

**FAKTOR – FAKTOR YANG MEMPENGARUHI AKRUAL
DISKRESIONER PADA PERUSAHAAN LQ45 DI
BURSA EFEK INDONESIA (BEI)**

TUGAS AKHIR

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk gelar Sarjana Ekonomi



Linctar Jiwo Mathriul

1101002019

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN ILMU SOSIAL
UNIVERSITAS BAKRIE
JAKARTA
2014**

HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS

**Tugas Akhir ini adalah hasil karya saya sendiri,
dan semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk
telah saya nyatakan dengan benar.**

Nama : Linctar Jiwo Mathriul

NIM : 1101002019

Tanda Tangan :

Tanggal : Mei 2014

HALAMAN PENGESAHAN

Tugas Akhir ini diajukan oleh:

Nama : Linctar Jiwo Mathriul

NIM : 1101002019

Program Studi : Akuntansi

Fakultas : Ekonomi dan Ilmu Sosial

Judul Skripsi : Faktor – Faktor yang Mempengaruhi Akrua Diskresioner
pada Perusahaan LQ45 di Bursa Efek Indonesia (BEI).

Telah berhasil dipertahankan di hadapan Dewan Penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial, Universitas Bakrie.

DEWAN PENGUJI

Pembimbing : Dr. Hermiyetti, S.E., M.Si., CSRA ()

Penguji : Rene Johannes, S.E., M.Si., Ak., M.Si., M.M. ()

Penguji : Monica Weni Pratiwi, SE., M.Si ()

Ditetapkan di : Jakarta

Tanggal : 16 Mei 2014

UNGKAPAN TERIMA KASIH

Puji syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT karena atas rahmat dan hidayah-Nya penulis dapat menyelesaikan tugas akhir ini. Adapun penulisan tugas akhir ini merupakan salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Program Studi Akuntansi pada Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Bakrie. Penulis menyadari bahwa, tanpa bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak, dari masa perkuliahan sampai pada penyusunan tugas akhir ini, sangatlah sulit bagi penulis untuk menyelesaikannya. Oleh karena itu, penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Ayahanda tercinta Syahrulman dan Ibunda tercinta Sri Ambarwati yang selalu memberi dukungan dan doa terbaik dalam penulisan Tugas Akhir ini. Adik tercinta Guruh Raga Mathriul, Muhammad Nufus Mathriul, Lanang Ragil Mathriul, Annisa Qisthi Mathriul, dan Muhammad Fadhlhan Mathriul.
2. Ibu Dr. Hermiyetti, S.E., M.Si., CSRA selaku Dosen Pembimbing Tugas Akhir, terima kasih telah banyak meluangkan waktu, memberikan masukan, perhatian, saran dan ilmu dengan penuh kesabaran sehingga penulis dapat menyelesaikan Tugas Akhir ini.
3. Bapak Rene Johannes, S.E., M.Si., Ak., M.Si., M.M selaku Dosen Pembahas Proposal yang telah memberikan masukan dalam penyusunan Tugas Akhir ini.

4. Ibu Monica Monica Weni Pratiwi SE., M.Si. selaku Dosen Penguji Sidang yang telah memberikan masukan dalam penyusunan Tugas Akhir ini.
5. Teman – teman akuntansi angkatan 2010 yang selalu menyemangati dan membantu dalam mengerjakan Tugas Akhir ini khususnya Muhammad Fata Aldilla, Ibnu Septiawan, Galih Abimata, Budi Prasetyo, Galang Bagus Satria, Isna Daupi Setiaputri, Ain Hajawiyah, Masitah, Lusia Liliyani, Sandi Arsyie, dan Nurul Sari. Teman – teman kosan Havid Yuliandi, Muhammad Rizky Hijriyah Bahri, Andre Arsyian Jordie dan Arry Pandowo.
6. Semua pihak yang telah membantu dalam proses penulisan Tugas Akhir ini yang tidak bisa disebutkan satu per satu.

Penulis menyadari bahwa penulisan tugas akhir ini jauh dari sempurna karena keterbatasan pengetahuan yang dimiliki penulis. Meskipun demikian, penulis berusaha semaksimal mungkin untuk menyelesaikan tugas akhir ini dengan baik dan benar. Oleh karena itu penulis menerima kritik ataupun saran yang membangun untuk kesempurnaan tugas akhir ini.

Akhir kata, semoga tugas akhir ini bisa berguna dan bermanfaat bagi penulis dan seluruh pihak yang berkepentingan yang memanfaatkan tugas akhir ini untuk kepentingan akademik dalam bidang akrual diskresioner.

Jakarta, 16 Mei 2014

Penulis

HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI

Sebagai sivitas akademik Universitas Bakrie, saya yang bertanda tangan di bawah ini,

Nama : Linctar Jiwo Mathriul
NIM : 1101002019
Program Studi : Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Ilmu Sosial
Jenis Tugas Akhir : Skripsi

demikian pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Bakrie **Hak Bebas Royalti Noneksklusif (*Non-exclusive Royalty-Free Right*)** atas karya ilmiah saya yang berjudul:

Faktor – Faktor yang Mempengaruhi Akrua Diskresioner pada Perusahaan LQ45 di Bursa Efek Indonesia (BEI).

beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Universitas Bakrie berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat dan mempublikasikan Tugas Akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis dan sebagai pemilik Hak Cipta untuk kepentingan akademis.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta
Pada tanggal : 16 Mei 2014

Yang menyatakan,

(Linctar Jiwo Mathriul)

**FAKTOR – FAKTOR YANG MEMPENGARUHI
AKRUAL DISKRESIONER PADA PERUSAHAAN LQ45
DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI).**

Linctar Jiwo Mathriul¹

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk meneliti faktor – faktor yang mempengaruhi akrual diskresioner pada perusahaan LQ45 di Bursa Efek Indonesia (BEI). Metode penelitian yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode penelitian kuantitatif deskriptif tanpa memberikan perlakuan khusus terhadap akrual diskresioner tersebut. Pemilihan sampel menggunakan metode *purposive sampling*. Sampel yang diambil berjumlah 15 perusahaan yang secara konsisten terdaftar dalam indeks LQ45 periode 2010 – 2012. Variabel dependen dalam penelitian ini adalah akrual diskresioner. Variabel independen dalam penelitian ini adalah proporsi komisaris independen, pertumbuhan aset, ukuran perusahaan, rugi bersih, arus kas operasi, *leverage*, dan *lagged accruals*. Jenis data penelitian ini adalah data sekunder berupa laporan keuangan tahunan periode 2010 – 2012. Data yang dikumpulkan dianalisis menggunakan statistik deskriptif untuk melihat penyebaran data sampel. Model penelitian dianalisis menggunakan regresi linear berganda. Hasil penelitian menunjukkan akrual diskresioner dipengaruhi oleh performa keuangan perusahaan, yakni rugi bersih dan arus kas operasi. Akrual diskresioner juga dipengaruhi oleh *lagged accruals* yang mengindikasikan adanya keterkaitan antar akrual setiap tahunnya.

Kata Kunci: Akrual Diskresioner, Indeks LQ45, Proporsi Komisaris Independen, Rugi Bersih, *Lagged Accruals*.

¹ Mahasiswa Program Studi Akuntansi Universitas Bakrie

**THE AFFECTING FACTORS OF
DISCRETIONARY ACCRUALS OF LQ45'S COMPANY
AT INDONESIA STOCK EXCHANGE (IDX).**

Linctar Jiwo Mathriul²

ABSTRACT

This study aims to investigate the affecting factors of discretionary accruals of LQ45's company at Indonesia Stock Exchange (IDX). Research method used in this study is descriptive quantitative research method without giving special treatment to the discretionary accruals. The selection of sample use purposive sampling method. The samples are 15 companies that consistently registered in LQ45 period 2010-2012. Dependent variable in this study is discretionary accruals. Independent variables in this study is independent commissioner proportion, asset growth, firm size, net loss, operating cash flow, leverage, and lagged accruals. Type of data in this is secondary data from 2010 – 2012 financial statements. Collected data is analyzed using descriptive statistics to see the spread of the data sample. Research model is analyzed using multiple linear regression. The results showed discretionary accruals are influenced by a company's financial performance, the net loss and operating cash flow. Discretionary accruals are also influenced by the lagged accruals which indicates the relation between accruals each year.

Key words: Discretionary Accruals, LQ45 Index, Independent Commissioner Proportion, Net Loss, Lagged Accruals.

² Student of Universitas Bakrie, Accounting Major

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
UNGKAPAN TERIMA KASIH	iv
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	vi
ABSTRAK	vii
ABSTRACT	viii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I. PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang Masalah	1
1.2. Rumusan Masalah	5
1.3. Tujuan Penelitian	6
1.4. Manfaat Penelitian	6
1.4.1. Manfaat Teoritis	6
1.4.2. Manfaat Praktis	7
BAB II. TINJAUAN PUSTAKA DAN HIPOTESIS	8
2.1. Definisi Konsep	8
2.1.1. Teori Keagenan	8
2.1.2. Manajemen Laba	9
2.1.2.1. Bentuk – Bentuk Manajemen Laba	11
2.1.2.2. Motivasi Manajemen Laba	12
2.1.3. Komisaris Independen	14
2.1.4. Aktiva	16
2.1.5. Ukuran Perusahaan	17
2.1.6. Rugi Bersih	18
2.1.7. <i>Financial Leverage (Leverage Keuangan)</i>	19
2.1.8. Arus Kas Operasi	20
2.1.9. <i>Lagged Accruals</i>	22
2.1.10. Akrua Diskresioner	23
2.2. Penelitian Terdahulu	25
2.2.1. Penelitian Bauwhede, Wilekens, dan Gaeremynck (2003)	25
2.2.2. Penelitian Jeong dan Rho (2004)	26
2.2.3. Penelitian Chi dan Huang (2005)	26
2.2.4. Penelitian Dee, Lulseged, dan Nowlin (2006)	27
2.2.5. Penelitian Koh (2007)	27
2.2.6. Penelitian Mitra, Deis, dan Hossain (2009)	28
2.2.7. Penelitian Khan dan Mather (2013)	29
2.3. Hipotesis	29

2.3.1. Pengaruh Proporsi Komisaris Independen terhadap Akrua Diskresioner	29
2.3.2. Pengaruh Pertumbuhan Aset terhadap Akrua Diskresioner	30
2.3.3. Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Akrua Diskresioner	31
2.3.4. Pengaruh Rugi Bersih terhadap Akrua Diskresioner	31
2.3.5. Pengaruh Arus Kas Operasi terhadap Akrua Diskresioner	32
2.3.6. Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Akrua Diskresioner	33
2.3.7. Pengaruh <i>Lagged Accruals</i> terhadap Akrua Diskresioner	33
BAB III. METODE PENELITIAN	34
3.1. Jenis Penelitian	34
3.2. Populasi dan Sampling	34
3.3. Jenis Data, Sumber Data, dan Metode Pengumpulan Data	36
3.4. Definisi Operasional Variabel	36
3.4.1. Variabel Dependen	37
3.4.1.1. Akrua Diskresioner	37
3.4.2. Variabel Independen	37
3.4.2.1. Proporsi Komisaris Independen	37
3.4.2.2. Pertumbuhan Aset	38
3.4.2.3. Ukuran Perusahaan	38
3.4.2.4. Rugi Bersih	38
3.4.2.5. Arus Kas Operasi	39
3.4.2.6. <i>Leverage</i>	39
3.4.2.7. <i>Lagged Accruals</i>	39
3.5. Metode Analisis Data	39
3.5.1. Statistik Deskriptif	40
3.6. Model Penelitian	40
3.6.1. Regresi Linear Berganda	40
BAB IV. HASIL DAN PEMBAHASAN	42
4.1. Hasil Penelitian	42
4.1.1. Statistik Deskriptif Variabel Penelitian	42
4.1.2. Hasil Pengujian Regresi	47
4.1.3. Hasil Pengujian Hipotesis	49
4.1.3.1. Uji F (Pengaruh Simultan)	49
4.1.3.2. Uji t (Pengaruh Parsial)	50
4.2. Pembahasan Hasil Penelitian	53
4.2.1. Proporsi Komisaris Independen terhadap Akrua Diskresioner	53
4.2.2. Pertumbuhan Aset terhadap Akrua Diskresioner	54
4.2.3. Ukuran Perusahaan terhadap Akrua Diskresioner	55
4.2.4. Rugi Bersih terhadap Akrua Diskresioner	56
4.2.5. Arus Kas Operasi terhadap Akrua Diskresioner	57
4.2.6. <i>Leverage</i> terhadap Akrua Diskresioner	58
4.2.7. <i>Lagged Accruals</i> terhadap Akrua Diskresioner	59
BAB V. SIMPULAN, KETERBATASAN, DAN SARAN	61
5.1. Simpulan	61

5.2. Keterbatasan Penelitian.....	62
5.3. Saran.....	62
DAFTAR PUSTAKA.....	63
LAMPIRAN.....	66

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Pemilihan Sampel Penelitian.....	35
Tabel 4.1. Hasil Statistik Deskriptif	42
Tabel 4.2. Hasil Korelasi Pearson.....	45
Tabel 4.3. Hasil Regresi Linear Berganda.....	47
Tabel 4.4. Hasil <i>Anova</i> (Uji F).....	49
Tabel 4.5. Hasil <i>Coefficients</i> (Uji t).....	50

DAFTAR GAMBAR

Gambar 3.1. Model Penelitian	41
Gambar 4.1. Grafik Histogram	43
Gambar 4.2. Grafik P-P Plot	44

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Data Panel Penelitian.....	66
Lampiran 2. Data Statistik Deskriptif.....	70
Lampiran 3. Data Regresi Model Penellitian.....	72