

BAB 3

METODE PENELITIAN

3.1 Identifikasi Variabel

Variabel pada penelitian ini terdiri dari:

- a) Variabel dependen (terikat) berupa manajemen laba.
- b) Variabel independen (bebas) berupa ukuran perusahaan, mekanisme corporate governance, dan kompensasi bonus.

3.2 Definisi Operasional Variabel

Definisi operasional dari variabel dependen dan variabel independen yang dijadikan indikator dalam penelitian ini, yaitu:

- a) Manajemen laba

Manajemen laba merupakan tindakan manajer untuk memodifikasi laba yang dilaporkan menggunakan berbagai alternatif pilihan metode akuntansi sesuai standar yang berlaku umum. Dalam penelitian ini, *proxy* manajemen laba yang digunakan adalah *discretionary accrual* yang dihitung menggunakan akrual khusus Beaver dan Engel (1996). Model tersebut dituliskan sebagai berikut:

$$NDA_{it} = \beta_0 + \beta_1 CO_{it} + \beta_2 LOAN_{it} + \beta_3 NPA_{it} + \beta_4 \Delta NPA_{it+1} + \varepsilon_{it} \quad (1)$$

Dimana:

CO_{it} : *loan charge offs* (pinjaman yang dihapus bukukan)

$LOAN_{it}$: *loans outstanding* (pinjaman yang beredar)

NPA_{it} : *non performing assets* (aktiva produktif yang bermasalah), terdiri dari aktiva produktif yang berdasarkan tingkat kolektibilitasnya digolongkan menjadi dalam perhatian khusus, kurang lancar, diragukan, dan macet.

ΔNPA_{it+1} : selisih *non performing assets* t+1 dengan *non performing assets* t

NDA_{it} : akrual non kelolaan

Dengan perhitungan total akrual, yaitu:

$$TA_{it} = NDA_{it} + DA_{it} \quad (2)$$

Dimana:

TA_{it} : total akrual

NDA_{it} : akrual non kelolaan

DA_{it} : akrual kelolaan

atau

$$TA_{it} = \beta_0 + \beta_1 CO_{it} + \beta_2 LOAN_{it} + \beta_3 NPA_{it} + \beta_4 \Delta NPA_{it} + z_{it} \quad (3)$$

$$\text{dengan } z_{it} = DA_{it} + \varepsilon_{it} \quad (4)$$

Total saldo penyisihan penghapusan aktiva produktif (PPAP) digunakan untuk menentukan total akrual dalam model Beaver dan Engel (1996). Semua variabel dideflasi dengan nilai buku ekuitas dan cadangan kerugian pinjaman.

b) Ukuran perusahaan

Ukuran perusahaan dapat diukur dengan total aktiva, penjualan, dan kapitalisasi pasar. Dalam penelitian ini, ukuran perusahaan diukur dengan

jumlah total aktiva perusahaan sampel karena semakin besar total aktiva perusahaan maka ukuran perusahaan juga besar. Selain itu, jumlah total aktiva dianggap lebih stabil dibandingkan dengan ukuran lainnya. Adapun model pengukurannya sebagai berikut:

$$\text{Ukuran perusahaan} = \ln \text{total aktiva}$$

c) Kepemilikan manajerial

Kepemilikan manajerial adalah jumlah kepemilikan saham yang dimiliki oleh pihak manajemen yang secara aktif ikut dalam pengambilan keputusan. Adapun pengukurannya sebagai berikut:

$$\text{Kepemilikan manajerial} = \frac{\text{total saham yang dimiliki pihak manajemen}}{\text{total modal saham yang beredar}} \times 100\%$$

d) Kepemilikan institusional

Kepemilikan institusional adalah jumlah hak suara yang dimiliki oleh institusi. Adapun pengukurannya sebagai berikut:

$$\text{Kepemilikan institusional} = \frac{\text{jumlah saham yang dimiliki institusi}}{\text{seluruh modal saham yang beredar}} \times 100\%$$

e) Dewan komisaris

Ukuran dewan komisaris diukur dengan menghitung jumlah anggota dewan komisaris yang ada di perusahaan, baik yang berasal dari internal maupun eksternal perusahaan.

f) Komite audit

Komite audit adalah komite yang dibentuk oleh dewan komisaris untuk melakukan pengawasan pengelolaan perusahaan. Variabel ini diukur dengan jumlah rapat yang dilakukan oleh komite audit pada perusahaan sampel. Jumlah rapat komite audit tersebut dihitung sesuai dengan jumlah

rapat yang dilaporkan dalam laporan tahunan perusahaan yang tercantum pada laporan tata kelola perusahaan.

g) Kompensasi bonus

Kompensasi bonus merupakan kebijakan yang diambil berupa pemberian bonus sebagai hasil dari prestasi yang telah dicapai oleh pihak manajemen berdasarkan pencapaian tujuan kinerja suatu periode. Variabel ini adalah variabel *dummy*. Skor 1 diberikan apabila perusahaan sampel melakukan pemberian bonus dan skor 0 diberikan apabila perusahaan sampel tidak melakukan pemberian bonus.

3.3 Populasi dan Sampling

Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2010-2013. Sedangkan yang termasuk sampel dalam penelitian ini adalah populasi yang memenuhi kriteria sebagai berikut:

- a) Perusahaan termasuk ke dalam perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2010-2013 berturut-turut.
- b) Perusahaan menyajikan laporan keuangan dan laporan tahunan yang dinyatakan dalam rupiah (Rp).
- c) Perusahaan tidak mengalami akuisisi, merger, dan perubahan bentuk usaha lainnya selama periode 2010-2013 karena hal tersebut akan menimbulkan bias pada saat perhitungan.
- d) Perusahaan menyajikan informasi lengkap yang dibutuhkan dalam penelitian untuk mengukur seluruh variabel penelitian.

Populasi yang memenuhi kriteria di atas akan digunakan sebagai sampel dalam penelitian.

3.4 Jenis dan Sumber Data

Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder. Data tersebut diambil dari laporan keuangan tahunan perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2010-2013. Data diperoleh dari situs Bursa Efek Indonesia (www.idx.co.id) dan *Indonesian Capital Market Directory* (ICMD).

3.5 Teknik Pengumpulan Data

Adapun metode yang digunakan dalam pengumpulan data penelitian ini antara lain:

a) Studi pustaka

Data-data yang digunakan dalam penelitian dikumpulkan dari berbagai sumber bacaan seperti jurnal, artikel, dan buku yang berkaitan dengan topik penelitian.

b) Dokumentasi

Data mengenai perusahaan yang akan diteliti dikumpulkan dengan teknik dokumentasi. Data tersebut adalah data perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI yang diperoleh dari *Indonesian Capital Market Directory* (ICMD) dan laporan tahunan beserta laporan keuangannya selama periode 2010-2013 yang diperoleh dari situs BEI (www.idx.co.id).

3.6 Teknik Analisis

Adapun teknik analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

- 1) Memperoleh data jumlah dan nama perusahaan perbankan yang terdaftar di BEI selama periode 2010-2013 secara berturut-turut beserta laporan tahunan dan laporan keuangannya.
- 2) Melakukan tabulasi data berdasarkan masing-masing variabel independen dan dependen menggunakan Microsoft Excel.
- 3) Merangkum analisis dan perhitungan ukuran perusahaan, kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, ukuran dewan komisaris, komite audit, kompensasi bonus, dan manajemen laba.
- 4) Melakukan pengujian outer model, inner model, dan pengujian hipotesis menggunakan software SmartPLS.

a) *Outer model*

Outer model atau *measurement model* menggambarkan hubungan antara variabel laten dengan indikatornya atau variabel manifestnya. Pada penelitian ini outer model bersifat formatif karena arah hubungan kausalitas dari indikator ke variabel laten. *Outer model* dengan indikator formatif dievaluasi sesuai *substantive contentnya*, yaitu dengan membandingkan besarnya relatif weight dan melihat signifikansi dari nilai weight (Chin, 1998 dalam Ghazali, 2011). Tingkat signifikansi tersebut dinilai dengan menggunakan prosedur *bootstrapping*. Selain itu, variabel manifest

(indikator) harus diuji multikolonieritasnya dengan melihat pada nilai *variance inflation factor* (VIF). Jika nilai VIF di atas 10 maka asumsi multikolonieritas terpenuhi.

b) *Inner model*

Inner model atau *structural model* menggambarkan hubungan antar variabel laten berdasarkan pada teori, penelitian sebelumnya, analogi, peraturan, atau rasional. *Inner model* dievaluasi dengan menggunakan *R-square* untuk variabel dependen, *Stone-Geiser Q-square test* untuk *predictive relevance* dan uji t serta signifikansi dari koefisien parameter jalur struktural (Ghozali, 2011). *R-square* diinterpretasikan sama dengan interpretasi pada regresi. Sedangkan *Q-square* digunakan untuk mengukur seberapa baik nilai observasi dihasilkan oleh model dan juga estimasi parameternya. Jika *Q-square* > 0 berarti model mempunyai nilai *predictive relevance* dan jika *Q-square* < 0 berarti model kurang memiliki *predictive relevance*.