

**PENGARUH KUALITAS AUDIT DAN PERUSAHAAN *SUSPECT*
TERHADAP *REAL EARNINGS MANAGEMENT*
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2008-2011)**



Oleh :

Ferda Puspitaningrum

F. 0309021

JURUSAN AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS SEBELAS MARET SURAKARTA

2013

commit to user

HALAMAN PERSETUJUAN PEMBIMBING

Skripsi dengan judul

PENGARUH KUALITAS AUDIT DAN PERUSAHAAN *SUSPECT*

TERHADAP *REAL EARNINGS MANAGEMENT*

(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR

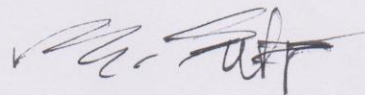
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2008-2011)

Telah disetujui dan diterima oleh pembimbing untuk
diajukan kepada tim penguji skripsi.

Surakarta, 28 Februari 2013

Disetujui dan diterima oleh

Pembimbing



(Prof. Dr. Bambang Sutopo, M.Com., AK.)

NIP. 19520610 198803 1 002

HALAMAN PENGESAHAN

Telah disetujui dan diterima dengan baik oleh tim penguji skripsi Fakultas Ekonomi Universitas Sebelas Maret guna melengkapi tugas-tugas dan memenuhi syarat-syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Akuntansi.

Surakarta, April 2013

Tim Penguji Skripsi:

1. Sri Murni, M. Si., Ak.
NIP. 19710330 199512 2 001
2. Agung Nur Probohudono, S.E.,M.Si,Ph.D, Ak.
NIP. 19830204 200801 1 003
3. Prof. Dr. Bambang Sutopo, M.Com., Ak
NIP. 19520610 198803 1 002

Ketua (.....)

Anggota (.....)

Pembimbing (.....)

PERSEMBAHAN



Karya ini kupersembahkan untuk:
Masa depanku,
Almamaterku,
dan semua yang membutuhkan

commit to user

MOTTO

♥ BISMILLAHIRRAHMANIRRAHIM.....

- ♥ *DIAM bukanlah cara untuk menyelesaikan tapi cara untuk melewatkan keberhasilan. Tetaplah Melangkah Meski Tak Tahu Arah dan Hanya Berbekal Bismillah... (Ferda)*
- ♥ *Jangan pandang aku terlalu tinggi, aku takut kau kan kecewa, jangan pandang aku terlalu rendah, aku takut kau kan terkagum, cukup ditengah..sehingga semua yang ku lakukan kau kan memberikan opini "Wajar Tanpa Pengecualian" (Ferda)*
- ♥ *...Jika Allah mengetahui ada kebaikan dalam hatimu, niscaya Dia akan memberikan yang lebih baik dari apa yang telah diambil darimu dan Dia akan mengampunimu, Allah Maha Pengampun, Maha Penyayang... (QS. Al Anfal:70)*

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT atas limpahan rahmat dan karunia-Nya hingga karya ini dapat diselesaikan. Skripsi ini mengambil judul **Pengaruh Kualitas Audit dan Perusahaan *Suspect* Terhadap *Real Earnings Management* (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2008-2011)**. Adapun skripsi ini disusun untuk memenuhi persyaratan dalam mencapai Gelar Sarjana Ekonomi pada Program S1 Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sebelas Maret.

Terselesaikannya karya ini tidak terlepas dari dukungan dan bantuan dari berbagai pihak. Atas segala ketulusan dan bimbingan yang diberikan, penulis menyampaikan rasa terima kasih kepada:

1. Dr Wisnu Untoro, M.S. selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sebelas Maret.
2. Drs. Santoso Tri Hananto, M.Si., Ak. selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sebelas Maret.
3. Prof. Dr. Bambang Sutopo, M.Com., Ak. selaku pembimbing skripsi yang telah memberikan arahan dan bimbingan.
4. Kedua orang tuaku yang tak kenal lelah mendoakan, memberikan dukungan dan memberikan pelajaran hidup.
5. Kakak-kakak dan adikku yang selalu memotivasi untuk terus berjalan maju.
6. Teman-teman Akre Rangers yang selalu super dan luar biasa, dengan anggota Ranger Harun yang selalu tegas dan logis dalam menghadapi masalah, Ranger Rizqa yang begitu lembut hatinya, Ranger Ika yang selalu mempesona, Ranger Yenny yang selalu berteriak Fighting!!, Ranger Adit yang selalu

berkata “tenang, kuasai” dan Ranger Irma yang mengajarkan untuk menjaga prinsip diri sendiri.

7. Sahabat-sahabatku yang jauh di sana, ada Ani, Ayunda, Leira, dan Arif kalian adalah alasan yang membuatku merasa begitu ingin berlari, dan merasa layak selalu ada di dunia ini ^^.
8. Sahabat-sahabatku yang kehadiran kalian bagai embun kesejukan dikala gersang, Gita, Jihan, dan Plu.
9. Pak Afran yang selalu sabar mendampingi dan menenangkan hati kami ketika kegalauan melanda.
10. Pak Boim yang selalu dapat mencairkan suasana dan menyejukkan jiwa dengan lantunan ayat-ayat KalamNya.
11. Ibu Sri Murni S.E.,M.Si., Ak yang telah menjadi ibu kami di akreditasi, selalu memberikan wejangan dan masukan.
12. Pak Halim, Pak Iyok, dan Pak Taufiq yang telah menjadi penerang ketika sedang buntu dan merasa begitu gelap.
13. Bapak/ibu dosen tim akreditasi yang lain, Pak Syafiq, Pak Arif Lukman, dan Pak Ranta yang kehadirannya selalu memberikan warna.
14. For my superhero, u re the best one for me. May Allah always bless our steps to be the best for all.

Selayaknya ungkapan tiada gading yang tak retak, penulis menyadari karya ini masih jauh dari sempurna. Oleh karenanya, penulis menerima dengan senang hati setiap masukan yang membangun demi perbaikan. Semoga apa yang telah tertulis dapat memberikan manfaat.

Surakarta, Februari 2013

Ferda Puspitaningrum

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
PERSEMBAHAN	iv
MOTTO.....	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
ABSTRAKSI	xiv
ABSTRACT	xv
 BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Motivasi Penelitian	5
C. Perumusan Masalah	6
D. Tujuan Penelitian	6
E. Manfaat Penelitian	6

BAB II TELAAH PUSTAKA DAN PERUMUSAN HIPOTESIS

A. <i>Earnings Management</i> (Manajemen Laba)	7
B. <i>Real Earnings Management</i>	8
C. Kualitas Audit	11
D. Perusahaan <i>Suspect</i>	13
E. Kualitas Audit dan <i>Real Earnings Management</i>	14
F. Perusahaan <i>Suspect</i> dan <i>Real Earnings Management</i>	15
G. Diagram Sistematis.....	17

BAB III METODE PENELITIAN

A. Desain Penelitian.....	19
B. Sumber Data, Populasi dan Metodologi Pengambilan Sampel	19
C. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	20
1. Variabel Independen	20
2. Variabel Dependen.....	21
3. Variabel Kontrol.....	23
4. Model Regresi	24
D. Metode Analisis Data	25
1. Statistik Deskriptif	26
2. Uji Asumsi Klasik	26
3. Uji Hipotesis.....	29

BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN

A. Hasil Pengumpulan Data.....	31
B. Statistik Deskriptif	32
C. Uji Asumsi Klasik.....	35
1. Uji Normalitas.....	35
2. Uji Multikolonieritas.....	36
3. Uji Autokorelasi.....	37
4. Uji Heterokedastisitas.....	38
D. Uji Hipotesis dan Pembahasan	39
1. Uji Koefisien Determinasi (<i>Goodness of Fit / R²</i>)	39
2. Uji Pengaruh Simultan (F Hitung).....	40
3. Uji Pengaruh Parsial (t Hitung).....	40
4. Pembahasan.....	41
BAB V PENUTUP	
A. Kesimpulan	44
B. Keterbatasan Penelitian	45
C. Saran	46
DAFTAR PUSTAKA	47
LAMPIRAN.....	51

DAFTAR TABEL

		Halaman
Tabel 1	Hasil Pengambilan Sampel	31
Tabel 2	Statistik Deskriptif	32
Tabel 3	Statistik Deskriptif Perusahaan Auditor Berkualitas.....	33
Tabel 4	Statistik Deskriptif Perusahaan Auditor Kurang Berkualitas.....	33
Tabel 5	Statistik Deskriptif Perusahaan <i>Suspect</i>	34
Tabel 6	Statistik Deskriptif Perusahaan Non <i>Suspect</i>	34
Tabel 7	Hasil Uji Normalitas Data	35
Tabel 8	Hasil Uji Multikolonieritas Data.....	36
Tabel 9	<i>Model Summary</i>	37
Tabel 10	Hasil Uji Autokorelasi Data.....	37
Tabel 11	Hasil Uji Heterokodeksitas Data.....	38
Tabel 12	<i>Adjusted R Square</i>	39
Tabel 13	ANOVA	40
Tabel 14	Hasil Uji Pengaruh Parsial (t Hitung)	41

DAFTAR GAMBAR

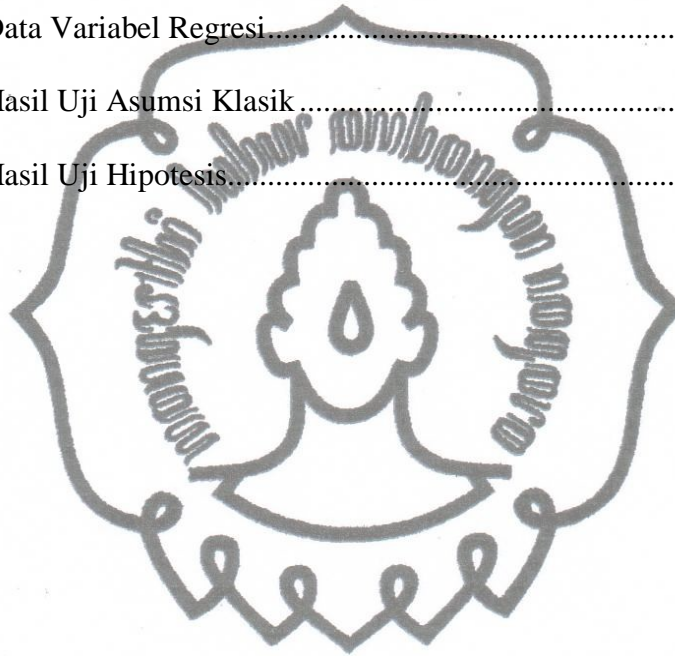
Halaman

Gambar 1 Diagram Sistematis Hubungan Kualitas Audit dan
Perusahaan *Suspect* terhadap *Real Earnings Management*..... 17



DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1 Daftar Perusahaan Sampel.....	51
Lampiran 2 Data <i>Real Earnings Management</i>	52
Lampiran 3 Data Variabel Regresi.....	57
Lampiran 4 Hasil Uji Asumsi Klasik.....	62
Lampiran 5 Hasil Uji Hipotesis.....	65



Abstraksi

Penelitian ini bertujuan untuk mengidentifikasi adanya pengaruh kualitas audit dan perusahaan *suspect* terhadap *real earnings management*. *Real earnings management* merupakan manajemen laba melalui manipulasi aktivitas riil dengan memberikan diskon untuk meningkatkan penjualan secara temporer, overproduction untuk melaporkan harga pokok penjualan yang rendah dan pengurangan biaya diskresioner untuk meningkatkan laba pada perusahaan-perusahaan manufaktur yang pernah masuk dalam kategori *suspect* selama periode 2008-2011. Dalam penelitian ini, manajemen laba diukur dengan tiga variabel manipulasi aktivitas riil, yaitu manipulasi aktivitas riil melalui *Cash Flow from Operation* (CFO), manipulasi aktivitas riil melalui biaya produksi dan manipulasi aktivitas riil melalui biaya diskresioner. Model *real earnings management* yang digunakan berdasarkan pada Roychowdhury (2006) dan Inaam *et al.*, (2012).

Penelitian ini dilakukan dengan menggunakan data sekunder berupa laporan keuangan dari perusahaan-perusahaan. Terlebih dahulu dilakukan analisis regresi untuk menemukan estimasi nilai abnormal dari CFO, biaya produksi, dan biaya diskresioner. Selanjutnya ketiga nilai abnormal dijumlahkan dan dilakukan analisis regresi dengan variabel independent *suspect firms* dan kualitas audit untuk menguji masing-masing hipotesis.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa kualitas audit dan perusahaan *suspect* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *real earnings management*.

Kata kunci : manajemen laba riil, manajemen laba, perusahaan *suspect*, kualitas audit.

Abstract

This study examines the influence of audit quality and suspect firms to real earnings management. Real earnings management is earnings management through real activities manipulation with price discounts by temporarily increase sales, overproduction to report lower cost of goods sold, and reduction of discretionary expenses to improve reported margins among firms in manufacturing companies that have entered the category of suspect during the period 2008-2011 . In this research, earnings management measured by three variables of real activities manipulation, real activities manipulation through cash flow from operation (CFO), real activities manipulation through production cost and real activities manipulation through discretionary expense. The real activities manipulation model based on Roychowdhury (2006) and Inaam et al., (2012).

This research was conducted by using secondary data from financial reports. First by performs regression analysis to find the estimated value of abnormal cash flow from operation, production costs and discretionary costs. Next, the three abnormal values will be summed and the regression analysis will be done by using suspect firms and audit quality as independent variables. This aims to test each hypothesis stated.

The results of this study shows that audit quality and suspect firms have positive and significant effect on real earnings management.

Keywords : real earnings management, earnings management, suspect firms, audit quality.