

**PENGARUH TINGKAT KONSERVATISMA AKUNTANSI
TERHADAP PRAKTIK MANAJEMEN LABA DENGAN
MEKANISME *CORPORATE GOVERNANCE* SEBAGAI
VARIABEL PEMODERASI
PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR**



OLEH :

**DONNY GITARIO WAKUM
3203008297**

**JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA
SURABAYA
2013**

**PENGARUH TINGKAT KONSERVATISMA AKUNTANSI
TERHADAP PRAKTIK MANAJEMEN LABA DENGAN
MEKANISME *CORPORATE GOVERNANCE* SEBAGAI
VARIABEL PEMODERASI
PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR**

SKRIPSI

Diajukan kepada

FAKULTAS BISNIS

**UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA
SURABAYA**

untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan
Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi
Jurusan Akuntansi

OLEH:

**DONNY GITARIO WAKUM
3203008297**

**JURUSAN AKUNTANSI
FAKULTAS BISNIS
UNIVERSITAS KATOLIK WIDYA MANDALA
SURABAYA
2013**

HALAMAN PERSETUJUAN

SKRIPSI

**PENGARUH TINGKAT KONSERVATISMA AKUNTANSI
TERHADAP PRAKTIK MANAJEMEN LABA DENGAN
MEKANISME *CORPORATE GOVERNANCE* SEBAGAI
VARIABEL PEMODERASI
PADA PERUSAHAAN
MANUFAKTUR**

OLEH:

DONNY GITARIO WAKUM

3203008297

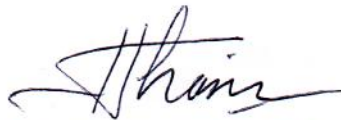
**Telah Disetujui dan Diterima untuk Diajukan
Kepada Tim Penguji**

Dosen Pembimbing I,

Dosen Pembimbing II,



Jesica Handoko, SE., M.Si., Ak
Tanggal: 16 AGUSTUS 2013.

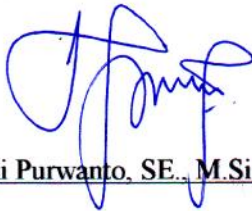


Yohanes Harimurti, SE., M.Si., Ak
Tanggal: 16 AGUSTUS 2013

HALAMAN PENGESAHAN

Skripsi yang ditulis oleh: Donny Gitario Wakum, NRP 3203008297
Telah diuji pada tanggal 24 Agustus 2013 dan dinyatakan lulus oleh
Tim Penguji.

Ketua Tim Penguji:

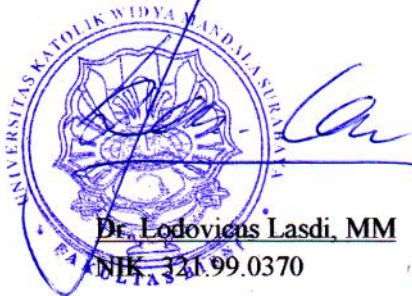


(Marini Purwanto, SE., M.Si., Ak)

Mengetahui:

Dekan,

Ketua Jurusan,



Dr. Lodovicus Lasdi, MM
NIK. 321.99.0370



Ariston Oki, SE., MA., BAP., Ak
NIK. 321.99.0392

**PERNYATAAN KEASLIAN KARYA ILMIAH dan
PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH**

Demi perkembangan ilmu pengetahuan, saya sebagai mahasiswa UnikaWidya Mandala Surabaya:

Saya yang bertandatangan dibawah ini:

Nama : Donny Gitario Wakum
NRP : 3203008297
Judul Skripsi : Pengaruh Tingkat Konservatisme Akuntansi Terhadap Praktik Manajemen Laba Dengan Mekanisme *Corporate Governance* sebagai Variabel Pemoderasi Pada Perusahaan Manufaktur.

Menyatakan bahwa tugas akhir skripsi ini adalah **ASLI** karya tulis saya. Apabila terbukti karya ilmiah ini merupakan *Plagiarisme*, saya bersedia menerima sanksi yang akan diberikan Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya. Saya menyetujui pula bahwa karya tulis ini dipublikasikan/ditampilkan di internet atau media lain(Digital Library Perpustakaan Universitas Katolik 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, 16 Agustus 2013



(Donny Gitario Wakum)

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadiran Tuhan Yesus Kristus yang telah melimpahkan berkat dan rahmat-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Tingkat Konservatisme Akuntansi Terhadap Praktik Manajemen Laba Dengan Mekanisme *Corporate Governance* Sebagai Variabel Pemoderasi Pada Perusahaan Manufaktur”

Penyusunan skripsi ini merupakan salah satu syarat untuk mencapai gelar sarjana pada Fakultas Bisnis, Jurusan Akuntansi, Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya. Dalam penelitian dan penyusunan skripsi ini ,penulis banyak mendapatkan bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis menyampaikan rasa terima kasih kepada:

1. Dr. Lodovicus Lasdi, MM., selaku Dekan Fakultas Bisnis Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.
2. Ariston Oki A.E., SE., MA., Ak., BAP selaku Ketua Jurusan Akuntansi Widya Mandala Surabaya.
3. Jesica Handoko, SE., M.Si., AK, selaku dosen pembimbing I yang telah memberikan waktu, tenaga untuk bimbingan, dan arahan dengan penuh kesabaran dari awal hingga akhir penulisan skripsi ini.
4. Yohanes Harimurti, SE., M.Si., AK, selaku dosen pembimbing II yang telah memberikan waktu, tenaga untuk bimbingan, dan

arahan dengan penuh kesabaran dari awal hingga akhir penulisan skripsi ini.

5. Lindrawati S.Kom., SE., M.Si selaku Dosen Wali yang telah memberikan bimbingan selama penulis menempuh perkuliahan di Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.
6. Seluruh dosen Fakultas Bisnis Jurusan Akuntansi yang telah memberikan wawasan dan pengetahuan serta bimbingan kepada penulis selama perkuliahan di Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya.
7. Kepada Orang tua, Fret Wilson Wakum dan Maria Grisye Tunas kepada saudara saya Dixon Wakum, untuk Mami di Beo dan Mama hembo serta seluruh keluarga yang ada di Beo dan papua yang telah ikut membantu mendoakan dalam penyusunan skripsi ini.
8. Kepada Seluruh teman-teman Cantate Domino Choir, Putrimant Varunika, Daniel Parhusip, Venny Rizca, Deborah Ratih, Twaff Louis, Rotua Oktarini, Satyo Pramono, Jenifer Zefanya, Eva Yoga, Dheni Samuel, Louis Martin, Yansen Victor, Randy Prajogo, Punang Biru dan seluruh pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu-persatu.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini jauh dari sempurna. Untuk itu, sangat diharapkan kritik dan saran dari semua pihak yang bersifat membangun untuk memperbaiki dan melengkapi segala kekurangan dari skripsi ini. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis dan pembaca.

Surabaya, 16 Agustus 2013

Penulis

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR.....	i
DAFTAR ISI	iv
DAFTAR TABEL	viii
DAFTAR GAMBAR.....	ix
DAFTAR LAMPIRAN	x
ABSTRAK	xi
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.....	10
2.2. Landasan Teori	16
2.2.1. Asimetri Informasi.....	16
2.2.2. Teori Agensi	18
2.2.3. Manajemen Laba	20
a. Meningkatkan Laba	24
b. Big Bath	24

c. Perataan Laba.....	25
d. Menurunkan Laba.....	25
2.2.4. Konservatisme Akuntansi.....	32
a. Model Basu.....	36
b. Model Giovolly dan Hayn.....	37
c. <i>Net Asset Measure</i>	39
2.2.5. <i>Corporate Governance</i>	39
2.2.6. Prinsip <i>Good Corporate Governance</i>	41
2.2.7. Mekanisme <i>Corporate Governance</i>	43
a. Kepemilikan Manajerial.....	43
b. Kepemilikan Institusional.....	44
c. Dewan Komisaris Independen.....	46
d. Komite Audit.....	47
2.3. Pengembangan Hipotesis.....	48
2.3.1 Pengaruh Tingkat Konservatisme Akuntansi terhadap Praktik Manajemen Laba	48
2.3.2 Kepemilikan Manajerial Memoderasi Pengaruh Konservatisme Akuntansi terhadap Praktik Manajemen Laba	49
2.3.3 Kepemilikan Institusional Memoderasi Pengaruh Konservatisme Akuntansi terhadap Praktik Manajemen Laba	50
2.3.4 Dewan Komisaris Independen Memoderasi Pengaruh Konservatisme Akuntansi terhadap Praktik Manajemen Laba.....	51

2.3.5 Komite Audit Memoderasi Pengaruh Konservatisme Akuntansi terhadap Praktik Manajemen Laba.....	52
2.4 Model Analisis	54
BAB 3. METODE PENELITIAN	
3.1. Desain Penelitian	55
3.1.1. Jenis Variabel.....	55
3.2. Definisi Operasional dan Pengukuran.....	56
a. Manajemen Laba(EM)	56
b. Konservatisme Akuntansi (CON)	58
c. Kepemilikan Manajerial (KM).....	59
d. Kepemilikan Institusional (KI)	59
e. Dewan Komisaris Independen (DEW).....	59
f. Komite Audit (KA).....	59
3.3 Jenis dan Sumber Data.....	60
3.4 Alat dan Metode Pengumpulan Data	61
3.5 Populasi dan Teknik Pengambilan Sampel	61
3.6 Teknik Analisis Data.....	62
3.6.1.Uji Asumsi Klasik.....	62
a. Uji Normalitas	62
b. Uji Heteroskedastisitas	63
c. Uji Autokorelasi	63
3.6.2.Uji Regresi Sederhana.....	64
a. Analisis Korelasi Determinan Berganda.....	65
b. Uji Signifikasi Parameter Individual (Uji t).....	65

3.6.3. Pengujian Model Regresi Berganda.....	66
--	----

BAB 4. ANALISIS DAN PEMBAHASAN

4.1. Karakteristik Obyek Penelitian	68
4.2. Deskripsi Data	69
4.3 Analisis Data dan Uji Hipotesis.....	72
4.3.1 Uji Hipotesis	72
a. Normalitas	72
b. Heterokedatisitas	73
d. Autokorelasi	74
4.3.2 Analisis Regresi Linier Berganda	75
4.3.3 Uji Kecocokan Model	78
a. Koefesien Determiansi.....	78
b. Uji F	79
c. UJI T.....	80
4.4 Pembahasan	81

BAB 5. SIMPULAN DAN SARAN

5.1. Simpulan	87
5.2. Keterbatasan	89
5.3. Saran	89

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1. Ringkasan Penelitian Terdahulu dan Sekarang.....	13
Tabel 3.1. Pengukuran Mekanisme <i>Corporate Governance</i>	60
Tabel 3.2. Pedoman <i>Durbin-Watson</i>	64
Tabel 4.1. Penentuan Sampel Penelitian	68
Tabel 4.2. Deskripsi Statistik.....	69
Tabel 4.3. <i>One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test</i>	72
Tabel 4.4. <i>One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test</i> (Setelah Transformasi).....	73
Tabel 4.5. Uji Heteroskedastisitas	74
Tabel 4.6. Uji Autokorelasi	75
Tabel 4.7. Analisis Regresi Linier Berganda Hipotesis I.....	76
Tabel 4.8. Analisis Regresi Linier Berganda Hipotesis II.....	76
Tabel 4.9. Tabel Hasil Pengukuran Hipotesis.....	81

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1. Model Analisis.....	54
---------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Nama Perusahaan Sampel

Lampiran 2. Data Deskripsi Perusahaan Tahun 2009-2012

Lampiran 3. Hasil Analisis Regresi Sederhana

Lampiran 4. Hasil Analisis Regresi Moderating

ABSTRAK

Manajemen laba merupakan suatu tindakan yang dilakukan melalui pilihan kebijakan akuntansi untuk memperoleh tujuan tertentu. Oleh karena itu, dalam upaya untuk menghasilkan laporan keuangan andal dan terpercaya yang terbebas dari praktik manajemen laba, maka lahirlah konsep konservatisme akuntansi. Konservatisme mensyaratkan tingkat verifikasi yang lebih tinggi untuk mengakui laba dibandingkan pada saat mengakui rugi.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh tingkat konservatisme akuntansi terhadap praktik manajemen laba, serta untuk mengetahui apakah mekanisme *corporate governance* seperti: kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, dewan komisaris independen, dan komite audit dapat menjadi variabel pemoderasi antara pengaruh tingkat konservatisme akuntansi terhadap praktik manajemen laba. Sampel dari penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang tercatat di bursa efek Indonesia dengan periode waktu 2009-2012. Teknik analisis yang digunakan menggunakan analisis regresi sederhana dan menggunakan pengujian model regresi berganda.

Berdasarkan hasil perhitungan ditemukan bahwa variable konservatisme akuntansi (CON) berpengaruh secara negatif dan signifikan terhadap praktik manajemen laba (EM). Untuk variabel kepemilikan manajerial (KM) dan dewan komisaris independen (DEW) mampu menjadi variabel moderasi. Sedangkan Kepemilikan institusional (KI) dan komite audit (KA) tidak mampu menjadi variabel pemoderasi antara hubungan tingkat konservatisme akuntansi terhadap manajemen laba

Kata kunci : Konservatisme Akuntansi, Manajemen Laba, Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Dewan Komisaris Independen, dan Komite Audit.

ABSTRACT

Earnings management is an act which is done through the accounting policy choices for obtaining a specific goal. Therefore, in an effort to produce a reliable and trustworthy financial reports that are independent of the management practices of profit, then there was born the concept of the accounting conservatism. Conservatism requires a higher level of verification to recognize profit compared at the time admitted the loss.

This research aims to know the influence of conservatism accounting rate of earnings management practices, as well as to find out whether the mechanism of corporate governance such as: institutional ownership, managerial ownership, Board of Commissioners independent and the audit committee can be variable moderare of influence between conservatism accounting to earnings management practices. The sample of this research is the manufacturing companies listed on the Indonesia stock exchange with the time period 2009-2012. Analysis techniques used by using simple regression analysis and regression testing using multiple models.

Based on the results of the calculations found that the conservatism accounting (CON) affect negatively and significantly to earnings management practices (EM). For managerial ownership variables (KM) and the Board of Commissioners are independent (DEW) capable of being variable moderation. While institutional Ownership (KI) and the audit Committee (KA) is not capable of being a variable relationship between pemoderasi level of konservatisme against the accounting profit management.\

Keywords: Conservatism accounting, Earnings Management, Managerial Ownership, Institutional Ownership, Board of Commissioners Independent and the Audit Committee.