

**PENGARUH DEWAN DIREKSI, KOMISARIS INDEPENDEN,
KOMITE AUDIT, DAN KUALITAS AUDIT TERHADAP
MANAJEMEN LABA MENJELANG PERUSAHAAN IPO:
Studi kasus perusahaan yang tercatat di Bursa
Efek Indonesia tahun 2009-2013**



TESIS

**Diajukan untuk Melengkapi Tugas-Tugas dan Memenuhi Syarat-Syarat Guna
Mencapai Derajat Magister Sains Program Studi Magister Akuntansi
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret Surakarta**

Oleh:

JIMO

NIM: S431208009

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS SEBELAS MARET
SURAKARTA**

2015

**PENGARUH DEWAN DIREKSI, KOMISARIS INDEPENDEN,
KOMITE AUDIT, DAN KUALITAS AUDIT TERHADAP
MANAJEMEN LABA MENJELANG PERUSAHAAN IPO:
Studi kasus perusahaan yang tercatat di Bursa
Efek Indonesia tahun 2009-2013**

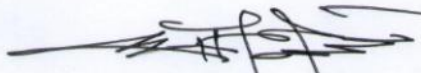
Disusun oleh:

JIMO
NIM: S431208009

Telah disetujui Pembimbing

Pada tanggal:

Pembimbing



Dr. Payamta, M.Si, Ak.CPA.
NIP.196609251992031002

Mengetahui:

Ketua Program Studi Magister Akuntansi



The stamp is circular with the text 'KEMENTERIAN PENDIDIKAN DAN KEBUDAYAAN' at the top, 'UNIVERSITAS SEBELAS MARET' around the perimeter, and 'MAGISTER' at the bottom. A handwritten signature is written over the stamp.

Dr. Payamta, M.Si, Ak.CPA.
NIP.196609251992031002

**PENGARUH DEWAN DIREKSI, KOMISARIS INDEPENDEN,
KOMITE AUDIT DAN KUALITAS AUDIT TERHADAP
MANAJEMEN LABA MENJELANG PERUSAHAAN
IPO: Studi kasus perusahaan yang tercatat di Bursa
Efek Indonesia tahun 2009-2013**

Disusun oleh:

JIMO

NIM: S431208009

Telah disetujui Tim Penguji

Pada tanggal:

Ketua : Dr. Djuminah, M. Si, Ak.

Sekretaris : Prof. Dr. Rahmawati, M. Si, Ak.

Anggota : Dr. Payamta, M. Si, Ak., CPA

Mengetahui:

Direktur PPs UNS



Prof. Dr. M. Furqon Hidayatullah, M. Pd

NIP. 196107171986011001

Ketua Program Studi Magister Akuntansi

Dr. Payamta, M.Si, Ak., CPA.

NIP.196609251992031002

PERNYATAAN

Nama : Jimo
NIM : S431208009
Program Studi : Magister Akuntansi
Konsentrasi : Akuntansi Sektor Publik

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa tesis berjudul “Pengaruh Dewan Direksi, Komisaris Independen, Komite Audit, dan Kualitas Audit menjelang Perusahaan IPO: Studi kasus perusahaan yang tercatat di Bursa Efek Indonesia Tahun 2009 sampai dengan 2013” adalah betul-betul karya saya sendiri. Hal-hal yang bukan karya saya dalam tesis ini diberi tanda *citasi* dan ditunjukkan dalam daftar pustaka.

Apabila di kemudian hari terbukti pernyataan saya ini tidak benar, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan tesis dan gelar yang saya terima atas tesis tersebut.

Surakarta, Juni 2015

Yang menyatakan,

Jimo

PERSEMBAHAN

- *Puji syukur Alhamdulillah kepada Allah SWT atas segala rahmat yang telah saya terima.*
- *Ibu, yang telah memberi doa dan dorongan agar anaknya dapat berjalan yang lurus di jalan Allah SWT.*
- *Istriku, yang selalu memotivasi dalam menyelesaikan tugas ini.*
- *Seluruh keluarga besarku yang senantiasa memberi perhatian*
- *Pembimbingku yang selalu memberi pembimbingan dan motivasi.*
- *Seluruh teman-teman di Magister Akuntansi, terima kasih atas dukungan dan kerja sama yang baik.*

HALAMAN MOTTO

- *Bekerja dengan amanah membuat hati kita lebih tenang*
(Penulis)
- *Kerjakan apa yang dapat menentramkan hati, memperkuat iman, taqwa/ agama kita, untuk mencari Ridha & surga-NYA*
(HR. Bukhari)

KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, segala puji dan syukur kehadiran Allah SWT, karena berkat rahmat, karunia dan hidayah-Nya penulis dapat menyelesaikan tesis. Tesis dengan judul “Pengaruh Dewan Direksi, Komisaris Independen, Komite Audit dan Kualitas Audit menjelang Perusahaan IPO: Studi kasus perusahaan yang tercatat di Bursa Efek Indonesia Tahun 2009 sampai dengan 2013” ini disusun untuk memenuhi persyaratan mencapai derajat Magister Program Studi Magister Akuntansi Universitas Sebelas Maret Surakarta.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan Tesis ini bukan hasil dari jerih payah sendiri, akan tetapi banyak pihak yang telah membantu. Pada kesempatan ini peneliti ingin menyampaikan rasa terima kasih yang tulus kepada semua pihak yang telah membantu baik secara langsung maupun tidak langsung maupun tidak langsung hingga selesainya tesis ini. Dengan kerendahan hati, peneliti mengucapkan terima kasih kepada:

1. Menteri Pendidikan Nasional Republik Indonesia yang telah memberi bantuan kepada peneliti berupa Beasiswa Pasca Sarjana Dama Negeri (BPDN) dalam menyelesaikan studi di program studi Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret Surakarta.
2. Prof. Dr. Ravik Karsidi, MS., selaku Rektor Universitas Sebelas Maret
3. Prof. Dr. M. Furqon Hidayatullah, M. Pd, selaku Direktur Program Pascasarjana Universitas Sebelas Maret.

4. Dr. Hunik Sri Runing Sawitri, M. Si., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret.
5. Dr. Payamta, M.Si, Ak. CPA., selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi Universitas Sebelas Maret dan selaku Pembimbing yang telah memberi bimbingan dan motivasi dalam penyusunan tesis
6. Bapak Ibu Dosen beserta staf di Program Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret Surakarta yang telah banyak memberikan bimbingan keilmuwan, khususnya dalam disiplin Ilmu Akuntansi.

Surakarta, Juli 2015

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
HALAMAN PERNYATAAN TESIS.....	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN	v
HALAMAN MOTTO	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
ABSTRAK	xvi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Perumusan Masalah	7
C. Tujuan Penelitian	8

D. Manfaat Penelitian	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN PERUMUSAN HIPOTESIS	10
A. Tinjauan Pustaka	10
1. Teori Agensi.....	10
2. Manajemen Laba	14
a. Pengertian manajemen laba.....	14
b. Faktor-faktor pendorong manajemen laba	16
c. Teknik manajemen laba	18
3. Review penelitian sebelumnya.....	19
B. Perumusan Hipotesis.....	22
1. Dewan Direksi.....	23
2. Komisaris Independen.....	24
3. Komite Audit.....	24
4. Kualitas Audit	26
C. Kerangka Berfikir.....	27
BAB III METODE PENELITIAN.....	29
A. Metode Penelitian.....	29
B. Pemilihan Sampel Dan Pengumpulan Data	29
1. Pemilihan sampel	29
2. Pengumpulan data	30
C. Definisi Operasional Dan Pengukuran Variabel	30
D. Analisis Data	34
1. Uji Asumsi Klasik.....	34

	Halaman
a. Uji Normalitas Data	34
b. Uji Multikolinearitas	34
c. Uji Heteroskedastisitas	35
d. Uji Autokorelasi	35
2. Uji Hipotesis	36
a. Uji Regresi	36
b. Uji Determinasi	36
c. Uji Signifikansi F	37
d. Uji Signifikansi t	37
BAB IV ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN	38
A. Statistik Deskriptif	38
1. Populasi dan Sampel	38
2. Deskripsi Variabel	39
B. Hasil Uji Asumsi Klasik	41
1. Uji Normalitas Data	41
2. Uji Multikolinearitas	42
3. Uji Heteroskedastisitas	43
4. Uji Autokorelasi	44
C. Hasil Uji Hipotesis	45
1. Uji Regresi Berganda	45
2. Uji Determinasi	46
3. Uji Statistik F	47

	Halaman
4. Uji Statistik t	47
D. Pembahasan.....	48
BAB V PENUTUP.....	53
A. Kesimpulan	53
B. Keterbatasan Penelitian.....	54
C. Saran.....	54
D. Implikasi.....	55
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 1 Pengambilan keputusan Durbin Watson Test	35
Tabel 2 Jumlah sampel penelitian	38
Tabel 3 Klasifikasi sampel berdasarkan karakteristik industry.....	39
Tabel 4 Deskripsi statistik.....	39
Tabel 5 Uji normalitas data.....	42
Tabel 6 Hasil uji multikolinearitas	43
Tabel 7 Hasil uji heterokedastisitas.....	44
Tabel 8 Hasil uji autokorelasi	44
Tabel 9 Hasil uji regresi berganda	45
Tabel 10 Hasil uji determinasi	46
Tabel 11 Hasil uji ANOVA.....	47
Tabel 12 Hasil uji hipotesis.....	48

GAMBAR

Gambar 1	Kerangka Konseptual.....	28
----------	--------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
1. Data perusahaan	64
2. Data variabel yang diuji dengan SPSS.....	66
3. Hasil uji statistik deskriptif	69
4. Hasil uji normalitas	70
5. Hasil uji autokorelasi	71
6. Hasil uji multikolinearitas	72
7. Hasil uji heteroskedastisitas	73
8. Hasil uji regresi linier berganda	74

ABSTRACT

JIMO
NIM: S431208009

**THE INFLUENCE OF BOARD OF DIRECTORS,
INDEPENDENT COMMISSIONER, COMMITTEE
AUDIT AND AUDIT QUALITY TO EARNING
MANAGEMENT TOWARDS INITIAL PUBLIC
OFFERING HAPPENS TO THE COMPANY:
Study case company listed in the Indonesia
Stock Exchange 2009-2013**

The study aims to examine the effect of board of directors, independent commissioner, committee audit and audit quality to earnings management when initial public offering happens to the company in Indonesian Stock Exchange. Audit quality is represented by a Big Four Auditor's and a non-Big Four Auditor's, whereas earnings management make discretionary accrual.

The study uses secondary data from IDX and ICMD. The samples in this research are 37 of 133 companies listed in Indonesian Stock Exchange, which are selected by using purposive sampling. The technique for examining the hypothesis is multiple regression analysis. The results show that board of directors and auditor size do not affect significantly earnings management, whereas the independent commissioner and committee audit have a positive effect on earnings management. Possibility of independent commissioners formed only for the fulfillment of the formal 30%, whereas the sample companies that have an audit committee is only 19%, so as not to reduce earnings management practices.

Keywords: board of directors, independent commissioner, committee audit, audit quality, earnings management, IPO

ABSTRAK

JIMO
NIM: S431208009

**PENGARUH DEWAN DIREKSI, KOMISARIS INDEPENDEN,
KOMITE AUDIT, DAN KUALITAS AUDIT TERHADAP
MANAJEMEN LABA MENJELANG PERUSAHAAN IPO:
Studi kasus perusahaan yang tercatat
di Bursa Efek Indonesia tahun 2009-2013**

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh dewan direksi, komisaris independen, komite audit, dan kualitas audit terhadap manajemen laba pada saat perusahaan melakukan *Initial Public Offerings* di Bursa Efek Indonesia. Kualitas audit diproksikan dengan ukuran Kantor Akuntan Publik (KAP) yang melakukan audit terhadap laporan keuangan emiten. KAP besar diwakili oleh KAP yang termasuk *Big Four* dan KAP kecil selain KAP *Big Four*, sedang manajemen laba menggunakan *discretionary accrual*.

Penelitian ini menggunakan data sekunder dari IDX dan ICMD. Sampel dalam penelitian ini adalah 37 dari 133 perusahaan yang terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia, yang dipilih menggunakan purposive sampling. Metode analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah uji regresi linier berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa dewan direksi dan kualitas audit tidak berpengaruh terhadap manajemen laba. Komisaris independen dan komite audit berpengaruh positif terhadap manajemen laba. Komisaris independen kemungkinan dibentuk hanya untuk pemenuhan formal 30%, sedang perusahaan sampel yang memiliki komite audit hanya 19%, sehingga tidak dapat mengurangi praktik manajemen laba.

Kata kunci: dewan direksi, komisaris independen, komite audit, kualitas audit, manajemen laba, IPO.