

PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN DAN  
PRAKTIK *CORPORATE GOVERNANCE* TERHADAP  
MANAJEMEN LABA



OLEH:  
HENNY SILVIANA  
3203009292

JURUSAN AKUNTANSI  
FAKULTAS BISNIS  
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA  
SURABAYA  
2013

PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN DAN PRAKTIK  
*CORPORATE GOVERNANCE* TERHADAP  
MANAJEMEN LABA

SKRIPSI

Diajukan kepada  
FAKULTAS BISNIS  
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA SURABAYA  
Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan  
Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi  
Jurusan Akuntansi

OLEH:  
HENNY SILVIANA  
3203009292

JURUSAN AKUNTANSI  
FAKULTAS BISNIS  
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA  
SURABAYA  
2013

## PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH dan PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH

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

Saya yang bertandatangan dibawah ini:

Nama :Henny Silviana

NRP : 3203009292

Judul Skripsi :“Pengaruh Ukuran Perusahaan dan Praktik  
*Corporate Governance* Terhadap  
Manajemen Laba”

Menyatakan bahwa tugas akhir skripsi ini adalah ASLI karya tulis saya. Apabila terbukti karya ini merupakan *plagiarism*, saya bersedia menerima sanksi yang akan diberikan oleh Fakultas Bisnis 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, 14 Maret 2013

Yang menyatakan



(Henny Silviana)

**HALAMAN PERSETUJUAN**

**SKRIPSI**

**PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN DAN PRAKTIK  
*CORPORATE GOVERNANCE* TERHADAP  
MANAJEMEN LABA**

Oleh:

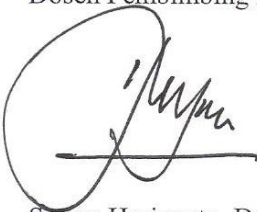
**HENNY SILVIANA**

3203009292

Telah Disetujui dan Diterima dengan Baik

Untuk Diajukan Kepada Tim Penguji

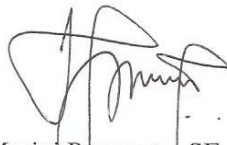
Dosen Pembimbing I,



Simon Hariyanto, Drs.Ak., M. Ak., QIA

Tanggal: 18 Maret 2013

Dosen Pembimbing II,



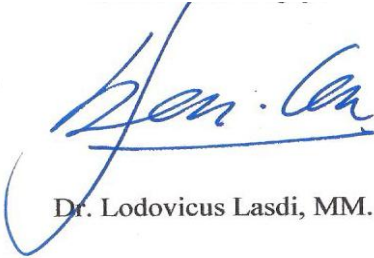
Marini Purwanto, SE., M.Si., Ak

Tanggal: 15 Maret 2013

## HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi yang ditulis oleh: Henny Silviana          NRP 3203009292  
Telah diuji pada tanggal ..... dan dinyatakan lulus oleh Tim  
Penguji

Ketua Tim Penguji



Dr. Lodovicus Lasdi, MM.

NIK. 321.99.0370

Mengetahui:

Dekan,



DR. Lodovicus Lasdi, SE., MM.

NIK.: 321.99.0370

Ketua jurusan



Ariston Oki, SE., MA., BAP., Ak.

NIK. 321.03.0566

## KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa atas berkat, mujizat, karunia dan segala anugerah-Nya sehingga penulisan skripsi yang berjudul “PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, DAN PRAKTIK *CORPORATE GOVERNANCE* TERHADAP MANAJEMEN LABA” ini dapat diselesaikan dengan sebaik-baiknya.

Banyaknya hambatan yang muncul selama proses penyusunan skripsi ini menyadarkan penulis bahwa bantuan orang lain sangat berharga dan sangat diperlukan. Skripsi ini tidak mungkin dapat terselesaikan tanpa bantuan serta dukungan dari berbagai pihak, maka pada kesempatan ini, penulis menyampaikan rasa hormat dan terimakasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Dr. Lodovicus Lasdi, SE., MM., selaku Dekan Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.
2. Ariston Oki Apriyanta Esa, SE, MA., Ak., BAP, selaku Ketua Jurusan Akuntansi Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.
3. Simon Hariyanto, Drs. Ak., M.Ak., QIA, selaku dosen Pembimbing I yang telah dengan sabar dan senantiasa membimbing dan mengarahkan penulis dalam penulisan skripsi ini sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
4. Marini Purwanto, SE., M.Si., Ak, selaku dosen pembimbing II yang telah meluangkan waktu, tenaga dan pikiran dalam

memberi bimbingan yang tentunya bermanfaat bagi penulisan skripsi ini.

5. Papa dan mama serta adik-adik penulis yang telah memberikan semangat, dukungan, dan doa yang sangat berarti bagi penulis.
6. Sahabat-sahabatku, Melisa, Yuliana, dan Tjan Yunita serta sahabat lainnya yang tidak dapat disebutkan satu-persatu. Terima kasih atas semangat, dorongan, kasih sayang, bantuan dan perhatiannya baik dalam hal perkuliahan maupun hal pribadi.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan ini masih terdapat banyak kekurangan, maka dari itu kritik maupun saran yang membangun sangat diharapkan demi perbaikan di masa yang akan datang.

Surabaya, 18 Februari 2013

Penulis

## DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL .....	i
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH .....	ii
HALAMAN PERSETUJUAN .....	iii
HALAMAN PENGESAHAN .....	iv
KATA PENGANTAR .....	v
DAFTAR ISI .....	vii
DAFTAR TABEL .....	x
DAFTAR GAMBAR .....	xii
DAFTAR LAMPIRAN .....	xiii
ABSTRAK .....	xv
BAB 1. PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang Masalah .....	1
1.2. Perumusan Masalah .....	6
1.3. Tujuan Penelitian .....	7
1.4. Manfaat Penelitian .....	7
1.5. Sistematika Penulisan .....	8



## BAB 2. TINJAUAN PUSTAKA

2.1. Penelitian Terdahulu .....	9
2.2. Landasan Teori .....	11
2.3. Pengembangan Hipotesis .....	24
2.4. Model Analisis .....	30

## BAB 3. METODE PENELITIAN

3.1. Desain Penelitian.....	31
3.2. Identifikasi Variabel, Definisi Operasional, dan Pengukuran Variabel .....	31
3.3. Jenis Data dan Sumber Data .....	35
3.4. Alat dan Metode Pengumpulan Data .....	35
3.5. Populasi, Sampel, dan Teknik Pengambilan Sampel .....	36
3.6. Teknik Analisis Data .....	36

## BAB 4. ANALISIS DAN PEMBAHASAN

4.1. Karakteristik Obyek Penelitian .....	40
4.2. Deskripsi Data .....	41
4.3. Analisis Data dan Pengujian Hipotesis .....	47
4.4. Pembahasan.....	56

## BAB 5. SIMPULAN, KETERBATASAN, DAN SARAN

5.1. Simpulan .....	62
5.2. Keterbatasan .....	63
5.2. Saran.....	64

## DAFTAR PUSTAKA

## LAMPIRAN

## DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 4.1. Prosedur Pemilihan Sampel .....	40
Tabel 4.2. Statistik deskriptif untuk DA .....	42
Tabel 4.3. Statistik deskriptif untuk LNCAPI .....	43
Tabel 4.4. Statistik deksriptif untuk SK .....	44
Tabel 4.5. Statistik deksriptif untuk KOMIS .....	45
Tabel 4.6. Deskripsi data untuk AUDIT .....	46
Tabel 4.7. Deskripsi data untuk AUDCOM.....	47
Tabel 4.8. <i>One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test</i> .....	48
Tabel 4.9. <i>One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test</i> (Setelah Transformasi) .....	50
Tabel 4.10. Uji Multikolinieritas.....	50
Tabel 4.11. Uji Heterokedastisitas .....	51
Tabel 4.12. Uji Autokorelasi .....	52
Tabel 4.13. Analisis Regresi Linier Berganda .....	53

## DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1. Model Analisis .....	30
Gambar 4.1 Grafik Normal P-P Plot Hasil Uji Normalitas .....	48
Gambar 4.2 Grafik Normal P-P Plot Hasil Uji Normalitas (Setelah Transformasi) .....	49

## **DAFTAR LAMPIRAN**

- Lampiran 1. Daftar Perusahaan Sampel
- Lampiran 2. Data Laba Bersih, Arus Kas Operasi, Pendapatan atau Penjualan, dan Aktiva Tetap Tahun 2007 (dalam Rupiah)
- Lampiran 3. Data Jumlah Saham yang Dimiliki Manajemen, Total Saham yang Beredar, Harga Pasar Saham, Jumlah Dewan Komisaris Independen, dan Total Anggota Dewan Komisaris Tahun 2007
- Lampiran 4. Data Laba Bersih, Arus Kas Operasi, Pendapatan atau Penjualan, dan Aktiva Tetap Tahun 2008 (dalam Rupiah)
- Lampiran 5. Data Jumlah Saham yang Dimiliki Manajemen, Total Saham yang Beredar, Harga Pasar Saham, Jumlah Dewan Komisaris Independen, dan Total Anggota Dewan Komisaris Tahun 2008
- Lampiran 6. Data Laba Bersih, Arus Kas Operasi, Pendapatan atau Penjualan, dan Aktiva Tetap Tahun 2009 (dalam Rupiah)
- Lampiran 7. Data Jumlah Saham yang Dimiliki Manajemen, Total Saham yang Beredar, Harga Pasar Saham, Jumlah Dewan Komisaris Independen, dan Total Anggota Dewan Komisaris Tahun 2009
- Lampiran 8. Data Laba Bersih, Arus Kas Operasi, Pendapatan atau Penjualan, dan Aktiva Tetap Tahun 2010 (dalam Rupiah)

- Lampiran 9. Data Jumlah Saham yang Dimiliki Manajemen, Total Saham yang Beredar, Harga Pasar Saham, Jumlah Dewan Komisaris Independen, dan Total Anggota Dewan Komisaris Tahun 2010
- Lampiran 10. Data Laba Bersih, Arus Kas Operasi, Pendapatan atau Penjualan, dan Aktiva Tetap Tahun 2011 (dalam Rupiah)
- Lampiran 11. Data Jumlah Saham yang Dimiliki Manajemen, Total Saham yang Beredar, Harga Pasar Saham, Jumlah Dewan Komisaris Independen, dan Total Anggota Dewan Komisaris Tahun 2011
- Lampiran 12. Manajemen Laba
- Lampiran 13. Ukuran Perusahaan
- Lampiran 14. Kepemilikan Manajerial
- Lampiran 15. Proporsi Dewan Komisaris Independen
- Lampiran 16. Reputasi KAP
- Lampiran 17. Keberadaan Komite Audit
- Lampiran 18. Output Statistik Deskriptif
- Lampiran 19. Hasil Output SPSS
- Lampiran 20. Hasil Output Regresi Berganda

## ABSTRAK

Teori keagenan muncul ketika pemilik (*principal*) mempekerjakan manajemen (*agent*) untuk memberikan suatu jasa dan kemudian mendelegasikan wewenang pengambilan keputusan kepada *agent* tersebut. Ketika pihak manajemen memiliki informasi internal perusahaan lebih banyak dibandingkan dengan pihak eksternal, maka terjadilah asimetri informasi, dimana asimetri informasi ini lebih menguntungkan pihak manajemen. Ketidakselarasan kepentingan antara pihak prinsipal dan agen ini menyebabkan terjadinya tindakan manajemen laba. Manajemen laba dapat bersifat efisien (meningkatkan keinformatifan laba) juga bersifat oportunistik (memaksimalkan kepentingan pribadi). Faktor-faktor yang mempengaruhi tindakan manajemen laba yaitu ukuran perusahaan dan praktik *corporate governance*.

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh dari variabel-variabel independen tersebut terhadap manajemen laba. Variabel independennya adalah ukuran perusahaan dan praktik *corporate governance* yang meliputi kepemilikan manajerial, proporsi dewan komisaris independen, reputasi Kantor Akuntan Publik, dan keberadaan komite audit. Objek penelitian ini adalah semua perusahaan manufaktur yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia pada tahun 2007-2011. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini sebanyak 56 perusahaan yang dipilih dengan teknik *purposive sampling*. Analisis data dilakukan dengan analisis regresi linier berganda.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa ukuran perusahaan, kepemilikan manajerial dan proporsi dewan komisaris independen berpengaruh negatif signifikan terhadap manajemen laba, sedangkan reputasi KAP dan keberadaan komite audit berpengaruh negatif tidak signifikan terhadap manajemen laba.

**Kata kunci:** Manajemen laba, ukuran perusahaan, kepemilikan manajerial, proporsi dewan komisaris independen, reputasi Kantor Akuntan Publik

## ABSTRACT

Agency theory arises when the owner (principal) hires management (agent) to provide a service and then delegates decision-making authority to the agent. When management has more company's internal information than the external parties, there is asymmetry of information, where information asymmetry is more favorable to management. Misalignment of interests between the principal and agent caused a measure of earnings management. Earnings management can be efficient (improving keinformatifan earnings) and also opportunist (maximizing self-interest). Factors affecting the action of earnings management are company size and corporate governance practices.

This study aimed to examine the effect of the independent variables on earnings management. The independent variables are the firm size, and corporate governance practices that include the managerial ownership, proportion of independent commissioners, reputation of the public accounting firm, and the existence of the audit committee. Object of this research is all the manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange in the year 2007-2011. The sample used in this study were 56 companies selected by purposive sampling technique. Data analysis was performed by linear regression analysis.

The results showed that the firm size, managerial ownership and the proportion of independent commissioners have significant negative effects on earnings management, while the reputation of the public accounting firm and the existence of the audit committee did not have significant negative effects on earnings management.

**Keywords:** Earnings management, firm size, managerial ownership, proportion of independent commissioners, reputation of the public accounting firm