

ISBN : 977208640400



PROCEEDING

The 2nd International Conference on Business and Economics 2014

Entrepreneurship and Creative Economy
in Global Competitiveness

Padang, 22-23 October 2014
West Sumatera, Indonesia



PROCEEDING The 2nd International Conference on Business and Economics 2014



Andalas University Press

Jalan Situjuh No.1 Padang - 25129, Tlp / Fax. (0751) 27066

email : subhanand@yahoo.com

facebook : AU PRESS (Andalan University Press)

ISBN : 977208640400



9 772086 40400

Honorary committee

Prof. Dr. H. Werry Darta Taifur, SE, MA. Rector of Andalas University, Indonesia

Prof. Dr. Tafdil Husni, MBA. Dean Faculty of Economics, Andalas University - Indonesia

Assoc. Prof. Dr. Sofri Yahya. Dean of GSB, Universiti Sains Malaysia, Malaysia

Assoc. Prof. Dr. Yazrina Yahya. Deputy Director, Center for International Relations, Universiti Kebangsaan Malaysia- Malaysia

Advisory Board Members

Dr. Harif Amali Rivai- Vice Dean of Economics Faculty, Andalas University Indonesia

Prof. Dr. Nasri Bachtiar, MA – Vice Dean of Economics Faculty, Andalas University Indonesia

Drs. Ilmainir, SE, Ak – Vice Dean of Economics Faculty, Andalas University Indonesia

Conference Chair:

Dr. Yulia Hendri Yeni, SE, MT, AK, CA

Co-conference Chair:

Dr. Eva Yonnedi, MPPM

Dr. Hefrizal Handra, M.Soc.

Secretary:

Dr. Masyhuri Hamidi, SE, M.Sc

Treasury:

Dr. Vera Pujani, MM.Tech

Rayna Kartika, SE, Ak, M.Fin

Scientific Committee:

Prof. Felix Mavondo – Monash University – Australia

Prof. Ian Eddie, PhD, FCPA – Southern Cross University – Australia

Prof. Dr. Syed Azizi Wafa - University Malaysia Sabah – Malaysia

Prof. Dr. Siti Nabiha Abdul – Universiti Sains Malaysia - Malaysia

Prof. Dr. Gautam Murthy – Osmania University - India
Prof. Dr. Elfindri, MA – Andalas University – Indonesia
Prof. Dr. Sjafrizal, MA – Andalas University – Indonesia
Prof. Dr. Syafruddin Karimi, MA – Andalas University – Indonesia
Prof. Tathok Asmoni, MBA, DBA – Mataram University – Indonesia
Prof. Dr. Eddy R Rasyid, M.Com – Andalas Universtiy - Indonesia
Prof. Dr. Niki Lukviarman Ak, MBA - Andalas University – Indonesia
Prof. Dr. Firwan Tan - Andalas University – Indonesia
Prof. Dr. Syukri Lukman, MS - Andalas University – Indonesia
Prof. Dr. Herri, MBA – Andalas University – Indonesia
Assoc. Prof. Dr. Azlan Amran – Universiti Sains Malaysia – Malaysia
Assoc. Prof. Dr. Rasid Mail – University Malaysia Sabah – Malaysia
Dr. Ahmad Daryanto – Lancaster University - UK
Ian Austin, Ph.D - Edith Cowan University – Australia
Dr. Jun Xu – Southern Cross University – Australia
Dr. Hanny Nasution – Monash University – Australia
Dr. Adi Zakaria Afiff, MBA, Ak – Indonesia University – Indonesia
Dr. Kitiya Thassanabanjong – Kasetsart University - Thailand
Dr. Fuad – Diponegoro University – Indonesia
Indrawari, SE, MA, Ph.D, Andalas University – Indonesia
Dr. Yudi Fernando, MBA – Universiti Sains Malaysia – Malaysia
Dr. Suhairi SE, Ak, MS - Andalas University – Indonesia
Dr. Yuskar, Ak, MA - Andalas University – Indonesia
Dr. Rahmi Fahmy, MBA - Andalas University – Indonesia
Asniati, MBA, Ak, Ph.D – Andalas University – Indonesia
Dr. Elvira Luthan, Ak, M.Si – Andalas University - Indonesia

CONTENTS

Andre Syukri Putranto	Financial Report Design For Mosque Entity To Create Transparency And Accountability Of The Mosque	1
Armel Yentifa	Implementation Of Accrual Based Accounting On Pp No.71 Tahun 2010 To Make Transparency And Accountability In Financial Management Of Local Government	3
Arni Utamaningsih	Venture Capitalist: An Alternative Financing In Indonesia And Future Research Agenda	4
Asniati	Effects Of Corporate Social Responsibility Disclosure Towards Company's Value (Analysis By Using United Nations Global Compact Framework	5
Eka Siskawati	Accountability Model For Not For Profit Organization: (A Case Study Of Mosques In Padang)	6
Elvira Luthan	The Influence Of Financial Reporting Quality: Accounting And Market-Based To Information Asymmetry	7
Husna Roza	The Teaching Of Forensic Accounting In Indonesia: View From Academicians And Pubic Sector Auditors	8
Lisia Apriani	The Influence Of Teaching And Learning Quality On Prospective Accountant's Perception Of Ethics: A Way Of Achieving The Goal Of Management Auditing In Accounting Profession Program In Daerah Istimewa Yogyakarta	9
Masodah	The Role Of Accounting Information System (Ais) As Secondary Activity In Creating Value	10

✓ Missi Oktasari Rianti	The Influence Of The Independent Commisioner Propotion, The Audit Comitte, The Company's Board Of Director, The Managerial Properties, And The Leverage On Earning Management	11
Muhammad Fauzi Nurfajar	The Effects Of Institutional Ownership, Audit Quality, And Debt To Equity Ratio On Return On Investment Ratio At Consumer Goods Companies Listed In Indonesia Stock Exchange	12
Mukhtaruddin	Earning Management, Corporate Social Responsibility Disclosures And Firm's Value: Empirical Study On Manufacturing Listed On Idx Period 2010 – 2012	13
Ningrum Khairani	The Effect Management Accounting System On Organization Performance : Competitive Environment, Manufactured Technology And Organization Structureas Moderating Variable	14
Novita Indrawati	The Impact Of Implementation Of Accounting Standards Convergence With International Financial Reporting Standards (Ifrs) On Accounting Quality In Indonesia	15
Novitasari	An Analysis Of The Application Of Activity Based Management In Improving Corporate Profitability : The Case Of A Tyre Retreading Company	16
Rayna Kartika	A Study Of Climate Change Mitigation: Cost Effectiveness And Efficiency On Carbon Emission	17
Rendra Septiano	Effects Of Intellectual Capital Performance On Company's Financial Performance: An Empirical Study On Financial Sector Non-Banking Companies Listed In Indonesia Stock Exchange	18

11	Rilla Gantino	Effect Of Managerial Ownership Structure, Corporate Financial Risk And Corporate Value Of On Income Smoothing On Automotive And Foods And Beverages Industry Sector Listed In Indonesia Stock Exchange(2009-2012)	19
12	Shinta Citra Dewi	Overview Of Forensic Accounting From Fraud Triangle And Fraud Tree Perspective	21
13	Sukartini	Designing Cost Rate Calculation Model Unit (Unit Cost) Approach Education Organization With Activity Based Costing (Abc) At The State Polytechnic In Indonesia	22
14	Vina Arnita	Pursuing As Professional Accountants: From The Lens Of Indonesian Undergraduate Students	23
15	Wida Fadhlia	The Effectiveness Of Land And Building Tax Revenue And It Contribution To Local Government's Revenue In Banda Aceh	24
16	Yunita Valentina	The Role Of Company Size And Financial Performance In The Relationship Between Intellectual Capital Component And Stock Price	25
17	Yurniwati	The Analyze Performance Of R sud Dr Rasidin; Used The Regulation Of The Minister Of Health No.1171/Menkes/Per/Vii/2011, The Balanced Scorecard, And Intellectual Capital Approach	26
18	Afridian Wirahadi Ahmad	Inquiry Model As An Effective Approach In Entrepreneurship Creative Industries Based Learning On Vocational Education	27
19	Rika Desiyanti	Influence Of Factors Determinant To Efficacy Of Development Of Small Industrial Cluster Rattan In Kota Padang	28
20	Yudi Aziz	The Management Innovation In Creative Industry For Improving Competitiveness: Case Study At Bandung	29

Agus Widarjono	Analysis Of Food Demand In Indonesia With Two-Stage Budgeting Approach	30
Arnold Ryan Catarata	The Effects Of Intellectual Property On Country's Wealth Around The World	32
Betty Uspri	Inflation Targetting Framework (Itf) And Central Bank Loss Function (Studi Kasus New Zealand And Indonesia)	33
Citra Ramayani	The Flypaper Effect On General Allocation Fund And Regional Revenue Towards Regional Expenditure In Cities In West Sumatera	34
Dedy Djefris	Factors Affecting The Success Of Fiscal Decentralization In Indonesia's Health Sector	35
Delfia Tanjung Sari	Education In Tackling Social Exclusion And Child Poverty, A Review Of Literature	36
Dwi Atmono	The Implementation Of Blue Economy In Learning Social Science At Junior High School	37
Fery Andrianus	Analysis Of Competitiveness And Potential In West Sumatra Area	38
Hasdi Aimon	The Equilibrium Analysis Of Consumption And Imports Of Soybean In Indonesia	39
Heru Aulia Azman	Influence Of Tourism Sector On Economic Impact In West Sumatera	40
Khairul Akmaliah Adham	Cybernetic Perspective On Inclusive Growth Analysis	41
Marselina	The Implication Of The Implementation Of Fiscal Rule Principal Toward Macroeconomic Variables In Indonesia New Consensus Macroeconomics Approach	42
Moh. Yamin Darsyah	Small Area Estimation For Estimate Human Development Index	44

30	Muhammad Nazer	Analisa Konsumsi Energi Rumah Tangga; Kasus Indonesia	45
32	Nefilinda	Environmental Economic In Wastewater Management Of Pt Lembah Karet Padang	46
33	Neng Kamarni	Analysis Of The Role Of Social Capital Of Micro, Small And Medium Enterprise Through The Institution In District Lubuk Kilangan Padang City	47
34	Nurul Fauzi	Factors Influencing The Development Of Community Based Micro Finance Institution In Indonesia (Study At Lumbang Pitih Nagari And Lembaga Perkreditan Desa)	48
35	Rika Kaniati	The Analysis Of Effectivity Of Micro Finance Institution's Model To Increase The Standard Of Living Of The People At Kalibata Restriction, South Jakarta	50
36			
37	Rini Rahmadian	Time Inconsistency Kebijakan Moneter Dan Independensi Bank Sentral Di Indonesia	51
38	Sri Maryati	Educated Unemployment Dynamics: Challenges Towards The Demographic Bonus In Indonesia	52
39	Suhairi	The Analysis Of Preparation Process Of Mid-Term Development Plan Of Local Governments (Rpjmd) In West Sumatera, Title Changed : The Analysis Of Medium-Development Plan Preparation Of Local Government In West Sumatera* (In Oct 03)	53
40			
41	Sumarni	Scavenger Community Survival Strategy In Tpa Lubuk Minturun Padang	54
42	Suwarni	The National Economy Stabilization By Enhancing Regional Economic Growth	55
44	Syafruddin Karimi	Mobile Banking And Access To Finance: Evidence From Household Survey	56

Variyetmi Wira	Comparison Study Of The Implementation Of Autonomous Urban Community Empowerment National Program (Pnpm Mp) Toward Urban Community Poverty Reduction In West Sumatera Province	57
Yessi Elsaandra	Lactation Management Toward Millennium Development Goals (Mdgs) 2015	58
Yessi Andriani	Relationship Between Central Bank Independence And Inflation In Indonesia	59
Yosi Suryani	Exploration Existing Condition Traditional Markets Managed By The Government In Padang	60
Yulia Anas	Identification Of Problems Education In The Region At Risk Of Failure Of The 9-Year Primary Education As The Implications Of The Mdgs Achievement In Pasaman Regency*	61
Abdul Khaliq	Dynamic Interactions Between Nominal Effectives Exchange Rates And Gold Price Movement : Evidence From Indonesia	62
William Manggala Putra	The Impact Of Fdi On Economic Growth Through Financial Sector Development, Trade Openness, And Human Capital In Asean-5	63
Leli Sumarni	Regional Concentration Analysis Of Small Medium Enterprises In Indonesia From 2001-2012	64
Abel Tasman	Determinant Factor Of Financial Distress And Bankruptcy In Miscellaneous Industry	65
Abukosim	Ownership Structure And Firm Values: Empirical Study On Indonesia Manufacturing Listed Companies	66

57	Bambang Bemby	Intellectual Capital, Firm Value And Ownership Structure As Moderating Variable: Emprical Study On Banking Listed In Indonesia Stock Exchange Period 2009-2012	67
58	Dina Amaluis	Lq45 Corporate Financial Performance Analysis Approach Based On Economic Value Added (Eva), Market Value Added (Mva), And The Effect On Stock Return	68
59	Erni Masdupi	Identifying The Influences Of Ownership Structure, Business Diversification And Company Size On Company Value	69
60	Ferri Sugianto	Factors From Underwriter That Influence Initial Return Of The Companies Doing Initial Public Offerings In Indonesia Stock Exchange In The Period Of 2004-2011	70
61	Gina Havieza Elmizan	Analysis Of Banking And Capital Markets Dependencies And Its Effect On The Performance Of The Public Company On Property Sector In Indonesia	71
62	Hesti Amelia Rizkiyah	The Effect Of Company Size, Profitability, Leverage, Liquidity And Ownership Structure On The External Party Toward Internet Financial And Sustainability Reporting (Ifsr)	73
63	Kevin	The Influence Of Mergers And Acquisitions Towards The Company's Return	74
64	Lim Thien Sang	Demographical And Geographical Analysis Of Financial Literacy	75
65	Linda Risyard	Agency Cost At Poorly Managed Firms	76
66	Lu Sudirman	Investment Enhancement Strategy In Batam (An Empirical Study Of Implementation Delphi Techniques)	77

Demographical and Geographical Analysis of Financial Literacy

Lim Thien Sang*
Universiti Malaysia Sabah
tslim@ums.edu.my

Zatul Karamah A.B.U.
Universiti Malaysia Kelantan
zatulkaramah@umk.edu.my

Masyhuri Hamidi
Andalas University
masyhurihamidi@fekon.unand.ac.id

ABSTRACT

In Sabah and the rest Malaysia, there are increasing signs of personal financial mismanagement and financial stress, especially among the young generation. Experts in the area of personal finance posit that financial illiteracy is one of the contributing factors to the inability of a person to properly manage his or her financial matters as well as long-term financial commitment. Sabah, being one of the biggest and one of the diverse states has many preconditions for financial literacy research. Analysis based on demographical factors suggests that males are better financial literacy than females. Financial literacy is also better among the higher age groups. Financial literacy gaps also exist in term of level of education and income group. This study also finds that geographical location is important factor. Perhaps the most interesting factor of the research of that a non-majority ethnic group has come up top in financial literacy, and the literacy gap compare to all other ethnic groups is statistically significant.

Keywords: Financial Literacy, Financial Knowledge, Personal Financial Planning

2014
2nd ICBE

THE INFLUENCE OF THE INDEPENDENT COMMISSIONER PROPORTION, THE AUDIT COMMITTEE, THE COMPANY'S BOARD OF DIRECTOR, THE MANAGERIAL PROPERTIES, AND THE LEVERAGE ON EARNING MANAGEMENT

Missi Oktasari Rianti

Andalas University

missioktasari@gmail.com

Masyhuri Hamidi

Andalas University

masyhurihamidi@fekon.unand.ac.id

Abstract

The purpose of this research is to examine the influence of the independent commissioner proportion, the audit committee, the company's board of director, managerial properties and the leverage on the earning management in the retailing industry that are listed in the Indonesian Stock Exchange (ISX) in 2010-2013. Research data obtained from ISX and Indonesian Capital Market Directory (ICMD). The total samples are 64 companies listed in the Stock Exchange of retailing industry during the period 2008-2010. Sample selection is done by purposive sampling method. By using simple regression analysis the results showed that the independent commissioner proportion, the audit committee, the managerial properties, and the leverage have a significant influence on earning management. Only the company's board of director has an insignificant influence on earning management. Therefore, it can be concluded that the independent commissioner proportion, the audit committee, the company's board of director, managerial properties and the leverage influence on the earning management in the retailing industry.

Keywords: independent commissioner proportion, audit committee, managerial properties, leverage, earning management.

1.

Pendahuluan

Laporan keuangan adalah suatu bentuk dari kondisi perusahaan karena memuat informasi mengenai posisi keuangan, laporan kinerja manajemen, laporan arus kas dan perubahan posisi keuangan perusahaan. Laporan keuangan juga menunjukkan seberapa besar kinerja manajemen dan merupakan sumber dalam mengevaluasi kinerja manajemen. Di dalam laporan keuangan yang biasanya dijadikan parameter utama adalah besarnya laba perusahaan. Dengan adanya penilaian kinerja manajemen tersebut dapat mendorong timbulnya perilaku menyimpang dari manajemen perusahaan, yang salah satu bentuknya adalah manajemen laba (*earning management*) (Ryan dan Darsono, 2011). Akan tetapi informasi yang disampaikan terkadang tidak sesuai dengan kondisi perusahaan yang sebenarnya. Ketidakseimbangan penguasaan informasi antara manajemen dengan pemilik dapat membuka dan memberi kesempatan kepada manajer untuk melakukan manipulasi kinerja perusahaan yang dilaporkan untuk kepentingan sepihak. Salah satu bentuk manipulasi kinerja keuangan dan kinerja manajemen adalah manajemen laba.

Menurut Scott (1997) manajemen laba diduga muncul atau dilakukan oleh manajer atau para pembuat pelaporan keuangan suatu organisasi karena mereka mengharapkan suatu manfaat dari tindakan yang dilakukan. Manajemen laba merupakan tindakan manajemen dalam proses menyusun pelaporan keuangan sehingga dapat menaikkan atau menurunkan laba akuntansi sesuai dengan kepentingannya. Meskipun secara prinsip, praktek manajemen laba ini tidak menyalahi prinsip-prinsip akuntansi yang diterima umum, namun adanya praktik ini dapat mengikis kepercayaan masyarakat terhadap laporan keuangan eksternal dan menghalangi kompetensi aliran modal. Praktik ini juga dapat menurunkan kualitas laporan keuangan suatu perusahaan. Manajemen laba juga merupakan hal yang merugikan investor karena mereka tidak akan mendapat informasi yang benar mengenai posisi keuangan perusahaan.

Poppy dan Mudrika (2012) menyatakan bahwa isu tata kelola muncul karena terjadi pemisahan antara kepemilikan dengan pengendalian perusahaan, atau seringkali dikenal dengan istilah masalah keagenan. Manajer perusahaan merupakan pihak yang mengelola suatu perusahaan yang secara langsung banyak mengetahui informasi internal perusahaan dibanding dengan pemegang saham. Informasi tersebut berisikan mengenai kinerja keuangan perusahaan dan informasi-informasi lain yang berguna untuk pihak eksternal perusahaan.

Dari penjelasan di atas, terdapat adanya fenomena praktik manajemen laba yang sudah lama digunakan perusahaan di Indonesia dan juga terdapat perbedaan hasil penelitian mengenai pengaruh mekanisme tata kelola terhadap manajemen laba serta kepemilikan manajerial dan *leverage* terhadap praktik manajemen laba. Adapun judul yang diangkat dari penelitian ini adalah: "Pengaruh Proporsi Dewan Komisaris Independen, Komite Audit, Ukuran Dewan Direksi, Kepemilikan Manajerial dan *Leverage* Pada Praktik Manajemen Laba". Untuk perusahaan yang terdaftar sebagai sub sektor perdagangan eceran yang sudah terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2010 sampai 2013. Adapun ruasan masalah dalam penelitian ini adalah apakah proporsi dewan komisaris independen, komite audit, ukuran dewan direksi, kepemilikan manajerial, dan *leverage* berpengaruh pada praktik manajemen laba?

2. Tinjauan Literatur dan Kerangka Pemikiran

1 Teori Keagenan

Dalam memahami *corporate governance* maka digunakan dasar perspektif hubungan keagenan. Jensen dan Meckling (1976) dalam Edgina (2008) menyatakan bahwa hubungan keagenan sebagai sebuah kontrak yang menyatakan bahwa seorang atau lebih (prinsipal) meminta kepada orang lain (agen) untuk melakukan jasa tertentu demi kepentingan prinsipal, dengan mendelegasikan otoritas kepadanya. Pendelegasiannya otoritas memang menjadi sebuah keharusan dalam hubungan keagenan ini memungkinkan agen mempertanggungjawabkan kinerjanya kepada prinsipal. Dalam setiap hubungan keagenan, timbul *agency cost* yang ditanggung baik oleh prinsipal maupun agen.

Konsep *agency theory* menurut Anthony dan Govindarajan (1995:569) dalam Widyaningdyah (2001) adalah hubungan atau kontrak antara *principal* dan *agent*. *Principal* mempekerjakan *agent* untuk melakukan tugas untuk kepentingan *principal*, termasuk pendelegasian otoritas pengambilan keputusan dari *principal* kepada *agent*. Pada perusahaan yang modalnya terdiri atas saham, pemegang saham bertindak sebagai *principal*, dan CEO (*Chief Executive Officer*) sebagai *agent* mereka. Pemegang saham mempekerjakan CEO untuk bertindak sesuai dengan kepentingan *principal*.

Agency theory berasumsi bahwa masing-masing individu termotivasi oleh kepentingan sendiri-sendiri sehingga menimbulkan konflik kepentingan antara kepentingan *principal* dan kepentingan *agent*. *Principal* tidak memiliki informasi yang cukup tentang kinerja *agent*. *Agent* mempunyai lebih banyak informasi mengenai kapasitas diri, lingkungan kerja, dan perusahaan secara keseluruhan. Hal inilah yang mengakibatkan adanya ketidakseimbangan informasi yang dimiliki oleh *principal* dan *agent*.

Adanya asumsi bahwa individu-individu bertindak untuk memaksimalkan keuntungannya, mengakibatkan *agent* memanfaatkan adanya asimetri informasi yang dimilikinya untuk menyembunyikan beberapa informasi yang tidak diketahui *principal*. Hal ini memacu *agent* untuk memikirkan bagaimana angka akuntansi tersebut dapat digunakan sebagai sarana untuk memaksimalkan kepentingannya. Salah satu tindakan *agent* tersebut adalah manajemen laba (Widyaningdyah, 2001).

2.2 Manajemen Laba (*Earning Management*)

Menurut Scott (1997) manajemen laba adalah tindakan manajer untuk melaporkan laba yang dapat memaksimalkan kepentingan pribadi atau perusahaan dengan menggunakan kebijakan metode akuntansi. Scott (1997) juga mendefinisikan manajemen laba sebagai intervensi manajemen dalam proses menyusun pelaporan keuangan eksternal sehingga dapat menaikkan atau menurunkan laba akuntansi sesuai dengan kepentingannya. Davidson (1987) dalam Edgina (2008), menyatakan bahwa manajemen laba adalah proses dimana dilakukan langkah-langkah yang disengaja dalam batasan prinsip-prinsip akuntansi untuk memperoleh tingkat pendapatan yang diinginkan.

Dari beberapa definisi dapat dikatakan bahwa manajemen laba merupakan usaha yang dilakukan oleh pihak manajemen yang disengaja untuk memanipulasi laporan keuangan dalam batasan yang dibolehkan oleh prinsip-prinsip akuntansi dengan tujuan untuk memberikan informasi yang menyesatkan para pengguna laporan keuangan bagi keuntungan pihak manajer.

Good Corporate Governance yang merupakan konsep yang didasarkan pada teori keagenan (*agency theory*), diharapkan bisa berfungsi sebagai alat untuk memberikan petunjuk dan keyakinan kepada setiap investor bahwa para investor tersebut akan menerima return yang telah diinvestasikan dalam saham-saham yang tidak menguntungkan.

Akrual adalah semua kejadian yang bersifat operasional pada satu tahun yang berpengaruh terhadap arus kas. Perubahan piutang dan hutang merupakan akrual, juga perubahan persediaan. Biaya depresiasi juga merupakan akrual negatif (Surifah, 2001). Manajer akan melakukan manajemen laba dengan memanipulasi akrual-akrual tersebut untuk mencapai tingkat pendapatan yang diinginkannya.

2.3 Proporsi Dewan Komisaris Independen

Komisaris Nasional *Good Corporate Governance* (KNGCG) mengeluarkan pedoman tentang komisaris independen yang ada di perusahaan publik. Bagian II.1 dari pedoman tersebut menyebutkan bahwa pada prinsipnya, komisaris bertanggung jawab dan berwenang untuk mengawasi kebijakan dan tindakan direksi, serta memberikan nasihat kepada direksi, jika diperlukan. Untuk membantu komisaris dalam menjalankan tugasnya, berdasarkan prosedur yang telah ditetapkan, maka seorang komisaris dapat meminta nasihat dari pihak ketiga dan membentuk komite khusus. Setiap anggota komisaris harus berwatak amanah dan mempunyai pengalaman dan kecakapan yang diperlukan untuk menjalankan tugasnya, (Ryan dan Darsono, 2011).

Dewan komisaris adalah pihak yang berperan penting dalam menyediakan laporan keuangan perusahaan yang reliable. Keberadaan dewan komisaris mempunyai pengaruh terhadap kualitas laporan keuangan dan dipakai sebagai ukuran tingkat rekayasa yang dilakukan oleh manajer (Chtourou et al, 2001 dalam Edgina, 2008).

Secara umum dewan komisaris ditugaskan dan diberi tanggung jawab atas pengawasan kualitas informasi yang terkandung dalam laporan keuangan. Hal ini penting mengingat adanya kepentingan dari manajemen untuk melakukan manajemen laba yang berdampak pada berkurangnya kepercayaan investor, (Poppy dan Mudrika, 2012). Komisaris berfungsi untuk mendorong dan menciptakan iklim yang lebih independen, objektif dan menempatkan kesetaraan (*fairness*) sebagai salah satu prinsip utama dalam memperhatikan pemegang saham minoritas dan *stakeholders* lainnya.

2.4 Komite Audit

Komite audit sesuai dengan Kep. 29/PM/2004 adalah komite yang dibentuk oleh dewan komisaris untuk melakukan tugas pengawasan pengelolaan perusahaan. Komite audit sangat penting bagi pengelolaan perusahaan. Komite audit merupakan komponen baru dalam sistem pengendalian perusahaan. Berdasarkan Surat Edaran BEJ, SE-008/BEJ/12-2001, keanggotaan komite audit terdiri dari sekurang-kurangnya tiga orang termasuk ketua komite audit. Anggota komite ini yang berasal dari komisaris hanya sebanyak satu orang, anggota komite yang berasal dari komisaris tersebut merupakan komisaris independen perusahaan tercatat sekaligus menjadi ketua komite audit. Anggota lain yang bukan merupakan komisaris independen harus berasal dari pihak eksternal yang independen.

Kusumaning (2004) dalam Edgina (2008) menyatakan komite audit adalah sekelompok orang yang dipilih oleh kelompok yang lebih besar, untuk mengerjakan pekerjaan tertentu untuk melakukan tugas-tugas khusus. Di dalam perusahaan, komite ini sangat berguna untuk menangani masalah-masalah yang membutuhkan integrasi dan koordinasi sehingga dimungkinkan permasalahan-permasalahan yang signifikan atau penting dapat segera teratasi.

Oleh karena itu, keberadaan komite audit yang cukup independen dapat membantu dalam mengurangi aktivitas manajemen laba. Proporsi anggota komite audit independen berpengaruh negatif terhadap *earning management*. Semakin tinggi persentase anggota independen maka semakin kecil *earning management* yang dilakukan perusahaan, (Chtourou dan Bedard, 2003 dalam Edgina 2008).

2.5 Dewan Direksi

Dewan direksi merupakan penghubung antara pemegang saham dengan manajer aktual. Tugas dewan direksi adalah meyakinkan bahwa manajer bertindak menurut kepentingan pemegang saham. Jumlah dewan direksi berpengaruh terhadap efektif tidaknya pengawasan kinerja manajer (CEO). Ukuran dewan direksi juga menjadi salah satu komponen dari *good governance* yang sangat berperan dalam mengatasi praktik manajemen laba. Dewan direksi dipilih oleh pemegang saham untuk mewakili mereka dalam hal mengawasi kinerja manajemen agar tidak merugikan pemegang saham. Topik dewan direksi bisa berhubungan dengan komposisi maupun ukurannya. Hubungan antara komposisi dewan direksi dengan kemungkinan dilakukannya manajemen laba merupakan suatu hal yang penting diperhatikan dalam disiplin akuntansi. Hasil penelitian Dechow, 1996, seperti yang dikutip oleh Darmawati, 2003, dengan membandingkan perusahaan yang dikenai tindakan peringatan *Securities and Exchange Commission* (SEC) berkenaan dengan dilakukannya manajemen laba, menunjukkan bahwa perusahaan yang melakukan manipulasi laba lebih besar kemungkinan memiliki dewan direksi yang didominasi oleh manajemen dan lebih besar kemungkinan memiliki CEO yang secara simultan juga sebagai *Chairman of the Board*. Dewan direksi yang semakin besar mengakibatkan proses pengawasan kurang efektif dan dapat meningkatkan praktik manajemen laba oleh pihak manajemen. Manajemen akan lebih bebas dalam melakukan manajemen laba karena dewan direksi yang menjadi kurang waspada akibat kurang komunikasi dan koordinasi antar dewan

dengan jumlah yang besar. Apabila jumlah dewan direksi sedikit, maka praktik manajemen laba dapat dikurangi karena komunikasi dan koordinasi pada setiap dewan direksi dalam beraktifitas lebih efektif dibandingkan dengan ukuran dewan direksi yang lebih besar sehingga dapat meningkatkan pengawasan terhadap praktik manajemen laba yang dilakukan oleh perusahaan.

2.6 Kepemilikan Manajerial

Kepemilikan manajerial merupakan kepemilikan saham dari pemegang (direksi dan komisaris) yang berperan aktif dalam pengambilan keputusan. Besarnya persentase kepemilikan saham oleh manajer dapat mempengaruhi tindakan mereka dalam mengambil keputusan (Poppy dan Mudrika, 2012). Berdasarkan teori keagenan, hubungan antara manajemen dengan pemegang saham rawan untuk terjadinya masalah keagenan. Untuk mengurangi masalah keagenan tersebut salah satunya adalah dengan adanya kepemilikan manajerial dan kebijakan hutang.

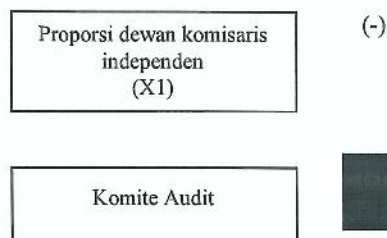
Jensen dan Mecklin (1976) dalam Edgina (2008) menemukan bukti bahwa kepemilikan manajerial berhasil menjadi mekanisme untuk mengurangi masalah keagenan dan *moral hazard* dari manajer dengan menyelaraskan kepentingan-kepentingan manajer dengan pemegang saham. Kepentingan manajer dengan pemegang saham eksternal dapat disatukan jika kepemilikan saham oleh manajer yang diperbesar sehingga manajer tidak akan memanipulasi laba untuk kepentingannya. Hasil penelitian mendukung bukti bahwa kepemilikan manajerial mengurangi dorongan perilaku oportunistik manajer sehingga akan mengurangi praktik manajemen laba (*earning management*).

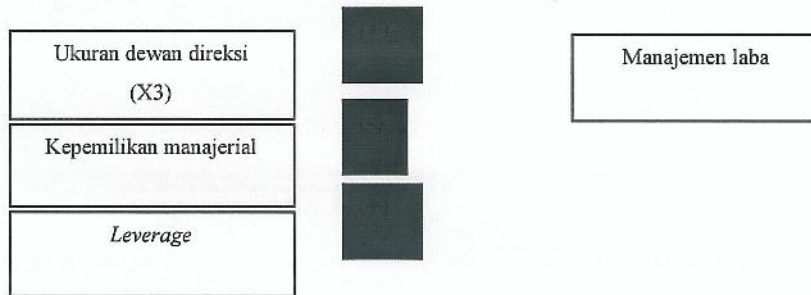
2.7 Leverage

Rasio-rasio keuangan yang termasuk dalam kategori rasio *leverage* merupakan rasio-rasio yang menjelaskan proporsi besarnya sumber-sumber pendanaan jangka pendek atau jangka panjang terhadap aktiva perusahaan dalam Edgina, (2008). *Leverage* keuangan juga digunakan sebagai harapan dapat meningkatkan pengembalian ke para pemegang saham biasa. *Leverage* yang digunakan dalam penelitian ini adalah perbandingan antara total hutang pada aktiva yang menunjukkan kemampuan perusahaan untuk menjamin seluruh hutangnya dengan total aset yang dimilikinya. Menurut Jiambalvo (1996) seperti dikutip oleh Widyaningdyah (2001), perusahaan dengan rasio *leverage* yang tinggi, diduga melakukan *earnings management*. *Earnings management* dilakukan untuk dapat memberikan posisi *bargaining* yang lebih baik yang berkaitan dengan sumber dana eksternal atau pada saat terjadi negosiasi ulang apabila perusahaan benar-benar tidak dapat melunasi kewajibannya.

Perusahaan yang mempunyai rasio *leverage* tinggi diduga melakukan *earnings management* karena perusahaan terancam *default* yaitu tidak dapat memenuhi kewajiban pembayaran utang pada waktunya. Widyaningdyah (2001). Oleh karena itu, semakin besar *leverage* maka kemungkinan manajer untuk melakukan manajemen laba akan semakin besar.

2.8 Kerangka Pemikiran





3.

Metode Penelitian

1 Desain Penelitian

Desain penelitian adalah kerangka kerja yang digunakan untuk melaksanakan penelitian yang dikerjakan. Desain penelitian memberikan prosedur untuk mendapatkan informasi yang diperlukan untuk menyusun atau menyelesaikan masalah dalam penelitian. Desain penelitian merupakan dasar dalam melakukan penelitian. Oleh sebab itu, desain penelitian yang baik akan menghasilkan penelitian yang efektif dan efisien. Klasifikasi desain penelitian dibagi lagi menjadi dua tipe yaitu eksploratif dan konklusif. Desain penelitian konklusif dibagi dua tipe yaitu deskriptif dan kausal. Dalam penelitian ini digunakan penelitian eksploratif dan deskriptif. Menurut Mahotra (2007), penelitian eksploratif bertujuan untuk menyelidiki suatu masalah untuk mendapatkan pengetahuan dan pemahaman yang baik. Sementara itu, penelitian deskriptif bertujuan untuk menggambarkan sesuatu. Penelitian deskriptif memiliki pernyataan yang jelas mengenai permasalahan yang dihadapi, hipotesis yang spesifik, dan informasi detail yang dibutuhkan.

3.2 Populasi dan Teknik Pengambilan Sampel

Populasi merupakan keseluruhan objek yang akan diteliti dalam sebuah penelitian. Populasi dapat berupa kumpulan orang (individu, komunitas, kelompok, masyarakat, dll), benda (jumlah bangunan, jumlah perusahaan, dll), atau kejadian. Populasi pada penelitian ini meliputi semua perusahaan subsektor perdagangan eceran (*retail*) yang terdaftar indeks di Bursa Efek Indonesia (BEI), tahun 2010-2013.

Sampel merupakan bagian dari populasi yang dapat mewakili populasi secara keseluruhan. Sampel dari penelitian ini adalah perusahaan sub sektor perdagangan eceran (*retail*) yang terdaftar di BEI yang memenuhi kriteria yang telah ditetapkan. Metode yang digunakan dalam pemilihan sampel pada penelitian ini adalah dengan *purposive sampling*, yaitu pemilihan sampel perusahaan selama periode penelitian berdasarkan kriteria tertentu dengan tujuan untuk mendapatkan sampel yang representatif sesuai dengan kriteria yang telah ditentukan tersebut.

Pemilihan sampel menggunakan metode *purposive sampling* dengan kriteria yang telah ditentukan pada penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Perusahaan subsektor perdagangan eceran (*retail*) yang telah listing di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2010-2013.
2. Perusahaan tersebut memperoleh laba tiga tahun berturut-turut yaitu pada tahun 2010-2013.
3. Perusahaan yang menerbitkan laporan keuangan per 31 Desember untuk periode 2010, 2011, 2012, dan 2013 serta mempunyai laporan keuangan lengkap sesuai dengan data yang diperlukan dalam variabel penelitian.
4. Memiliki data tentang *Corporate Governance* yaitu data tentang komisaris independen, komite audit, dewan direksi dan kepemilikan manajerial pada tahun 2010-2013.

Tabel 1.1
Deskripsi Sampel Penelitian

No	Kriteria Sampel	Jumlah Periode Pengamatan	Jumlah Perusahaan	Jumlah Observasi
1.	Perusahaan sub sektor perdagangan eceran dari tahun 2010 hingga 2013	4	22	88
2.	Perusahaan yang tidak memiliki data lengkap dari tahun 2010 hingga 2013	4	(6)	(24)
3.	Jumlah perusahaan yang memiliki kelengkapan data	4	16	64

Sumber: Hasil pengolahan data

3 Jenis dan Sumber Data

Jenis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder dari perusahaan sub sektor perdagangan eceran (*retail*) yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia (BEI). Data yang digunakan adalah data laporan keuangan tahunan untuk periode 2010 sampai dengan 2013. Data keuangan diperoleh dari laporan keuangan auditan murni yang telah diolah seperti yang terdapat pada *Indonesia Capital Market Directory* (ICMD) dan situs resmi BEI.

4 Metode Pengumpulan Data

Metode pengumpulan data yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode dokumentasi. Metode dokumentasi adalah pengumpulan data dengan cara mencatat dokumen yang berhubungan dengan penelitian ini (Sugiyono, 2010). Informasi mengenai data akuntansi, proporsi dewan komisaris, diperoleh dari *soft copy* laporan keuangan dan *annual report* 2010-2013. Dengan data yang terkumpul tersebut dapat dihitung dan diketahui informasi mengenai tindakan manajemen laba. Metode analisis data yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis statistik deskriptif, uji asumsi klasik, uji heteroskedastisitas, analisis regresi dan uji koefisien sederhana (uji t) yang dioperasikan dengan spss.

5 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel Penelitian

1 Proporsi Dewan Komisaris Independen

Jumlah komosaris independen haruslah secara proporsional sebanding dengan jumlah saham yang dimiliki oleh pihak yang bukan merupakan pemegang saham pengendali, dengan ketentuan bahwa jumlah komisaris independen sekurang-kurangnya 30% (tiga puluh persen dari seluruh jumlah anggota komisaris. Variabel ini diukur dengan menggunakan persentase dewan komisaris dari luar perusahaan terhadap total jumlah dewan komisaris (Edgina, 2008).

$$DKI = \frac{\text{jumlah dewan komisaris independen}}{\text{jumlah dewan komisaris}}$$

2 Komite Audit

Berdasarkan Surat Edaran BEJ, SE-008/BEJ/12-2001, komite audit sekurang-kurangnya terdiri atas tiga orang anggota, seorang diantaranya merupakan komisaris independen yang sekaligus merangkap sebagai ketua komite audit, sedangkan anggota lainnya merupakan pihak eksternal yang

independen, dimana setidaknya satu diantaranya memiliki kemampuan di bidang akuntansi atau keuangan (Poppy dan Mudrika, 2012).

$KMA = \text{Jumlah komite audit perusahaan}$

3 Ukuran Dewan Direksi

Jumlah dewan direksi berpengaruh terhadap efektif tidaknya pengawasan kinerja manajer (CEO). Ukuran dewan direksi juga menjadi salah satu komponen dari good governance yang sangat berperan dalam mengatasi praktik manajemen laba (Raudhatul, 2012).

$UDD = \text{Jumlah dewan direksi perusahaan}$

4 Kepemilikan Manajerial

Kepemilikan manajerial adalah kepemilikan saham oleh pihak manajemen di dalam perusahaan. Kepemilikan manajerial dihitung dengan persamaan jumlah saham yang dimiliki oleh pihak manajemen di banding total saham yang beredar dari hasil tersebut dapat ditentukan besar persentase kepemilikan manajerial di dalam perusahaan (Edgina, 2008).

$$Manj = \frac{\text{jumlah saham yang dimiliki pihak manajemen}}{\text{Total saham yang beredar}} \times 100\%$$

5 Leverage

Leverage adalah perbandingan antara total kewajiban dengan total aktiva perusahaan. Rasio ini menunjukkan besarnya besar aktiva yang dimiliki perusahaan yang dibiayai dengan hutang. Semakin tinggi nilai *leverage* maka risiko yang akan dihadapi investor akan semakin tinggi dan para investor akan meminta keuntungan yang semakin besar (Widyaningdyah, 2001).

$$lev = \frac{\text{total kewajiban}}{\text{total aktiva}}$$

6 Manajemen Laba

Variabel dependen dalam penelitian ini adalah manajemen laba yang diproksi dengan *discretionary accrual*. Langkah-langkah perhitungannya adalah sebagai berikut (Edgina, 2008):

a. Pertama, melakukan perhitungan terhadap *Total Accrual* dengan perhitungan:
 $\text{Total Accrual (TAC)} = \text{NIt} - \text{CFOt}$

b. Kedua, menghitung nilai *accrualnya* dengan persamaan regresi linear sederhana atau *Ordinary Least Square (OLS)* sebagai berikut:

$$\text{TACt/At-1} = \beta_1 (1/\text{At-1}) + \beta_2 (\Delta \text{REVt/At-1}) + \beta_3 (\text{PPEt/At-1}) + e$$

c. Dengan menggunakan koefisien regresi di atas, kemudian dilakukan perhitungan nilai *Non-Discretionary Accrual* dengan persamaan regresi linear sederhana:

$$\text{NDAt} = \beta_1 (1/\text{At-1}) + \beta_2 (\Delta \text{REVt/At-1} - \Delta \text{RECT/At-1}) + \beta_3 (\text{PPEt/At-1})$$

d. Selanjutnya *Discretionary Accrual* dihitung sebagai berikut:

$$\text{Dat} = \text{TACt/At-1} - \text{NDAt}$$

Nilai *discretionary accrual* (DTAC) dihitung dengan Modified Jones Model (Dechow, 1995) untuk mengukur tingkat manajemen laba. Model ini menggunakan *total accrual* (TAC) yang diklasifikasikan menjadi komponen *discretionary* (DTAC) dan *nondiscretionary* (NDTAC).

Dimana:

TAC = *Total accrual* dalam periode t

DTAC = *Discretionary accruals*

TA t-1 = Total aset periode t-1

Δ SALt = Perubahan penjualan bersih dalam periode t

Δ RECT = Perubahan piutang bersih dalam periode t

PPE t = aktiva tetap perusahaan pertahun

$\beta_1, \beta_2, \beta_3$ = koefisien regresi persamaan (2)

4.

ANALISIS DAN PEMBAHASAN

1 Statistik Deskriptif

Tabel 1.2

Discretionary Accrual, Proporsi dewan komisaris, Komite audit, Ukuran dewan direksi, Kepemilikan manajerial, dan *Leverage*

	N	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
DA	64	-3.1668	8.2263	.650342	1.2503043
DKI	64	.0000	.6667	.422748	.1499222
KMA	64	3.0000	4.0000	3.062500	.2439750
UDD	64	2.0000	8.0000	4.734375	1.6642095
MANJ	64	.0000	1.0000	.373258	.3782522
LEV	64	.0656	2.1156	.615154	.3686759
Valid N (listwise)	64				

Sumber: diolah dari spss 15.0

Nilai negative pada DA berarti perusahaan melakukan manajemen laba dengan menurunkan laba dan nilai positif berarti perusahaan melakukan manajemen laba dengan menaikkan laba. Rata-rata dewan komisaris independen sebesar 0,422748 yang berarti bahwa perusahaan memiliki jumlah komisaris independen sebesar 42,27% dari jumlah dewan komisaris. Rata-rata Komite Audit sebesar 3,062500 dari hasil tersebut dapat disimpulkan bahwa komite audit berkisar antara 3 sampai dengan 4 orang. Pada ukuran atau jumlah dewan direksi menunjukkan nilai minimum sebesar 2,0000, nilai maksimum sebesar 8,0000 dan nilai rata-rata sebesar 4,734375. Nilai tersebut menyatakan bahwa terdapat jumlah dewan direksi sebanyak 2 sampai dengan 8 orang. Nilai minimum kepemilikan manajerial sebesar 0,000, nilai maksimum sebesar 1,0000 dan nilai rata-rata sebesar 0,373258. Nilai 0 pada minimum menjelaskan bahwa saham perusahaan tidak ada dimiliki oleh pihak manajemen di perusahaan. Nilai maksimum menunjukkan bahwa nilai tertinggi kepemilikan saham manajemen adalah sebesar 100%. Sedangkan nilai rata-rata menunjukkan bahwa rata-rata perusahaan 37,32% sahamnya dimiliki oleh pihak manajemen. Dari hasil analisis juga diketahui bahwa nilai leverage minimum adalah sebesar 0,0656 yang menunjukkan bahwa nilai terendah rasio hutang terhadap aset perusahaan adalah 6,56%. Nilai maksimum sebesar 2,1156 menunjukkan bahwa terdapat perusahaan memiliki hutang sebesar 211,56% dibandingkan dengan jumlah aset yang dimiliki perusahaan. Sedangkan nilai rata-rata 0,615154 menunjukkan bahwa rata-rata perusahaan memiliki hutang sebanyak 61,51% terhadap total aset yang dimiliki.

2 Uji Normalitas

Tabel 1.3
Hasil Uji Normalitas

One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test

	Unstandardized Residual
N	64
Normal Parameters(a,b) Mean	.0000000
Std. Deviation	1.19869195
Most Extreme Differences Absolute	.262
Positive	.262
Negative	-.196
Kolmogorov-Smirnov Z	2.097
Asymp. Sig. (2-tailed)	.000

Sumber: hasil pengolahan SPSS 15

Hasil analisis dari metode *One Sample Kolmogorov Smirnov* (Sample K-S) menunjukkan nilai K-S adalah 0,000, dapat disimpulkan data tidak berdistribusi normal karena nilai signifikansi (Asymp. Sig. (2-tailed)) sebesar 0,000 kecil dari 0,05. Data yang tidak berdistribusi normal terlebih dahulu dilakukan transformasi data menjadi normal agar hasil uji statistik tidak terdegradasi (Ghozali,2005). Maka dari itu, untuk mengubah nilai residual berdistribusi normal, terlebih dahulu peneliti melakukan transformasi data *logaritma natural* (LN).

Tabel 1.4
Hasil Uji Normalitas Setelah Data Ditransformasi

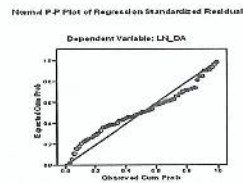
	Unstandardized Residual
N	64
Normal Parameters(a,b) Mean	.0000000
Std. Deviation	1.19015784
MostExtreme Differences Absolute	.122
Positive	.112
Negative	-.122
Kolmogorov-Smirnov Z	.977

Sumber: hasil pengolahan SPSS 15

Dari Tabel 1.4 *One Sample Kolmogorov Smirnov* (Sample K-S) bahwa data sudah terdistribusi normal nilai signifikan di atas 0,05 yaitu 0,296. Dapat disimpulkan data yang digunakan sebagai sampel sudah mewakili populasi dalam penelitian.

Uji normalitas data juga dapat diuji dengan melihat grafik normal plot data, dan hasilnya sebagai berikut:

Gambar 1.1



Sumber: hasil pengolahan SPSS 15

Dari hasil normal plot pada Gambar 1.1 dapat dilihat titik-titik data disekitar garis diagonal. Dapat disimpulkan bahwa data yang diteliti telah terdistribusi normal dan telah memenuhi asumsi normalitas data.

3 Uji Multikolinearitas

Tabel 1.5
Uji Multikolineritas

Mode 1	Collinearity Statistics	
	Toleran ce	VIF
1 (Constant)		
LN_DKI	.712	1.404

LN_KMA	.643	1.556
LN_UDD	.942	1.062
LN_Manj	.834	1.200
LN_Lev	.749	1.335

Sumber: hasil pengolahan SPSS 15

Dari Uji Multikolinieritas Tabel 1.5 diketahui bahwa korelasi antara LN_DKI (Dewan Komisaris Independen) dan LN_DA (*Discretionary Accrual*) dengan nilai tolerance 0,712 dan nilai VIF 1,404, korelasi LN_KMA (Komite Audit) dan LN_DA dengan nilai tolerance 0,643 dan nilai VIF 1,556, korelasi LN_UDD (Ukuran Dewan Direksi) dan LN_DA dengan nilai tolerance 0,942 dan nilai VIF 1,062, korelasi LN_Manj (Kepemilikan Manajerial) dan LN_DA dengan nilai tolerance 0,834 dan nilai VIF 1,200, korelasi antara LN_Lev (*Leverage*) dan LN_DA dengan nilai tolerance 0,749 dan nilai VIF 1,335. Dengan demikian dinyatakan bahwa variabel independen bersifat orthogonal atau tidak terjadi korelasi satu sama lain atau tidak adanya masalah *multikolinieritas* dalam regresi, karena memiliki nilai VIF lebih kecil dari 10 dan nilai tolerance lebih dari 0,1.

4 Uji Autokorelasi

Tabel 1.6
Uji Durbin Watson

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate	Durbin-Watson
1	.563(a)	.317	.258	1.2403974	2.027

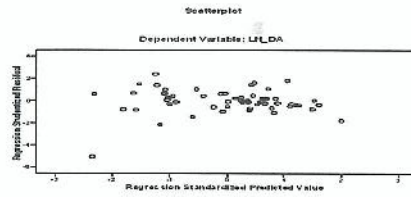
Sumber: hasil pengolahan SPSS 15

Nilai Durbin Watson dapat dilihat dari Tabel 1.6 output regresi pada tabel di atas dengan hasil sebesar 2,027. Dengan jumlah data (n) sebanyak 64 dan variabel independen (k) 7 dengan signifikansi 0,05 diperoleh nilai dl sebesar 1,4322 dan dU 1,7672 dengan ini didapat $4 - dU = 2,2328$ dan $4 - dL = 2,5678$. Karena kalau nilai DW sebesar 2,027 berada pada daerah dU dan $4 - dU$ ($du < dw < 4 - du$), maka H_0 diterima. Jadi dapat disimpulkan pada model ini tidak terjadi *autokorelasi* pada regresi.

5 Uji Heteroskedestisitas

Gambar 1.2

Scatterplot Heteroskedestisitas



Sumber: hasil pengolahan SPSS 15

Dari hasil output pada Gambar 1.2 dapat dilihat bahwa titik-titik menyebar dengan pola yang tidak jelas di atas dan di bawah angka 0 pada sumbu Y, jadi tidak terdapat masalah heteroskedastisitas pada model regresi ini.

4.6 Analisis Regresi Linier Berganda

Tabel 1.7
Analisis Hasil Regresi

Model		Unstandardized Coefficients	
		B	Std. Error
1	(Constant)	8.483	2.956
	LN_DKI	-1.457	.492
	LN_KMA	-10.402	2.777
	LN_UDD	.714	.412
	LN_Manj	-.133	.055
	LN_Lev	.773	.257

Sumber: hasil pengolahan SPSS 15

Berdasarkan Tabel 1.7 dapat dimasukkan kedalam persamaan regresi sebagai berikut:

$$DA = 8,483 - 1,457DKI - 10,402KMA + 0,714UDD - 0,133Manj + 0,773Lev$$

6 Uji Hipotesis

1 Uji Statistik T

Tabel 1.8
Hasil Uji T

Model		t	Sig.
1	(Constant)	2.870	.006
	LN_DKI	-2.960	.004
	LN_KMA	-3.746	.000
i	LN_UDD	1.733	.088
	LN_Manj	-2.405	.019
	LN_Lev	3.007	.004

Sumber: hasil pengolahan SPSS 15

Uji T pada Tabel 1.8 digunakan untuk menguji pengaruh variabel independen terhadap dependen secara parsial yang jika nilai signifikannya jika berada $>0,05$ berarti variabel independen berpengaruh signifikan pada variabel dependen. Hasil pengujian hipotesisnya adalah dapat dilihat dari tabel bahwa dewan komisaris independen berpengaruh negative dan signifikan pada praktik manajemen laba yang nilainya sebesar $0,004 < 0,05$. Komite audit berpengaruh negatif dan signifikan yang nilai signifikannya sebesar $0,000 < 0,05$. Ukuran dewan direksi tidak berpengaruh pada praktik manajemen laba nilai signifikannya sebesar $0,008 > 0,05$. Kepemilikan manajerial berpengaruh negative dan signifikan pada praktik manajemen laba yang nilai signifikannya sebesar $0,019 < 0,05$. Dan *leverage* nilai signifikannya sebesar $0,004$ yang berarti *leverage* berpengaruh positif dan berpengaruh pada praktik manajemen laba. Tanda negatif bermakna jika variabel independen meningkat maka akan diikuti dengan penurunan variabel dependen, tanda positif yang berarti jika variabel independen meningkat maka juga akan diikuti dengan peningkatan variabel dependen.

2 Uji Statistik F

Uji statistik F dilakukan untuk mengetahui apakah variabel independen yang terdapat dalam persamaan regresi secara bersama-sama berpengaruh terhadap nilai variabel dependen. Kriteria pengujian:

- Taraf nyata sebesar 0,05
- Apabila nilai signifikansi $< 5\%$ maka H_a diterima dan H_0 ditolak
- Apabila nilai signifikansi $> 5\%$ maka H_a ditolak dan H_0 diterima.

Tabel 1.9
Hasil Uji F

Model	df	F	Sig.
1 Regression	5	5.392	.000(a)
Residual	58		
Total	63		

Sumber: hasil pengolahan SPSS 15

Dari Tabel 1.9 dapat dilakukan tahap – tahap untuk uji statistik F sebagai berikut:

- a. Menentukan hipotesis
 H_0 : Proporsi dewan komisaris independen, komite audit, ukuran dewan direksi, kepemilikan manajerial, dan *leverage* secara bersama-sama tidak berpengaruh terhadap Manajemen Laba.
 H_a : Proporsi dewan komisaris independen, komite audit, ukuran dewan direksi, kepemilikan manajerial, dan *leverage* secara bersama-sama berpengaruh terhadap Manajemen Laba.
- b. Menentukan tingkat signifikan
 Tingkat signifikansi menggunakan 0,05
- c. Menentukan F_{hitung}
 Berdasarkan output di atas diperoleh F_{hitung} sebesar 3,622
- d. Menentukan F_{tabel}
 Dengan menggunakan tingkat keyakinan 95%, $\alpha = 5\%$ dfl (jumlah variabel - 1) $6-1 = 5$ dan df_2 $n-k-1$ atau $64-5-1 = 58$ (n adalah jumlah data dan k adalah jumlah variabel independen). Hasil diperoleh untuk F_{tabel} sebesar 2,37.
- e. Kriteria pengujian
 H_0 diterima jika $F_{hitung} \leq F_{tabel}$
 H_0 diterima jika $F_{hitung} \leq F_{tabel}$
- f. Membandingkan F_{hitung} dengan F_{tabel}
 Nilai F_{hitung} (5,392) > F_{tabel} (2,37), maka H_0 ditolak.
- g. Kesimpulan dari langkah-langkah melakukan uji F di atas:
 Dari langkah-langkah pengujian di atas dapat diketahui bahwa tingkat signifikansi lebih kecil dari 0,05 ($0,000 < 0,05$). Dan berdasarkan perbandingan F_{hitung} dengan F_{tabel} maka didapatkan hasil $F_{hitung} > F_{tabel}$ ($5,392 > 2,37$), dimana F_{hitung} sebesar 5,392 dan F_{tabel} yang di dapat yaitu 2,37 dengan nilai dfl dan df_2 yang terlihat pada tabel diatas yaitu 5 dan 58. Hal ini menunjukkan bahwa H_0 ditolak dan H_a diterima. Sehingga dapat disimpulkan bahwa variabel proporsi dewan komisaris independen, komite audit, ukuran dewan direksi, kepemilikan manajerial, dan *leverage* bersama-sama berpengaruh terhadap manajemen laba.

7 Uji Koefisien Determinasi (*Adjusted R²*)

Tabel 1.10

Hasil Uji Koefisien Determinasi (*Adjusted R²*)

Model	R	R Square	Adjusted R Square
1	.563(a)	.317	.258

Sumber: hasil pengolahan SPSS 15

Berdasarkan hasil Tabel 1.10 diperoleh angka adjusted R square sebesar 0,258 atau sebesar 25,8%. Hal ini yang menunjukkan bahwa variabel dependen manajemen laba bisa dijelaskan oleh proporsi dewan komisaris independen, komite audit, jumlah dewan direksi, kepemilikan manajerial, dan *leverage* sebesar 25,8% atau variabel bebas yang digunakan dalam model ini mampu menjelaskan hanya sebesar 25,8% variabel dependen. Dan sisanya sebesar 74,2% dipengaruhi oleh variabel lain yang tidak dimasukkan dalam penelitian ini.

5.

PENUTUP

1 Kesimpulan

Penelitian ini bertujuan untuk melihat pengaruh variabel independen (proporsi dewan komisaris independen, komite audit, ukuran dewan direksi, kepemilikan manajerial, *leverage*) terhadap variabel dependen manajemen laba yang diukur dengan *discretionary accrual*. Populasi yang digunakan oleh penelitian ini adalah perusahaan yang tergolong dalam sektor perdagangan eceran yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dari tahun 2010 sampai dengan tahun 2013. Berdasarkan hasil analisis statistik yang dilakukan dengan menggunakan bantuan *software Statistical Program for Social Science (SPSS) 15*, diperoleh kesimpulan sebagai berikut:

1. Hasil pengujian normalitas data menunjukkan bahwa pada tahun 2010 sampai tahun 2013 variabel manajemen laba yang menggunakan proksi *discretionary accrual* berdistribusi normal. Hasil pengujian asumsi klasik terhadap penelitian juga menunjukkan bahwa model regresi yang ditunjukkan terbebas dari gangguan multikolinearitas, autokorelasi dan heterokedasitas.
2. variabel proporsi dewan komisaris independen, komite audit, ukuran dewan direksi, kepemilikan manajerial, dan *leverage* bersama-sama berpengaruh terhadap manajemen laba.
3. Hasil pengujian terhadap hipotesis pertama menunjukkan bahwa variabel proporsi dewan komisaris independen signifikan mempengaruhi praktik manajemen laba dalam perusahaan, sehingga H1 diterima.
4. Hasil pengujian terhadap hipotesis kedua menunjukkan bahwa variabel komite audit signifikan mempengaruhi praktik manajemen laba, sehingga H2 diterima.
5. Hasil pengujian terhadap hipotesis ketiga menunjukkan bahwa variabel ukuran dewan direksi tidak signifikan mempengaruhi praktik manajemen laba, sehingga H3 ditolak.
6. Hasil pengujian terhadap hipotesis keempat menunjukkan bahwa variabel independen kepemilikan manajerial signifikan mempengaruhi praktik manajemen laba, sehingga H4 diterima.
7. Hasil pengujian terhadap hipotesis kelima menunjukkan bahwa variabel *leverage* signifikan mempengaruhi praktik manajemen laba, sehingga H5 diterima.

2 Keterbatasan Penelitian

Adapun keterbatasan dalam penelitian ini yang diharapkan dapat diperbaiki pada penelitian selanjutnya adalah:

1. Objek penelitian ini hanya terbatas pada perusahaan dalam sektor perdagangan eceran. Hal ini menyebabkan penelitian ini belum bisa mencerminkan pengaruh antara proporsi dewan komisaris independen, komite audit, ukuran dewan direksi, kepemilikan manajerial serta *leverage* dengan manajemen laba pada seluruh perusahaan yang tercatat di Bursa Efek Indonesia.
2. Rentang waktu periode penelitian ini hanya 4 tahun yakni dari tahun 2010-2013 karena adanya penggunaan kriteria-kriteria tertentu dalam penelitian dan keterbatasan dalam memperoleh data sekunder yang dipublikasikan oleh situs resmi sehingga periode penelitian ini tergolong jangka pendek (*short run*). Periode penelitian ini akan menghasilkan hasil penelitian yang lebih baik dengan periode jangka panjang (*long run*).
3. Indikator faktor pengaruh manajemen laba yang digunakan dalam penelitian ini masih sebatas pada proporsi dewan komisaris independen, komite audit, ukuran dewan direksi, kepemilikan manajerial, dan *leverage*.

3 Saran

Berdasarkan kesimpulan dan memperhatikan adanya keterbatasan dalam penelitian ini, maka terdapat beberapa saran yang dapat dipertimbangkan untuk penelitian selanjutnya, di antaranya adalah sebagai berikut:

1. Penelitian selanjutnya dapat menggunakan seluruh perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia sebagai populasi penelitian untuk mendapatkan hasil yang lebih menyeluruh.
2. Penelitian selanjutnya diharapkan dapat menggunakan rentang waktu penelitian yang lebih panjang untuk mendapatkan hasil yang lebih baik.
3. Variabel untuk merepresentasikan faktor yang mempengaruhi praktik manajemen laba dapat menambahkan variabel lain seperti kepemilikan instusional, kualitas auditor eksternal, ukuran dewan komisaris.

DAFTAR KEPUSTAKAAN

- Andayani, Tutut Dwi. 2010. *Skripsi. Pengaruh Karakteristik Dewan Komisaris Independen Terhadap Manajemen Laba*. Universitas Diponegoro.Semarang.
- Antonia, Edgina. 2008. "Analisis Pengaruh Reputasi Auditor, Proporsi Dewan Komisaris Independen, Leverage, Kepemilikan Manajerial dan Proporsi Komite Audit Independen terhadap manajemen laba. Fakultas Magister Manajemen Universitas Diponegoro, Semarang.
- Healy, P. M. and J. M. Wahlen. 1999. "A review of the earnings management literature and its implications for standard setting", *Accounting Horizons* (December): 365-383.
- Husni, Raudhatul. 2012. " Pengaruh Good Corporate Governance, profitabilitas, dan leverage terhadap Manajemen Laba", Universitas Andalas, Padang.
- Murhadi, Werner. 2009. "Studi Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Praktik *Earnings Management* pada Perusahaan Terdaftar di PT Bursa Efek Indonesia", *Jurnal Manajemen Dan Kewirausahaan*, Vol. 11. No 1, Maret 2009: 1-10
- Mutia, Inten. 2004. Pengaruh Indepedensi Auditor Terhadap Manajemen Laba untuk KAP Big 5 dan Non Big 5, *JRAI Vol 7 No. 3 September, 2004*.
- Ningsaptiti, Resti. 2010. "Analisis Pengaruh Ukuran Perusahaan Dan Mekanisme *Corporate Governance* Terhadap Manajemen", *Skripsi Tidak Dipublikasikan*, Fakultas Ekonomi, Universitas Diponegoro, Semarang.
- Nurmayanti, Poppy dan Alamsyah, Mudrika.2012. Pengaruh Corporate Governance Terhadap Kinerja Keuangan dan Manajemen Laba Sebagai Variabel *Intervening*.
- Palestin, Halima Shatila. 2008. "Analisis Pengaruh Struktur Kepemilikan, Praktik Corporate Governance dan Kompensasi Bonus Terhadap Manajemen Laba".
- Panggabean, R. Ryan dan Darsono. 2011. " Pengaruh Corporate Governance Terhadap Pratik Manajemen Laba pada Perusahaan Go Public di Indonesia". Universitas Diponegoro, Semarang.

- Pramesti, Nisitha Dyah, 2013, "Analisis Perbandingan Manajemen Laba Sebelum dan Sesudah Reformasi Pajak Penghasilan Badan Tahun 2008 Pada Perusahaan Property dan Real Estate tahun 2009-2010" Universitas Negeri Semarang.
- Scoot, William, R. (1997), *Financial Accounting Theory*, International Edition, New Jersey: Prentice-Hall, Inc.
- Siregar, Sylvia Veronica N.P dan Sidharta Utama, 2005, " Pengaruh Struktur Kepemilikan, Ukuran Perusahaan, dan Praktik Corporate Governance Terhadap Pengelolaan Laba (Earnings Management).
- Sugiri, Earning Management: Teori, Model, dan Bukti Empiris, Telaah, AMP YKPN.
- Sulistiawan, Dedhy dkk. 2011. *Creative Accounting, Mengungkap Manajemen Laba dan Skandal Akuntansi*. Salemba Empat: Jakarta.
- <http://www.sahamok.com/emiten/sektor-perdagangan-jasa-investasi/sub-sektor-perdagangan-eceran/> diakses pada tanggal 20/04/2014, pukul 22:30.
- Sri Handayani dan Agustono Dwi Rachadi, 2009, " Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba" Jurnal Bisnis dan Akuntansi Vol. 11, No. 1, Universitas Diponegoro, Semarang.
- Sulistiyanto, Sri. 2008. *Manajemen Laba"Teori dan Model Empiris"*. Grasindo : Jakarta.
- Ujiyantho, Muh. Arief, dan B. A. Pramuka, 2007. "Mekanisme *Corporate Governance*, Manajemen Laba dan Kinerja Keuangan: Studi Pada Perusahaan Go Publik Sektor Manufaktur". Kumpulan Makalah, Simposium Nasional Akuntansi (SNA) X, Makassar, 26-27 Juli, h 1-26.
- Wardhani dan Joseph, 2010, "Karakteristik Pribadi Komite Audit dan Praktik Manajemen Laba", Simposium Nasional Akuntansi XIII Purwokerto.
- Widyaningdyah, Agnes, 2001, "Analisis Faktor-Faktor yang Berpengaruh Terhadap Earning Management pada Perusahaan Go Publik di Indonesia, *Jurnal Ekonomi Akuntansi, Fakultas Ekonomi Universitas Kristen Petra*.
- Wild, Subramanyam, dan Halsey. 2010. *Financial Statement Analysis*, edisi 10. Jakarta: Salemba Empat.
- Yulianto, Erwin, 2011, Seminar Akuntansi Keuangan Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi, Solo.