

**DAMPAK MANAJEMEN LABA TERHADAP RELEVANSI
INFORMASI AKUNTANSI :
BUKTI EMPIRIS PERUSAHAAN MANUFAKTUR
TERDAFTAR DI BEI**

TESIS



DEWI RATIH PRIHATININGTYAS

041142038

Program Studi Magister Akuntansi

Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga Surabaya

2016

i

**DAMPAK MANAJEMEN LABA TERHADAP RELEVANSI
INFORMASI AKUNTANSI : BUKTI EMPIRIS PERUSAHAAN
MANUFAKTUR TERDAFTAR DI BEI**

TESIS

**Untuk memenuhi sebagian persyaratan mencapai
Gelar Magister pada Program Studi Akuntansi**



Oleh :

DEWI RATHI PRIHATININGTYAS

041142038

Program Studi Magister Akuntansi

Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga Surabaya

2016

ii

**DAMPAK MANAJEMEN LABA TERHADAP RELEVANSI
INFORMASI AKUNTANSI : BUKTI EMPIRIS PERUSAHAAN
MANUFAKTUR TERDAFTAR DI BEI**

Diajukan Oleh

DEWI RATIH PRIHATININGTYAS

041142038

Telah disetujui oleh :

Pembimbing Utama,



Dr. Zaenal Fanani, SE., MSA., Ak, CA

NIP. 197905202006041001

Tanggal 15 Feb 2016

Mengetahui,

Ketua Program Studi Magister Akuntansi

Pascasarjana Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga



Dr. Hj. Hamidah, M.Si., Ak, CA

NIP. 196407241989022001

Tanggal

Yang bertanda tangan dibawah ini, menyatakan bahwa :

Nama : Dewi Ratih Prihatiningtyas

NIM : 041142038

Telah melakukan perbaikan terhadap tesis yang berjudul **Dampak Manajemen Laba Terhadap Relevansi Informasi Akuntansi : Bukti Empiris Perusahaan Manufaktur Terdaftar Di BEI** sebagaimana disarankan oleh tim penguji pada tanggal 16 Februari 2016

TIM PENGUJI TESIS

Ketua,



Dr. Wiwiek Dianawati, M.Si, Ak., CMA, CA

NIP. 196112141987012001

Pembimbing,



Dr. H. Zaenal Fanani, SE., MSA., Ak, CA

NIP. 197905202006041001

Anggota Penguji,



Dr. H. Heru Tjaraka, SE., M.Si., BKP., AK., CA

NIP. 196709271993031003



Dr. Hj. Hamidah, M.Si., Ak., CA

NIP. 196407241989022001

PERNYATAAN

Saya, (Dewi Ratih Prihatiningtyas, 041142038), 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 sebagai acuan dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar kepustakaan
3. Pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya, dan apabila dikemudian 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, 16 Februari 2016

Yang membuat pernyataan,



Dewi Ratih Prihatiningtyas
041142038

UCAPAN TERIMA KASIH

Pertama-tama saya panjatkan puji syukur ke hadirat Allah SWT atas segala rahmat dan karunia-Nya sehingga Tesis dengan judul “**Dampak Manajemen Laba Terhadap Relevansi Informasi Akuntansi : Bukti Empiris Perusahaan Manufaktur Terdaftar Di BEI**” ini dapat diselesaikan secara tepat waktu. Penulis juga menyampaikan ucapan terimakasih yang sebesar-besarnya kepada :

1. Bapak Prof. Dr. Moh. Nasih, SE., MT., Ak., CMA., selaku Rektor Universitas Airlangga
2. Ibu Prof. Dr. Dian Agustina, SE., M. Si., Ak selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga
3. Ibu Dr. Hj. Hamidah, M. Si., Ak, CA selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga
4. Bapak Dr. H. Zaenal Fanani, SE., MSA., Ak, CA, selaku dosen pembimbing yang mau direpotin kapanpun, atas kesabarannya dengan penuh senyum membimbing dan *ngomelin* penulis
5. Bapak Dr. Andry Irwanto, MBA., Ak, CMA, CA selaku dosen wali yang tidak pernah bosan mengingatkan batas waktu studi penulis
6. Bapak Ibu dosen tim penguji proposal dan tesis (Dr. Wiwiek Dianawati, M.Si, Ak., CMA, CA, Dr. H. Heru Tjaraka, SE., M.Si, BKP., Ak., CA, dan Dr. Hj. Hamidah, M.Si, Ak., CA) dengan segala kebijaksanaanya, mau direpotin untuk bimbingan revisi kapanpun dan dimanapun serta petuah-petuah bijaknya membuat penulis sadar banyak hal yang penulis tidak tahu
7. Mama yg selalu tidak pernah bosan mendukung baik dalam doa maupun ”omelan-omelan” sayangnya, serta papa yg mendukung secara materil
8. Keluarga besar jember yg selalu menanyakan “Kapan kamu lulus?”, salah satu pertanyaan *ngena banget* yg memotivasi untuk segera lulus
9. Sahabat – sahabatku (ayut, vrian, riri, ata, yulia, wati, mbak nok) yg mendukung dalam bentuk apapun setiap hari, teman-teman seperjuangan (nungki dan mbak indah) yg merasakan suka duka bersama selama menyelesaikan tesis, *special thanks to: Adi thanks alot for everything bro, upahmu besar di surga dan teman-teman seangkatan MAKSI genap 2011-2012*
10. “Cihuahua” *finally* gelar kita sama, makasih selalu jadi motivator. Buat ndut, tesis ini kado ultah buat kamu.
11. Seluruh Pegawai Sekber Program Studi Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Airlangga (Mbak Nidia, Mas Fajar, Pak Pajang, Pak Darmadi, Mas Puji, Pak Novie) yg selalu mendengarkan setiap keluhan, omelan dan keciwisan penulis dan teman-teman
12. Dan seluruh sahabat, teman, rekan penulis yang tidak dapat penulis sebutkan satu-persatu yang telah ikut memberikan kontribusinya dalam penulisan tesis ini.

Surabaya, 16 Februari 2016

Dewi Ratih Prihatiningtyas

ABSTRAKSI

Informasi yang relevan dibutuhkan dalam pengambilan keputusan terutama oleh para investor, salah satu elemen laporan keuangan yang menjadi tolak ukur investor untuk melakukan keputusan adalah laba. Adanya kepentingan dari dalam perusahaan mengakibatkan perusahaan dalam hal ini pihak manajemen berusaha untuk menyajikan laporan keuangan yang menarik, meskipun bisa jadi laporan tersebut tidak sesuai dengan keadaan perusahaan sebenarnya, hal inilah yang disebut dengan manajemen laba, dimana pihak perusahaan memanipulasi laporan keuangan dalam hal ini laba untuk memperoleh keuntungan tertentu.

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dampak dari manajemen laba tersebut terhadap relevansi nilai informasi akuntansi yang pada kali ini diwakili oleh harga saham. Elemen laporan keuangan yang digunakan untuk pengujian ini adalah laba dan nilai buku. Penelitian ini memisahkan manajemen laba menjadi *short-term* dan *long-term discretionary accrual*. Hasil pengujian terhadap 87 sampel perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI selama kurun waktu 2014 menunjukkan bahwa laba dan nilai buku ekuitas masih bisa dijadikan sebagai indikator untuk menilai kinerja perusahaan. Penelitian ini juga menemukan bahwa manajemen laba memiliki dampak terhadap relevansi laba dan nilai buku.

Key words : manajemen laba, relevansi nilai, harga saham, laba, nilai buku

ABSTRACT

The relevant of information needed for decision – making, especially by investors, one elements of financial statements as a benchmark for investor's to make decision is profit. There are conflict of interest on company resulted in company - on this case management team - tried to present financial statement that interested for third party, although it could be that report is not accordance with the company in fact, it is called earnings management, whereby companies manipulate financial statements in this case earnings to obtain certain advantages

This study aimed to examine the impact of earnings management to value relevance of accounting information at this time is represented by the stock price. Elements of financial statement that are used to this test is earnings and book value. This study separates the earning management into short-term and long-term discretionary accrual. The result of test on 87 samples of companies listed on the stock exchange during the period of 2014 shows that earnings and book value of equity can still be used as an indicator to assess performance of the company. This study also found that management has an impact on the relevance of earnings and book value

Key words : earning management, value relevance, stock price, earning, book value

DAFTAR ISI

| | |
|--|------|
| HALAMAN SAMPUL DEPAN..... | i |
| HALAMAN PRASYARAT GELAR | ii |
| HALAMAN PENGESAHAN..... | iii |
| HALAMAN PENETAPAN PANITIA PENGUJI..... | iv |
| HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS TESIS..... | v |
| HALAMAN UCAPAN TERIMA KASIH..... | vi |
| ABSTRAKSI..... | vii |
| ABSTRACT..... | viii |
| DAFTAR ISI..... | ix |
| DAFTAR TABEL..... | xii |
| DAFTAR GAMBAR..... | xiii |
| DAFTAR LAMPIRAN..... | xiv |
| | |
| BAB 1 PENDAHULUAN | 1 |
| 1.1. LATAR BELAKANG | 1 |
| 1.2. RUMUSAN MASALAH..... | 7 |
| 1.3. TUJUAN PENELITIAN..... | 7 |
| 1.4. MANFAAT PENELITIAN | 8 |
| BAB 2 TINJAUAN PUSTAKA | 9 |
| 2.1. PENELITIAN TERDAHULU..... | 9 |

| | | |
|-------------------------------------|---|----|
| 2.2. | LANDASAN TEORI | 13 |
| 2.2.1. | Value Relevance | 13 |
| 2.2.2. | Manajemen Laba | 17 |
| BAB 3 RERANGKA KONSEPTUAL | | 20 |
| 3.1 | RERANGKA KONSEPTUAL | 20 |
| 3.2 | HIPOTESIS | 22 |
| BAB 4 METODE PENELITIAN | | 28 |
| 4.1 | JENIS DAN SUMBER DATA | 28 |
| 4.2 | POPULASI, SAMPEL DAN TEKHNIK PENGAMBILAN SAMPEL | 28 |
| 4.3 | KLASIFIKASI VARIABEL DAN DEFINISI OPERASIONAL VARIABEL | 30 |
| 4.3.1 | Laba | 30 |
| 4.3.2 | Nilai Buku | 31 |
| 4.3.3 | Manajemen Laba | 32 |
| 4.3.4 | Relevansi Nilai | 35 |
| 4.4 | TEKHNIK ANALISIS DATA | 36 |
| BAB 5 ANALISIS DAN PEMBAHASAN | | 39 |
| 5.1 | STATISTIK DESKRIPTIF | 39 |
| 5.2 | UJI HIPOTESIS | 41 |
| 5.2.1 | Relevansi Nilai Laba dan Nilai Buku | 41 |
| 5.2.2 | Dampak Manajemen Laba terhadap Relevansi Informasi Akuntansi | 45 |
| 5.2.3 | Dampak Manajemen Laba (Short Term dan Long Term) terhadap Relevansi Informasi Akuntansi..... | 48 |

BAB 6 KESIMPULAN DAN SARAN 54

6.1 KESIMPULAN..... 54

6.2 SARAN 56

6.3 KETERBATASAN 56

DAFTAR PUSTAKA 57



DAFTAR TABEL

| | | |
|-----------|---|----|
| TABEL 4.1 | POPULASI & SAMPEL | 29 |
| TABEL 5.1 | DETEKSI MANAJEMEN LABA | 39 |
| TABEL 5.2 | <i>LONG-TERM</i> DAN <i>SHORT-TERM DISCRETIONARY ACCRUAL</i> | 40 |
| TABEL 5.3 | UJI ASUMSI KLASIK H_1 | 41 |
| TABEL 5.4 | UJI REGRESI LINIER BERGANDA H_1 | 42 |
| TABEL 5.5 | UJI ASUMSI KLASIK H_2 | 45 |
| TABEL 5.6 | UJI REGRESI PENGARUH MANAJEMEN LABA TERHADAP HARGA SAHAM | 46 |
| TABEL 5.7 | UJI ASUMSI KLASIK H_3 | 49 |
| TABEL 5.8 | UJI REGRESI LINIER BERGANDA H_1 | 49 |

DAFTAR GAMBAR

GAMBAR 3.1 RERANGKA KONSEPTUAL 22



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 DAFTAR PERUSAHAAN 60
Lampiran 2 DATA HARGA SAHAM, EPS DAN BVPS 2014..... 63

