



KEMAMPUAN CORPORATE GOVERNANCE MEMODERASI PENGARUH

KONVERGENSI IFRS TERHADAP MANAJEMEN LABA

(Studi Empiris: Perusahaan LQ 45 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2016)

Oleh:

Nama: Theofanny Juna Dastri

NIM : 38130387

Skripsi

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk
memperoleh gelar Sarjana Ekonomi

Program Studi Akuntansi

Konsentrasi Pemeriksaan Akuntansi



KWIK KIAN GIE
SCHOOL OF BUSINESS

INSTITUT BISNIS DAN INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA

September 2017

Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



PENGESAHAN

KEMAMPUAN CORPORATE GOVERNANCE MEMODERASI PENGARUH KONVERGENSI IFRS TERHADAP MANAJEMEN LABA

(Studi Empiris: Perusahaan LQ 45 yang Terdaftar
di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2016)

Diajukan Oleh:

Nama : Theofanny Juna Dastri

NIM : 38130387

Jakarta, 29 September 2017

Disetujui Oleh:

Pembimbing

(Sugi Suhartono, S.E., M.Ak.)

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

INSTITUT BISNIS DAN INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA 2017



ABSTRAK

Theofanny Juna Dastri / 38130387 / 2017 / Kemampuan *Corporate Governance* Memoderasi Pengaruh Konvergensi IFRS Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris: Perusahaan LQ 45 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2016) / Sugi Suhartono, S.E., M.Ak.

Penerapan standar akuntansi berbasis IFRS yang menekankan pada pendekatan nilai wajar dan pengungkapan laporan keuangan yang lebih informatif akan meningkatkan kualitas laporan keuangan suatu perusahaan. Peningkatan kualitas laporan keuangan perusahaan ditunjukkan dengan peningkatan kualitas laba yang dilaporkan. Penelitian ini menitikberatkan pada aspek manajemen laba yang dipengaruhi oleh karakteristik *corporate governance* sebagai variabel pemoderasi.

Teori yang melandasi penelitian ini adalah teori keagenan. Teori keagenan merupakan dasar yang digunakan untuk memahami praktik bisnis perusahaan. Teori ini membahas hubungan antara pemilik (*principal*) dan manajer (*agent*). Hubungan antara pemilik dan manajer diharapkan berjalan dengan baik, akan tetapi justru sebaliknya yaitu terjadi masalah agensi dimana ada pihak yang ingin mensejahterahkan dirinya sendiri. Sehingga timbul kecurangan-kecurangan yang dilakukan oleh manajer yang disebut manajemen laba. Oleh karena itu, *corporate governance* diharapkan dapat berfungsi untuk menekan atau menurunkan biaya keagenan.

Sampel pada penelitian ini terdiri dari 126 perusahaan yang terdapat dalam indeks LQ 45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2010-2016. Pengambilan sampel dilakukan dengan metode *purposive sampling*. Teknik analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah uji pooling, uji deskriptif, uji beda *t-test*, uji regresi berganda, uji asumsi klasik, uji koefisien determinasi, uji F, dan uji t dengan menggunakan *software* SPSS 23. Sumber data-data perusahaan diperoleh dari www.idx.co.id.

Hasil penelitian dari uji F menunjukkan bahwa secara keseluruhan konvergensi IFRS tidak berpengaruh signifikansi terhadap manajemen laba yang dimoderasi oleh *corporate governance* pada periode 2010-2016. Dari hasil uji t variabel moderasi proporsi dewan komisaris independen dan kualitas auditor tidak terdapat cukup bukti memperkuat konvergensi IFRS terhadap manajemen laba, serta jumlah rapat dewan komisaris dan proporsi komite audit keahlian keuangan atau akuntansi tidak terdapat cukup bukti memperkuat konvergensi IFRS terhadap manajemen laba. Sedangkan proporsi komite audit independen terdapat cukup bukti dapat memperlemah konvergensi IFRS terhadap manajemen laba. Hasil dari uji koefisien determinasi menjelaskan bahwa semua variabel mampu menjelaskan sebesar 0,2%.

Hasil penelitian dapat disimpulkan bahwa tidak terdapat cukup bukti konvergensi IFRS berpengaruh terhadap manajemen laba. Pada variabel moderasi tidak terdapat cukup bukti proporsi dewan komisaris independen dan kualitas auditor memperkuat konvergensi IFRS terhadap manajemen laba, serta variabel moderasi lainnya tidak terdapat cukup bukti jumlah rapat dewan komisaris dan proporsi komite audit keahlian keuangan atau akuntansi memperkuat konvergensi IFRS terhadap manajemen laba. Terdapat cukup bukti proporsi komite audit independen memperlemah konvergensi IFRS terhadap manajemen laba.

Kata Kunci: Konvergensi IFRS, Manajemen Laba, dan *Corporate Governance*



ABSTRACT

Theofanny Juna Dastri / 38130387/2017 / *The Ability to Moderate the Influence of Corporate Governance Convergence IFRS towards Earnings Management (Empirical Studies: LQ 45 Companies in Indonesia Stock Exchange Listed Period 2010-2016)* / Sugi Suhartono, S.E., M.Ak.

Implementation of IFRS-based accounting standards that emphasize fair value approach and more informative disclosure of financial reports will improve the quality of a company's financial statements. Improving the quality of the company's financial statements is shown by improvements in reported earnings quality. This study focuses on the aspects of earnings management that is influenced by the characteristic of corporate governance as a moderating variable.

The theory underlying this research is agency theory. The agency theory is the basis used to understand the company's business practices. This theory discusses the relationship between the owner (principal) and manager (agent). The relationship between owner and manager is expected to run well, but quite the opposite is the case of an agency where there are parties who want to self-justify. So there is a fraud committed by a manager called earnings management. Therefore, corporate governance is expected to serve to reduce or decrease agency costs.

The sample of this research consists of 126 companies listed in the LQ 45 index listed on the Indonesia Stock Exchange in the period 2010-2016. Sampling was done by purposive sampling method. Data analysis technique used in this research is pooling test, descriptive test, different t-test, multiple regression test, classical assumption test, coefficient of determination test, F test, and t test using SPSS software 23. Source of company data obtained from www.idx.co.id.

The results of the F test show that overall IFRS convergence does not affect the significance of earnings management moderated by corporate governance in the period 2010-2016. From the result of the t test of the moderate variables the proportion of independency of BOC and quality auditor there is not enough evidence to strengthen IFRS convergence to earnings management, as well as the number of board meetings and the proportion of audit committees of financial or accounting expertise there is not enough evidence to weaken IFRS convergence to earnings management. While the proportion of independent audit committees there is sufficient evidence to weaken IFRS convergence to earnings management. The result of the coefficient of determination test explains that all variables are able to explain by 0.2%.

The result of this research can be concluded that there is not enough evidence of IFRS convergence to influence earnings management. In moderation variables there is not enough evidence of the proportion of independency BOC and quality auditor strengthen IFRS convergence to earnings management, and other moderating variables there is insufficient evidence of the number of board meetings and the proportion of audit committees of financial expertise or accounting weaken IFRS convergence to earnings management. There is sufficient evidence that the proportion of independent audit committees weakens IFRS convergence to earnings management.

Keywords: IFRS Convergence, Earnings Management, Corporate Governance



KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yesus Kristus dan Bunda Maria atas segala berkat dan rahmat yang telah diberikan kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.

Skripsi dengan judul Kemampuan *Corporate Governance* Memoderasi Pengaruh Konvergensi IFRS terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris: Perusahaan LQ 45 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2016) disusun untuk menyelesaikan S-1 Program Studi Akuntansi Konsentrasi Pemeriksaan Akuntansi.

Selama proses penyusunan dan penyelesaian skripsi ini, penulis mendapatkan banyak bantuan dari berbagai pihak, baik berupa bimbingan, saran, dukungan, maupun kritik. Untuk itu, pada kesempatan ini penulis juga ingin menyampaikan rasa terima kasih yang sedalam-dalamnya kepada:

1. Bapak Sugi Suhartono S.E., M.Ak, selaku dosen pembimbing penulis yang sabar dalam membimbing, memberi saran, waktu, tenaga, masukan, diskusi dan bantuan untuk penulis dalam proses pembuatan hingga terselesaikannya skripsi ini.
2. Seluruh Dosen Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie School yang telah mengajar dan memberikan ilmu pengetahuannya dengan baik kepada penulis, serta kepada seluruh staf perpustakaan Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie yang telah membantu penulis dalam mencari sumber-sumber penulisan dan data untuk skripsi ini.
3. Keluarga terutama untuk Papa, Tante dan Om yang telah memberikan semangat dan mendorong penulis baik secara langsung maupun tidak langsung hingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan baik.



4. Saudara saya tercinta yaitu Theodora Juna Lasli dan Theorika Febriyanti yang selalu memberikan semangat serta doa sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan sebaik-baiknya.

5. Sahabat-sahabat SMA penulis, Maria Michelle Cindy dan Dessy Ronatiur yang selalu ada dalam suka maupun duka serta selalu memberi dukungan dan semangat kepada penulis.

6. Sahabat-sahabat penulis dari semester awal hingga semester akhir, Friska Novianti, Anastasia Areta, Lia Isnawati atas dukungan dan motivasi yang telah diberikan kepada penulis baik di kala suka maupun duka.

7. Teman-teman tercinta di kampus yang membantu dan berjuang bersama-sama dalam menyusun penelitian, Alfonsus, Fransiska, Pricilia Cindy, Erlin, Andri, Krisnadi, Lidya, Reno Anthony dan Natalia. Terima kasih banyak untuk dukungan, waktu, doa, perhatian, teguran, motivasi, bantuan, dan momen-momen di kala suka dan duka dalam menyelesaikan skripsi.

8. Pihak lain yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu, terutama kepada pihak-pihak yang telah memberikan bantuan dan motivasi baik secara langsung maupun tidak langsung. Penulis berharap skripsi ini dapat bermanfaat untuk semua pihak yang membutuhkan. Oleh karena itu dengan segala kerendahan hati, penulis mengharapkan adanya kritik dan saran yang membangun dari pembaca. Semoga penelitian ini dapat memberikan manfaat bagi pembaca.

Jakarta, Agustus 2017

Penulis,

Theofanny Juna Dastri



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
ABSTRAK	iii
ABSTRACT	iv
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Identifikasi Masalah	8
C. Batasan Masalah	9
D. Batasan Penelitian	10
E. Rumusan Masalah	10
F. Tujuan Penelitian	10
G. Manfaat Penelitian	11
BAB II KAJIAN PUSTAKA	12
A. Landasan Teoritis	12
1. Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>).....	12
2. IFRS.....	15
a. Pengertian IFRS.....	15
b. Konvergensi IFRS di Indonesia.....	17



c. Dampak Implementasi IFRS	18
3. Manajemen Laba	19
a. Definisi Manajemen Laba	19
b. Pola-pola Manajemen Laba	21
c. Motivasi Manajemen Laba	23
4. Corporate Governance	26
a. Definisi Corporate Governance	26
b. Asas Corporate Governance	27
5. Proporsi Dewan Komisaris Independen	29
6. Jumlah Rapat Dewan Komisaris	30
7. Proporsi Komite Audit Independen	31
8. Proporsi Komite Audit yang Memiliki Keahlian Akuntansi/Keuangan.....	33
9. Kualitas Auditor	34
10. Pertumbuhan Perusahaan (<i>Growth</i>).....	35
11. <i>Leverage</i>	36
12. Ukuran Perusahaan (<i>Size</i>).....	37
13. Profitabilitas (<i>Profitability</i>)	37
B. Penelitian Terdahulu.....	38
C. Kerangka Pemikiran	46
1. Konvergensi IFRS Terhadap Manajemen Laba	46
2. Konvergensi IFRS Terhadap Manajemen Laba dengan Proporsi Dewan Komisaris Independen sebagai Variabel Moderasi	47
3. Konvergensi IFRS Terhadap Manajemen Laba dengan Jumlah Rapat Dewan Komisaris sebagai Variabel Moderasi.....	48

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



4. Konvergensi IFRS Terhadap Manajemen Laba dengan Proporsi Komite Audit	
Independen sebagai Variabel Moderasi.....	48
5. Konvergensi IFRS Terhadap Manajemen Laba dengan Proporsi Komite Audit yang Memiliki Keahlian Akuntansi/Keuangan sebagai Variabel Moderasi	49
6. Konvergensi IFRS Terhadap Manajemen Laba dengan Kualitas Auditor sebagai Variabel Moderasi	50
D. Hipotesis	51
BAB III METODE PENELITIAN	53
A. Obyek Penelitian	53
B. Desain Penelitian	54
C. Variabel Penelitian	55
1. Variabel Dependen	55
2. Variabel Independen.....	57
3. Variabel Pemoderasi.....	57
4. Variabel Kontrol.....	60
D. Teknik Pengumpulan Data	60
E. Teknik Pengambilan Sampel	61
F. Teknik Analisis Data	61
1. Uji Kesamaan Koefisien (<i>Pooling</i>).....	62
2. Statistik Deskriptif.....	62
3. Uji Beda <i>t-test</i>	62
4. Analisis Regresi	63
5. Uji Asumsi Klasik	64
a. Uji Normalitas	65
b. Uji Multikolinearitas	65

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

© Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.

2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



c. Uji Autokorelasi	66
d. Uji Heteroskedastisitas	67
6. Uji Hipotesis	68
a. Koefisien Determinasi	68
b. Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F)	68
c. Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t)	69
BAB IV HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN	70
A. Gambaran Umum Obyek Penelitian.....	70
B. Analisis Deskriptif.....	71
C. Hasil Penelitian.....	73
1. Uji Kesamaan Koefisien (<i>Pooling</i>).....	73
2. Uji Beda <i>t-test</i>	75
3. Analisis Regresi	76
4. Uji Asumsi Klasik	77
a. Uji Normalitas	77
b. Uji Multikolinearitas.....	77
c. Uji Autokorelasi.....	78
d. Uji Heteroskedastisitas	78
5. Uji Koefisien Determinasi	79
6. Uji Signifikansi Simultan (Uji F)	79
7. Uji Koefisien Regresi Secara Parsial (Uji t)	80
D. Pembahasan	81
1. Pengaruh konvergensi IFRS terhadap manajemen laba	81
2. Pengaruh proporsi dewan komisaris independen dalam memoderasi konvergensi IFRS terhadap manajemen laba	83



3. Pengaruh jumlah rapat dewan komisaris dalam memoderasi konvergensi IFRS terhadap manajemen laba	83
4. Pengaruh proporsi komite audit independen dalam memoderasi konvergensi IFRS terhadap manajemen laba	84
5. Pengaruh proporsi komite audit yang memiliki keahlian akuntansi/keuangan dalam memoderasi konvergensi IFRS terhadap manajemen laba	85
6. Pengaruh kualitas auditor dalam memoderasi konvergensi IFRS terhadap manajemen laba	86
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	87
A. Simpulan.....	87
B. Saran	87
DAFTAR PUSTAKA.....	89

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Penelitian Terdahulu	38
Tabel 3.1	Proses Penentuan Sampel	61
Tabel 3.2	Tabel Kriteria Autokorelasi	66
Tabel 4.1	Sampel Penelitian	70
Tabel 4.2	Analisis Deskriptif	71
Tabel 4.3	Frekuensi Variabel <i>Dummy</i>	72
Tabel 4.4	Hasil Uji Kesamaan Koefisien.....	73
Tabel 4.5	Hasil Statistik Uji Beda t-test	75
Tabel 4.6	Hasil Uji Beda t-test.....	75
Tabel 4.7	Hasil Analisis Regresi.....	76
Tabel 4.8	Hasil Uji Normalitas	77
Tabel 4.9	Hasil Uji Multikolinearitas	77
Tabel 4.10	Hasil Uji Autokorelasi	78
Tabel 4.11	Hasil Uji Heteroskedastisitas	78
Tabel 4.12	Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	79
Tabel 4.13	Hasil Uji Statistik t	80

DAFTAR GAMBAR

© Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)	
Gambar 2.1 <i>Typical Bonus Scheme</i>	24
Gambar 2.2 Kerangka Pemikiran.....	51

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Daftar Nama Sampel Perusahaan	92
Lampiran 2	Data-data yang Digunakan dalam Penelitian.....	93
Lampiran 3	Hasil Output SPSS.....	103

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
 - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang menggunakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.