.....	68
1. Uji Normalitas.....	69
2. Uji Multikolonieritas.....	70
3. Uji Heteroskedastisitas.....	70
5. Uji Hipotesis.....	71
1. Koefisien Determinasi.....	71
2. Uji Statistik F.....	71
3. Uji Signifikan Parameter Individual (Uji t).....	72

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN

A. Deskripsi Objek Penelitian.....	73
1. Analisis Statistik Deskripsi.....	74
1. Kepemilikan Institusional.....	74

2. Dewan Direksi.....	74
3. Komite Audit	75
4. Manajemen Laba.....	75
5. Kualitas Laba	76
2. Estimasi Model Regresi Data Panel.....	76
3. Seleksi Model Regresi Data Panel.....	80
B. Pengujian Hipotesis	82
1. Koefisien Determinasi (R^2)	83
2. Uji Statistik F	84
3. Uji Signifikan Parameter Individual (Uji t)	84
C. Pembahasan.....	86
BAB V SIMPULAN, KETERBATASAN PENELITIAN DAN SARAN	
A. Simpulan	95
B. Keterbatasan Penelitian.....	95
C. Saran	96
Daftar Pustaka	98
Lampiran.....	104

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Daftar Penelitian Terdahulu	41
Tabel 3.1 Variabel Penelitian dan Skala Pengukuran	60
Tabel 3.2 Penentu Kriteria Pemilihan Sampel	61
Tabel 3.3 Data Sampel Perusahaan	61
Tabel 4.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif	73
Tabel 4.2 Hasil <i>Common Effect Model</i>	77
Tabel 4.3 Hasil <i>Fix Effect Model</i>	78
Tabel 4.4 Hasil <i>Random Effect Model</i>	79
Tabel 4.5 Hasil Uji Chow	80
Tabel 4.6 Hasil Uji Hausman	81
Tabel 4.7 Hasil Lagrange Multiplier	83
Tabel 4.8 Hasil Regresi Data Panel	83
Tabel 4.9 Hasil Pengujian Hipotesis Parsial	85

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Hubungan Perusahaan Dengan Stakeholders.....	13
Gambar 2.2 Rerangka Pemikiran.....	49



DAFTAR LAMPIRAN

No. Lampiran	Uraian	
Lampiran 1	Tabulasi Data Penelitian	104
	A. Kepemilikan Instiusional (X_1)	
	B. Dewan Direksi (X_2)	
	C. Komite Audit (X_3)	
	D. Kualitas Laba (Y)	
	E. Manajemen Laba (Z)	
Lampiran 2	Output Hasil Pengolahan Statistik	107
	A. Uji Statistik Deskriptif	
	B. Hasil <i>Common Effect Model</i>	
	C. Hasil <i>Fix Effect Model</i>	
	D. Hasil <i>Random Effect Model</i>	
	E. Hasil Uji Chow	
	F. Hasil Uji Hausman	
	G. Hasil Lagrange Multiplier	
	H. Hasil Regresi Data Panel	

UNIVERSITAS
MERCU BUANA