

**PENGARUH MEKANISME TATA KELOLA PERUSAHAAN
TERHADAP KUALITAS LABA DENGAN KONEKSI POLITIK
SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

TESIS

**Diajukan untuk memenuhi sebagian persyaratan dalam memperoleh gelar
Magister Akuntansi (M.A.) pada Departemen Akuntansi
Program Studi Magister Akuntansi**



**oleh:
BA'TI PUTRI PAMUJI
NIM: 041814253029**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS AIRLANGGA
SURABAYA
2022**

LEMBAR PENGESAHAN

**PENGARUH MEKANISME TATA KELOLA PERUSAHAAN
TERHADAP KUALITAS LABA DENGAN KONEKSI POLITIK
SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

oleh:

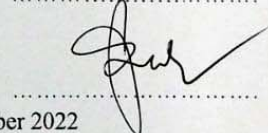
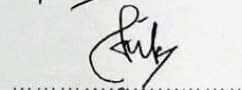
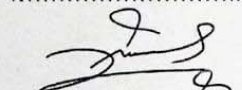
BA'TI PUTRI PAMUJI
NIM: 041814253029

telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada tanggal 09 Desember 2022 dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima.

Susunan Dewan Penguji

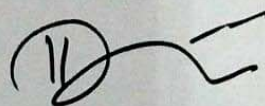
1. Dr. Sc. Damai Nasution, SE. M.Si., Ak., CA
NIP. 197607212008011009
(Ketua Penguji)
2. Dr. Zahroh Naimah, SE., M.Si., Ak.
NIP. 196604101992032001
(Dosen Pembimbing)
3. Dr. Wiwik Supratiwi, Dra., MBA., Ak.
NIP. 196407261992032009
(Dosen Penguji I)
4. Dr. Murdiyati Dewi, Dra., M.Si., Ak., CA.
NIP. 196907091993032001
(Dosen Penguji II)
5. Dr. Alfa Rahmiati, SE., MM., Ak.
NIP. 197305222005012007
(Dosen Penguji III)

Tanda Tangan



Surabaya, 19 Desember 2022

Koordinator Program Studi,



Dr. Sc. Damai Nasution, SE., M.Si., Ak., CA
NIP. 197607212008011009

PERNYATAAN ORISINALITAS TESIS

Saya, (Ba'ti Putri Pamuji, 041814253029), menyatakan bahwa:

1. Tesis saya ini adalah asli dan benar-benar hasil karya saya sendiri, dan bukan hasil karya orang lain dengan mengatasnamakan saya, serta bukan merupakan hasil peniruan atau penjiplakan (*plagiarism*) dari karya orang lain. Tesis ini belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik baik di Universitas Airlangga, maupun di perguruan tinggi lainnya.
2. Dalam tesis ini tidak terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan dalam daftar pustaka.
3. Pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya, dan apabila di kemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh karena karya tulis tesis ini, serta sanksi-sanksi lainnya sesuai dengan norma dan peraturan yang berlaku di Universitas Airlangga.

Surabaya, 25 November 2022



Ba'ti Putri Pamuji

NIM : 041814253029

DECLARATION

I, (Ba'ti Putri Pamuji, 041814253029), declare that:

1. My thesis is genuine and truly my own creation, and is not another's person work under my name, nor a piracy or plagiarism. This thesis has never been submitted to obtain an academic degree in Airlangga University or in any other university.
2. This thesis does not contain any work or opinion written or published by anyone, unless clearly acknowledged or referred to by quoting the author's name and stated in the references.
3. This statement is true, if on the future this statement is proven to be fraud and dishonest, I agree to receive an academic section in the from of removal of the degree obtained through this thesis, and other sections in accordance with the prevailing norms and regulations in Airlangga University.

Surabaya, 25 November 2022

Declared by,



Ba'ti Putri Pamuji

NIM : 041814253029

KATA PENGANTAR

Alhamdulillahirobbil'alamin segala puji syukur kehadiran Allah *Subhanahu wa Ta'ala* atas berkat dan rahmat-Nya sehingga penulisan proposal tesis dengan judul **“PENGARUH MEKANISME TATA KELOLA PERUSAHAAN TERHADAP KUALITAS LABA DENGAN KONEKSI POLITIK SEBAGAI VARIABEL MODERASI”** ini dapat diselesaikan dengan baik. Tesis ini disusun sebagai salah satu persyaratan akademik dalam mendapatkan gelar Magister Akuntansi (M.A.) pada Program Studi S2 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga.

Penulisan proposal tesis ini tidak akan terwujud tanpa bantuan dari berbagai pihak. Pada kesempatan ini izinkan penulis menyampaikan rasa terima kasih kepada:

1. Ibu Prof. Dr. Hj. Dian Agustia, SE., M.Si., Ak. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga.
2. Bapak Dr. Sc. (Acc) Damai Nasution, SE., M.Si., Ak., CA. selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi Departemen Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga.
3. Ibu Dr. Zahroh Naimah, SE., M.Si., Ak. selaku dosen pembimbing dalam penulisan proposal tesis ini yang telah bersedia membimbing penulis dengan sabar dan memberikan masukan terbaik.
4. Bapak dan Ibu dosen penguji yang telah menyediakan waktu untuk menguji dan memberikan arahan, kritik dan saran kepada penulis.

5. Bapak dan Ibu dosen pengajar di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga yang telah memberikan ilmu dan motivasi pada penulis.
6. Suami tercinta, Yusdi Bimo yang senantiasa memberikan doa dan dukungan terbaik serta keluasan hati untuk selalu mengiringi cita-cita penulis.
7. Keluarga besar di Trenggalek dan Jakarta yang senantiasa mendukung secara moril dan materiil tak terhingga kepada penulis.
8. Teman-teman Program Studi Magister Akuntansi yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu yang telah menemani dan berjuang bersama menyelesaikan studi jenjang S2 Akuntansi.
9. Pihak-pihak lain yang telah memberikan bantuan secara langsung maupun tidak langsung dalam penyusunan tesis ini yang tidak dapat disebutkan satu per satu.

Penelitian ini tentunya jauh dari kata sempurna maka dari itu penulis mengharapkan kritik dan saran. Semoga penelitian ini bermanfaat bagi pihak-pihak yang membutuhkan.

Surabaya, 25 November 2022

Penulis

Ba'ti Putri Pamuji

041814253029

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh mekanisme tata kelola perusahaan terhadap kualitas laba serta menguji efek moderasi koneksi politik terhadap hubungan keduanya. Mekanisme tata kelola perusahaan diukur menggunakan indeks mekanisme tata kelola perusahaan sedangkan kualitas laba diukur menggunakan *Real Earning Management* (REM). Koneksi politik diklasifikasikan menggunakan kriteria *dummy* yaitu 1 jika terkoneksi secara politik dan 0 jika sebaliknya. Metode penelitian kuantitatif dengan menggunakan teknik regresi linier berganda dan *Moderated Regression Analysis* (MRA) untuk melakukan pengujian hipotesis. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) dalam rentang waktu tahun 2014 – 2018 dengan pengambilan sampel dengan teknik *purposive sampling*. Hasil analisis dalam penelitian ini membuktikan bahwa mekanisme tata kelola perusahaan berpengaruh positif terhadap kualitas laba akan tetapi koneksi politik tidak memoderasi hubungan keduanya. Penelitian ini memberikan implikasi teoretis sebagai kajian literatur bagi penelitian selanjutnya serta implikasi praktis bagi publik dan pelaku bisnis tentang pentingnya mekanisme tata kelola perusahaan dalam sebuah organisasi untuk sebuah perusahaan mampu menyajikan laba yang berkualitas.

Kata Kunci: Mekanisme Tata Kelola Perusahaan, Koneksi Politik, Kualitas Laba.

ABSTRACT

This study aims to verify the relationship between corporate governance mechanism on earnings quality and examine the moderating effect of political connections on the relationship between the two. The corporate governance mechanism is measured using an index while the quality of earnings is proxied by Real Earning Management (REM). Political connections are classified using dummy criteria, valued 1 if they are politically connected and 0 otherwise. Quantitative research methods using multiple linear regression techniques and Moderated Regression Analysis (MRA) to test the hypothesis. The population in this study were all companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in the 2014 – 2018 timeframe by taking samples using a purposive sampling technique. The results of the analysis in this study prove that corporate governance mechanism have a significant positive effect on earnings quality, but political connections do not moderate the relationship between the two. This research provides theoretical implications as a literature review for further research as well as practical implications for the public and business owner regarding the importance of corporate governance mechanisms in an organization for a company to be able to provide the good earnings quality reports.

Keywords: *Corporate Governance Mechanism, Political Connections, Earnings Quality.*

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS.....	iii
DECLARATION.....	iv
KATA PENGANTAR.....	v
ABSTRAK.....	vii
ABSTRACT.....	viii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.3 Tujuan Penelitian	7
1.4 Manfaat Penelitian	8
1.5 Lingkup Penelitian	10
1.6 Sistematika Tesis	10
BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA	13
2.1 Landasan Teori	13
2.1.1 <i>Agency Theory</i>	13
2.1.2 <i>Resource Dependence Theory</i>	15
2.1.3 Kualitas Laba	17
2.1.4 Tata Kelola Perusahaan	18
2.1.5 Koneksi Politik	19
2.2 Penelitian Terdahulu	20
2.3 Kerangka Konseptual	23

2.4 Pengembangan Hipotesis	24
2.4.1 Tata Kelola Perusahaan dan Kualitas Laba	24
2.4.2 Tata Kelola Perusahaan, Koneksi Politik dan Kualitas Laba	25
BAB 3 METODE PENELITIAN	28
3.1 Jenis Penelitian	28
3.2 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	28
3.2.1 Kualitas Laba	28
3.2.2 Mekanisme Tata Kelola Perusahaan	33
3.2.3 Koneksi Politik	36
3.2.4 Variabel Kontrol	36
3.3 Jenis dan Sumber Data	37
3.4 Populasi dan Sampel Penelitian	37
3.5 Metode Pengumpulan Data	39
3.6 Teknik Analisis Data	39
3.6.1 Analisis Deskriptif	40
3.6.2 Pengujian Model Regresi	40
3.6.2.1 Uji Asumsi Klasik	40
3.6.2.2 Uji Korelasi Pearson	41
3.6.2.3 Uji <i>Goodness of Fit</i> (R^2)	42
3.6.3 Pengujian Hipotesis	42
3.6.3.1 Analisa Regresi Linier Berganda	43
3.6.3.2 Analisis Regresi Moderasi	43
BAB 4 HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	46
4.1 Gambaran Umum Subjek dan Objek Penelitian	46
4.2 Analisis Deskriptif	47
4.3 Hasil Pengujian Model Regresi	51
4.3.1 Hasil Uji Asumsi Klasik	51
4.3.1.1 Hasil Uji Normalitas	51
4.3.1.2 Hasil Uji Multikolinieritas	52
4.3.1.3 Hasil Uji Heteroskedastisitas	54
4.3.1.4 Hasil Uji Autokorelasi	55

4.3.2 Hasil Uji Korelasi Pearson	56
4.3.3 Hasil Uji <i>Goodness of Fit</i> (R^2)	58
4.4 Hasil Pengujian Hipotesis	59
4.5 Pembahasan Hasil Penelitian	63
4.5.1 Pengaruh Mekanisme Tata Kelola Perusahaan terhadap Kualitas Laba	63
4.5.2 Pengaruh Moderasi Koneksi Politik dalam Hubungan Mekanisme Tata Kelola Perusahaan terhadap Kualitas Laba	64
BAB 5 PENUTUP	66
5.1 Simpulan	66
5.2 Implikasi Penelitian	67
5.3 Keterbatasan Penelitian	68
DAFTAR PUSTAKA	70
Lampiran 1	xv
Lampiran 2	xvi
Lampiran 3	xvii
Lampiran 4	xxi
Lampiran 5	xxiv

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 3.1 Sampel Penelitian	38
Tabel 4.1 Subjek Penelitian	46
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif Variabel Penelitian	48
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas Kolmogorov-Smirnov	52
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinieritas	53
Tabel 4.5 Hasil Uji Autokorelasi	55
Tabel 4.6 Hasil Uji Korelasi Pearson	56
Tabel 4.7 Hasil Uji Kelayakan Model Regresi	58
Tabel 4.8 Hasil Uji Regresi Linier Berganda	59
Tabel 4.9 Hasil Uji <i>Moderated Regression Analysis</i> (MRA)	60

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Kerangka Konseptual	23
Gambar 4.1 Diagram Scatterplot	54

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1 Indeks MCG	xv
Lampiran 2 <i>Gov-Scores Index</i> (Brown, 2006)	xvi
Lampiran 3 <i>Corporate Governance Self Assesment Checklist</i>	xvii
Lampiran 4 Penelitian Terdahulu	xxi
Lampiran 5 <i>Output SPSS</i>	xxiv