



**PENGARUH MEKANISME *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*, ASIMETRI
INFORMASI, KEAHLIAN KOMITE AUDIT, DAN UKURAN
PERUSAHAAN TERHADAP MANAJEMEN LABA**

**(Studi empiris pada Perusahaan Sektor Infrastruktur, Utilitas, dan Transportasi yang
terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2018)**

Oleh:

Nama : Elroy Fernando

NIM : 37160157

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

JUNI 2020

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

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian

PENGESAHAN

PENGARUH MEKANISME *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*, ASIMETRI INFORMASI, KEAHLIAN KOMITE AUDIT, DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP MANAJEMEN LABA

(Studi empiris pada Perusahaan Sektor Infrastruktur, Utilitas, dan Transportasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2018)

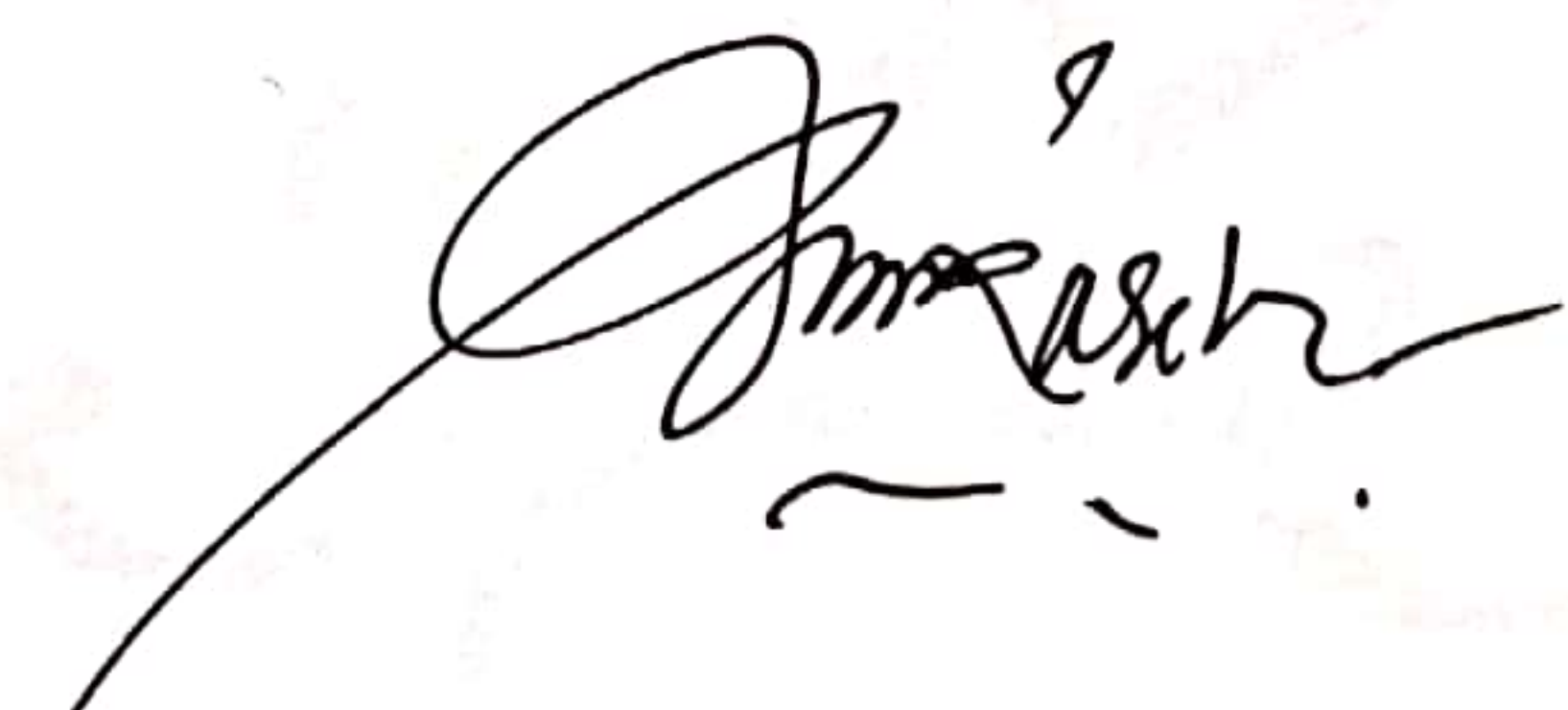
Diajukan Oleh:

Nama : Elroy Fernando
NIM : 37160157

Jakarta, 9 Juni 2020

Disetujui Oleh:

Pembimbing



((Ari Hadi Prasetyo, Drs., M.M., M.Ak.))

INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA 2020



ABSTRAK

Elroy Fernando / 37160157 / 2020 / Pengaruh Mekanisme *Good Corporate Governance*, Asimetri Informasi, Keahlian Komite Audit, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba (Studi empiris pada Perusahaan Sektor Infrastruktur, Utilitas, dan Transportasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2018) / Pembimbing: Ari Hadi Prasetyo, Drs., M.M., M.Ak.

Perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia wajib menyampaikan laporan keuangan yang sudah di audit ke pihak otoritas jasa keuangan sebelum dipublikasikan untuk menjamin bahwa laporan keuangan yang dipublikasikan menyajikan informasi yang andal, valid, dan relevan. Namun seringkali perusahaan masih melakukan manipulasi laporan keuangan untuk memenuhi kepentingan investor ataupun bertindak oportunistik demi kepentingannya sendiri. Tujuan penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh mekanisme *good corporate governance*, asimetri informasi, keahlian komite audit, dan ukuran perusahaan terhadap manajemen laba.

Teori agensi menjelaskan hubungan keagenan tidak terlepas dari adanya masalah keagenan, karena adanya ketidakselarasan motivasi dan kepentingan antara prinsipal dan agen. Fleksibilitas dalam menentukan kebijakan akuntansi di dalam teori akuntansi positif serta adanya asimetri informasi antara prinsipal dan agen memberikan celah bagi manajemen untuk bertindak oportunistik atas dasar motivasi untuk mendapatkan bonus atau keuntungan lainnya bagi dirinya sendiri. Kondisi ini memicu timbulnya biaya agensi untuk tujuan *monitoring* demi menekan perilaku manajemen laba dan menyelaraskan kepentingan prinsipal dan agen.

Objek penelitian ini adalah perusahaan sektor infrastruktur, utilitas, dan transportasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2016-2018. Sampel diambil dengan menggunakan teknik *non-probability sampling* dengan metode *purposive sampling* dan didapatkan 29 perusahaan yang memenuhi kriteria selama 2016-2018, sehingga didapatkan total 87 unitamatan. Proses analisis data dimulai dengan uji *pooling*, kemudian dilanjutkan dengan uji asumsi klasik, uji F, uji t, dan koefisien determinan. Teknik analisis data yang digunakan adalah analisis regresi linear berganda

Berdasarkan hasil uji *pooling*, pengujian data penelitian lolos uji untuk dilakukan penelitian dalam 1 kali uji. Sementara untuk uji asumsi klasik, seluruh pengujian memenuhi syarat. Selanjutnya, berdasarkan uji F ($\alpha=0.05$) didapatkan nilai signifikansi 0.023 sehingga model penelitian dapat dikatakan layak. Berdasarkan uji t, didapatkan nilai signifikansi KM=0.445; KI=0.176; KA=0.100; DKI=0.1555; BIDASK=0.3705; KKA=0.232; SIZE=0.000.

Berdasarkan hasil analisis, dapat disimpulkan bahwa terdapat cukup bukti bahwa ukuran perusahaan berpengaruh negatif terhadap manajemen laba. sedangkan, tidak terdapat cukup bukti bahwa kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, komite audit, komisaris independen, asimetri informasi, dan keahlian komite audit berpengaruh terhadap manajemen laba.

Kata Kunci: Manajemen Laba, Mekanisme *Good Corporate Governance*, Asimetri Informasi, Keahlian Komite Audit, Ukuran Perusahaan

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.



ABSTRACT

Elroy Fernando / 37160157 / 2020 / The Effect of Good Corporate Governance Mechanism, Information Asymmetry, Audit Committee Expertise, and Firm Size on Earnings Management (An empirical study in Infrastructure, Utility, and Transportation Sector Company Listed on Indonesia Stock Exchange from 2016 to 2018) / Advisor: Ari Hadi Prasetyo, Drs., M.M., M.Ak.

Listed companies on Indonesia Stock Exchange must submit their audited financial statements to OJK before they publish them to ensure the published financial statements have reliable, valid, and relevant information to company. However, companies still conduct financial manipulation on their financial statements frequently to meet the interests of their investors or act opportunistically in their own interests. Goals of this research is to know the effect of corporate governance mechanism, information asymmetry, audit committee expertise, and firm size on earnings management.

The underlying theories of this research are agency theory and positive accounting theory. Agency theory explains the agency relationship is inseparable from the agency problem, since there is a lack of congruence of motivation and interests between principals and agents. Flexibility in determining accounting policy in positive accounting theory and the existence of information asymmetry between principals and agents provide chances for management to act opportunistically based on their motivation to get bonuses or other benefits for themselves. This circumstance triggers agency cost to appear for monitoring purposes to reduce earnings management behaviour and align the interests of principals and agents.

The Object of this research is infrastructure, utilities, and transportation company sector listed on Indonesia Stock Exchange in 2016-2018. Samples were taken using a non-probability sampling technique with a purposive sampling method and found 29 companies which met the requirements during 2016-2018, and in total of 87 units were obtained. Data analysis process starts with the pooling test, then continues with the classic assumption test, F test, t test, and determinant coefficients consecutively. The data analysis technique used is multiple linear regression analysis.

Based on pooling test results, research data test may be carried out in a single test. As for the classic assumption test, all requirements are met. Moreover, F test ($\alpha=0.05$) shows a significant value of 0.023 so in conclusion research model is feasible. Based on the t test, results show that $KM=0.445$; $KI=0.176$; $KA=0.100$; $DKI=0.1555$; $BIDASK=0.3705$; $KKA=0.232$; $SIZE=0.000$.

Based on the results of the analysis, it can be concluded that there is enough evidence that firm size has a negative significant effect on earnings management. On the contrary, there is not enough evidence that managerial ownership, institutional ownership, audit committee, independent commissioners, information asymmetry, and audit committee expertise influence earnings management.

Keywords: earnings management, corporate governance mechanism, information asymmetry, audit committee expertise, firm size

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

Copyright © 2020 by Kwik Kian Gie School of Business. All rights reserved. This journal is registered at the Indonesian Copyright Commission (Ditjen PPH) under No. 100/2020/PPH.



KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yesus Kristus atas segala hikmat dan anugerah-Nya sehingga penulis dapat menyusun dan menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Mekanisme *Good Corporate Governance*, Asimetri Informasi, Keahlian Komite Audit, dan Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba (Studi empiris pada perusahaan sektor Infrastruktur, Utilitas, dan Transportasi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2016-2018)” dengan baik. Skripsi ini diajukan sebagai salah satu syarat kelulusan, guna memperoleh gelar Sarjana Akuntansi Program Studi Akuntansi di Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie.

Penulisan skripsi ini tidak terlepas dari adanya hambatan dan tantangan. Namun, berkat bimbingan, saran, doa, kerja keras, dan dukungan dari berbagai pihak segala hambatan yang ada dapat teratasi, sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan sangat baik. Oleh karena itu, pada kesempatan kali ini penulis ingin mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Orang tua, saudara, Akauaweng, Ima yang senantiasa memberikan dukungan dan doa sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi di kampus ini.
2. Bapak Ari Hadi Prasetyo, Drs., M.M., M.Ak., selaku dosen pembimbing yang dengan sabar dan setia menemani penulis selama proses penyusunan skripsi dari awal sampai akhir, memberikan masukan, saran, dan pengarahan yang tepat sasaran.
3. Bapak Carmel Meiden, Bapak Sugi Suhartono, dan dosen lainnya yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu atas perhatian dan kesediaannya untuk meluangkan waktu mendukung proses penyusunan skripsi penulis melalui diskusi, saran, dan pengajaran-pengajaran yang sangat bermanfaat.

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

Ha Cipta Diliha ngi dan Unda g

1. Dilarang menyalin atau seluruhnya atau sebagian dari tulisan ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan,

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. Seluruh dosen Kwik Kian Gie School of Business yang telah mengajar dan berbagi ilmu pengetahuan, pengalaman, dan pengajaran kepada penulis selama 3,5 tahun ke belakang yang tak ternilai harganya bagi penulis.
5. Seluruh jajaran kampus, karyawan, BAAK, ICT, SIC, pustakawan, *maintenance*, *security*, dan *janitor*, atas jasa nya yang luar biasa di kampus ini.
6. Teman-teman seperjuangan penulis sejak semester pertama, Erje, Temi, Sugab, Pipo, Kenny, Ang, Josh, David, Richie, Ary.
7. Teman-teman divisi perkap PD Maleakhi, pengurus PD Maleakhi, dan saudara-saudari lainnya yang tidak bisa disebutkan namanya satu per satu yang telah melukiskan begitu banyak memori selama penulis menuntut ilmu di Kwik Kian Gie School of Business.
8. Semua pihak yang telah banyak mendukung dalam penyusunan skripsi ini yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih belum sempurna. Oleh karena itu, penulis bersedia menerima setiap kritik dan saran yang membangun dari setiap pihak yang ada sehingga dapat membantu dan mengembangkan pengetahuan penulis lebih jauh lagi. Akhir kata, penulis berharap skripsi ini dapat memberikan nilai dan informasi yang berbobot bagi para pembaca.

Jakarta, Juni 2020

Elroy Fernando

DAFTAR ISI

PENGESAHAN.....	ii
ABSTRAK.....	iii
ABSTRACT	iv
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB I	1
PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Identifikasi Masalah	12
C. Batasan Penelitian	12
D. Rumusan Masalah	13
E. Tujuan Penelitian.....	13
F. Manfaat penelitian.....	14
BAB II	15
TINJAUAN PUSTAKA	15
A. Landasan Teoritis	15
1. Teori Keagenan.....	15
2. Teori Akuntansi Positif.....	18
3. Manajemen Laba	19
a. Pengertian Manajemen Laba.....	19
b. Pola-pola Manajemen Laba	20
c. Model Pendeteksian Manajemen Laba	21
4. Good Corporate Governance	27
a. Pengertian <i>Good Corporate Governance</i>	27
b. Asas <i>Good Corporate Governance</i>	28
5. Mekanisme <i>Good Corporate Governance</i>	29



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



a.	Kepemilikan Manajerial.....	30
b.	Kepemilikan Institusional	31
c.	Komite Audit	32
d.	Komisaris Independen	33
6.	Asimetri Informasi.....	34
a.	Pengertian Asimetri Informasi.....	34
b.	Jenis-jenis Asimetri Informasi.....	35
c.	Pengukuran Asimetri Informasi.....	36
7.	Keahlian Komite Audit.....	37
8.	Ukuran Perusahaan	39
B.	Penelitian Terdahulu	40
C.	Kerangka Pemikiran.....	47
1.	Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Manajemen Laba	47
2.	Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Manajemen Laba	47
3.	Pengaruh Komite Audit terhadap Manajemen Laba	48
4.	Pengaruh Komisaris Independen terhadap Manajemen Laba	48
5.	Pengaruh Asimetri Informasi terhadap Manajemen Laba.....	49
6.	Pengaruh Keahlian Komite Audit terhadap Manajemen Laba	50
7.	Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba	50
D.	Hipotesis Penelitian.....	52
BAB III	53
METODE PENELITIAN	53
A.	Objek Penelitian	53
B.	Desain Penelitian.....	54
C.	Variabel Penelitian	56
1.	Variabel Dependen	56
2.	Variabel Independen.....	58
D.	Teknik Pengumpulan Data	61
E.	Teknik Pengambilan Sampel.....	62
F.	Teknik Analisis Data.....	63
1.	Statistik Deskriptif.....	63
2.	Uji Kesamaan Koefisien (Uji <i>Pooling data</i>)	64

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 IBKKG.

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



3. Uji Asumsi Klasik	66
4. Analisis Regresi Berganda.....	69
5. Uji Signifikansi Gabungan (Uji Statistik F)	70
6. Uji Signifikansi Individual (Uji Statistik t)	70
7. Koefisien determinasi (R^2)	71
BAB IV	72
ANALISIS DAN PEMBAHASAN	72
A. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	72
B. Analisis Deskriptif.....	73
C. Hasil Penelitian.....	78
1. Uji Kesamaan Koefisien (<i>Uji Pooling</i>).....	78
2. Uji Asumsi Klasik.....	78
3. Uji F	81
4. Uji t	82
5. Uji Koefisien Determinasi	83
6. Analisis Regresi Linear Berganda	84
D. Pembahasan	85
1. Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Manajemen Laba.....	85
2. Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Manajemen Laba	86
3. Pengaruh Komite Audit terhadap Manajemen Laba.....	87
4. Pengaruh Komisaris Independen terhadap Manajemen Laba.....	88
5. Pengaruh Asimetri Informasi terhadap Manajemen Laba	88
6. Pengaruh Keahlian Komite Audit terhadap Manajemen Laba	89
7. Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba.....	90
BAB V	92
KESIMPULAN DAN SARAN	92
A. Kesimpulan.....	92
B. Saran	93
DAFTAR PUSTAKA	94
LAMPIRAN	99

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

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	39
Tabel 2.2	40
Tabel 3.1	61
Tabel 3.2	63
Tabel 4.1	74
Tabel 4.2	80
Tabel 4.3	81

© Hana Milika Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian



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

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	52
------------	----

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 LAMPIRAN

Lampiran 1	99
Lampiran 2	100
Lampiran 3	109

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.