

**PERBANDINGAN PENGARUH ASIMETRI INFORMASI, KUALITAS  
AUDIT, DAN KOMITE AUDIT TERHADAP MANAJEMEN LABA  
MODEL DISCRETIONARY ACCRUALS DAN DISCRETIONARY  
REVENUES PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG  
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA  
TAHUN 2016 – 2018**

Oleh:

Nama : Myra Vania Sentosa

NIM : 31160083

Skripsi

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk  
memperoleh gelar Sarjana Akuntansi

Program Studi Akuntansi  
Konsentrasi Pemeriksaan Akuntansi



**KWIK KIAN GIE**  
SCHOOL OF BUSINESS

**INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE**

**JAKARTA**

**Maret 2020**



## PENGESAHAN

# PERBANDINGAN PENGARUH ASIMETRI INFORMASI, KUALITAS AUDIT, DAN KOMITE AUDIT TERHADAP MANAJEMEN LABA MODEL *DISCRETIONARY ACCRUALS* DAN *DISCRETIONARY REVENUES* PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2016 – 2018

Diajukan Oleh:

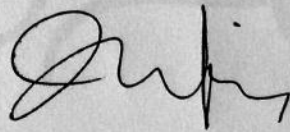
Nama : Myra Vania Sentosa

NIM : 31160083

Jakarta, 13 Maret 2020

Disetujui Oleh:

Pembimbing



(Rizka Indri Arfianti S.E., Ak., M.M., M.Ak.)

INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA 2020



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

Myra Mania Sentosa / 31160083 / 2020 / Perbandingan Pengaruh Asimetri Informasi, Kualitas Audit, dan Komite Audit terhadap Manajemen Laba Model *Discretionary Accruals* dan *Discretionary Revenues* pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016 – 2018 / Rizka Indri Arfianti S.E., Ak., M.M., M.Ak.

Penelitian ini bertujuan untuk menguji serta membandingkan pengaruh asimetri informasi, kualitas audit, dan komite audit terhadap manajemen laba model *discretionary accruals* dan *discretionary revenues*. Dalam penelitian ini, sampel yang digunakan adalah perusahaan-perusahaan manufaktur yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia (BEI) selama tahun 2016-2018.

Teori yang mendasari penelitian ini adalah teori agensi yang membahas mengenai hubungan antara agen (manajer) dengan prinsipal (pemegang saham) dimana konflik kepentingan dapat terjadi di antara kedua pihak tersebut. Selain teori agensi, teori sinyal juga menjadi dasar penelitian ini dimana manajer perlu mengkomunikasikan kinerja perusahaan dengan cara memberikan sinyal kepada pihak luar, yaitu salah satunya dalam bentuk laporan keuangan. Konflik keagenan dapat memicu manajer melakukan manajemen laba dengan maksud untuk memanipulasi informasi laporan keuangan yang disajikan. Manajemen laba memiliki banyak model pengukuran, seperti *modified Jones model* yang mengukur *discretionary accruals* dan *Stubben model* yang mengukur *discretionary revenues*. Keberadaan asimetri informasi dianggap sebagai salah satu penyebab manajemen laba. Sementara itu, kualitas audit dan komite audit diharapkan mampu membatasi praktik manajemen laba.

Jumlah sampel penelitian ini adalah 60 perusahaan sektor manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2016 – 2018 (total objek pengamatan berjumlah 180 item). Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah *nonprobabilistic sampling* dengan pendekatan *purposive sampling*. Teknik analisis data yang digunakan adalah analisis deskriptif, uji *pooling*, uji asumsi klasik, dan analisis regresi multivariabel.

Hasil pengujian menunjukkan bahwa *pooling* data dapat dilakukan. Hasil uji F menunjukkan bahwa asimetri informasi, kualitas audit, dan komite audit secara bersama-sama berpengaruh terhadap kedua model manajemen laba, *discretionary accruals* dan *discretionary revenues*. Hasil uji t menunjukkan bahwa: asimetri informasi tidak berpengaruh terhadap *discretionary accruals*, tetapi berpengaruh positif terhadap *discretionary revenues*. Kualitas audit tidak berpengaruh terhadap kedua model manajemen laba. Komite audit berpengaruh negatif terhadap kedua model manajemen laba. Terakhir, *discretionary revenues* memiliki nilai  $R^2$  yang lebih tinggi dibanding *discretionary accruals*.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa asimetri informasi tidak berpengaruh terhadap *discretionary accruals*, tetapi berpengaruh positif terhadap *discretionary revenues*. Kualitas audit tidak berpengaruh terhadap kedua model manajemen laba. Komite audit berpengaruh negatif terhadap kedua model manajemen laba. Terakhir, *discretionary revenues* terbukti lebih mampu mengukur manajemen laba dibanding *discretionary accruals*.

Kata kunci: *discretionary revenues*, *discretionary accruals*, asimetri informasi, kualitas audit, komite audit.

1. Dilarang menyalin atau menjiplak sebagian atau seluruh isi tulisan ini tanpa mencantumkan sumber.  
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



**ABSTRACT**

Myra Vania Sentosa / 31160083 / 2020 / Comparison of the Effect of Information Asymmetry, Audit Quality, and Audit Committee on Discretionary Accruals and Discretionary Revenues Earnings Management Model in Manufacturing Companies Listed in Indonesia Stock Exchange in 2016 – 2018 / Rizka Indri Arfianti S.E., Ak., M.M., M.Ak.

*This study aims to test and compare the effect of information asymmetry, audit quality, and audit committee on discretionary accruals and discretionary revenues earnings management model. In this study, the samples used were manufacturing companies listed in Indonesia Stock Exchange (IDX) during 2016 – 2018.*

*The theory underlying this research is agency theory that discusses the relationship between agents (managers) and principals (stockholders) where conflicts of interest can occur between the two parties. In addition to agency theory, signal theory also forms the basis of this study where managers need to communicate company performance by giving signals to external parties, for instance in the form of financial statements. Agency conflict can trigger managers to manage earnings with the intention to manipulate the financial statement information that will be presented. Earnings management has many measurement models, such as the modified Jones model that measures discretionary accruals and the Stubben model that measures discretionary revenues. The existence of information asymmetry is considered as one of the causes of earnings management. Meanwhile, audit quality and audit committees are expected to limit earnings management.*

*The number of samples in this study are 60 manufacturing companies listed in Indonesia Stock Exchange throughout 2016 – 2018 (total observation is 180 items). Technique used in sampling was nonprobabilistic sampling with purposive sampling approach. Technique used in data analyzing were descriptive analysis, pooling test, classic assumption test, and multivariate regression analysis.*

*The test results show that data can be pooled. The F-test result indicates that information asymmetry, audit quality, and audit committee simultaneously affect both earnings management models, discretionary accruals and discretionary revenues. The t-test results show that: information asymmetry has no effect on discretionary accruals, but has a positive effect on discretionary revenues. Audit quality has no effect on both earnings management models. Audit committees has negative effect on both earnings management models. Finally, discretionary revenues have a higher  $R^2$  value than discretionary accruals.*

*The results of this study state that information asymmetry has no effect on discretionary accruals, but has a positive effect on discretionary revenues. Audit quality has no effect on both earnings management models. Audit committees has negative effect on both earnings management models. Finally, discretionary revenues is better than discretionary accruals in measuring earnings management.*

**Keywords:** discretionary revenues, discretionary accruals, information asymmetry, audit quality, audit committees.

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

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie



## KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa karena hanya oleh kasih karunia-Nya maka penulis dapat menyelesaikan skripsi ini tepat pada waktunya. Pada kesempatan ini, penulis ingin mengucapkan rasa terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu penulis selama proses penyusunan skripsi; baik berupa bimbingan, nasihat, petunjuk, maupun dorongan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Penulis khususnya mengucapkan terima kasih kepada:

1. Rizka Indri Arfianti S.E., Ak., M.M., M.Ak. selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktu dengan penuh kesabaran dalam memberikan saran dan kritik yang bersifat membangun, serta membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini sehingga skripsi ini selesai dengan hasil yang memuaskan.
2. Seluruh dosen Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie yang telah mengajar dan memberikan ilmu pengetahuan kepada penulis selama menjalankan proses kuliah sehingga penulis dapat menyelesaikan Program Studi Pendidikan Strata 1 dengan tepat waktu.
3. Seluruh staf perpustakaan Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie atas bantuannya terhadap proses pengumpulan data seperti: karya tulis (skripsi), buku, dan jurnal-jurnal.
4. Keluarga inti yang sudah memotivasi dan mendorong penulis untuk menyelesaikan skripsi dengan tepat waktu.
5. Kepada anggota Grup *Queenbee*: Veronica, Felicia Hokyani, Jessica Gracia, Venti, dan Cynthia Chandra yang sudah bersama-sama berjuang dari semester satu hingga akhir serta selalu membantu penulis dalam menulis skripsi ini.



6. Kepada teman-teman seperjuangan lainnya yang bersedia bertukar pikiran serta membantu memberikan ide dan semangat kepada penulis mengenai pengerjaan skripsi

ini.

Akhir kata, penulis mengharapkan saran dan kritik yang dapat menjadi masukan bagi penulis di kemudian hari karena penulis menyadari skripsi ini jauh dari kata sempurna. Demikian skripsi ini dibuat, semoga dapat memberikan manfaat bagi pihak yang akan membaca.

Jakarta, 13 Maret 2020

Myra Vania Sentosa

Hak Cipta dilindungi Undang-Undang  
Hak Cipta dilindungi Undang-Undang  
**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 mengumumkannya dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

## DAFTAR ISI

PENGESAHAN .....	i
ABSTRAK .....	ii
KATA PENGANTAR.....	iv
DAFTAR ISI .....	vi
DAFTAR TABEL .....	ix
DAFTAR GAMBAR.....	x
DAFTAR LAMPIRAN .....	xi
<b>BAB I PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
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
<b>BAB II KAJIAN PUSTAKA</b> .....	<b>13</b>
A. Landasan Teoritis .....	13
1. Teori Agensi ( <i>Agency Theory</i> ).....	13
2. Teori Sinyal ( <i>Signaling Theory</i> ) .....	16
3. Konsep Laporan Keuangan.....	19
4. Manajemen Laba.....	22
5. Asimetri Informasi .....	36
6. Kualitas Audit .....	41
7. Komite Audit .....	43
B. Penelitian Terdahulu.....	46
C. Kerangka Pemikiran .....	53
1. Pengaruh asimetri informasi terhadap manajemen laba .....	53
2. Pengaruh kualitas audit terhadap manajemen laba .....	54
3. Pengaruh komite audit terhadap manajemen laba .....	56
4. Perbandingan manajemen laba model <i>discretionary accruals</i> dan <i>revenues</i> .....	57
D. Hipotesis .....	58





BAB III METODE PENELITIAN .....	60
A. Objek Penelitian .....	60
B. Desain Penelitian .....	60
1. Tingkat Perumusan Masalah.....	60
2. Metode Pengumpulan Data.....	60
3. Pengendalian Variabel Penelitian .....	61
4. Tujuan Penelitian .....	61
6. Ruang Lingkup Penelitian .....	61
7. Lingkupan Penelitian .....	62
8. Kesadaran Persepsi Partisipan .....	62
C. Variabel Penelitian .....	62
1. Variabel Dependen .....	62
2. Variabel Independen .....	66
D. Teknik Pengumpulan Data .....	68
E. Teknik Pengambilan Sampel .....	69
F. Teknik Analisis Data .....	70
1. Uji <i>Pooling</i> .....	70
2. Statistik Deskriptif .....	71
3. Uji Asumsi Klasik.....	72
4. Analisis Regresi Multivariabel .....	74
BAB IV HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN .....	78
A. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	78
B. Analisis Deskriptif.....	78
C. Hasil Penelitian.....	80
1. Uji <i>Pooling</i> .....	80
2. Uji Asumsi Klasik.....	82
3. Analisis Regresi Multivariabel .....	83
D. Pembahasan .....	87
1a. Pengaruh Asimetri Informasi terhadap <i>Discretionary Accruals</i> .....	87
1b. Pengaruh Asimetri Informasi terhadap <i>Discretionary Revenues</i> .....	89
2a. Pengaruh Kualitas Audit terhadap <i>Discretionary Accruals</i> .....	91
2b. Pengaruh Kualitas Audit terhadap <i>Discretionary Revenues</i> .....	93
3a. Pengaruh Komite Audit terhadap <i>Discretionary Accruals</i> .....	95

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.





3b.	Pengaruh Komite Audit terhadap <i>Discretionary Revenues</i> .....	96
4.	Perbandingan Manajemen Laba.....	97
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN</b> .....		98
A.	Kesimpulan.....	98
B.	Saran .....	98
<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....		101
<b>LAMPIRAN</b> .....		109

**IBIKKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)**

**Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie**

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.

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	49
Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel.....	68
Tabel 3.2 Prosedur Pemilihan Sampel.....	69
Tabel 3.3 Tabel Pengambilan Keputusan Durbin Watson .....	73
Tabel 4.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif .....	78
Tabel 4.2 Hasil Uji <i>Pooling</i> .....	80
Tabel 4.3 Hasil Uji Asumsi Klasik.....	82
Tabel 4.4 Hasil Analisis Regresi Multivariabel .....	84

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

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran .....	58
-------------------------------------	----

### **© 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.

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Perusahaan Sampel.....	109
Lampiran 2 <i>Discretionary Accruals</i> Sektor Industri Dasar & Kimia.....	111
Lampiran 3 <i>Discretionary Accruals</i> Sektor Aneka Industri.....	113
Lampiran 4 <i>Discretionary Accruals</i> Sektor Barang Konsumsi.....	115
Lampiran 5 <i>Discretionary Revenues</i> Sektor Industri Dasar & Kimia.....	118
Lampiran 6 <i>Discretionary Revenues</i> Sektor Aneka Industri.....	120
Lampiran 7 <i>Discretionary Revenues</i> Sektor Barang Konsumsi.....	122
Lampiran 8 Asimetri Informasi.....	124
Lampiran 9 Kualitas Audit.....	127
Lampiran 10 Komite Audit.....	129
Lampiran 11 Input SPSS Model a.....	130
Lampiran 12 Input SPSS Model b.....	135
Lampiran 13 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	140
Lampiran 14 Hasil Uji <i>Pooling</i> Model a.....	141
Lampiran 15 Hasil Uji <i>Pooling</i> Model b.....	142
Lampiran 16 Hasil Uji Normalitas Model a.....	143
Lampiran 17 Hasil Uji Normalitas Model b.....	143
Lampiran 18 Hasil Uji Multikolonieritas Model a.....	144
Lampiran 19 Hasil Uji Multikolonieritas Model b.....	144
Lampiran 20 Hasil Uji Autokorelasi Model a.....	145
Lampiran 21 Hasil Uji Autokorelasi Model b.....	145
Lampiran 22 Hasil Uji Heteroskedastisitas Model a.....	146
Lampiran 23 Hasil Uji Heteroskedastisitas Model b.....	146
Lampiran 24 Hasil Uji Statistik F Model a.....	147
Lampiran 25 Hasil Uji Statistik F Model b.....	147
Lampiran 26 Hasil Uji Statistik t Model a.....	148
Lampiran 27 Hasil Uji Statistik t Model b.....	148



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.

Lampiran 28 Hasil Uji R <sup>2</sup> Model a.....	149
Lampiran 29 Hasil Uji R <sup>2</sup> Model b.....	149

**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.