

KARAKTERISTIK DEWAN DIREKSI TERHADAP MANAJEMEN
LABA DALAM *INITIAL PUBLIC OFFERING*

TESIS



OLEH:
BAMBANG KURNIAWAN SANTOSO

8312420010

PROGRAM MAGISTER AKUNTANSI
SEKOLAH PASCASARJANA
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA
SURABAYA
JANUARI 2024

**KARAKTERISTIK DEWAN DIREKSI TERHADAP
MANAJEMEN LABA DALAM *INITIAL PUBLIC OFFERING***

TESIS
diajukan kepada

SEKOLAH PASCASARJANA
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA SURABAYA

untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan
Memperoleh Gelar
Magister Akuntansi

OLEH:

BAMBANG KURNIAWAN SANTOSO

8312420010

PROGRAM MAGISTER AKUNTANSI
SEKOLAH PASCASARJANA
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA SURABAYA
JANUARI 2024

HALAMAN PERSETUJUAN

TESIS

KARAKTERISTIK DEWAN DIREKSI TERHADAP MANAJEMEN LABA DALAM *INITIAL PUBLIC OFFERING*

Oleh:

BAMBANG KURNIAWAN SANTOSO

8312420010

Telah Disetujui dan Diterima dengan Baik
untuk Diajukan Kepada Tim Penguji

Pembimbing,



Dr. Hendra Wijaya, S.Akt., MM., CPMA
NIDN : 0718108506
E-mail : hendrawijaya@ukwms.ac.id

Tanggal: 12 Januari 2024

HALAMAN PENGESAHAN

Tesis berjudul Karakteristik Dewan Direksi Terhadap Manajemen Laba Dalam *Initial Public Offering* yang ditulis dan diajukan oleh: Bambang Kurniawan Santoso NRP 8312420010 telah diuji pada tanggal 17 Januari 2024 dan dinilai oleh Tim Penguji Program Studi Magister Akuntansi, Sekolah Pascasarjana Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya

Ketua Tim Penguji



Dr. Ceicilia Bintang Hari Yudhanti, SE., M.Si.

NIDN. 07101172101

Mengetahui,

Ketua Program Studi,



Dr. Agnes Utari W, M.Si., Ak., CA

NIDN. 321.01.0535



**PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH DAN PERSETUJUAN
PUBLIKASI KARYA ILMIAH**

Demi perkembangan ilmu pengetahuan, saya sebagai mahasiswa Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya:

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Bambang Kurniawan Santoso

NRP : 8312420010

Judul Tesis : Karakteristik Dewan Direksi Terhadap Manajemen Laba Dalam *Initial Public Offering*

Menyatakan bahwa tugas akhir tesis ini adalah ASLI karya tulis saya. Apabila terbukti karya ini merupakan *plagiarism*, saya bersedia menerima sanksi yang akan diberikan oleh Sekolah Pascasarjana Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya. Saya menyetujui pula bahwa karya tulis ini dipublikasikan/ditampilkan di internet atau media lain (*digital library* Perpustakaan Unika Widya Mandala Surabaya) untuk kepentingan akademik sebatas sesuai dengan Undang-undang Hak Cipta.

Demikian pernyataan keaslian dan persetujuan publikasi karya ilmiah ini saya buat dengan sebenarnya.

Surabaya, 12 Januari 2024
Yang menyatakan,



(Bambang Kurniawan Santoso)

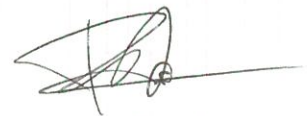
KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Tuhan yang Maha Esa atas berkat dan karunia-Nya sehingga tesis yang berjudul “Karakteristik Dewan Direksi Terhadap Manajemen Laba Dalam *Initial Public Offering*” dapat diselesaikan dengan baik. Tesis ini disusun sebagai syarat untuk mendapatkan gelar Magister Akuntansi pada Sekolah Pascasarjana Program Studi Magister Akuntansi Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya. Tesis ini tidak dapat terselesaikan tanpa bimbingan dan dukungan berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih kepada:

1. Prof. Dr. J. S. Ami Soewandi selaku Direktur Sekolah Pascasarjana Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.
2. Ibu Dr. Agnes Utari Widyaningsih, Ak., CA selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi Sekolah Pascasarjana Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.
3. Bapak Dr. Hendra Wijaya, S. Akt., MM., CPMA. selaku Dosen Pembimbing yang telah meluangkan waktu, tenaga serta pengetahuan dalam memberikan saran maupun motivasi dalam penyusunan tesis ini.
4. Segenap Dosen Program Studi Magister Akuntansi Sekolah Pascasarjana Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya yang memberikan ilmu pengetahuan selama studi penulis
5. Kedua orang tua penulis, Bambang Hartono dan Fransisca Sulangi serta saudara-saudari penulis, Bambang Agus dan Lilis Setyawati yang telah memberikan doa, dukungan dan motivasi sehingga tesis ini dapat terselesaikan dengan baik.
6. Teman-teman prodi Magister Akuntansi yang memberikan semangat, bantuan dan dorongan selama penulisan tesis.
7. Seluruh teman-teman guild Indomie World of Warcraft yang memberikan semangat dan hiburan selama penulisan tesis ini.

Penulis menyadari bahwa tesis ini masih memiliki kekurangan, oleh karena itu segala saran dan kritik sangat diharapkan demi perbaikan tesis ini. Semoga tesis ini dapat memberikan manfaat bagi pembacanya

Surabaya, Januari 2024



Penulis

DAFTAR ISI

| | Halaman |
|---|---------|
| HALAMAN JUDUL..... | i |
| HALAMAN PERSETUJUAN..... | ii |
| HALAMAN PENGESAHAN..... | iii |
| SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH..... | iv |
| KATA PENGANTAR..... | v |
| DAFTAR ISI..... | vi |
| DAFTAR TABEL..... | viii |
| DAFTAR GAMBAR..... | ix |
| DAFTAR LAMPIRAN..... | x |
| ABSTRAK..... | xi |
| ABSTRACT..... | xii |
| | |
| BAB 1. PENDAHULUAN..... | 1 |
| 1.1. Latar Belakang..... | 1 |
| 1.2. Perumusan Masalah..... | 4 |
| 1.3. Tujuan Penelitian..... | 5 |
| 1.4. Manfaat Penelitian..... | 5 |
| 1.5. Sistematika Penulisan Tesis..... | 5 |
| BAB 2. TINJAUAN PUSTAKA..... | 7 |
| 2.1. Landasan Teori..... | 7 |
| 2.1.1. Teori Keagenan..... | 7 |
| 2.1.2. Penawaran Umum Perdana..... | 8 |
| 2.2. Penelitian Terdahulu..... | 13 |
| 2.3. Pengembangan Hipotesis..... | 18 |
| 2.4. Model Penelitian..... | 20 |
| BAB 3. METODE PENELITIAN..... | 21 |
| 3.1. Desain Penelitian..... | 21 |
| 3.2. Identifikasi Variabel..... | 21 |
| 3.3. Jenis dan Sumber Data..... | 24 |
| 3.4. Metode Pengumpulan Data..... | 24 |
| 3.5. Populasi, Sampel, dan Teknik Pengambilan Sampel..... | 24 |
| 3.6. Analisis Data..... | 25 |
| BAB 4. ANALISIS DAN PEMBAHASAN..... | 28 |
| 4.1. Gambaran Umum Objek Penelitian..... | 28 |
| 4.2. Deskripsi Data..... | 29 |
| 4.3. Hasil Analisis Data..... | 31 |
| BAB 5. SIMPULAN, KETERBATASAN, DAN SARAN..... | 39 |

| | |
|------------------------|----|
| 5.1. Simpulan..... | 39 |
| 5.2. Keterbatasan..... | 40 |
| 5.3. Saran..... | 40 |
| DAFTAR PUSTAKA..... | 41 |
| LAMPIRAN..... | 46 |

DAFTAR TABEL

| | Halaman |
|--|---------|
| Tabel 2.1. Perbandingan Penelitian Terdahulu dengan Penelitian Sekarang..... | 15 |
| Tabel 4.1. Hasil Populasi Penelitian..... | 28 |
| Tabel 4.2. Hasil Statistik Deskriptif Variabel Penelitian..... | 29 |
| Tabel 4.3. Hasil Pengujian Kolmogorov-Smirnov..... | 31 |
| Tabel 4.4. Hasil Pengujian Multikolinieritas..... | 32 |
| Tabel 4.5. Hasil Pengujian Heteroskedastisitas..... | 32 |
| Tabel 4.6. Hasil Pengujian Koefisien Determinasi..... | 33 |
| Tabel 4.7. Hasil Uji Statistik F..... | 33 |
| Tabel 4.8. Hasil Uji t..... | 34 |

DAFTAR GAMBAR

Halaman

| | |
|-----------------------------------|----|
| Gambar 2.1. Model Penelitian..... | 20 |
|-----------------------------------|----|

DAFTAR LAMPIRAN

| | Halaman |
|---|---------|
| Lampiran 1. Daftar Perusahaan Sampel..... | 46 |
| Lampiran 2. Hasil Statistik Deskriptif..... | 64 |
| Lampiran 3. Hasil Uji Normalitas..... | 64 |
| Lampiran 4. Hasil Uji Heteroskedastisitas..... | 65 |
| Lampiran 5. Hasil Uji Multikolinieritas..... | 66 |
| Lampiran 6. Hasil Pengolahan data setelah Newey-West..... | 66 |

ABSTRAK

Manajemen laba merupakan perilaku yang menampilkan informasi keuangan yang tidak sesuai dengan laporan keuangan perusahaan yang sebenarnya. Perusahaan yang akan melakukan penawaran umum harus bertanggung jawab terhadap laporan keuangannya. Laporan keuangan pada perusahaan yang akan melakukan penawaran umum rentan akan manipulasi manajemen laba. Hubungan keagenan dalam perusahaan akan menimbulkan konflik kepentingan dan memicu manajemen laba dalam laporan keuangan untuk mendapatkan investor. Penelitian bertujuan untuk melihat pengaruh dari karakteristik (diukur dari direksi wanita, ukuran dewan direksi, umur dewan direksi, masa jabatan dewan direksi) direksi perusahaan yang akan melakukan penawaran umum perdana terhadap manajemen laba.

Metode penelitian dengan metode kuantitatif dengan menggunakan pengujian hipotesis. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini yaitu perusahaan non-keuangan yang terlisting dalam Bursa Efek Indonesia periode 2017-2021. Teknik analisis data dengan menggunakan uji regresi linier berganda dengan SPSS dan eviews melalui uji asumsi klasik, uji kelayakan model, dan uji hipotesis. Hasil penelitian menunjukkan bahwa direksi wanita, ukuran dewan direksi, umur dewan direksi serta masa jabatan dewan direksi tidak berpengaruh terhadap manajemen laba perusahaan yang akan melakukan penawaran umum perdana.

Kata Kunci: Karakteristik; Dewan Direksi; Manajemen Laba; Penawaran Umum Perdana

BOARD OF DIRECTORS CHARACTERISTICS ON EARNINGS MANAGEMENT IN INITIAL PUBLIC OFFERING (IPO)

ABSTRACT

Earnings management is a behavior that displays financial information that is not in accordance with the company's actual financial statements. Companies that will make a public offering must be responsible for their financial statements. Financial reports on companies that will conduct public offerings are vulnerable to earnings management manipulation. Agency relationships within the company will lead to conflicts of interest and trigger earnings management in the financial statements to get investors. The study aims to see the effect of the characteristics (measured by female directors, board size, board age, board tenure) of initial public offering company directors on earnings management.

The research method is a quantitative method using hypothesis testing. The sample used in this study is non-financial companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2017-2021. Data analysis techniques using multiple linear regression tests with SPSS and eviews through classical assumption tests, model feasibility tests, and hypothesis testing. The results showed that female directors, board size, board age and board tenure had no effect on initial public offering company earnings management.

Keywords: *Characteristics, Board of Directors, Earnings Management, IPO*