

**PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, *CORPORATE*  
*GOVERNANCE*, DAN KOMPENSASI BONUS TERHADAP  
PRAKTIK MANAJEMEN LABA**

(Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEI Tahun 2008-2012)



Diajukan Untuk Melengkapi Tugas-tugas dan Memenuhi Syarat-syarat  
Untuk Mencapai Gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Akuntansi  
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret Surakarta

**Disusun oleh :**

**Allouisius Tanamera Narasetya**

**F0310004**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

**UNIVERSITAS SEBELAS MARET**

**SURAKARTA**

**2015**

*commit to user*

**HALAMAN PERSETUJUAN PEMBIMBING**

Skripsi dengan judul:

**PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, *CORPORATE GOVERNANCE*,  
DAN KOMPENSASI BONUS TERHADAP PRAKTIK MANAJEMEN  
LABA**

(Studi kasus pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2008-2012)

Disusun oleh :

**Allouisius Tanamera Narasetya**

**F0310004**

Telah disetujui Pembimbing

Pada tanggal : 31 Juli 2014

Pembimbing



**Drs. Agus Budiarmanto, M.Si., Ak.**  
**NIP. 19591216 199003 1 001**

Mengetahui

Ketua Program Studi Akuntansi



**Drs. Santoso Tri Hananto, M.Si., Ak.**  
**NIP. 19690924 199402 1 001**

**HALAMAN PENGESAHAN**

**PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, *CORPORATE GOVERNANCE*,  
DAN KOMPENSASI BONUS TERHADAP PRAKTIK MANAJEMEN  
LABA**

(Studi kasus pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI tahun 2008-2012)

Disusun oleh:

**Allouisius Tanamera Narasetya**

**F0310004**

Telah disetujui dan disahkan oleh Tim Penguji

Pada tanggal: 21 Januari 2015

Tim Penguji Skripsi :

Drs. Agus Budiarmanto, M.Si., Ak.

NIP 19591216 199003 1 001

()

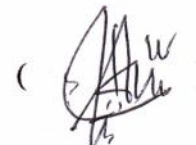
Ari Kuncara Widagdo, SE., MBA., Ph.D., Ak.

NIP 19740106 199903 1 002

()

Anis Widjajanto, SE., M.Si., Ak.

NIP 19710314 199802 1 001

()

Mengetahui:

Ketua Program Studi Akuntansi

  
**Drs. Santoso Tri Hananto, M.Si., Ak.**  
NIP. 19690924 199402

## SURAT PERNYATAAN SKRIPSI

Yang bertanda tangan dibawah ini mahasiswa Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Sebelas Maret :

Nama : Allouisius Tanamera Narasetya

NIM : F0310004

Jurusan : Akuntansi

Judul Skripsi : Pengaruh Ukuran Perusahaan, *Corporate Governance*, dan  
Kompensasi Bonus terhadap Praktik Manajemen Laba (Studi  
Kasus Pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEI  
Tahun 2008-2012)

Menyatakan dengan sebenarnya, bahwa skripsi yang saya buat ini adalah benar-  
benar merupakan hasil karya sendiri dan bukan merupakan hasil jiplakan/salinan  
karya orang lain.

Apabila dikemudian hari terbukti pernyataan ini tidak benar, maka saya bersedia  
menerima sanksi akademik berupa penarikan ijazah dan pencabutan gelar  
sarjananya.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya.

Surakarta, 21 Januari 2015

Mahasiswa,



Allouisius Tanamera Narasetya  
NIM. F0310004

## MOTTO

“Jadilah seperti karang di lautan yang kuat dihantam ombak dan kerjakanlah hal yang bermanfaat untuk diri sendiri dan orang lain, karena hidup hanyalah sekali. Ingat hanya pada Tuhan apapun dan di manapun kita berada, kepada Dia-lah tempat meminta dan memohon.”

“Ia Membuat Segala Sesuatu Indah Pada Waktunya, Bahkan Ia Memberi Kekekalan Didalam Hati Mereka”

(Pengkhotbah 3:11)

“Kegagalan bukan berarti Tuhan Allah mengabaikan kita melainkan Ia punya rencana lain yang lebih indah untuk kita.”

(Penulis)

## HALAMAN PERSEMBAHAN

Skripsi ini penulis persembahkan untuk :

TUHAN YANG MAHA KUASA, yang telah membimbing dan menyertai dalam segala proses kehidupanku, ku bersyukur atas segala pembelajaran dan pengalaman yang telah Engkau berikan.

Dosen pembimbing skripsi beserta tim penguji skripsi yang telah memberikan penilaian terhadap hasil kerja keras saya ini.

Dosen-dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret yang kurang lebih empat tahun dengan sabar telah membimbing serta memberikan bekal ilmunya kepada kami.

Bapak, ibu, kakak, dan adik, terima kasih atas doa, dukungan, dan motivasi yang telah diberikan selama ini, tanpa kalian, aku bukan siapa-siapa.

BFForever (Ali, Gigih, Nuri, Risa, Ardian, Marina, dan Dio), tanpa kalian mungkin aku tidak akan bisa mencapai titik ini. Terima kasih kawan, yakinlah kita bisa sukses dalam kehidupan ini!

Teman-teman seangkatan dan seperjuangan akuntansi 2010, yang selama empat tahun selalu bersama-sama menjalani suka duka menjadi seorang mahasiswa.

Almamater kami tercinta, Universitas Sebelas Maret Surakarta.

*commit to user*

## KATA PENGANTAR

Puji Syukur penulis panjatkan kehadirat Tuhan Yang Maha Esa atas berkat, rahmat, dan bimbingan-Nya, penyusunan skripsi dengan judul “Pengaruh Ukuran Perusahaan, *Corporate Governance*, dan Kompensasi Bonus terhadap Praktik Manajemen Laba” dapat terselesaikan dengan baik.

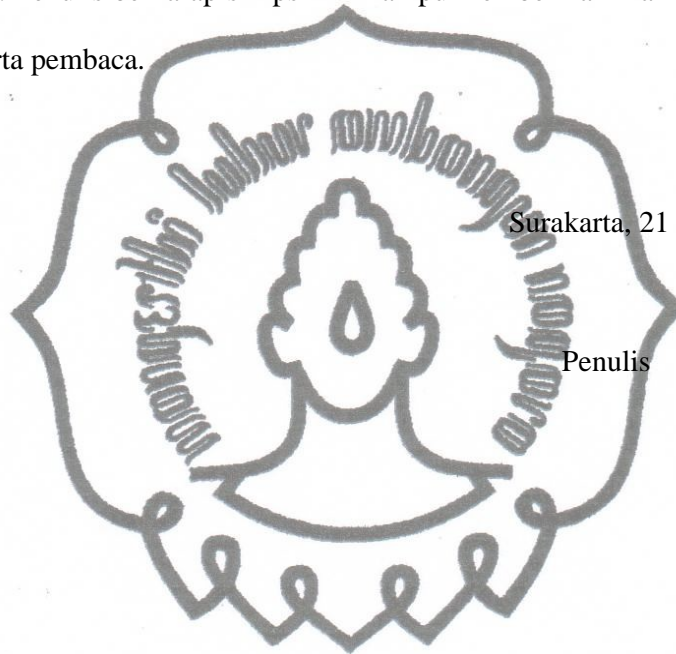
Pada kesempatan ini, penulis menghaturkan pula ungkapan terima kasih kepada semua pihak yang telah memberikan bantuan sejak dari proses persiapan hingga proses akhir penyusunan penelitian ini. :

1. Prof. Dr. H. Ravik Karsidi, M.S, selaku Rektor Universitas Sebelas Maret.
2. Dr. Wisnu Untoro, M.S, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret Surakarta.
3. Drs. Santoso Tri Hananto, M.Si. Akt, selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Sebelas Maret.
4. Drs. Agus Budiatmanto, M.Si., Ak, selaku pembimbing skripsi yang hampir selama setahun selalu meluangkan waktu, tenaga, dan kesabarannya untuk membimbing hingga skripsi ini selesai.
5. Ari Kuncara Widagdo, SE., MBA., P.hD., Ak dan Anis Widjajanto, SE., M.Si., Ak, selaku ketua dan anggota tim penguji skripsi.
6. Seluruh dosen-dosen Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang selama ini telah memberikan ilmu dan pengetahuannya.

*commit to user*

7. Kedua orang tua tercinta, terima kasih atas semua dukungan dan doanya, yang tidak akan pernah ternilai dengan apapun.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih jauh dari sempurna. Oleh karena itu, penulis mengharapkan saran dan kritik demi perbaikan skripsi ini. Penulis berharap skripsi ini mampu memberikan manfaat bagi penulis sendiri serta pembaca.



Surakarta, 21 Januari 2014

Penulis



## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
SURAT PERNYATAAN SKRIPSI.....	iv
HALAMAN MOTTO.....	v
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
ABSTRACT.....	xvi

### BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang.....	1
1.2. Rumusan Masalah.....	8
1.3. Tujuan Penelitian.....	9
1.4. Manfaat Penelitian.....	10
1.5. Sistematika Penulisan.....	10

## BAB II TINJAUAN PUSTAKA

2.1. Teori Agensi.....	12
2.2. Manajemen Laba.....	14
2.2.1. Laba.....	14
2.2.2. Manajemen Laba.....	15
2.2.3. Bentuk Manajemen Laba .....	17
2.2.4. Motivasi Manajer Melakukan Manajemen Laba.....	18
2.3. Ukuran Perusahaan.....	20
2.4. <i>Corporate Governance</i> .....	22
2.4.1. Pengertian <i>Corporate Goernance</i> .....	22
2.4.2. Asas <i>Corporate Governance</i> .....	23
2.4.3. Manfaat Penerapan <i>Corporate Governance</i> .....	24
2.4.4. Mekanisme <i>Corporate Governance</i> .....	25
2.4.4.1 Ukuran Dewan Direksi.....	26
2.4.4.2 <i>Tenure</i> Direksi .....	27
2.4.4.3 Kepemilikan Manajerial.....	29
2.4.4.4 Kualitas Audit.....	30
2.5. Kompensasi Bonus.....	31
2.6. Penelitian Terdahulu dan Hipotesis.....	33
2.6.1. Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba.....	33
2.6.2. Pengaruh <i>Corporate Governance</i> terhadap Manajemen Laba ..	35
2.6.3. Pengaruh Kompensasi Bonus terhadap Manajemen Laba.....	39
2.7. Skema Konseptual.....	41

*commit to user*

### **BAB III METODE PENELITIAN**

3.1. Populasi .....	42
3.2. Definisi Operasional dan Pengukuran .....	43
3.2.1. Variabel Dependen.....	43
3.2.2. Variabel Independen .....	45
3.3. Teknik Analisis .....	49
3.3.1. Statistik Deskriptif .....	49
3.3.2. Persamaan Regresi Berganda .....	49
3.3.3. Uji Asumsi Klasik.....	50
3.4. Uji Hipotesis .....	55
3.4.1. Koefisien Determinasi.....	55
3.4.2. Uji F (Simultan).....	55
3.4.3. Uji t (Parsial) .....	57

### **BAB IV HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN**

4.1. Hasil Pemilihan Sampel dan Pemilihan Data .....	59
4.2. Analisis Data.....	60
4.2.1. Variabel Manajemen Laba .....	60
4.2.2. Deskriptif Variabel Penelitian .....	61
4.3. Hasil Pengujian Asumsi Klasik.....	63
4.3.1. Uji Normalitas .....	63
4.3.2. Uji Heteroskedastisitas.....	64
4.3.3. Uji Multikolinieritas.....	65
4.3.4. Uji Autokorelasi.....	66

*commit to user*

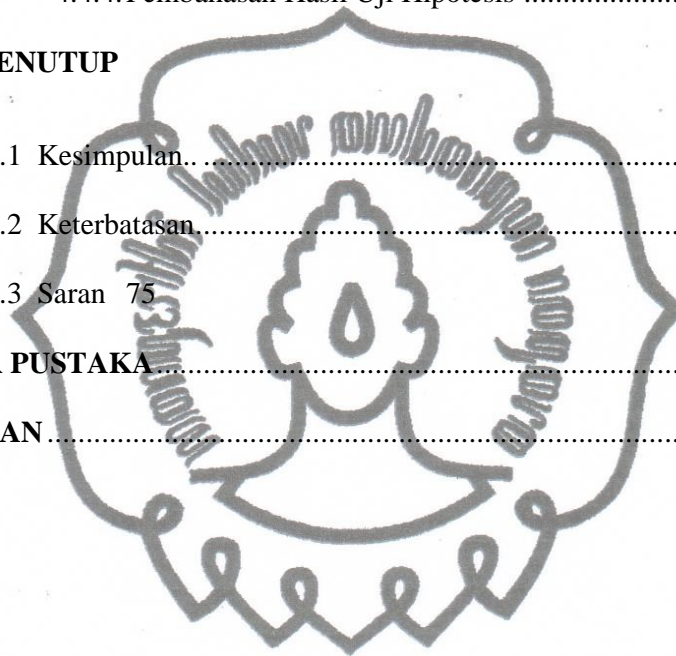
4.4. Hasil Pengujian Hipotesis dan Pembahasan .....	67
4.4.1. Uji Koefisien Determinasi ( <i>Goodness of Fit/R<sup>2</sup></i> ).....	67
4.4.2. Uji Signifikansi Simultan (Uji F).....	68
4.4.3. Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji t) .....	69
4.4.4. Pembahasan Hasil Uji Hipotesis .....	71

## **BAB V PENUTUP**

5.1 Kesimpulan.....	74
5.2 Keterbatasan.....	75
5.3 Saran .....	75

<b>DAFTAR PUSTAKA</b> .....	77
-----------------------------	----

<b>LAMPIRAN</b> .....	81
-----------------------	----



**DAFTAR TABEL**

Tabel 4.1	Perhitungan Koefisien <i>Discretionary Accruals</i> .....	60
Tabel 4.2	Analisis Deskriptif Variabel.....	61
Tabel 4.3	Hasil Uji Normalitas Data.....	64
Tabel 4.4	Hasil Uji Heterokedastisitas.....	65
Tabel 4.5	Hasil Uji Multikolinieritas.....	65
Tabel 4.6	Hasil Uji Autokorelasi .....	66
Tabel 4.7	Uji <i>Goodness of Fit</i> .....	67
Tabel 4.8	Uji Statistik F.....	68
Tabel 4.9	Uji Statistik t .....	69

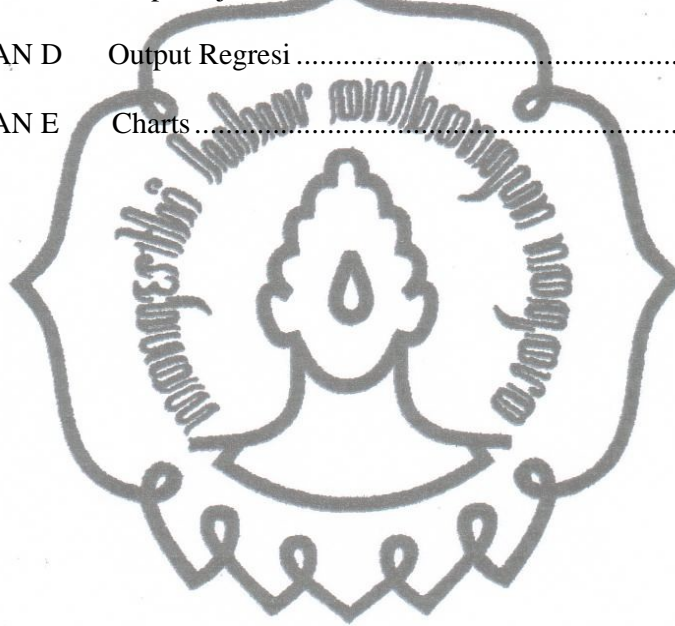
## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Diagram Skema Kerangka Teoritis ..... 41



**DAFTAR LAMPIRAN**

LAMPIRAN A	Sampel Penelitian.....	81
LAMPIRAN B	Output Uji Deskriptif.....	82
LAMPIRAN C	Output Uji Asumsi Klasik.....	83
LAMPIRAN D	Output Regresi .....	86
LAMPIRAN E	Charts .....	88



**ABSTRACT****THE EFFECT OF FIRMS SIZE, CORPORATE GOVERNANCE, AND  
COMPENSATION ON EARNINGS MANAGEMENT**

*(Study at Manufacturing Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange in  
2008-2012)*

**ALLOUISIUS TANAMERA NARASETYA**

**NIM. F0310004**

*The purpose of this study is to examine the effect of the firms size, corporate governance, and compensation on earnings management. Corporate governance in this study is proxied by board of directors size, director tenure, managerial ownership, and audit quality. Mean while, earnings management is measured by the discretionary accruals proposed by Dechow Model.*

*The population in this study is manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2008-2012. The sample is selected by using purposive sampling technique producing 20 listed companies per year. The method to analyze data in this study is multiple regression analysis..*

*The results in this study show that firms size and director tenure significantly affect earnings management, and managerial ownership negatively affect the earnings management. In contrast, other variables such as board of directors size, audit quality, and compensation have no significant association with earnings management..*

**Keywords:** *Earnings management, firms size, corporate governance, compensation, manufacturing companies.*



**ABSTRAK****PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, *CORPORATE GOVERNANCE*,  
DAN KOMPENSASI BONUS TERHADAP PRAKTIK MANAJEMEN  
LABA**

(Studi Kasus Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2008-2012)

**ALLOUISIUS TANAMERA NARASETYA**

**NIM. F0310004**

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menguji pengaruh ukuran perusahaan, *corporate governance*, dan kompensasi bonus terhadap manajemen laba. Indikator untuk mengukur *corporate governance* adalah ukuran dewan direksi, *tenure* direksi, kepemilikan manajerial, dan kualitas audit. Sedangkan manajemen laba diukur menggunakan *discretionary accrual* model Dechow *et al* (1995).

Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada 2008-2012. Sampel dipilih menggunakan tehnik *purposive sampling* sejumlah 20 perusahaan manufaktur per tahun. Metode analisis data dalam penelitian ini adalah analisa regresi.

Hasil penelitian menunjukkan ukuran perusahaan dan *tenure* direksi secara signifikan berpengaruh terhadap manajemen laba, sedangkan kepemilikan manajerial signifikan berpengaruh negatif terhadap manajemen laba. Hasil lain mencatatkan bahwa ukuran dewan direksi, kualitas audit, dan kompensasi bonus tidak berpengaruh terhadap manajemen laba.

**Kata Kunci:** Manajemen laba, ukuran perusahaan, *corporate governance*, kompensasi bonus, perusahaan manufaktur.