

**KUALITAS LAPORAN KEUANGAN PADA PERUSAHAAN YANG  
TERDAFTAR DALAM *CORPORATE GOVERNANCE PERCEPTION*  
INDEX (CGPI) DENGAN PERINGKAT BAIK**

Oleh:

Nama : Ricky Kurniawan

NIM : 39090108

Skripsi

Diajukan sebagai salah satu syarat  
untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi

Jurusan Akuntansi

Konsentrasi Pemeriksaan Akuntansi



**INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE**

**JAKARTA**

**MARET 2013**

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

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

**Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie**



**KWIK KIAN GIE**  
SCHOOL OF BUSINESS

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

### **KUALITAS LAPORAN KEUANGAN PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DALAM *CORPORATE GOVERNANCE PERCEPTION* INDEX (CGPI) DENGAN PERINGKAT BAIK**

**Diajukan Oleh**

**Nama : Ricky Kurniawan**

**NIM : 39090108**

**Jakarta, 7 Maret 2013**

**Disetujui Oleh:**

**Pembimbing I,**



**(Golrida Karyawati, S.E., Ak., M.Si.)**

**INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE**

**JAKARTA 2013**

**© Hak cipta milik IBI KKG (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 mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.





## ABSTRAK

Ricky Kurniawan / 39090108 / 2013 / Kualitas Laporan Keuangan pada Perusahaan yang Terdaftar dalam Corporate Governance Perception Index (CGPI) dengan Peringkat Baik / Pembimbing : Golrida Karyawati, S.E., Ak., M.Si.

Kualitas laporan keuangan merupakan hal yang diinginkan perusahaan. Good Corporate Governance (GCG) merupakan mekanisme yang diharapkan dapat meningkatkan kualitas laporan keuangan. IICG telah menyelenggarakan suatu program CGPI dimana perusahaan yang mendaftar akan diseleksi menurut ketentuan setiap tahunnya dan seberapa baik perusahaan tersebut telah melaksanakan prinsip GCG. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui apakah perusahaan yang mendapat peringkat CGPI yang baik mempunyai laporan keuangan yang berkualitas.

Kualitas laporan keuangan dapat diukur dengan beberapa cara, diantaranya yaitu dengan manajemen laba, relevansi nilai, dan pengakuan kerugian yang tepat waktu. Manajemen laba dapat dibatasi dengan menerapkan prinsip GCG yang baik karena manajer akan lebih diawasi dengan ketat sehingga dapat mengurangi perilaku oportunistik. GCG juga dapat meningkatkan relevansi nilai laporan keuangan dan pasar juga akan merespon laporan keuangan yang berkualitas dengan nilai saham yang baik. Selain itu, perusahaan yang mengakui kerugian tepat waktu juga dapat dikatakan memiliki kualitas laporan keuangan karena berani tidak menunda kerugian sehingga dapat mencerminkan keadaan perusahaan yang sebenarnya.

Penelitian ini menggunakan data perusahaan yang mendapat peringkat CGPI yang baik dari tahun 2001-2010. Jumlah sampel yang diteliti adalah sebanyak 76 perusahaan. Penelitian ini menggunakan analisis regresi, statistik deskriptif, serta one sample t-test dalam menguji hipotesis penelitian.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa perusahaan yang mendapat peringkat CGPI yang baik tidak terbukti secara statistik melakukan manajemen laba, mempunyai relevansi nilai laporan keuangan, serta melakukan pengakuan kerugian yang tepat waktu. Hal ini menunjukkan bahwa program CGPI ini terbukti cukup efektif dalam membuat perusahaan memiliki laporan keuangan yang berkualitas.

Kata Kunci: Good Corporate Governance (GCG), Corporate Governance Perception Index (CGPI), Kualitas Laporan Keuangan, Manajemen Laba, Relevansi Nilai, Pengakuan Kerugian yang Tepat Waktu.

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

© Hak cipta milik IBIKKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie) dan dilindungi undang-undang. Hal yang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

## ABSTRACT

Ricky Kurniawan / 39090108 / 2013 / Financial Quality Reports in the Company Listed in the Corporate Governance Perception Index (CGPI) with Good Rating / Advisor : Golrida Karya Wati, S.E., Ak., M.Si.

Financial Quality is always be a common wish for all companies. Good Corporate Governance (GCG) is mechanism that is expected to enhance the corporate quality of financial statements. IICG has organized a program which called CGPI where it will select all the signed up company based on how well the company has implemented the principles of GCG system. This study aims to determine whether the company listed in the CGPI with Good Rating has the quality of financial statements.

Quality of financial statements can be measured in several ways, such as earnings management, value relevance, and timely loss recognition. Earnings management can be confind by applying the principles of GCG because manager will be monitored so as to reduce opportunistic behavior. GCG also can increase the value relevance of financial statements and market will respond the financial statements which has a quality with a better stock market value. In addition, companies that recognize losses in the exact time has a better quality of financial statements because the numbers that represent in financial statements already reflect the actual financial condition about the corporation.

This research used data of listed companies in the CGPI with good rating during the period of 2001-2010. The final samples are 76 companies. Regression analysis, statistic descriptive, and one sample t-test were used for testing the hypothesis.

The result showed that the companies listed in the CGPI with Good Rating can't be proven doing earnings management, has the value relevance of financial statements, also perform timely loss recognition statistically. This suggests that CGPI program proved quite effective in making financial quality reports.

Keywords: Good Corporate Governance (GCG), Corporate Governance Perception Index (CGPI), Quality Financial Reports, Earnings Management, Value Relevance, Timely Loss Recognition.





## KATA PENGANTAR

Alhamdulillah dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas rahmat dan anugerah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Kualitas Laporan Keuangan pada Perusahaan yang Terdaftar dalam *Corporate Governance Perception Index* (CGPI) dengan Peringkat Baik”. Tujuan skripsi ini dibuat merupakan salah satu persyaratan yang harus dipenuhi untuk memperoleh gelar sarjana ekonomi di Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie.

Pada kesempatan ini, penulis ingin mengucapkan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada semua pihak yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

Ucapan terima kasih ditujukan kepada:

1. Ibu Golrida Karyawati, S.E., Ak., M.Si., selaku dosen pembimbing pertama yang telah meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran untuk membimbing penulis selama proses penyusunan skripsi ini dan Bapak Drs. Joko Sangaji M.Si. yang telah membimbing penulis dalam hal statistik.
2. Seluruh dosen IBII yang telah mengajar dan memberikan ilmu pengetahuan yang berharga kepada penulis dan kepada para staf perpustakaan IBII yang telah membantu penulis dalam mencari sumber-sumber penulisan untuk skripsi ini.
3. Keluarga penulis yang senantiasa memberikan semangat dan dukungan doa kepada penulis.
4. Albert yang telah meluangkan waktunya untuk mengajarkan penulis, Gio, Wi, Rinda, Tata, CS, Gloria, Jane, Eka, Fery, Degie, Oei, Lily, Helen, CS dan teman-teman penulis yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang telah membantu dan mendukung penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.



5. Seluruh pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang telah membantu penulis selama ini.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan karena keterbatasan pengetahuan dan pengalaman yang dimiliki. Oleh karena itu, penulis sangat mengharapkan saran dan kritik yang membangun dari para pembaca demi perbaikan dan penyempurnaan skripsi ini.

Akhir kata, penulis mengharapkan agar apa yang telah penulis paparkan di dalam skripsi ini dapat berguna bagi siapa saja yang memerlukannya.

Jakarta, Februari 2013

Ricky Kurniawan

1. Dilarang menjiplak 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.

## DAFTAR ISI

	Halaman Judul.....	i
	Halaman Pengesahan.....	ii
	Abstract.....	iii
	Abstract.....	iv
	Kata Pengantar.....	v
	Daftar Isi.....	vii
	Daftar Tabel.....	xii
	Daftar Gambar.....	xiv
	Daftar Lampiran.....	xv
	<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
	A. Latar Belakang Masalah.....	1
	B. Rumusan Masalah.....	2
	C. Rumusan Masalah Penelitian.....	3
	D. Rumusan Pertanyaan Penelitian.....	3
	E. Tujuan Penelitian.....	4
	F. Manfaat Penelitian.....	4
	<b>BAB II TELAAH PUSTAKA DAN KERANGKA PEMIKIRAN</b>	
	A. Pengantar.....	5
	B. Telaah Pustaka.....	5
	1. <i>Good Corporate Governance</i> di Indonesia.....	5
	2. Tujuan <i>Good Corporate Governance</i> .....	12
	3. Skor CGPI.....	14



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.



**BAB III**

4. Kualitas Laporan Keuangan.....	18
5. Indikator Kualitas Laporan Keuangan.....	21
a. <i>Earnings Management</i> .....	21
b. <i>Value Relevance</i> .....	24
c. <i>Timely Loss Recognition</i> .....	26
6. Penelitian Terdahulu.....	29
C. Kerangka Pemikiran.....	34
D. Hipotesis.....	35
<b>METODOLOGI PENELITIAN</b>	
A. Pengantar.....	36
B. Desain Penelitian.....	36
C. Obyek Penelitian.....	38
D. Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel Penelitian.....	38
1. Manajemen Laba.....	38
2. Relevansi Nilai.....	40
a. Variabel Independen.....	40
b. Variabel Dependen.....	40
3. Pengakuan Kerugian Tepat Waktu.....	41
a. Variabel Independen.....	41
b. Variabel Dependen.....	41
c. Variabel Moderating.....	41
E. Metode Pengumpulan Data.....	41
F. Teknik Pengambilan Sampel.....	42
G. Teknik Analisis Data.....	43

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.





**BAB IV**

1. Analisis Regresi Ganda.....	43
2. Statistik Deskriptif.....	45
3. Uji Asumsi Klasik.....	45
a. Uji Normalitas.....	45
b. Uji Autokorelasi.....	46
c. Uji Multikolinearitas.....	46
d. Uji Heteroskedastisitas.....	46
4. Statistik Parametrik ( <i>One Sample T-test</i> ).....	47
5. Uji statistik.....	47
a. Uji Statistik F.....	47
b. Uji Koefisien Regresi Parsial (Uji t).....	48
6. Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	49

**HASIL DAN PEMBAHASAN**

A. Pengantar.....	50
B. Proses Data <i>Screening</i> .....	50
C. Deskripsi Data.....	52
1. Statistik Deskriptif Model I.....	53
2. Statistik Deskriptif Model II.....	54
D. Hasil Penelitian.....	55
1. Analisis Nilai <i>Discretionary Accrual</i> dengan menggunakan <i>One-Sample t test</i> .....	55
2. Analisis Pengaruh Laba per Saham dan Nilai Buku Ekuitas per Saham terhadap Harga Saham.....	56
a. Uji Asumsi Klasik.....	56

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.



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.

(1) Uji Normalitas.....	56
(2) Uji Autokorelasi.....	56
(3) Uji Multikolinearitas.....	57
(4) Uji Heteroskedastisitas.....	58
b. Uji Statistik F.....	59
c. Uji Koefisien Regresi Parsial (Uji Statistik t).....	60
d. Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	60
3. Analisis Pengaruh Pengakuan Kerugian yang Tepat Waktu.....	61
a. Uji Asumsi Klasik.....	61
(1) Uji Normalitas.....	61
(2) Uji Autokorelasi.....	62
(3) Uji Multikolinearitas.....	62
(4) Uji Heteroskedastisitas.....	63
b. Uji Statistik F.....	64
c. Uji Koefisien Regresi Parsial (Uji Statistik t).....	65
d. Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	65
E. Pembahasan.....	66
1. Analisis <i>Discretionary Accrual</i> .....	66
2. Pengaruh Laba dan Nilai Buku terhadap Harga Saham.....	66
3. Analisis Pengaruh Kerugian yang Tepat Waktu.....	68
<b>KESIMPULAN DAN SARAN</b>	
A. Kesimpulan.....	69
B. Saran.....	69
<b>DAFTAR PUSTAKA.....</b>	<b>71</b>

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

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.

## DAFTAR TABEL

		Kategori Skor CGPI.....	17
		Ikhtisar Penelitian Hadri Kusuma.....	29
		Ikhtisar Penelitian Aulia Fuad Rahman dan Ulfi Kartika Oktaviani.....	30
		Ikhtisar Penelitian Mary E. Barth.....	31
		Ikhtisar Penelitian Sylvia Veronica Siregar dan Siddharta Utama.....	31
		Ikhtisar Penelitian Pratana Puspa dan Mas'ud Machfoedz.....	33
		Proses Pemilihan Sampel.....	43
		Daftar Perusahaan yang terdaftar di BEI.....	50
		Hasil Pengujian Deskriptif Model I.....	53
		Hasil Pengujian Deskriptif Model II.....	54
		Hasil Pengujian <i>One Sample</i> KS dan <i>One Sample t-test</i> .....	55
		Hasil Uji Normalitas.....	56
		Hasil Uji Autokorelasi.....	56
		Hasil Uji Multikolinearitas.....	57
		Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	58
		Hasil Uji Statistik F.....	59
		Hasil Uji Statistik t.....	60
		Hasil Uji $R^2$ .....	60
		Hasil Uji Normalitas.....	61
		Hasil Uji Autokorelasi.....	62
		Hasil Uji Multikolinearitas.....	62
		Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	63



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.



Tabel 4.16	Hasil Uji Statistik F.....	64
Tabel 4.17	Hasil Uji Statistik t.....	65
Tabel 4.18	Hasil Uji R <sup>2</sup> .....	65

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

**Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian**

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.

## DAFTAR GAMBAR

<b>©</b> Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)	<b>Gambar 2.1</b>	<b>Kerangka Pemikiran.....</b>	<b>34</b>
--	-------------------	--------------------------------	-----------

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**

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Data Manajemen Laba Tahun 2001-2010.....	75
Lampiran 2	Data EPS, BVPS, dan Closing Price Tahun 2001-2010.....	84
Lampiran 3	Data Timely Loss Recognition Tahun 2001-2010.....	86
Lampiran 4	Hasil Uji <i>One Sample t-Test</i> .....	88
Lampiran 5	Hasil Analisis Regresi Model I.....	89
Lampiran 6	Hasil Uji Asumsi Klasik Model I.....	90
Lampiran 7	Hasil Analisis Regresi Model II.....	92
Lampiran 8	Hasil Uji Asumsi Klasik Model II.....	93

**© Hasil cipting milik IBI BIKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)**

**Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian**



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