

**USULAN**  
**PENELITIAN TIM PASCA SARJANA TAHUN KE-2**



**TINDAKAN MANAJEMEN LABA DITINJAU DARI PERSPEKTIF**  
**EFISIEN UNTUK MENINGKATKAN KUALITAS INFORMASI**  
**KEUANGAN**

**(Studi komparasi indeks JII dan LQ 45, Bursa Efek Indonesia periode 2004 - 2013)**

**Tim Pengusul**

**Drs. Wiyadi, MM, Ph.D (NIDN 0601025701)**

**Dr. Noer Sasongko, Msi., Ak (NIDN 0612056501)**

**Dra. Rina Trisnawati, Msi., Ak.Ph.D (NIDN 0624026901)**

**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA**

**2016**

**USULAN**

**PENELITIAN TIM PASCA SARJANA TAHUN KE-2**



**TINDAKAN MANAJEMEN LABA DITINJAU DARI PERSPEKTIF  
EFISIEN UNTUK MENINGKATKAN KUALITAS INFORMASI  
KEUANGAN**

**(Studi komparasi indeks JII dan LQ 45, Bursa Efek Indonesia periode 2004 - 2013)**

**Tim Pengusul**

**Drs. Wiyadi, MM, Ph.D (NIDN 0601025701)**

**Dr. Noer Sasongko, Msi., Ak (NIDN 0612056501)**

**Dra. Rina Trisnawati, Msi., Ak.Ph.D (NIDN 0624026901)**

**UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA**

**2016**

HALAMAN PENGESAHAN  
PENELITIAN TIM PASCASARJANA

**Judul Kegiatan** : TINDAKAN MANAJEMEN LABA DITINJAU DARI PERSPEKTIF OPORTUNISTIK DAN EFISIEN UNTUK MENINGKATKAN KUALITAS INFORMASI KEUANGAN (Studi Komparasi Indeks JII dan LQ-45 di Bursa Efek Indonesia Periode 2004 - 2012)

**Kode>Nama Rumpun Ilmu** : 571 / Manajemen

**Bidang Unggulan PT** : Penguatan organisasi (capacity building) dan tata kelola

**Topik Unggulan** : Peningkatan keefektifan tata kelola organisasi

**Ketua Peneliti**

A. Nama Lengkap : WIYADI  
B. NIDN : 0601025701  
C. Jabatan Fungsional : Lektor Kepala  
D. Program Studi : Akuntansi  
E. Nomor HP : 085647245452  
F. Surel (e-mail) : wiyadi@ums.ac.id; wiyadiums@yahoo.com

**Anggota Peneliti (1)**

A. Nama Lengkap : Dra RINA TRISNAWATI M.Si, Ph.D  
B. NIDN : 0624026901  
C. Perguruan Tinggi : Universitas Muhammadiyah Surakarta

**Anggota Peneliti (2)**

A. Nama Lengkap : Dr. NOER SASONGKO S.E, M.Si  
B. NIDN : 0612056501  
C. Perguruan Tinggi : Universitas Muhammadiyah Surakarta

**Lama Penelitian Keseluruhan** : 3 Tahun

**Penelitian Tahun ke** : 2

**Biaya Penelitian Keseluruhan** : Rp 370.000.000,00

**Biaya Tahun Berjalan** :

- diusulkan ke DIKTI	Rp 120.000.000,00
- dana internal PT	Rp 0,00
- dana institusi lain	Rp 0,00
- inkind sebutkan	0



Menyetujui  
Direktur Sekolah Pascasarjana

(Prof. Dr. Khudzaifah Dimiyati, SH, M.Hum)  
NIP/NIK 537

Surakarta, 18 - 1 - 2016,  
Ketua Peneliti,

(WIYADI)  
NIP/NIK338



Menyetujui,  
Ketua LPPM UMS

(Prof. Dr. H. M. Hanuha, Ph.D)  
NIP/NIK 656

## DAFTAR ISI

	halaman
Halaman cover .....	i
Lembar pengesahan.....	ii
Daftar isi .....	iii
Ringkasan .....	iv
Bab 1. Pendahuluan .....	1
Latar Belakang Masalah .....	1
Tujuan penelitian tahun kedua.....	5
Sistematika pelaksanaan penelitian.....	6
Bab 2. Kajian Pustaka.....	7
Studi pendahuluan yang dilakukan.....	11
Roadmap penelitian.....	13
Bab 3. Metode Penelitian.....	14
Rencana analisis.....	14
Indikator capaian luaran.....	17
Bab 4. Jadwal Pelaksanaan .....	17
Daftar Pustaka.....	18
Lampiran 1: Justifikasi Anggaran Tahun 2 .....	21
Lampiran 2: Dukungan sarana dan prasarana.....	23
Lampiran 3; Susunan dan pembagian tugas tim peneliti.....	24

## RINGKASAN

Berdasarkan temuan penelitian di tahun pertama menunjukkan bahwa nilai rata-rata akrual diskresioner untuk perusahaan yang terdaftar di indeks syariah atau JII dan indeks konvensional atau LQ 45 adalah positif. Hal tersebut menunjukkan bahwa pada periode 2004 sampai 2013 perusahaan yang terdaftar dalam indeks syariah (JII) dan indeks konvensional (LQ45) di Indonesia melakukan tindakan manajemen laba dengan pola menaikkan angka laba. Pengujian hipotesis telah dilakukan untuk menganalisis adanya asimetri informasi pada perusahaan go public di Indonesia. Berbagai hasil pengujian menunjukkan bahwa asimetri informasi berpengaruh positif pada manajemen laba pada berbagai model manajemen laba. Hal ini menunjukkan bahwa semakin tinggi asimetri informasi semakin tinggi peluang yang dimiliki manajer untuk melakukan manajemen laba. Ini terjadi karena manajer sebagai seorang pengelola lebih mengetahui informasi perusahaan dibandingkan pemilik ataupun pemegang saham. Maka dari itu, manajer berkewajiban memberikan informasi mengenai kondisi perusahaan kepada pemilik. Informasi yang diberikan dapat dilakukan melalui laporan keuangan perusahaan. Akan tetapi informasi yang disampaikan terkadang diterima tidak sesuai dengan kondisi perusahaan sebenarnya. Asimetri antara manajemen (*agent*) dengan pemilik (*principal*) memberikan kesempatan kepada manajer untuk bertindak oportunistis, yaitu memperoleh keuntungan pribadi (manajemen laba).

Penelitian selanjutnya difokuskan pada masalah penilaian manajemen laba dari perspektif efisien (positif). Hasil penelitian tahun ke 1 yang menunjukkan bahwa pola manajemen laba dilakukan dengan menaikkan angka laba perlu dianalisis lebih lanjut. Perspektif positif perlu dilakukan untuk menganalisis manajemen laba pada perusahaan go public di Indonesia mengingat kemungkinan manajemen melakukan tindakan tersebut dengan tujuan untuk menaikkan nilai pasar perusahaan. Perspektif Teori positif (PAT) berargumen, bahwa kebijakan pengelolaan laba perusahaan akan dipilih sebagai bagian dari problem yang lebih luas dari pencapaian tata kelola perusahaan yang efisien. Tata kelola yang efisien tersebut membutuhkan *trade off* antara biaya modal dengan Biaya kontrak (*cost contracting*). Biaya modal bisa direduksi dengan kebijakan yang secara penuh memberi informasi kepada pasar, sehingga akan mengurangi perhatian investor terkait dengan masalah manajemen laba. Oleh karena itu perlu diteliti apakah manajemen laba dapat mereduksi biaya modal yang dikeluarkan oleh perusahaan, sehingga perlu dilakukan penelitian hibah pasca tahun ke 2 mengenai tindakan manajemen laba pada perusahaan go publik di Indonesia ditinjau dari perspektif yang positif atau efisien.

Sampel penelitian adalah sebagian perusahaan yang *listing* di Bursa Efek Indonesia yang tergabung dalam indeks JII dan LQ 45 selama periode 2004-2013. Penelitian ini memperluas cakupan periode penelitian hibah pasca sebelumnya (Wiyadi, et.al, 2011, 2012) agar mendapatkan konsistensi hasil penelitian. Pengujian berbagai model manajemen laba dikaitkan dengan relevansi informasi untuk pembuatan keputusan investasi

Penelitian tim hibah pasca ini didesain selama kurun waktu 3 tahun dengan melibatkan 4 mahasiswa Pascasarjana ( $S_2$ ) pada tahun pertama, 4 mahasiswa pascasarjana ( $S_2$ ) tahun kedua dan 4 mahasiswa pascasarjana tahun ketiga. Fokus penelitian pada tahun ke-2 adalah menganalisis tindakan manajemen laba dari perspektif efisien (positif) agar informasi keuangan yang disajikan manajer adalah informasi yang berkualitas dan relevan untuk pembuatan keputusan investasi di pasar modal Indonesia.

Kata kunci : tindakan manajemen laba, oportunistik, efisien, teori keagenan.

## 2. Latar Belakang Masalah

Laporan keuangan merupakan salah satu informasi yang sangat penting bagi pihak-pihak yang berkepentingan. Laporan keuangan tersebut dapat memberikan informasi kepada para investor dan kreditor dalam mengambil keputusan yang berkaitan dengan investasi dan kredit. Dalam pengalangan laporan keuangan, manajer memiliki kebebasan dalam memilih dan menyajikan informasi yang akan disajikan kepada pihak-pihak yang berkepentingan. Hal ini dapat menimbulkan masalah keagenan yang berkaitan dengan tindakan manajemen laba. Tindakan manajemen laba adalah tindakan yang dilakukan oleh manajer untuk memanipulasi laporan keuangan dengan cara yang tidak wajar untuk mencapai tujuan tertentu. Tindakan manajemen laba dapat dilakukan dengan cara yang berbeda-beda, seperti dengan menambah atau mengurangi beban, atau dengan cara yang lain.

Salah satu alasan mengapa tindakan manajemen laba dilakukan adalah karena manajer memiliki informasi yang lebih banyak daripada pihak-pihak yang berkepentingan. Hal ini dapat menimbulkan masalah keagenan yang berkaitan dengan tindakan manajemen laba. Tindakan manajemen laba dapat dilakukan dengan cara yang berbeda-beda, seperti dengan menambah atau mengurangi beban, atau dengan cara yang lain.

Tindakan manajemen laba dapat dilakukan dengan cara yang berbeda-beda, seperti dengan menambah atau mengurangi beban, atau dengan cara yang lain. Tindakan manajemen laba dapat dilakukan dengan cara yang berbeda-beda, seperti dengan menambah atau mengurangi beban, atau dengan cara yang lain. Tindakan manajemen laba dapat dilakukan dengan cara yang berbeda-beda, seperti dengan menambah atau mengurangi beban, atau dengan cara yang lain.

## 1BAB 1. PENDAHULUAN

### A. ULatar Belakang Masalah

Laporan keuangan merupakan sarana mengkomunikasikan informasi keuangan kepada pihak-pihak di luar perusahaan. Laporan keuangan tersebut diharapkan dapat memberikan informasi kepada para investor dan kreditor dalam mengambil keputusan yang berkaitan dengan investasi dana mereka. Dalam penyusunan laporan keuangan, dasar akrual dipilih karena lebih rasional dan adil dalam mencerminkan kondisi keuangan perusahaan secara riil. Namun di sisi lain penggunaan dasar akrual dapat memberikan keleluasaan kepada pihak manajemen dalam memilih metode pencatatan keuangan selama tidak menyimpang dari aturan yang berlaku. Pilihan metode yang secara sengaja dipilih oleh manajemen untuk tujuan tertentu dikenal dengan sebutan manajemen laba atau *earnings management* (Julia Halim, 2005).

Berdasarkan temuan penelitian di tahun pertama (Hibah pasca tahun 1) menunjukkan bahwa nilai rata-rata akrual diskresioner untuk perusahaan yang terdaftar dalam indeks syariah atau JII dan indeks konvensional atau LQ 45 adalah positif. Hal ini menunjukkan bahwa pada periode 2004 – 2013 perusahaan yang terdaftar dalam indeks syariah dan indeks konvensional di Indonesia melakukan tindakan manajemen laba dengan pola menaikkan angka laba.

Pengujian hipotesis telah dilakukan untuk menganalisis adanya asimetri informasi pada perusahaan go public di Indonesia. Berbagai hasil pengujian menunjukkan bahwa asimetri informasi berpengaruh positif pada praktik manajemen laba pada berbagai model manajemen laba. Hal ini menunjukkan bahwa semakin tinggi asimetri informasi semakin tinggi peluang yang dimiliki manajer untuk melakukan manajemen laba. Ini terjadi karena manajer sebagai seorang pengelola lebih mengetahui informasi perusahaan dibandingkan pemilik ataupun pemegang saham. Maka dari itu, manajer berkewajiban memberikan informasi mengenai kondisi perusahaan kepada pemilik. Informasi yang diberikan dapat dilakukan melalui laporan keuangan perusahaan. Akan tetapi informasi yang disampaikan terkadang diterima tidak sesuai dengan kondisi perusahaan sebenarnya. Asimetri antara manajemen (*agent*) dengan pemilik (*principal*) memberikan kesempatan kepada manajer untuk bertindak oportunistik, yaitu memperoleh keuntungan pribadi (manajemen laba).

Masalah selanjutnya difokuskan pada masalah penilaian manajemen laba dari perspektif efisien (positif). Hasil penelitian tahun ke 1 yang menunjukkan bahwa pola manajemen laba dilakukan dengan menaikkan angka laba perlu dianalisis lebih lanjut. Perspektif positif perlu dilakukan untuk menganalisis manajemen laba pada perusahaan go public di Indonesia mengingat kemungkinan manajemen melakukan tindakan tersebut dengan tujuan untuk menaikkan nilai pasar perusahaan. Perspektif Teori positif (PAT) berargumen, bahwa kebijakan pengelolaan laba perusahaan akan dipilih sebagai bagian dari problem yang lebih luas dari pencapaian tata kelola perusahaan yang efisien. Tata kelola yang efisien tersebut membutuhkan *trade off* antara biaya modal dengan Biaya kontrak (*cost contracting*). Biaya modal bisa direduksi dengan kebijakan yang secara penuh memberi informasi kepada pasar, sehingga akan mengurangi perhatian investor terkait dengan masalah manajemen laba. Di sisi lain kebijakan yang secara penuh memberikan informasi ini juga akan mereduksi korelasi antara performa perusahaan dan usaha manajer, sehingga akan meningkatkan biaya pengendalian *moral hazard*. Biaya ini dikenal dengan biaya kontrak (*cost contracting*). Oleh karena itu perlu diteliti apakah manajemen laba dapat mereduksi biaya modal yang dikeluarkan oleh perusahaan, sehingga perlu dilakukan penelitian hibah pasca tahun ke 2

Hasil penelitian ini memberikan pijakan bagi riset manajemen laba selanjutnya terkait dengan aspek deteksi manajemen laba. Pengujian berbagai model manajemen laba dikaitkan dengan relevansi informasi dan *explanasi power* setiap model perlu diuji lebih lanjut sehingga menghasilkan nilai manajemen laba yang paling tepat untuk kondisi pasar modal di Indonesia. Penelitian ini menindaklanjuti temuan penelitian sebelumnya dengan melakukan deteksi terhadap tindakan manajemen laba, apakah manajer melakukan manajemen laba dengan menggunakan perspektif oportunistik ataukah efisien.

Kebijakan dalam memilih metode pengelolaan keuangan tersedia bagi manajer untuk dilakukan dan diperkenankan sesuai dengan standar yang berlaku (GAAP). Namun adanya pemberian keleluasaan bagi manajer untuk bisa memilih kebijakan tertentu, menimbulkan kemungkinan terjadinya perilaku oportunistik. Pada perilaku ini manajer akan memilih kebijakan yang dapat digunakan untuk tujuan mereka pribadi. Pengakuan kemungkinan terjadinya perilaku oportunistik mendasari asumsi penting dari teori akuntansi positif (PAT). Teori ini mengasumsikan, bahwa manajer adalah orang yang rasional (seperti halnya investor) dan akan memilih kebijakan yang sesuai dengan tujuan mereka. Apabila memungkinkan mereka akan berusaha memaksimalkan *expected utility*. Hal ini mengimplikasikan, bahwa PAT tidak mengasumsikan manajer akan bertindak untuk



memaksimalkan nilai laba perusahaan, tetapi juga akan melakukannya berdasarkan kepentingan mereka sendiri.

Pemilihan kebijakan secara optimal yang dilakukan oleh manajemen merupakan sebuah kompromi. Jika kebijakan tersebut ketat, maka akan meminimalkan pilihan kebijakan oportunistik oleh manajer. Disisi lain juga akan menimbulkan kos, karena ketiadaan fleksibilitas pilihan untuk memenuhi kebutuhan perusahaan akan perubahan kondisi. Namun jika memperkenankan manajer untuk memilih kebijakan yang longgar dari alternatif yang ada, maka akan mereduksi kos infleksibilitas.

Informasi laba digunakan sebagai indikator kinerja manajemen. Fleksibilitas dalam memilih metode yang digunakan manajemen akan memberikan peluang bagi manajer untuk memilih kebijakan yang dapat memaksimalkan *utility* dan nilai pasar perusahaan. Healy and Wahlen (1998) menyatakan manajemen laba adalah sebuah tindakan mengelabui dan menipu *shareholders*. Berdasarkan *agency theory*, manajemen (*agent*) mengetahui lebih banyak informasi tentang perusahaan dan bertindak untuk memaksimalkan dirinya sendiri. Hal ini mengakibatkan *agent* memanfaatkan adanya asimetri informasi yang dimilikinya untuk menyembunyikan beberapa informasi yang tidak diketahui *principal*. Asimetri informasi dan konflik kepentingan yang terjadi antara *principal* dan *agent* mendorong *agent* untuk menyajikan informasi yang tidak sebenarnya kepada *principal*, terutama jika informasi tersebut berkaitan dengan pengukuran kinerja *agent*. Hal ini memacu *agent* untuk memikirkan bagaimana angka laba dapat digunakan sebagai sarana untuk memaksimalkan kepentingannya. Salah satu bentuk tindakan *agent* tersebut adalah yang disebut sebagai manajemen laba (*earnings management*) (Wardhana, 2009). Manajemen laba (*earnings management*) sebenarnya merupakan fenomena yang sukar untuk dihindari karena fenomena ini merupakan dampak dari penggunaan dasar akrual dalam penyusunan laporan keuangan. Dalam praktek, diindikasikan bahwa para manajer melakukan tindakan tersebut tersebut untuk memaksimalkan utilitinya dan nilai pasar perusahaan (Scott, 2006).

Penelitian ini dilakukan untuk *explore* lebih mendalam tentang berbagai model manajemen laba yang telah dilakukan sebelumnya (manajemen laba akrual - STDA, LTDA, manajemen laba riil, dan manajemen laba terintegrasi) dikaitkan dengan relevansi informasi akuntansi dengan kasus yang terjadi di pasar modal Indonesia baik yang tergabung dalam indeks syariah maupun konvensional. Hal ini akan memberikan gambaran yang menyeluruh (*integrated*) mengenai tindakan manajemen laba oleh manajer apakah tindakan yang

dilakukan untuk kepentingan pribadi (oportunistik) ataukah untuk meningkatkan *utility* perusahaan (efisien/positif). Periode penelitian yang dilakukan adalah tahun 2004 - 2013, sedangkan penelitian hibah pasca sebelumnya, menggunakan data laporan keuangan tahun 2004 - 2010.

Masalah selanjutnya difokuskan pada masalah penilaian manajemen laba dari perspektif efisien (positif). Teori positif (PAT) berargumen, bahwa kebijakan pengelolaan laba perusahaan akan dipilih sebagai bagian dari problem yang lebih luas dari pencapaian tata kelola perusahaan yang efisien. Tata kelola yang efisien tersebut membutuhkan *trade off* antara biaya modal dengan Biaya kontrak (*cost contracting*). Biaya modal bisa direduksi dengan kebijakan yang secara penuh memberi informasi kepada pasar, sehingga akan mengurangi perhatian investor terkait dengan masalah manajemen laba. Di sisi lain kebijakan yang secara penuh memberikan informasi ini juga akan mereduksi korelasi antara performa perusahaan dan usaha manajer, sehingga akan meningkatkan biaya pengendalian *moral hazard*. Biaya ini dikenal dengan biaya kontrak (*cost contracting*). Oleh karena itu perlu diteliti apakah manajemen laba dapat mereduksi biaya modal yang dikeluarkan oleh perusahaan.

Berdasarkan isu penelitian tersebut, maka penelitian hibah pasca ini dirancang selama kurun waktu 3 tahun dengan melibatkan 10 mahasiswa program magister manajemen (S2) yang terdiri dari 4 mahasiswa program magister manajemen (tahun ke 1), 4 mahasiswa program magister manajemen (tahun ke-2), dan 4 orang mahasiswa program magister manajemen (tahun ke 3).

Selanjutnya permasalahan penelitian tahun kedua dirumuskan: Bagaimanakah tindakan manajemen laba pada perusahaan go publik di Indonesia ditinjau dari perspektif efisien? Permasalahan ini diperinci dengan membandingkan tindakan manajemen laba pada perusahaan yang tergabung dalam indeks JII dan indeks LQ45 dikaitkan dengan biaya modal. Secara terperinci masalah ini dapat dijabarkan sebagai berikut ini;

1. Dengan menggunakan dasar *aggregate accrual*, apakah tindakan manajemen laba pada perusahaan go publik yang tergabung dalam JII (indeks syariah) dan LQ 45 (indeks konvensional) dapat mengurangi biaya modal?
2. Dengan menggunakan dasar *short term* dan *long term discretionary accrual models*, (STDAM dan LTDAM) apakah tindakan manajemen laba pada perusahaan go publik

yang tergabung dalam JII (indeks syariah) dan LQ 45 (indeks konvensional) dapat mengurangi biaya modal?

3. Dengan menggunakan dasar *manajemen laba riil*, apakah tindakan manajemen laba pada perusahaan go publik yang tergabung dalam JII (indeks syariah) dan LQ 45 (indeks konvensional) dapat mengurangi biaya modal?
4. Dengan menggunakan dasar manajemen laba terintegrasi apakah tindakan manajemen laba pada perusahaan go publik yang tergabung dalam JII (indeks syariah) dan LQ 45 (indeks konvensional) dapat mengurangi biaya modal?

#### **B. Tujuan penelitian tahun kedua**

Sejalan dengan rumusan masalah diatas, maka tujuan penelitian ini pada tahun kedua adalah mengidentifikasi tindakan manajemen laba pada perusahaan go publik di Indonesia ditinjau dari aspek efisien yaitu mengkaitkan manajemen laba dengan biaya modal.

1. Menganalisis pengaruh manajemen laba pada perusahaan go publik yang tergabung dalam LQ-45 (indeks konvensional) dan JII (indeks syariah) dengan menggunakan dasar akrual (*Modified Jones model*) terhadap biaya modal.
2. Menganalisis pengaruh manajemen laba pada perusahaan go publik yang tergabung dalam LQ-45 (indeks konvensional) dan JII (indeks syariah) dengan menggunakan dasar *short term* dan *long term accrual models* terhadap biaya modal.
3. Menganalisis pengaruh manajemen laba pada perusahaan go publik yang tergabung dalam LQ-45 (indeks konvensional) dan JII (indeks syariah) dengan menggunakan dasar manajemen laba riil terhadap biaya modal.
4. Menganalisis pengaruh manajemen laba pada perusahaan go publik yang tergabung dalam LQ-45 (indeks konvensional) dan JII (indeks syariah) dengan menggunakan dasar manajemen laba terintegrasi terhadap biaya modal.

#### **C. Sistematika Pelaksanaan Penelitian**

Sistematika pelaksanaan penelitian selama kurun waktu 3 tahun dapat digambarkan secara ringkas sebagai berikut:

Tahun	Tujuan penelitian	Metode analisis	Hasil yang diharapkan
1	Mengidentifikasi tindakan manajemen laba dan asimetri informasi pada perusahaan go Publik (Indeks syariah dan konvensional) dari perspektif oportunistik.	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Survei untuk memperoleh data laporan keuangan perusahaan go publik.</li> <li>2. Mengukur besarnya tindakan manajemen laba dengan model modified Jones.</li> <li>3. Menganalisis secara statistik pengaruh asimetri informasi terhadap manajemen laba pada indeks syariah dan konvensional.</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Dapat diidentifikasi terjadinya tindakan manajemen laba dan asimetri informasi pada perusahaan go Publik (Indeks syariah dan konvensional)</li> <li>2. Dapat diketahui bahwa asimetri informasi meningkatkan manajemen laba.</li> </ol>
2	Mengidentifikasi tindakan manajemen laba dan biaya modal pada perusahaan go Publik (Indeks syariah dan konvensional) dari perspektif positif/efisien.	<ol style="list-style-type: none"> <li>4. Mengukur besarnya tindakan manajemen laba dengan model manajemen laba riil.</li> <li>5. Menganalisis secara statistik pengaruh manajemen laba terhadap biaya modal pada indeks syariah dan konvensional.</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>3. Dapat diidentifikasi terjadinya tindakan manajemen laba dan biaya modal pada perusahaan go Publik (Indeks syariah dan konvensional).</li> <li>4. Dapat diketahui bahwa manajemen laba dapat mengurangi biaya modal.</li> </ol>
3	Menganalisis peran kualitas auditor dalam meningkatkan kualitas dan relevansi informasi akuntansi.	<ol style="list-style-type: none"> <li>6. Ukuran KAP dapat efektif mengurangi tindakan manajemen laba accrual pada perusahaan go publik di Indonesia.</li> <li>7. Spesialisasi industri KAP efektif dalam mengurangi tindakan manajemen laba pada perusahaan go publik di Indonesia.</li> <li>8. Masa penugasan KAP efektif dalam mengurangi tindakan manajemen laba pada perusahaan go public di Indonesia.</li> <li>9. Kesiediaan melaporkan dan keakuratan pelaporan opini audit <i>going concern</i> efektif dalam mengurangi tindakan manajemen laba</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>5. Auditor yang berkualitas efektif mengurangi praktek manajemen laba pada perusahaan go publik di Indonesia.</li> </ol>

## BAB 2. KAJIAN PUSTAKA

### A. Teori Keagenan (*Agency Theory*)

Timbulnya manajemen laba dapat dijelaskan dengan teori keagenan. Menurut teori keagenan, adanya pemisahan antara kepemilikan dan pengelola perusahaan dapat menimbulkan masalah keagenan, yaitu ketidak sejajaran kepentingan antara pemilik dan manajer (Avianti, 2006). Jensen dan Meckling (1997) dalam Wiyadi et.al (2013) menyatakan bahwa hubungan keagenan adalah sebuah kontrak antara manajer (*agent*) dengan investor (*principal*). Baik *principal* maupun *agent* merupakan pemaksimum kesejahteraan, sehingga ada kemungkinan besar *agent* tidak selalu bertindak demi kepentingan terbaik *principal*.

Menurut Scott (2006) dalam Wiyadi et.al (2013) perusahaan mempunyai banyak kontrak, misalnya kontrak kerja antara perusahaan dengan para manajernya dan kontrak pinjaman antara perusahaan dengan krediturnya. Kontrak kerja yang dimaksud adalah kontrak kerja antara pemilik modal dengan manajer perusahaan, dimana antara manajer dan pemilik ingin memaksimumkan *utility* masing-masing dengan informasi yang dimiliki

Adanya perbedaan kepentingan antara manajer (*agent*) sebagai pengelola perusahaan dan pemilik (*principal*) sebagai pemilik perusahaan akan menimbulkan masalah yang disebut dengan masalah keagenan. Pada kondisi seperti itu maka pemilik (*principal*) dapat mengatasi masalah keagenan ini dengan memberikan insentif yang layak kepada manajer (*agent*) dan harus bersedia mengeluarkan biaya pengawasan yang disebut dengan biaya keagenan.

Hubungan antara *principal* dan *agent* dapat mengarah pada kondisi ketidakseimbangan informasi, yaitu suatu kondisi di mana ada ketidakseimbangan perolehan informasi antara pihak manajemen sebagai penyedia informasi (*prepaper*) dengan pihak pemegang saham dan *stakeholder* pada umumnya sebagai pengguna informasi (*user*). Hal ini terjadi karena manajer (*agent*) berada pada posisi yang memiliki informasi yang lebih banyak informasi internal dan prospek perusahaan di masa yang akan datang dibandingkan pemilik (*principal*). Dengan asumsi bahwa individu-individu bertindak untuk memaksimumkan kepentingan diri sendiri, maka dengan informasi asimetri yang dimilikinya akan mendorong *agent* untuk menyembunyikan beberapa informasi yang tidak diketahui *principal*.

Menurut Scott (2006) terdapat dua macam asimetri informasi yaitu:

1. *Adverse selection*, yaitu bahwa para manajer serta orang-orang dalam lainnya biasanya mengetahui lebih banyak tentang keadaan dan prospek perusahaan dibandingkan investor pihak luar. Dan fakta yang mungkin dapat mempengaruhi keputusan yang akan diambil oleh pemegang saham tersebut tidak disampaikan informasinya kepada pemegang saham.

2. *Moral hazard*, yaitu bahwa kegiatan yang dilakukan oleh seorang manajer tidak seluruhnya diketahui oleh pemegang saham maupun pemberi pinjaman. Sehingga manajer dapat melakukan tindakan diluar pengetahuan pemegang saham yang melanggar kontrak dan sebenarnya secara etika atau norma mungkin tidak layak dilakukan.

Manajer sebagai pengelola perusahaan lebih banyak mengetahui informasi internal dan prospek perusahaan di masa yang akan datang dibandingkan pemilik (pemegang saham). Manajer berkewajiban memberikan pengungkapan informasi akuntansi seperti laporan keuangan. Informasi laba merupakan salah satu parameter yang digunakan sebagai dasar investasi. Laporan keuangan dimaksudkan untuk digunakan oleh berbagai pihak, termasuk manajemen perusahaan itu sendiri. Namun yang paling berkepentingan dengan laporan keuangan sebenarnya adalah para pengguna eksternal (diluar manajemen). Laporan keuangan tersebut penting bagi para pengguna eksternal terutama karena kelompok ini berada dalam kondisi yang paling besar ketidak-pastiannya (Ali, 2002).

Dalam kondisi yang asimetri, *agent* dapat mempengaruhi angka-angka akuntansi yang disajikan dalam laporan keuangan dengan cara melakukan manajemen laba (*earning management*). Sedang bagi pemilik modal akan sulit untuk mengontrol secara efektif tindakan manajemen. Penelitian Richardson (1998) menunjukkan adanya hubungan positif antara asimetri informasi dengan manajemen laba. Tindakan manajemen laba dapat dipandang dari dua perspektif yang berbeda, yaitu sebagai tindakan yang salah (negatif) dan tindakan yang seharusnya dilakukan manajemen (positif). Healy dan Wahlen (1998) menganggap manajemen laba sebagai tindakan yang menyesatkan dan menipu pemegang saham. Hal ini disebabkan manajemen memiliki informasi asimetrik mengenai kondisi perusahaan.

### B. Teori Akuntansi Positif

Scott (2003) mendefinisikan *Positive Accounting Theory* (PAT) berkaitan dengan prediksi tindakan sebagaimana pilihan atas kebijakan akuntansi oleh manajer perusahaan dan bagaimana manajer akan meresponnya. Salah satu pilihan atas kebijakan akuntansi yang dilakukan oleh manajer perusahaan adalah melakukan tindakan manajemen laba. PAT mengambil sudut pandang bahwa perusahaan mengorganisasikan diri mereka dengan cara yang paling efisien, sehingga memaksimalkan prospek perusahaan untuk bisa bertahan hidup.

*Agency theory* menyatakan bahwa perusahaan bisa dipandang sebagai *nexus of contract*, yaitu organisasi secara garis besar merupakan set kontrak banyak pihak yang terlibat dalam perusahaan. Contoh pihak yang memiliki kontrak dengan perusahaan adalah: kontrak dengan karyawan (termasuk manajer), kontrak dengan *supplier*, kontrak dengan

penyedia modal yang digunakan perusahaan serta kontrak dengan pemberi hutang. Terkait dengan kontrak yang eksis di perusahaan, maka perusahaan akan berusaha untuk meminimisasi *contracting cost* yang timbul dalam hubungan kontrak tersebut. Kos yang bisa timbul dari hubungan kontrak tersebut diantaranya adalah: kos negosiasi, kos monitoring atas performa kontrak, kos atas kemungkinan renegotiasimisalnya ketika kemungkinan terjadi pelanggaran kontrak atas peristiwa yang harus diantisipasi selama perioda kontrak, dan kos atas kemungkinan kebangkrutan dan jenis tekanan finansial yang lain.

Seperti dinyatakan sebelumnya, PAT berargumen bahwa kebijakan akuntansi perusahaan akan dipilih sebagai bagian dari problem yang lebih luas dari pencapaian tata kelola perusahaan yang efisien. Tata kelola yang efisien tersebut membutuhkan *trade off* antara biaya modal dengan *cost contracting*. Biaya modal bisa direduksi dengan kebijakan akuntansi yang secara penuh memberi informasi kepada pasar, sehingga akan mengurangi perhatian investor terkait dengan masalah pemilihan metode akuntansi. Di sisi lain kebijakan yang secara penuh memberikan informasi ini juga akan mereduksi korelasi antara performa perusahaan dan usaha manajer, sehingga akan meningkatkan kos pengendalian *moral hazard*. Total kos ini akan diminimisasi dengan *trade off* antara dua kos tersebut (Priantinah, 2009)

Kebijakan akuntansi yang tersedia bagi manajer untuk dilakukan diperkenankan dalam GAAP. Namun tidak ada alasan, selain alasan kos mengapa kebijakan tersebut tidak bisa lebih dibatasi oleh kontrak. Adanya pemberian keleluasaan bagi manajer untuk bisa memilih kebijakan akuntansi tertentu dari yang tersedia, menimbulkan kemungkinan timbulnya perilaku oportunistik. Perilaku ini adalah, berdasarkan kebijakan akuntansi yang tersedia manajer akan memilih kebijakan akuntansi untuk tujuan mereka pribadi. Menurut Watts dan Zimmerman (1986), PAT mengusulkan tiga hipotesis untuk menjelaskan perilaku oportunistik, yaitu: (1) hipotesis program bonus, (2) hipotesis perjanjian hutang, dan (3) hipotesis biaya politik.

Hipotesis tersebut juga bisa dinyatakan dalam bentuk efisien. Dalam perspektif ini berasumsi, bahwa kontrak kompensasi dan sistem pengendalian internal termasuk monitoring oleh dewan komisaris, membatasi oportunistik manajer dan memotivasi manajer untuk memilih kebijakan akuntansi yang meminimisasi kos modal perusahaan dan *contracting cost*. Seringkali dua bentuk dari PAT memiliki prediksi yang serupa. Misalnya dalam *bonus plan hypothesis*, manajer bisa jadi akan memilih amortisasi garis lurus daripada saldo menurun. Dampak dari pilihan ini adalah meningkatnya angka laba yang pada gilirannya akan meningkatkan angka remunerasi bagi manajer. Dari perspektif ini, manajer dianggap oportunistik. Namun kebijakan yang sama bisa jadi dipilih dalam *bonus plan hypothesis*,

tetapi pada perspektif efisien. Misal: amortisasi garis lurus merupakan ukuran terbaik dari *opportunity cost* perusahaan dalam penggunaan aset tetapnya. Sehingga amortisasi garis lurus menghasilkan laba yang dilaporkan mengukur kinerja perusahaan dengan lebih baik. Hasilnya kebijakan ini bisa jadi secara efisien lebih memotivasi manajer (dengan tujuan pertama adalah bonus) relatif terhadap kebijakan amortisasi yang lain. Jadi manajemen laba dapat dideteksi dari perspektif oportunistik maupun efisien.

### C. Manajemen Laba

Scott (2006) mendefinisikan *earnings management* sebagai berikut "Given that managers can choose accounting policies from a set (for example, GAAP), it is expected that they will choose policies so as to maximize their own utility and/on the market value of the firm" Jadi *earnings management* merupakan pemilihan kebijakan akuntansi oleh manajer dari standar akuntansi yang ada dan secara alami dapat memaksimalkan utilitas mereka atau nilai pasar perusahaan. Schipper (1989) mendefinisikan manajemen laba sebagai suatu intervensi dengan maksud tertentu terhadap proses pelaporan keuangan eksternal dengan sengaja untuk memperoleh beberapa keuntungan pribadi. Fischer dan Rosenzweig (1995) mendefinisikan manajemen laba sebagai tindakan seorang manajer dengan menyajikan laporan yang menaikkan (menurunkan) laba periode berjalan dari unit usaha yang menjadi tanggungjawabnya, tanpa menimbulkan kenaikan (penurunan) profitabilitas ekonomi unit tersebut dalam jangka panjang. Sedangkan menurut Healy dan Wahlen (1999), manajemen laba terjadi ketika manajer menggunakan pertimbangan (*judgment*) dalam pelaporan keuangan dan penyusunan transaksi untuk merubah laporan keuangan, dengan tujuan untuk memanipulasi besaran (*magnitude*) laba kepada beberapa *stakeholders* tentang kinerja ekonomi perusahaan atau untuk mempengaruhi hasil perjanjian (kontrak) yang tergantung pada angka-angka akuntansi yang dilaporkan.

Healy dan Wahlen (1998), menyatakan bahwa definisi manajemen laba mengandung beberapa aspek. Pertama intervensi manajemen laba terhadap pelaporan keuangan dapat dilakukan dengan penggunaan *judgment*, misalnya *judgment* yang dibutuhkan dalam mengestimasi sejumlah peristiwa ekonomi di masa depan untuk ditunjukkan dalam laporan keuangan, seperti perkiraan umur ekonomis dan nilai residu aktiva tetap, tanggungjawab pensiun, pajak yang ditangguhkan, kerugian piutang dan penurunan nilai *asset*. Sehingga itu manajer memiliki pilihan untuk metode akuntansi, seperti metode penyusutan dan metode biaya. Kedua, tujuan manajemen laba untuk menyatukan *stakeholders* mengenai



kinerja ekonomi perusahaan. Hal ini muncul ketika manajemen memiliki akses terhadap informasi yang tidak dapat diakses oleh pihak luar.

*Earnings management* adalah campur tangan dalam proses pelaporan keuangan eksternal dengan tujuan untuk menguntungkan diri sendiri. *Earnings management* merupakan salah satu faktor yang dapat mengurangi kredibilitas laporan keuangan, *earnings management* menambah bias dalam laporan keuangan dan dapat mengganggu pemakai laporan keuangan yang mempercayai angka laba hasil rekayasa tersebut sebagai angka laba tanpa rekayasa (Setiawati dan Na'im, 2000).

#### D. Studi pendahuluan yang dilakukan

Manajemen laba merupakan fenomena yang sukar untuk dihindari karena fenomena ini merupakan dampak dari penggunaan dasar akrual dalam penyusunan laporan keuangan. Dalam hal ini para manajer melakukan tindakan tersebut untuk memaksimalkan utilitinya dan nilai pasar perusahaan (Scott, 2006).

Penelitian mengenai manajemen laba terkait dengan berbagai model manajemen laba dengan kasus yang terjadi di pasar modal Indonesia baik yang tergabung dalam indeks syariah maupun konvensional telah dilakukan sebelumnya (Wiyadi et.al., 2011, 2012). Umumnya penelitian-penelitian terdahulu (Boediono (2005); Kusumawati (2005); Veronica dan Utama (2005); Rahmawati, Suparno dan Qomariyah (2006); Nasution dan Setiawan (2007); Ujiyantho dan Pramuka (2007); Herawaty (2008), Nursasongko dan Fauziah (2011), Wiyadi dan Prasnowo (2011), Trisnawati dan Nugroho (2011), melakukan pengukuran manajemen laba menggunakan pendekatan *aggregate accruals* untuk mengukur adanya tindakan manajemen laba. Pendekatan tersebut berusaha memisahkan total akrual menjadi komponen *non-discretionary accruals* dan *discretionary accruals*. Model yang sering digunakan adalah model modified Jones.

Model tersebut dikembangkan dengan melakukan pemisahan komponen *discretionary accruals* menjadi komponen *short-term discretionary accruals* dan *long-term discretionary accruals*. Dengan pemisahan diharapkan dapat lebih menjelaskan peran dari masing-masing komponen *discretionary accruals* dalam mengukur manajemen laba (Sasongko dan Purbasari, 2012; Wiyadi dan Safitri, 2012). Penelitian manajemen laba dengan memisahkan total akrual menjadi komponen STDA dan LTDA juga telah dilakukan oleh peneliti sebelumnya (Romi, 2011; Zayene and Jilani, 2010; Subekti, Wijayanti dan Ahmad, 2010; Sasongko dan Purbasari, 2012; Wiyadi dan Safitri, 2012; Sasongko, Wiyadi dan Veno, 2015).

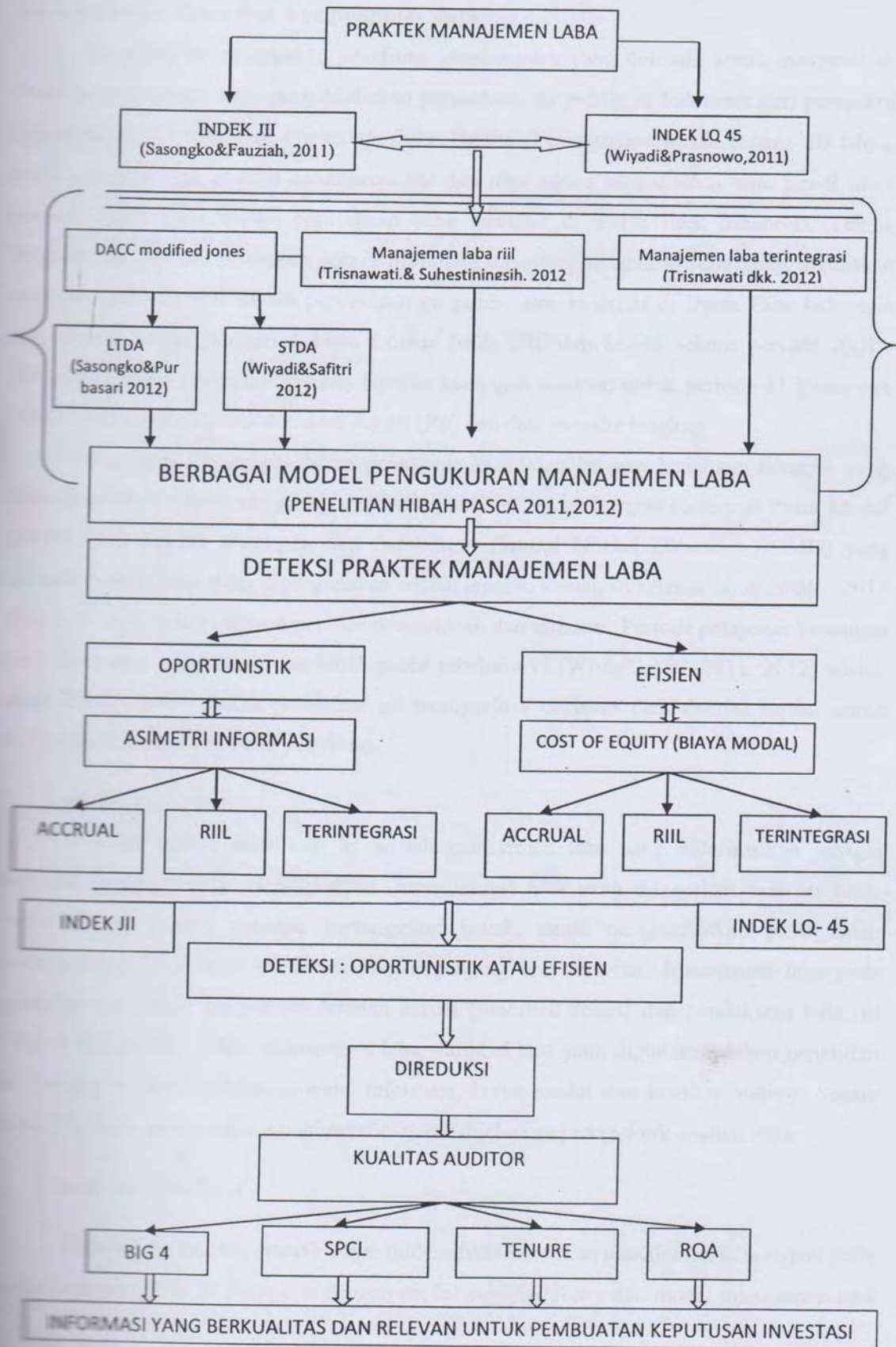
Model pengukuran manajemen laba akrual ini oleh beberapa peneliti dianggap masih belum dapat mengungkapkan kondisi yang lengkap tentang tindakan manajemen laba, karena model tersebut mengabaikan hubungan antara transaksi arus kas dan akrual (Dechow et al. 1995, Kothari et al. 2005, Subekti, Wijayanti dan Akhmad 2010). Penelitian yang mengambil kesimpulan tentang manajemen laba dengan hanya mendasarkan pada pengaturan akrual saja mungkin menjadi tidak valid (Roychowdhury, 2006). Selanjutnya, Trisnawati dan Subestiningsih (2012) melakukan pengukuran manajemen laba berdasarkan aktifitas riil. Survey Graham, Harvey dan Rajgopal (2005) menemukan bukti kuat bahwa manajemen puncak sebagai responden jauh lebih bersedia untuk terlibat dalam manajemen laba riil daripada manajemen akrual untuk mencapai target laba.

Model manajemen laba terintegrasi diperkenalkan oleh Leuz, Nanda dan Wysocki (2003). Model ini merupakan gabungan antara nilai-nilai perataan laba dan kebijaksanaan laba yang dilaporkan (akrual diskresioner). Model ini kemudian diadopsi oleh Habib (2004) mengenai dampak manajemen laba terhadap relevansi nilai informasi akuntansi pada perusahaan manufaktur di Jepang.

Subekti, Kee dan Ahmad (2008) juga melakukan pendekatan manajemen laba terintegrasi dengan melakukan *factor analysis* untuk menentukan nilai manajemen laba. Trisnawati et al (2012) melakukan penelitian manajemen laba diukur dengan menggunakan pendekatan terintegrasi yaitu manajemen laba riil dan manajemen laba akrual. Proksi manajemen laba riil diukur dengan arus kas operasi abnormal (*abnormal CFO*), biaya produksi abnormal (*abnormal Production Costs*), dan biaya diskresioner abnormal (*abnormal Discretionary Expenses*). Manajemen laba akrual diproksi dengan *short term* dan *long term* akrual diskresioner. Pengukuran terintegrasi memberikan model yang lebih akurat dalam mengukur manajemen laba di pasar modal Indonesia.

Pengembangan penelitian ini dengan melakukan deteksi terhadap tindakan manajemen laba dengan berbagai model pengukuran yang telah dilakukan sebelumnya. Hasilnya deteksi terhadap tindakan manajemen laba ini dapat dilihat dari perspektif oportunistik (manajer perusahaan melakukan manajemen laba untuk memaksimalkan kepentingannya) dan perspektif efisien (manajer perusahaan melakukan manajemen laba untuk meningkatkan nilai perusahaan). Hasil akhir dari penelitian ini diharapkan bahwa informasi laporan keuangan yang disajikan manajemen merupakan informasi yang berkualitas dan relevan untuk pembuatan keputusan investasi. Secara ringkas, bagan alir penelitian dapat dijelaskan dalam *road map* penelitian berikut ini:

Road Map Penelitian



### BAB 3. METODE PENELITIAN

#### A. Desain Penelitian dan Pengumpulan data

Penelitian ini merupakan penelitian *eksplanatory* yang didesain untuk menganalisis tindakan manajemen laba yang dilakukan perusahaan go publik di Indonesia dari perspektif oportunistik (negatif) dan efisien (positif). Berdasarkan dimensi waktu selama 10 tahun, maka penelitian ini bersifat *cross-sectional* dan *time series* atau disebut *data panel (data pooled)*. Sampelnya adalah perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Teknik pengambilan sampel dilakukan secara *purposive sampling* dengan kriteria yang digunakan untuk memilih sampel adalah perusahaan *go public* atau terdaftar di Bursa Efek Indonesia yang masuk dalam kategori *Jakarta Islamic Index (JII)* dan LQ-45 selama periode 2004 - 2013. Perusahaan mempublikasikan laporan keuangan tahunan untuk periode 31 Desember 2004 - 2013 yang dinyatakan dalam rupiah (Rp) dan data tersedia lengkap.

Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah laporan keuangan tahunan yang diterbitkan oleh perusahaan *go public* dan dipublikasikan oleh Pusat Referensi Pasar Modal (PRPM) dan laporan keuangan dari *Indonesian Capital Market Directory (ICMD)* yang terdapat di BEI. Data yang dipergunakan adalah laporan keuangan selama tahun 2004 - 2013 serta data harga saham selama periode pengamatan dan estimasi. Periode pelaporan keuangan yang digunakan pada penelitian hibah pasca sebelumnya (Wiyadi et al, 2011, 2012) adalah tahun 2004 - 2010. Maka penelitian ini memperluas cakupan data dengan tujuan untuk melihat pula konsistensi hasil penelitian.

#### B. Variabel Penelitian

Variabel dalam penelitian ini adalah manajemen laba yang didefinisikan sebagai tindakan manajer untuk meningkatkan (mengurangi) laba yang dilaporkan saat ini suatu entitas bisnis dimana manajer bertanggung jawab, tanpa mengakibatkan peningkatan (penurunan) profitabilitas ekonomis jangka panjang unit tersebut. Manajemen laba pada penelitian ini diukur dengan pendekatan akrual (*modified Jones*) dan pendekatan laba riil (Wiyadi dkk, 2012)). Selain manajemen laba, variabel lain yang digunakan dalam penelitian ini (selama 3 tahun) adalah asimetri informasi, biaya modal dan kualitas auditor. Secara teknis pengukuran masing-masing variabel dapat dijelaskan pada teknik analisis data.

#### C. Teknik Analisis Data

Pada tahun kedua, setelah dapat diidentifikasi tindakan manajemen laba terjadi pada perusahaan go-publik di Indonesia dengan model *modified jones* dan model manajemen laba

nilai dan model manajemen laba terintegrasi, maka masalah selanjutnya adalah perlunya penilaian manajemen laba dikaitkan dengan *cost of equity capital* atau biaya modal. Diharapkan manajemen laba dapat mengurangi besarnya biaya modal yang dikeluarkan perusahaan. *Cost of equity capital* adalah biaya yang dikeluarkan untuk membiayai sumber pendanaan (*source finance*). Perhitungan *cost of equity capital* setiap perusahaan sampel dengan menggunakan model *residual income* yang lebih dikenal dengan *Edward Bell Ohlson valuation* (Utami, 2005) yaitu:

$$r = (B_t + X_{t+1} - P_t) / P_t$$

Keterangan :

$r$  = *Cost of equity capital*

$B_t$  = Nilai buku per lembar saham pada tanggal publikasi laporan keuangan

$X_{t+1}$  = Laba per lembar saham periode t+1

$P_t$  = Harga saham penutupan pada tanggal publikasi laporan keuangan

Langkah-langkah dalam analisis dalam menentukan **manajemen laba** adalah sebagai berikut:

$$TACC_{it} = EBXT_{it} - OCF_{it}$$

$$TACC_{it}/TA_{i,t-1} = \alpha_1 (1/TA_{i,t-1}) + \alpha_2 ((\alpha REV_{it} - \alpha REC_{it})/TA_{i,t-1}) + \alpha_3 (PPE_{it}/TA_{i,t-1}).$$

Dari persamaan regresi diatas, NDACC (*non discretionary*) dapat dihitung dengan memasukkan kembali koefisien –koefisien alpha ( $\alpha$ ) yaitu sebagai berikut:

$$NDACC_{it} = \alpha_1(1/TA_{i,t-1}) + \alpha_2(\alpha REV_{it} - \alpha REC_{it})/TA_{i,t-1} + \alpha_3 (PPE_{it}/TA_{i,t-1})$$

Keterangan :

$TACC_{it}$  : *Total accruals* perusahaan i pada periode t

$EBXT_{it}$  : *Earnings Before Extraordinary Item* perusahaan i pada periode t

$OCF_{it}$  : *Operating Cash Flows* perusahaan i pada periode t

$NDACC_{it}$  : *Non discretionary accruals* perusahaan i pada t

$TA_{i,t-1}$  : Total aktiva perusahaan i pada periode t

$REV_{it}$  : *Revenue* perusahaan i pada periode t

$REC_{it}$  : *Receivable* perusahaan i pada periode t

$PPE_{it}$  : Nilai aktiva tetap (*gross*) perusahaan i pada periode t

Selanjutnya dapat dihitung nilai *discretionary accruals* sebagai berikut:

$$DACC_{it} = (TACC_{it}/TA_{i,t-1}) - NDACC_{it}$$

Keterangan:

$DACC_{it}$  : *Discretionary accruals* perusahaan i pada periode t

$TACC_{it}$  : *Total accruals* perusahaan i pada periode t

$TA_{i,t-1}$  : Total aktiva perusahaan i pada periode t

$NDACC_{it}$ : *Non discretionary accruals* perusahaan i pada periode t

Langkah analisis diatas dilakukan untuk melihat besarnya nilai manajemen laba dengan pendekatan accrual untuk indeks syariah dan konvensional. Sedangkan untuk penghitungan manajemen laba riil merujuk pada Trisnawati dan Suhestiningsih (2012) sebagai berikut:

a. **Abnormal Cash Flow Operation**

$$CFO_t / A_{t-1} = \alpha_0 + \alpha_1(1/\log.A_{t-1}) + \beta_1(S_t/A_{t-1}) + \beta_2 (\Delta S_t/A_{t-1}) + \varepsilon_t$$

b. **Abnormal Production Costs**

$$PRODt / A_{t-1} = \alpha_0 + \alpha_1(1/\log. A_{t-1}) + \beta_1(S_t/A_{t-1}) + \beta_2 (\Delta S_t/A_{t-1}) + \beta_3 (\Delta S_{t-1}/ A_{t-1}) + \varepsilon_t$$

c. **Abnormal Discretionary Expenses**

$$DISC_t / A_{t-1} = \alpha_0 + \alpha_1(1/\log. A_{t-1}) + \beta (\Delta S_{t-1}/A_{t-1}) + \varepsilon_t$$

$CFO_t$  = arus kas operasi perusahaan i pada tahun t

$PRODt$  = harga pokok penjualan ditambah perubahan persediaan.

$DISC_t$  = biaya penelitian dan pengembangan ditambah biaya iklan ditambah biaya penjualan, administrasi, dan umum.

$A_{t-1}$  = Total aset perusahaan pada akhir tahun t-1

$S_t$  = Penjualan perusahaan pada akhir tahun t

$\Delta S_t$  = Perubahan penjualan perusahaan pada tahun t dibandingkan dengan penjualan pada akhir tahun t-1

$\Delta S_{t-1}$  = Perubahan penjualan perusahaan pada tahun t-1 dibandingkan dengan penjualan pada akhir tahun t-2

## INDIKATOR CAPAIAN LUARAN

Luaran yang ditargetkan dari penelitian ini (selama kurun waktu 3 tahun) adalah terselesaikannya 10 tesis mahasiswa pasca sarjana program magister manajemen UMS. Selain itu publikasi pada forum seminar internasional (MIICEMA atau KLIBELS), forum seminar nasional (SEMBIS, SNA), publikasi pada jurnal nasional BPPK, publikasi pada jurnal nasional terakreditasi (JAAI-UII), jurnal internasional (IJBEL atau SEAJBEL) dan buku berbasis riset dengan judul Praktek manajemen laba pada perusahaan go publik di Indonesia.

## BAB 4. BIAYA DAN JADWAL PELAKSANAAN

### A. Anggaran Penelitian

URAIAN	TAHUN 1	TAHUN 2	TAHUN 3
Honorarium	34.000.000	34.000.000	34.000.000
Bahan ATK	8.500.000	8.500.000	8.500.000
Perjalanan	13.500.000	8.500.000	13.500.000
Penelusuran data	39.000.000	39.000.000	39.000.000
Peralatan terkait kegiatan	2.500.000	2.500.000	2.500.000
Biaya administrasi, publikasi, pajak dan fee lembaga)	27.500.000	27.500.000	27.500.000
Jumlah Total	<b>125.000.000</b>	<b>120.000.000</b>	<b>125.000.000</b>
Terbilang	Seratus dua puluh lima juta rupiah	Seratus dua puluh juta rupiah	Seratus dua puluh lima juta rupiah

### B. Jadwal Pelaksanaan

Pelaksanaan penelitian **tahap kedua** direncanakan akan berlangsung selama 10 bulan. Waktunya dari tanggal 1 Februari sampai dengan 30 November 2016. Matriks jadwal dapat disusun sebagai berikut :

NO	JENIS KEGIATAN	BULAN KE												
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10			
1	Survey awal dan persiapan	■												
2	Melakukan pengumpulan data (survey ke BEI Jakarta, PIPM Jogja dan Semarang), melakukan tabulasi, reduksi dan analisis data serta proses pembimbingan tesis		■	■	■	■	■	■	■					
3	Diskusi dan penulisan laporan							■	■	■				
4	Seminar dan diskusi hasil penelitian								■	■				
5	Revisi laporan								■	■	■			
6	Penulisan laporan akhir								■	■	■			
7	Penggandaan dan Penyerahan laporan										■	■	■	
8	Persiapan publikasi hasil penelitian										■	■	■	
9	Persiapan penyusunan proposal penelitian untuk tahap kedua												■	■

#### DAFTAR PUSTAKA

- Balsam, S., Krishnan, J. & Yang, J.S. 2003. Auditor Industry Specialization and Earnings Quality. *Auditing: A Journal of Practice & Theory*, 22, 2, 71-97.
- Becker, C.L., Defond, M.L., Jiambalvo, J. & Subramanyam, K.R. 1998. The Effect of Audit Quality on Earnings Management. *Contemporary Accounting Research*, 15, 1-24.
- Boediono, Gideon SB., 2005. **Kualitas Laba: Studi Pengaruh Mekanisme Corporate Governance dan Dampak Manajemen Laba dengan Menggunakan Analisis Jalur**. Artikel yang Dipresentasikan pada Simposium Nasional Akuntansi 8 Solo tanggal 15 - 16 September 2005.
- Dechow, P.M., Sloan, R.G. & Sweeney, A.P. (1995). Detecting Earnings Management. *The Accounting Review* 70, p. 193-225.
- Francis, J.R. & Yu, M.D. (2009). Big 4 Office Size and Audit Quality. *The Accounting Review*, 84, 5, 1521-1552.
- Graham, J.R., Harvey, C.R. & Rajgopal, S. (2005). The Economic Implications of Corporate Financial Reporting. *Journal of Accounting and Economics*, 40, 3-73.
- Gal, F.A., Fung, S.Y.K., & Jaggi, B. (2009). Earning Quality: Some Evidence on The Role of Auditor Tenure and Auditors's Industry Expertise. *Journal of Accounting and Economics*, 47, 265-287.



- Healy, Paul M. and J.M. Wahlen. (1998). *A Review Of The Earnings Management Literature And Its Implications For Standard Setting*. Accounting Horizons 13, p. 365-383.
- Habib, A (2004). **Impact of Earning Management on Value Relevance of Accounting Information ; Empirical Evidence from Japan**, Managerial Finance.30(11), 1-15.
- Herawaty, Vinola. Peran Praktek *Corporate Governance* Sebagai *Moderating Variable* Dari Pengaruh *Earnings Management* Terhadap Nilai Perusahaan. Makalah disampaikan dalam Simposium Nasional Akuntansi XI di Makassar, 26-28 Juli.
- Kusumawati, Astri Arfani Nur dan Noer Sasongko. 2005. **Analisis Perbedaan Pengaturan Laba (*Earnings Management*) pada Kondisi Laba dan Rugi pada Perusahaan Manufaktur di Indonesia**. Jurnal Akuntansi dan Keuangan, Vol. 4, No. 1. hal.1-20.
- Leuz, C., Nanda, D., & Wysocki, P.D. (2003). **Investor Protection and Earnings Management: An International Comparison**. *Journal of Financial Economics*, 69, 505-527.
- Nasution, MARIHOT dan DODDY SETIAWAN. 2007. **Pengaruh *Corporate Governance* Terhadap Manajemen Laba di Industri Perbankan Indonesia**. Makalah disampaikan dalam Simposium Nasional Akuntansi X di Makassar, 26-28 Juli.
- Priantinah, Denies, 2009. Manajemen laba ditinjau dari perspektif oportunistik dan efisien, Jurnal Pendidikan Akuntansi Indonesia Vol VII no 1 hal 99-109.
- Rahmawati, Yacop Suparno, dan Nurul Qomariyah. 2006. **Pengaruh Asimetri Informasi terhadap Tindakan Manajemen Laba pada Perusahaan Perbankan Publik yang Terdaftar di Bursa Efek Jakarta**. Artikel yang Dipresentasikan pada Simposium Nasional Akuntansi 9 Padang tanggal 23-26 Agustus 2006.
- Ronen, J. & Yaari, V. (2008). *Earnings Management - Emerging Insights in Theory, Practice, and Research*. Springer Series in Accounting Scholarship.
- Raychowdhury, Sugata. (2006). **Earnings Management through Real Activities Manipulation**. *Journal of Accounting and Economic*, 42, 335-370.
- Sasongko, Noer dan Fauziah. (2011). *Identification of Earning Management on the Company Listed on The LQ 45 index in Indonesian Stock Exchange*. PROCEEDINGS, Malaysia-Indonesia International Conference in Economics, Management and Accounting( MIICEMA), October 13th-14<sup>th</sup> ,Bengkulu, Indonesia. ISBN 978-979-9431-68-4.
- Sasongko, Noer dan Purbasari, Happy (2012). *Earning Management Practices on Companies in The Shariah Index (The comparative studies between STDAM and LTDAM in Indonesian Stock Exchange during 2004-2010 period)*, PROCEEDINGS Malaysia-Indonesia International Conference in Economics, Management and

- Accounting (MIICEMA), October 18th-20<sup>th</sup>, Palembang Indonesia. ISBN 979-587-424-1
- Scott, William R. (2006). *Financial Accounting theory*. 4<sup>th</sup> Edition. Canada Inc : Pearson Education.
- Setiawati, Lilis dan Ainun Na'im. (2000). **Manajemen Laba**. Jurnal Ekonomi Bisnis, Vol. 15, No. 4, Hal. 424-441.
- Subekti I, Kee PL, dan Ahmad Z. (2010). *The effect of integrated earnings management on the value Relevance of earnings and book value of equity*. . Kumpulan artikel Simposium Nasional Akuntansi (SNA) XIII, Purwokerto.
- Trisnawati, Rina dan Nugroho S.P, (2011), *Accrual Earnings Management Practices: The Comparative Studies Between Shariah Index And Conventional Index In Indonesian Stock Exchange*, PROCEEDINGS, Malaysia-Indonesia International Conference in Economics, Management and Accounting( MIICEMA), October 13th-14<sup>th</sup> ,Bengkulu, Indonesia. ISBN 978-979-9431-68-4
- Trisnawati, Rina dan Suhestiningsih (2012), *Riil Earnings Management Practices: The Comparative Studies Between Shariah Index And Conventional Index In Indonesian Stock Exchange during 2004-2010 period*, PROCEEDINGS Malaysia-Indonesia International Conference in Economics, Management and Accounting (MIICEMA), October 18th-20<sup>th</sup> ,Palembang Indonesia. ISBN 979-587-424-1
- Trisnawati, Rina, Wiyadi dan Noer Sasongko. (2012) **Pengukuran manajemen laba: pendekatan terintegrasi**, PROSIDING Simposium Nasional Akuntansi XV. 18-20 September 2012. Banjarmasin Kalimantan Selatan
- Trisnawati, Rina, Wiyadi dan Noer Sasongko. (2012) **Manajemen laba pada perusahaan go public di Indonesia**, Jurnal BPPK Vol 5 tahun 2012 ISSN 2085-3785
- Ujyantho, 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.
- Utami, Wiwik. 2005. **Pengaruh Manajemen Laba terhadap Biaya Modal Ekuitas: (Studi pada Perusahaan Publik Sektor Manufaktur)**. Kumpulan Makalah, Simposium Nasional Akuntansi (SNA) VIII, Solo, 15-16 September, h 100-116.
- Wernica, Sylvia, dan Siddharta Utama. 2005. **Pengaruh Struktur Kepemilikan, Ukuran Perusahaan, dan Praktek Corporate Governance terhadap Pengelolaan Laba (Earnings Management)**. Artikel yang Dipresentasikan pada Simposium Nasional Akuntansi 8 Solo tanggal 15 - 16 September 2005
- Wardhani, Ratna. 2006. **Mekanisme Corporate Governance Dalam Perusahaan Yang Mengalami Permasalahan Keuangan (Financially Distressed Firms)**. Simposium Nasional Akuntansi 9 Padang 23-26 Agustus 2006.
- Watts, Ross L and Jerold L. Zimmerman. 1978. *Towards a Positive Theory of The Determination of Accounting Standards*. The Accounting Review. Vol LIII. No.1

- Wiyadi, Noer Sasongko, dan Rina Trisnawati, (2011). *Pengembangan dan implementasi model manajemen laba melalui mekanisme corporate governance (studi empiris pada perusahaan go-publik di Indonesia*. Laporan Akhir Hibah Pasca Sarjana tahun I (pertama)
- Wiyadi, Noer Sasongko, dan Rina Trisnawati, (2012). *Pengembangan dan implementasi model manajemen laba melalui mekanisme corporate governance (studi empiris pada perusahaan go-publik di Indonesia*. Laporan Akhir Hibah Pasca Sarjana tahun 2 (kedua).
- Wiyadi dan Prasnowo (2011), *Earning Management Practices in Companies Listed in Jakarta Islamic Index-Indonesian Stock Exchange*. PROCEEDINGS, Malaysia-Indonesia International Conference in Economics, Management and Accounting (MIICEMA), October 13th-14<sup>th</sup>, Bengkulu, Indonesia ISBN 978-979-9431-68-4
- Wiyadi dan Safitri, Lina (2012), *The Practices of earnings management; Long Term and Short term Discretionary Accrual Models (Empirical Studies on LQ 45 Index during 2004-2010 period*. PROCEEDINGS Malaysia-Indonesia International Conference in Economics, Management and Accounting (MIICEMA), October 18th-20<sup>th</sup>, Palembang Indonesia ISBN 979-587-424-1

## LAMPIRAN

### 1. Justifikasi Anggaran Tahun 2

#### 1. Honorarium tim peneliti

No.	Pelaksana	Jumlah Pelaksana	Jumlah kegiatan (bulan)	Honor/bulan (Rp)	Jumlah Biaya (Rp)
1.	Ketua peneliti	1 orang	10	900.000	9.000.000
2.	Peneliti anggota	2 orang	10	750.000	15.000.000
3.	Mahasiswa	4 orang	10	250.000	10.000.000
<b>Jumlah honorarium peneliti</b>					<b>34.000.000</b>

#### 2. Bahan (termasuk ATK):

No.	Nama Bahan	Volume	Satuan Biaya (Rp)	Jumlah Biaya (Rp)
1.	Kertas HVS A4 kuarto	10 rim	50.000	500.000
	Kertas HVS A4 folio	10 rim	50.000	500.000
2.	Cartridge dan tinta	5 buah	300.000	1.500.000
3.	CD, flashdisk, label, alat tulis, meterai, amplop dll	1 paket		2.000.000

4	Bahan referensi (Fotocopy, internet, buku, artikel)	1 paket		4.000.000
<b>Jumlah Biaya Bahan</b>				<b>8.500.000</b>

**3. Peralatan (terkait dengan penyelenggaraan seminar intern proposal, hasil penelitian dan operasional kegiatan)**

No.	Nama peralatan	Volume	Satuan Biaya (Rp)	Jumlah Biaya (Rp)
1	Peminjaman perlengkapan Seminar	4	250.000	1.000.000
2	Peminjaman LCD	4	250.000	1.000.000
3	Pusdok	2	250.000	500.000
<b>Jumlah</b>				<b>2.500.000</b>

**4. Perjalanan dan Akomodasi**

No.	Tujuan	Volume	Satuan Biaya (Rp)	Jumlah Biaya (Rp)
1	Perjalanan solo - Jakarta (BEI) 3 kali (3 x 2pp x 600.000)	4	600.000	2.400.000
2	Akomodasi (makan dan hotel)	4	500.000	2.000.000
3	Transport local di Jakarta	4	400.000	1.600.000
4	Transport lokal di Solo, Semarang dan Jogja (5 x 2)	10	250.000	2.500.000
<b>Jumlah Biaya Perjalanan</b>				<b>8.500.000</b>

**5. Biaya Penelusuran data**

No.	Keterangan	Volume	Satuan Biaya (Rp)	Jumlah Biaya (Rp)
1	Biaya (charge) data laporan keuangan 150 perusahaan x 8 th x Rp 30.000	1200	30.000	36.000.000
2	Skanning data	1		1.000.000
3	Penyusunan indeks pengungkapan	1		1.000.000
4	Pengolahan data (siap analisis)	1		1.000.000
<b>Jumlah Biaya penelusuran data</b>				<b>39.000.000</b>

**6. Biaya Administrasi, fee lembaga, pajak dan Publikasi:**

No.	Uraian Kegiatan	Volume	Satuan Biaya (Rp)	Jumlah Biaya (Rp)
1	Operasionalisasi kegiatan(konsumsi, cad. Teknis, tenaga pembantu)	1	3.500.000	3.500.000
2	Komunikasi (9 orgx 10 bl)	90	50.000	4.500.000
3	Publikasi hasil penelitian (seminar untuk publikasi artikel)	3	1.500.000	4.500.000
4	Fee lembaga (5%)	1	6.250.000	6.250.000
5	Pajak (PPh,PPn dan PPh honorarium) --- 11,5%	1	14.250.000	14.250.000
6	Biaya pemuatan paper untuk publikasi di jurnal	3	1.000.000	3.000.000
4	Pelaporan - Pembuatan dan penggandaan draft laporan akhir	10	50.000	500.000
	- Revisi draft dan penggandaan laporan akhir (jilid laporan)	10	50.000	500.000
	- Pembuatan dan penggandaan artikel publikasi	10	50.000	500.000
<b>Jumlah Biaya administrasi</b>				<b>27.500.000</b>

**2. Dukungan Sarana Dan Prasarana**

**2) Lembaga Penelitian dan Pengabdian pada Masyarakat (LPPM)**

LPPM UMS merupakan prasarana penelitian yang melayani kegiatan penelitian bagi dosen-dosen UMS dengan menyediakan berbagai fasilitas, baik fisik maupun non fisik serta data dan hasil-hasil penelitian terdahulu yang dapat digunakan sebagai rujukan dalam proses penelitian, sehingga akan sangat menunjang keberhasilan penelitian ini. Lembaga ini juga sangat mendukung kegiatan penelitian para dosen UMS dengan cara:

- Menyediakan dana pendamping.
- Review internal proposal penelitian.
- Seminar proposal dan hasil penelitian.
- Monitoring kegiatan penelitian.
- Menyediakan infrastruktur penelitian.

**3) Perpustakaan**

Perpustakaan yang dimiliki sudah cukup representatif, baik untuk tingkat fakultas maupun universitas. Koleksi utama berupa buku dan jurnal-jurnal ilmiah serta akses langsung ke PROQUEST dan EBSCO akan sangat mendukung lancarnya proses penelitian.

### 3. Susunan Organisasi, Tugas Dan Pembagian Waktu Ketua, Anggota Tim Peneliti Dan Mahasiswa Pasca Sarjana

**Ketua** : Drs. Wiyadi, MM, Ph.D

**Anggota** :1. Dr. Noer Sasongko, Msi.Ak

:2. Dra. Rina Trisnawati, Msi.Ak.Ph.D

Jumlah mahasiswa yang terlibat pada tahun kedua sebanyak 4 orang mahasiswa magister manajemen (S<sub>2</sub>), yaitu:

1. Prihatmanti Luhuring Tyas (NIM P100140025)

2. Pajar Novi Siswaningsih (NIM P100140050)

3. Nur Amalina P (NIM P100140060)

4. Haret Bima Dwiputra P (NIM P 100140044)

Secara terperinci tugas dan tanggungjawab masing-masing pada penelitian tahun

tahun 1 - 3 adalah sebagai berikut ini

No	Nama	Jabatan Waktu jam/minggu	Tugas dan tanggungjawab
1	Wiyadi (0601025701)	Ketua 10 jam per minggu	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Mengkoordinasi, melaksanakan dan bertanggung jawab terhadap semua kegiatan penelitian dari tahun pertama hingga tahun ketiga.</li> <li>- Membimbing mahasiswa S<sub>2</sub> dalam melaksanakan penelitian dan penulisan tesis mengenai "Pengaruh asimetri informasi terhadap tindakan manajemen laba perusahaan go publik yang terdaftar di Jakarta Islamic Index (JII)" (<b>tahun pertama</b>).</li> <li>- Membimbing mahasiswa S<sub>2</sub> dalam melaksanakan penelitian dan penulisan tesis mengenai "Pengaruh manajemen laba terhadap biaya modal" (<b>tahun kedua</b>).</li> <li>- Membimbing mahasiswa S<sub>2</sub> dalam melaksanakan penelitian dan penulisan tesis mengenai "Analisis</li> </ul>

			efektifitas peran auditor dalam mengurangi tindakan manajemen laba pada perusahaan go publik di Indonesia" ( <b>tahun ketiga</b> ).
2	Rina Trisnawati 0624026901	Anggota 8 jam per minggu	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Membantu ketua dalam pelaksanaan penelitian</li> <li>- Membimbing mahasiswa S<sub>2</sub> dalam melaksanakan penelitian dan penulisan tesis mengenai "Pengaruh asimetri informasi terhadap tindakan manajemen laba perusahaan go publik yang terdaftar di Index LQ-45 Bursa Efek Indonesia" (<b>tahun pertama</b>).</li> <li>- Membimbing mahasiswa S<sub>2</sub> dalam melaksanakan penelitian dan penulisan tesis "Pengaruh manajemen laba terhadap biaya modal perusahaan go publik yang terdaftar di Index LQ-45 Bursa Efek Indonesia" (<b>tahun kedua</b>).</li> <li>- Membimbing mahasiswa S<sub>2</sub> dalam melaksanakan penelitian dan penulisan tesis "Analisis efektifitas peran kualitas auditor dalam mengurangi tindakan manajemen laba pada perusahaan go publik di Indonesia" (<b>tahun ketiga</b>).</li> </ul>
3	Noer Sasongko 0612056501	Anggota 8 jam per minggu	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Membantu ketua dalam pelaksanaan penelitian.</li> <li>- Membimbing mahasiswa S<sub>2</sub> dalam melaksanakan penelitian dan penulisan tesis mengenai "Pengaruh asimetri informasi terhadap tindakan manajemen laba riil perusahaan go publik yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia" (<b>tahun pertama</b>).</li> <li>- Membimbing mahasiswa S<sub>2</sub> dalam melaksanakan penelitian dan penulisan tesis mengenai "Pengaruh tindakan manajemen laba riil terhadap biaya modal pada perusahaan go publik di Indonesia" (<b>tahun kedua</b>).</li> <li>- Membimbing mahasiswa S<sub>2</sub> dalam melaksanakan penelitian dan penulisan tesis "Analisis peran kualitas auditor dalam mengurangi tindakan manajemen laba pada perusahaan go publik di Indonesia" (<b>tahun ketiga</b>).</li> </ul>
4	Fauzi Ichwani (P100130029)	Mhs/anggota 6 jam /minggu	- Menulis tesis "Analisis pengaruh asimetri informasi terhadap manajemen laba pada perusahaan go publik yang tergabung dalam LQ-45: Pendekatan akrual model"
5	Andri Veno (P100130032)	Mhs/anggota 6 jam /minggu	- Menulis tesis "Analisis pengaruh asimetri informasi terhadap manajemen laba pada perusahaan go publik yang tergabung dalam Jakarta <i>Islamic Index</i> : Pendekatan akrual model"
6	Noviana Puspitasari (P100130030)	Mhs/anggota 6 jam /minggu	- Menulis tesis "Analisis pengaruh asimetri informasi terhadap manajemen laba pada perusahaan go publik yang tergabung dalam LQ-45: Pendekatan model manajemen laba riil"
7	Destia Nugraheni	Mhs/anggota	- Menulis tesis "Analisis pengaruh asimetri informasi terhadap manajemen laba pada

	(P100130028)	6 jam /minggu	perusahaan go publik yang tergabung dalam Jakarta <i>Islamic Index</i> : Pendekatan model manajemen laba riil”
TAHUN KE 2			
8	Haret Bima Dwiputra P (P100140044)	Mhs/anggota 6 jam /minggu	- Menulis tesis “Analisis pengaruh manajemen laba terhadap Cost of capital pada perusahaan go publik yang tergabung dalam LQ-45 dan JII :Pendekatan aggregate accrual model”
9	Pajar Novi Siswaningsih (P100140050)	Mhs/anggota 6 jam /minggu	- Menulis tesjs “Analisis pengaruh manajemen laba terhadap Cost of capital pada perusahaan go publik yang tergabung dalam LQ45 dan JII: Pendekatan short term dan long term accrual model”
10	Nur Amalina P (P100140060)	Mhs/anggota 6 jam /minggu	- Menulis tesis “Analisis pengaruh manajemen laba terhadap Cost of capital pada perusahaan go publik yang tergabung dalam LQ45 dan JII: Pendekatan riil earning management”
11	Prihatmanti Luhuring Tyas (P100140025)	Mhs/anggota 6 jam /minggu	- Menulis tesis “Analisis pengaruh manajemen laba terhadap Cost of capital pada perusahaan go publik yang tergabung dalam LQ45 dan JII: Pendekatan manajemen laba terintegrasi”



## BIODATA KETUA PENELITI

Nama	Drs. Wiyadi, MM, Ph.D.
Tempat & Tanggal Lahir	Boyolali, 1 Pebruari 1959
Jenis kelamin	Laki – laki
Status Kepegawaian	Dosen Tetap
Jabatan Akademik	Lektor Kepala
Pangkat dan golongan	Pembina Tk. I / IV <sup>b</sup>
NIK / NIDN	338 / 06-0102-5701
Alamat Rumah	Karangasem Rt 01 Rw 8 Jl. Mulwo Tengah 23 Kecamatan Laweyan – Kota Surakarta 57145.
Alamat Kantor	Universitas Muhammadiyah Surakarta Jl. A. Yani Tromol Pos I Pabelan – Surakarta 57102
Telepon/Fax	0271-717417 / 0271-715448
Email	Wiyadiums@yahoo.com; wiyadi@ums.ac.id

### RIWAYAT PENDIDIKAN

Tahun Lulus	Jenjang	Tempat Pendidikan	Bidang studi
1984	S <sub>1</sub>	UNS Sebelas Maret –Surakarta	Ekonomi Perusahaan
1986	S <sub>2</sub> - Magister Manajemen	STIE IPWI –Jakarta	Manajemen
2009	Doktor Falsafah Ekonomi (Ph.D)	Universiti Kebangsaan Malaysia	Ekonomi dan Perniagaan

### PENGALAMAN PENELITIAN

Tahun	Judul Penelitian	Jenis Penelitian	Sumber Dana
2012	Tindakan Manajemen Laba Ditinjau Dari Perspektif Oportunistik Dan Efisien Untuk Meningkatkan Kualitas Informasi Keuangan (Studi komparasi indeks JII dan LQ 45, Bursa Efek Indonesia periode 2004 - 2013)	Hibah Pasca Tahun ke - 1 (Ketua)	DP2M DIKTI

2015	Model Pemberdayaan Komunitas Usaha Mikro dan Pra Sejahtera Produktif Melalui Program "DAYA" (Implementasi CSR Bank Tabungan Pensiunan Nasional)	Penelitian Unggulan Perguruan Tinggi (Anggota) Th ke -2	DP2M DIKTI
2014	Model Pemberdayaan Komunitas Usaha Mikro dan Pra Sejahtera Produktif Melalui Program "DAYA" (Implementasi CSR Bank Tabungan Pensiunan Nasional)	Penelitian Unggulan Perguruan Tinggi (Anggota) Th ke -1	DP2M DIKTI
2013	Implementasi dan Pengembangan Model Manajemen Laba Melalui Mekanisme <i>Corporate Governance</i> Pada Perusahaan Manufaktur Go Publik di Indonesia	Hibah Pasca Tahun ke - 3 (Ketua)	DP2M DIKTI
2013	Analisis Daya Saing Produk Makanan Cepat Saji Melalui Metode Fishbein: Studi Empiris Pada Remaja Di Kota Surakarta	Kolaborasi Dosen – Mahasiswa (Ketua)	UMS
2012	Implementasi dan Pengembangan Model Manajemen Laba Melalui Mekanisme <i>Corporate Governance</i> Pada Perusahaan Manufaktur Go Publik di Indonesia	Hibah Pasca Tahun ke 2 (Ketua)	DP2M DIKTI
2012	Implementasi Strategi Pemasaran Relasional Dan Pengaruhnya Terhadap Kepuasan Pelanggan Bisnis Ritel (Kajian Empiris Di Surakarta)	Kolaborasi Dosen – Mahasiswa (Ketua)	Progdi Manajemen FE UMS
2011	Implementasi dan Pengembangan Model Manajemen Laba Melalui Mekanisme <i>Corporate Governance</i> Pada Perusahaan Manufaktur Go Publik di Indonesia	Hibah Pasca Tahun ke 1 (Ketua)	DP2M DIKTI
2011	Pengaruh kualitas pelayanan terhadap pengguna jasa kesehatan di Kabupaten Karanganyar.	Kolaborasi Dosen – Mahasiswa (Ketua)	Prodi Manajemen FE UMS

### REKAMLAH SEMINAR NASIONAL/INTERNASIONAL

Tahun	Judul	Nama Seminar	Penyelenggara
2011	Kepercayaan Empiris Berbagai Model Manajemen Laba Pada Perusahaan Go Publik Di Indonesia	Seminar Nasional The 2 <sup>nd</sup> URECOL. 29 Agustus (Pemakalah).	Universitas Muhammadiyah Semarang
2011	<i>Information Asymmetry And Earning Management: Good Corporate Governance as Mediating Variable (Empirical Study On The Best Ranking CGPI During 2004 - 2011 Periods)</i>	Kuala Lumpur International Business Economics and Law Conference (KLIBEL) -7 August 15 - 16 (Presenter)	Zes Rokman Resources

2015	<i>The Effect Of Information Asymmetry, Firm Size, Leverage, Profitability And Employee Stock Ownership On Earnings Management With Accrual Model</i>	Kuala Lumpur International Business Economics and Law Conference (KLIBEL) – 8 Dec. 12 – 13 (Presenter)	Zes Rokman Resources
2015	<i>The Analysis Of Information Asymmetry, Profitability, And Deferred Tax Expense On Integrated Earning Management</i>	Kuala Lumpur International Business Economics and Law Conference (KLIBEL) – 8 Dec. 12 – 13 (Presenter)	Zes Rokman Resources
2015	Formulasi Model Pemberdayaan Ekonomi Bagi Komunitas Usaha Mikro Dan Pra Sejahtera Produktif (Implementasi Program DAYA Bank BTPN- MUR Surakarta)	Seminar Nasional dan Call for Paper. 11 – 13 Mei (Pemakalah).	FE Universitas Kristen Maranatha Bandung
2014	<i>Implementation Of Corporate Governance Mechanism And Earnings Management On Jakarta Islamic Index (JII) And LQ-45 Index</i>	Malaysia-Indonesia International Conference on Economics, Management & Accounting (MIICEMA 15 <sup>th</sup> ), Nov. 3-4 (Presenter).	Faculty of Economics and Business Universiti Kebangsaan Malaysia
2013	<i>Analysis of Corporate Governance Mechanism and Earnings Management: Short term and Long Term Accrual Models</i>	Malaysia-Indonesia International Conference on Economics, Management & Accounting (MIICEMA 14 <sup>th</sup> ), Oct. 9-10 (Presenter).	Fak. Ekonomi & Manajemen IPB Bogor Indonesia
2013	Analisis Daya Saing Produk Makanan Cepat Saji dan Makanan Tradisional Dengan Metode Fishbein	Seminar Nasional APMMI II (Pemakalah)	Pascasarjana Univ. Mataram Lombok
2012	<i>The Practice Of Earnings Management: Long Term And Short Term Discretionary Accrual Mode I(Empirical Studies On Index Of LQ-45 During Period 2004 - 2010)</i>	Malaysia Indonesia International Conference on Economics Management & Accounting (MIICEMA 13 <sup>th</sup> 2012) (Presenter)	Fak. Ekonomi Universitas Sriwijaya Palembang
2012	Pengukuran manajemen laba: pendekatan terintegrasi (Studi komparasi perusahaan manufaktur yang tergabung pada indeks JII dan LQ 45 BEI periode 2004-2010)	Simposium Nasional Akuntansi ke XV (Pemakalah)	Universitas Lambung Mangkurat Banjarmasin
2011	<i>Earnings management practices in companies Listed in jakarta islamic index-indonesian Stocks exchange.</i>	MIICEMA 12 <sup>th</sup> 2011 (Presenter)	Fak. Ekonomi Universitas Bengkulu
2011	<i>Exploring the relationship between bet job satisfaction and nurse performances</i>	Fakultas Ekonomi Universitas Bengkulu (Pemakalah)	FE UNIB
2011	Daya Saing dan Kinerja Ekspor Industri Pakaian Jadi Indonesia di Tengah Persaingan Global	Seminar Nasional SAMBIS: Daya Saing Organisasi (Pemakalah)	(PSPPMB FE UMS)

2011	Tindakan Manajemen Laba Pada Perusahaan Yang Terdaftar di Jakarta Islamic Index- BEI	Diskusi Ilmiah Rutin Dosen Program Studi MM – UMS (Pemakalah)	Program Studi MM – UMS
------	--	---	------------------------

## PUBLIKASI RISET / JURNAL ILMIAH

No	Judul Publikasi Artikel Ilmiah dan Buku	Penerbit	Tahun
1.	<i>The Effect Of Information Asymmetry, Firm Size, Leverage, Profitability And Employee Stock Ownership On Earnings Management With Accrual Model. International Journal of Contemporary Business Economics and Law (IJBEL). Vol. 8, Issue 2 (Dec.) ISSN 2289 – 1552</i>	Zes Rokman Resources	2015
2.	<i>The Analysis Of Information Asymmetry, Profitability, And Deferred Tax Expense On Integrated Earning Management. South East Asia Journal of Contemporary Business Economics and Law (SEAJBEL). Vol. 8, Issue 1 (Dec.) ISSN 2289 – 1560</i>	Zes Rokman Resources	2015
3.	<i>Information Asymmetry And Earning Management: Good Corporate Governance As Mediating Variable (Empirical study on the best ranking CGPI during 2004 – 2013 periods). South East Asia Journal of Contemporary Business Economics and Law (SEAJBEL). Vol. 7, Issue 2 (Aug.) ISSN 2289 – 1560</i>	Zes Rokman Resources	2015
4.	Pengukuran manajemen laba: pendekatan terintegrasi. (Studi komparasi perusahaan manufaktur yang tergabung pada indeks JII dan LQ 45 Bursa Efek Indonesia periode 2004-2010). <i>Prosiding Simposium Nasional Akuntansi ke.XV</i> tanggal 18 – 20 September 2012 di Unilam. Banjarmasin.	Universitas Lambung Mangkurat Banjarmasin	2012
5.	<i>The Practice Of Earnings Management: Long Term And Short Term Discretionary Accrual Model (Empirical Studies On Index Of LQ-45 During 2004 To 2010 Period). Proceeding The 15<sup>th</sup> Malaysia Indonesia International Conference on Economics Management and Accounting (MIICEMA), October 18-20<sup>th</sup> 2012. ISBN : 979-587-424-1</i>	Unsri Palembang	2012
6.	Manajemen Laba Pada Perusahaan Go Publik Di Indonesia. <i>Jurnal BPPK</i> .	BPPK	2012
7.	Daya Saing dan Kinerja Ekspor Industri Pakaian Jadi Indonesia di Tengah Persaingan Global. <i>Prosiding Seminar Nasional Manajemen dan Bisnis</i> . ISBN : 978-979-636-129-8 Cetakan pertama: Juni 2011	Muhammadiyah University Press	2011
8.	<i>Earnings management practices in companies Listed in Jakarta Islamic Index-indonesian Stocks exchange. Prosiding Seminar Internasional (MICEMA 2011)</i> ISSN 978- 979- 9431- 68- 4	Fakultas Ekonomi Univ. Bengkulu	2011

## PUBLIKASI BUKU

Tahun	Judul Buku	Penerbit
2011	Manajemen Pemasaran: Strategi dan Program	Smart Media
2010	Pengantar Manajemen Pemasaran	Smart Media
2009	Pengukuran Daya Saing Industri Kecil dan Menengah: Konsep dan Pengukuran	Smart Media

## PENGALAMAN SEBAGAI REVIEWER

No.	Nama Kegiatan	Bulan, Tahun	Penyelenggara	Jabatan
1.	Me-review Proposal dan Laporan Hasil Penelitian Reguler Kompetitif	2008 – Sek.	LPPM – UMS	Reviewer
2.	Me-review Proposal Penelitian Reguler Kompetitif PT Desentralisasi	2010 – Sek.	LPPM - UMS DP2M – DIKTI	Reviewer
3.	Me-review Proposal dan Laporan Hasil Penelitian Kolaborasi Dosen Mahasiswa	2012 – Sek.	Progdi. Manajemen FEB – UMS	Reviewer

## PENGALAMAN SEBAGAI ASESOR

No.	Nama Kegiatan	Bulan, Tahun	Penyelenggara	Jabatan
1.	Memilai diskripsi diri dosen diluar UMS yang mengusulkan Sertifikat Pendidik ke Dikti.	2010 – Sek.	Dikti – UMS	Asesor
2.	Memilai Laporan Beban Kinerja Dosen (BKD) UMS dan PT. lain.	2010 – Sek.	Dikti / Kopertis - UMS	Asesor

## PENGALAMAN PENGABDIAN KEPADA MASYARAKAT

No.	Judul Pengabdian Masyarakat	Tahun	Sumber Dana	Jabatan
1.	Penelitian Pengembangan Usaha Mikro Kecil Warga Muhammadiyah Ranting Karangasem Melalui Pemberdayaan Sumber Daya Manusia	2015	UMS	Ketua

2.	Pemberdayaan Ekonomi Warga Muhammadiyah Ranting Karangasem Cabang Laweyan - Kota Surakarta	2014	UMS	Ketua
3.	Mengelola Resiko Bisnis Mikro Di Kalangan Warga Muhammadiyah Ranting Karangasem Kecamatan Laweyan - Kota Surakarta	2013	Progdi. Manajemen FEB - UMS	Ketua
4.	Aplikasi Teknologi Administrasi Keuangan Melalui Program Komputersasi Database Di Perusda Aneka Karya Boyolali	2012	Progdi. Manajemen FEB - UMS	Ketua

### ORGANISASI PROFESI

Periode	Jabatan	Nama Organisasi
1996 - 2000	Ketua Komisariat	Ikatan Sarjana Ekonomi Indonesia (ISEI)
2000 - 2011	Staf Bidang IV ISEI - Cabang Surakarta	Ikatan Sarjana Ekonomi Indonesia (ISEI)
2011 - Sekarang	Ketua Komisariat	Ikatan Sarjana Ekonomi Indonesia (ISEI)

### PENGALAMAN MENGELOLA LEMBAGA NON PENDIDIKAN

Tabun	Nama Institusi	Jabatan	Lokasi
2000 - 2006	Perusda Aneka Karya Kabupaten Boyolali	Sekretaris Badan Pengawas	Boyolali

Surakarta, 9 Januari 2016.



Drs. Wiyadi, MM, Ph.D

NIDN. 0601025701

## BIODATA ANGGOTA PENELITI

Nama : Dra. Rina Trisnawati, MSi, Ak. Ph.D.  
 NIK/ NIDN : 613/ 06-2402-6901  
 Gol/Pangkat/jabatan : IVa/Pembina/Lektor kepala  
 Tempat/tgl lahir : Boyolali / 24 Februari 1969  
 Jenis kelamin : Perempuan  
 Bidang keahlian : Metodologi Penelitian  
 Unit kerja : Fakultas Ekonomi, Universitas Muhammadiyah Surakarta  
 Magister Manajemen, Pasca sarjana Univ Muhammadiyah Surakarta  
 Alamat kantor : Jl A Yani tromol pos 1 Pabelan, Surakarta  
 Telp/fax : 0271-717417/ 0271-715448  
 Alamat rumah : Karangasem 01/VIII Jl. Mulwo Tengah 23 Surakarta  
 Telp /e-mail : 085647248202 (hp), rinaums@yahoo.com

### A. RIWAYAT PENDIDIKAN

Strata	Tempat Pendidikan	Tahun masuk	Tahun lulus	Bidang ilmu
1	Universitas Diponegoro	1987	1992	Ekonomi/Akuntansi
2	Universitas Gadjahmada	1996	1998	Ekonomi/Akuntansi
3	Universiti Kebangsaan Malaysia	2003	2008	Ekonomi dan Perniagaan

### B. RIWAYAT PEKERJAAN DAN JABATAN

No	Pekerjaan/jabatan	Tempat/lembaga	Tahun
1	Dosen tetap Fakultas Ekonomi	Univ. Muhammadiyah Surakarta	1992-sekarang
2	Dosen Program Magister Manajemen	Univ. Muhammadiyah Surakarta	2000-sekarang
3	Ketua Pusat Pengembangan Akuntansi (PPA)	Univ. Muhammadiyah Surakarta	2006-2010
4	Reviewer penelitian dosen muda dan kajian wanita	Kopertis Wil.VI	2008, 2009
5	Reviewer internal penelitian hibah kompetitif reguler, hibah bersaing dan riset fundamental	Univ. Muhammadiyah Surakarta	2008-sekarang
6	Reviewer penelitian PT desentralisasi	DIKTI	2010-sekarang
7	Assessor portfolio sertifikasi dosen NIRA 091247705600904	DEPDIKNAS	2009-sekarang
8	Assesor BAN-PT, Program Sarjana	DEPDIKNAS	2010-sekarang

C. PENGALAMAN PENELITIAN (5 tahun terakhir)

No	Judul Penelitian	Tahun	Institusi	Skim penelitian	Ket
1	Model Pemberdayaan Komunitas Usaha Mikro dan Pra Sejahtera Produktif Melalui Program "DAYA" (Implementasi CSR Bank Tabungan Pensiunan Nasional)	2015	DP2M DIKTI	Penelitian Unggulan Perguruan Tinggi (Anggota) Tahun ke - 2	Ketua
2	Tindakan Manajemen Laba Ditinjau Dari Perspektif Oportunistik Dan Efisien Untuk Meningkatkan Kualitas Informasi Keuangan (Studi komparasi indeks JII dan LQ 45, Bursa Efek Indonesia periode 2004 - 2013)	2015	DP2M DIKTI	Penelitian Hibah Pascasarjana Th ke 1	Anggota
3	Model Pemberdayaan Komunitas Usaha Mikro dan Pra Sejahtera Produktif Melalui Program "DAYA" (Implementasi CSR Bank Tabungan Pensiunan Nasional)	2014	DP2M DIKTI	Penelitian Unggulan Perguruan Tinggi (Anggota) Tahun ke - 1	Ketua
4	Implementasi dan Pengembangan Model Manajemen Laba Melalui Mekanisme <i>Corporate Governance</i> Pada Perusahaan Manufaktur Go Public di Indonesia	2013	DP2M DIKTI	Penelitian Hibah Pascasarjana Th ke 3	Anggota
5	Implementasi dan Pengembangan Model Manajemen Laba Melalui Mekanisme <i>Corporate Governance</i> Pada Perusahaan Manufaktur Go Public di Indonesia	2012	DP2M DIKTI	Penelitian Hibah Pascasarjana Th ke 2	Anggota
6	Implementasi dan Pengembangan Model Manajemen Laba Melalui Mekanisme <i>Corporate Governance</i> Pada Perusahaan Manufaktur Go Public di Indonesia	2011	DP2M DIKTI	Penelitian Hibah Pascasarjana Th ke 1	Anggota
7	Implementasi CSR Sebagai Bentuk Tanggungjawab Sosial Perusahaan pada perusahaan industri manufaktur riayah dan internasional di Indonesia)	2014	Dana pendamping PT desentralisasi	Penelitian Unggulan Program Studi (PUPS) Th ke 3	Ketua
8	Implementasi CSR Sebagai Bentuk Tanggungjawab Sosial Perusahaan pada perusahaan industri manufaktur riayah dan internasional di Indonesia)	2013	Dana pendamping PT desentralisasi	Penelitian Unggulan Program Studi (PUPS) Th ke 2	Ketua
9	Implementasi CSR Sebagai Bentuk Tanggungjawab Sosial Perusahaan	2012	Dana pendamping	Penelitian Unggulan	Ketua



	(studi komparasi industri perbankan syariah dan konvensional di Indonesia)		PT desentralisasi	Program Studi (PUPS) Th ke 1	
09	Pengembangan dan implementasi model diskriminasi upah pada auditor pemerintah dan auditor perusahaan di Indonesia	2009-2010	DP2M DIKTI	Hibah Pasca	Ketua

#### D. PENGABDIAN MASYARAKAT

NO	Judul kegiatan	Sumber dana	Tahun	Dana
1	Pelatihan Pengembangan Usaha Mikro Kecil Warga Muhammadiyah Ranting Karangasem Melalui Pemberdayaan Sumber Daya Manusia	Pegabdian masyarakat kolaboratif	2015	1,5 juta
2	Pemberdayaan Ekonomi Warga Muhammadiyah Ranting Karangasem Cabang Laweyan – Kota Surakarta	Pegabdian masyarakat kolaboratif	2014	1,5 juta
3	Mengelola Resiko Bisnis Mikro Di Kalangan Warga Muhammadiyah Ranting Karangasem Kecamatan Laweyan – Kota Surakarta	Pegabdian masyarakat kolaboratif	2013	1,5 juta
4	Aplikasi Teknologi Administrasi Keuangan Melalui Program Komputerisasi Database Di Perusda Aneka Karya Boyolali	Pegabdian masyarakat kolaboratif	2012	1,5 juta
5	Model penyusunan rencana kerja sekolah (RKS) dan rencana kerja tahunan (RKT) pada sekolah dasar islam program khusus Muhammadiyah kec Delanggu, Klaten	Pegabdian masyarakat kolaboratif	2012	3,5 juta
6	Penghitungan, Pengisian dan pelaporan SPT pajak penghasilan orang pribadi pada guru-guru SMP Muhammadiyah 2 Kartasura, Sukoharjo	Pegabdian masyarakat kolaboratif	2012	3,5 juta
7	Program Penerapan Pembukuan Sederhana Sebagai Alat Pengelolaan Keuangan Warung Makan Di Dukuh Gatak Rw Ii Kelurahan Pabelan Kecamatan Kartasura Kabupaten Sukoharjo	Mandiri	2011	1.5 juta
8	Penerapan E-SPT untuk mempermudah pelaporan pajak pada pengusaha UKM di desa Janti, Klaten	DIKTI program IPTEKS	2008	2.5 juta

E. PUBLIKASI ILMIAH (ARTIKEL DI JURNAL/ FORUM ILMIAH)

No	Judul Publikasi	Nama Jurnal/ Kegiatan	Tahun
1	Tinjauan Empiris Berbagai Model Manajemen Laba Pada Perusahaan Go Publik Di Indonesia	Seminar Nasional The 2 <sup>nd</sup> URECOL. 29 Agustus (Pemakalah). Universitas Muhammadiyah Semarang	2015
2	<i>The Effect Of Information Asymmetry, Firm Size, Leverage, Profitability And Employee Stock Ownership On Earnings Management With Accrual Model</i>	Kuala Lumpur International Business Economics and Law Conference (KLIBEL) – 8 December 12 – 13 (Presenter). Zes Rokman Resources	2015
3	<i>The Analysis Of Information Asymmetry, Profitability, And Deferred Tax Expense On Integrated Earning Management</i>	Kuala Lumpur International Business Economics and Law Conference (KLIBEL) – 8December 12 – 13 (Presenter). Zes Rokman Resources	2015
4	Formulasi Model Pemberdayaan Ekonomi Bagi Komunitas Usaha Mikro Dan Pra Sejahtera Produktif (Implementasi Program DAYA Bank BTPN- MUR Surakarta)	Seminar Nasional dan Call for Paper. 11 – 13 Mei (Pemakalah). FE Universitas Kristen Maranatha Bandung	2015
5	PEMBERDAYAAN KOMUNITAS USAHA MIKRO DAN PRA SEJAHTERA PRODUKTIF MELALUI PROGRAM 'DAYA' (Implementasi CSR Bank Tabungan Pensiunan Nasional)	Prosiding seminar nasional APMMI II 'Regional Competitiveness Creative Economy and Entepreunership, 28-30 Oktober, Universitas Mataram, Lombok Indonesia	2013
6	CORPORATE GOVERNANCE MECHANISM AND EARNING MANAGEMENT WITH INTEGRATED MODEL	PROCEEDINGS Malaysia-Indonesia International Conference in Economics, Management and Accounting(14 <sup>th</sup> MIICEMA), Asean Economic Communities 2015: Issues and challenges, October 9-10 at IPB. Bogor Indonesia	2013
7	Pengungkapan Islamic Social Reporting pada Bank Syariah di Indonesia	SANCALL. Seminar Nasional dan Bisnis : Isu-Isu Ekonomi, Manajemen Dan Bisnis Kontemporer. FE UMS, 13 January	2013
8	Pengukuran manajemen laba: pendekatan terintegrasi	PROSIDING Simposium Nasional Akuntansi XV. 18-20 September 2012. Banjarmasin	2012
9	THE REAL EARNINGS MANAGEMENT PRACTICES (The comparative studies between market index (JII) and conventional index (LQ-45) in Indonesian stock exchange during 2004-2010 period)	PROCEEDINGS Malaysia-Indonesia International Conference on Economics, Management and Accounting ( MIICEMA), October 18-20, Palembang, Indonesia	2012
10	Manajemen laba pada perusahaan go publik di Indonesia	Jurnal BPPK Vol 5 tahun 2012 ISSN 2085-3785	2012

11	Social Responsibility and Environmental Disclosure of Annual Report in Banking Sector-Indonesian Listed Companies	PROCEEDINGS, International Conference Committee 2010-2011, January 11, Auditorium UMS	2011
12	Earnings Management Practices: The Comparative Studies Between Shariah Index And Conventional Index In Indonesian Stock Exchange	PROCEEDINGS, Malaysia-Indonesia International Conference on Economics, Management and Accounting ( MIICEMA), October 13th-14 <sup>th</sup> , Bengkulu, Indonesia	2011
13	Analisis perbedaan upah auditor pemerintah dan auditor perusahaan dari perspektif gender (Studi empiris auditor di Jawa Tengah dan Yogyakarta)	PROSEDINGS, Asosiasi Program Studi Akuntansi (APSA I) – PTM Se Indonesia Di Universitas Muhammadiyah Yogyakarta	2010
14	PERBEDAAN MEKANISME CORPORATE GOVERNANCE DAN ASIMETRI INFORMASI (Studi Komparasi Indeks Syari'ah dan Indeks Konvensional di BEI)	PROSEDINGS, Asosiasi Program Studi Akuntansi (APSA I) – PTM se Indonesia di Universitas Muhammadiyah Yogyakarta	2010
15	Wage difference analysis on internal auditors from gender perspective	PROCEEDINGS, MIICEMA. 25-26 November, Kualalumpur, Malaysia	2010
16	Corporate governance mechanism and earnings management practices : the comparative studies	PROCEEDINGS, The 6 <sup>th</sup> regional postgraduate business colloquium 14 <sup>th</sup> -16 <sup>th</sup> dec in Graduate School of Business, Universiti Kebangsaan Malaysia	2010
17	Dampak teknologi informasi terhadap produktivitas: perspektif makro dan mikro ekonomi	PROSIDINGS; seminar nasional dalam rangka dies natalis UMS“ Indonesia bergulat di tengah permasalahan bangsa di abad teknologi informasi dan globalisasi” 6 November, Auditorium UMS	2010
18	Mekanisme Corporate Governance dan tindakan manajemen laba pada perusahaan go-public yang terdaftar di Jakarta Islamic Index	Proceedings, The National Seminar: Empowering Economy And Business Syariah, Univ.Islam Indonesia	2009
19	Pengaruh pemberian tunjangan menggunakan metode <i>Token Economy</i> terhadap peningkatan disiplin pegawai di kantor cabang dinas P dan K Gantiwarno, Klaten.	Jurnal Manajemen Daya Saing Vol 10 N0 2 Desember 2009, ISSN 1411-3422. Program Magister Manajemen Univ. Muhammadiyah Surakarta	2009
20	Perbedaan mekanisme corporate governance dan praktek manajemen laba: studi komparasi indeks syariah dan indeks konvensional di Bursa Efek Indonesia	Jurnal Ilmu-Ilmu Sosial-Unisia Vol XXXII No 72 Desember 2009, ISSN 0215-1421, Universitas Islam Indonesia	2009

21	The wages Discrimination model and its implication to auditor's career	Proceedings, The 2 <sup>nd</sup> International Accounting Conference	2008
22	Analisis daya saing industry pariwisata untuk meningkatkan ekonomi daerah (kajian perbandingan daya saing pariwisata antara Surakarta dan Yogyakarta)	Jurnal Ekonomi Pembangunan Vol 13 No 2, Juli, 2008 ISSN 1410-2641- Accredited, Fakultas Ekonomi UII	2008
23	Analisis diskriminasi upah auditor dari perspektif gender : Studi Empiris auditor di Jawa Tengah dan Yogyakarta	Jurnal Akuntansi Dan Keuangan Vol 2 No 6 September	2007

#### F. PENGUASAAAN BAHASA ASING

No	Bahasa	Aktif/pasif	Sertifikat
1	Bhs Inggris	AKTIF	CERTIFICATE IV (Upper Intermediate level achievement) Australian Collage of English (ACE) NAVITAS, Australia,

Surakarta, 9 Januari 2016



Dra. Rina Trisnawati Msi. Ak.PhD

## BIODATA ANGGOTA PENELITI

Nama : Dr. NoerSasongko, SE,MSi,Ak,CA  
 NIDN : 06-1205-6501  
 NIP/NIK : 657  
 Tempat dan Tanggal Lahir : Semarang, 12 Mei 1965  
 Jenis Kelamin : Laki-laki  
 Status Perkawinan : Kawin  
 Agama : Islam  
 Golongan/ Pangkat : IVA/Pembina  
 Jabatan Fungsional Akademik : Lektor Kepala  
 Perguruan Tinggi : Universitas Muhammadiyah Surakarta  
 Alamat : Jl. A. Yani Tromos Pos 1 Pabelan Kartasura Surakarta  
 Telp./Faks. : 0271-717417(ext. 124) / Fax(0271)715448  
 Alamat Rumah : Perum Kranggan Indah II Kartasura Sukoharjo  
 Telp./Faks. : 0271-782889  
 Alamate-mail : [noer.sasongko@gmail.com](mailto:noer.sasongko@gmail.com)

### Pendidikan:

Nama PT	Lokasi	Gela	Tamat	Bid Stud
UGM	Yogyakarta	Doktor	2008	Ilmu Akuntansi
UGM	Yogyakarta	MSi	2001	Ilmu Akuntansi
Undip	Semarang	SE & Akuntan	1992	Ilmu Akuntansi

### Penelitian:

No.	Judul/Topi	Sponsor/Sumber Dana	Tahun
1.	Pengembangan Model Deteksi Dini Kesulitan Keuangan Perusahaan	Dikti-Hibah Pasca	2009-2010
2.	Model Pengembangan Pengelolaan Lumbung Pangan Untuk Meningkatkan Ketahanan Pangan: Kasus Pada Desa Tertinggal di Kabupaten Sukoharjo	Dikti-Hibah Bersaing	2010 - 2011
3.	Pengembangan dan Implementasi Model Manajemen Laba Melalui Mekanisme Corporate Governance	Dikti-Hibah Pascasarjana	2010-2012
4.	Kandungan Informasi Dan Nilai Perusahaan Pada Internet Financial Reporting Dan Tingkat Pengungkapan Informasi Website	Hibah Penelitian UMS	2013-2014

5.	Tindakan Manajemen Laba Ditinjau Dari Perspektif Oportunistik Dan Efisien Untuk Meningkatkan Kualitas Informasi Keuangan (Studi komparasi indeks JII dan LQ 45, Bursa Efek Indonesia periode 2004 - 2013)	Dikti-Hibah Pascasarjana Tahun 1	2015
----	---	----------------------------------	------

**Pubikasi:**

No.	Nama Penulis	Judul	Jurnal	Tahun	Akreditasi
1.	Noer Sasongko	Teori <i>Free Cash Flow</i> , Pembahasan dan Riset	Jurnal Akuntansi dan Keuangan	April 2003	Terakreditasi
2.	Noer Sasongko	Pengaruh Perubahan Modal Kerja Terhadap Perubahan Profitabilitas pada Perusahaan Manufaktur di BEJ	Benefit	Desember 2004	Terakreditasi
3.	Noer Sasongko	Analisis Perbedaan Pengaturan Laba pada Kondisi Laba dan Rugi	Jurnal Akuntansi dan Keuangan	April 2005	Terakreditasi
4.	Noer Sasongko	Kemauan Meningkatkan Keberadaan Fungsi Keberhasilan Sistem	Benefit	Desember 2005	Terakreditasi
5.	Imron Rosyadi dan Noer Sasongko	Mendisain dan Menerapkan Manajemen Stok	Warta	September 2010	ISSN
6.	Wiyadi, Andri Veno, dan Noer Sasongko	<i>Information Asymmetry And Earning Management: Good Corporate Governance As Mediating Variable (Empirical study on the best ranking CGPI during 2004 – 2013 periods).</i>	<i>South East Asian Journal of Contemporary Business Economics and Law (SEAJBEL).</i> Vol. 7, Issue 2 (Aug.)	Aug. 2015	ISSN 2289 – 1560

7.	Wiyadi, Fauzi Ichwani, Noer Sasongko, Rina Trisnawati	<i>The Effect Of Information Asymmetry, Firm Size, Leverage, Profitability And Employee Stock Ownership On Earnings Management With Accrual Model.</i>	<i>International Journal of Business Economics and Law (IJBEL). Vol. 8, Issue 2 (Dec.)</i>	Dec. 2015	ISSN 2289 – 1552
----	--	--	--	-----------	------------------

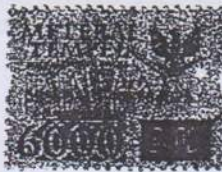
**Pemakalah Seminar Nasional dan Internasional:**

No	Judu	Seminar	Tempat	Tahun
1.	Impact of Free Cash Flow Utilization Management and Earnings Management on the Value Relevance of Fundamental Accounting Number	MIICEMA 2010	Universitas Kebangsaan Malaysia, Kuala Lumpur, Malaysia	2010
2.	Identification Of Earnings Management On The Company Listed On The Index LQ-45 In Indonesia	MIICEMA 2011	Universitas Bengkulu, Bengkulu, Indonesia	2011
3.	Pengukuran Manajemen Laba: Pendekatan Terintegrasi (Studi Komparasi Perusahaan Manufaktur yang tergabung pada indeks JII dan LQ45 Bursa Efek Indonesia Periode 2004-2010)	SNA XV	Universitas Lambung Mangkurat, Banjarmasin, Indonesia	2012
4.	Earnings Management Practices on Companies in the Shariah Index (The Comparative Studies Between STDAM and LTDAM in Indonesia Stock Exchange during 2004-2010)	MIICEMA 2012	Universitas Sriwijaya, Palembang, Indonesia	2012
5.	Mechanism Analysis Of Corporate Governance And Management Income On Go Public Listed Companies In Jakarta Islamic Index	MIICEMA 2013	IPB,	2013

6.	<i>Information Asymmetry And Earning Management: Good Corporate Governance As Mediating Variable (Empirical study on the best ranking CGPI during 2004 – 2012)</i>	KLIBEL 7	Hotel Putera Kuala Lumpur Malaysia	2015
7.	<i>The Effect Of Information Asymmetry, Firm Size, Leverage, Profitability And Employee Stock Ownership On Earnings Management With Accrual Model.</i>	KLIBEL 8	Hotel Putera Kuala Lumpur Malaysia	2015

Saya menyatakan bahwa semua keterangan dalam Curriculum Vitae ini adalah benar dan apabila terdapat kesalahan, saya bersedia mempertanggung-jawabkannya.

Surakarta, 8 Januari 2016.



*Noer h*

(Dr. NoerSasongko,SE, MSi,Ak, CA)



## PERNYATAAN KESEDIAAN IKUT SERTA PENELITIAN

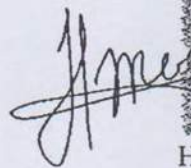
1. Nama Haret Bima Dwi Putra
2. Tempat Tanggal lahir Wonogiri, 6 Maret 1988
3. Program Studi Magister Manajemen  
Fakultas Sekolah Pascasarjana  
Perguruan Tinggi Universitas Muhammadiyah Surakarta
4. Alamat Rumah Soco, RT 1 RW 3, Slogohimo, Wonogiri  
No. Telpon /Fax -  
No. HP 087817908378
5. Status Akademik Mahasiswa
6. Nama Jabatan Struktural -
7. Pendidikan Terakhir S1 Teknologi Pertanian Universitas Gadjah Mada  
Yogyakarta. Tahun Lulus 2011
8. Pengalaman Penelitian

No.	Judul	Tahun	Sumber Dana
1.	Konstanta Laju Perubahan Kadar Air Gula Semut Selama Penyimpanan Dalam Kemasan Polietilen, <i>Metalized Plastic</i> , dan Komposit Kertas	2011	Mandiri

9. Publikasi Ilmiah : --

10. Dengan ini saya menyatakan bersedia untuk ikut serta dalam tim peneliti dengan tugas dan waktu yang sesuai seperti diuraikan dalam lampiran 1. Apabila tidak memenuhi kesediaan ini, saya bersedia diberhentikan dari keanggotaan tim peneliti tersebut.

Surakarta, 12 Januari 2016



Haret Bima Dwi Putra  
NIM P100140044

## PERNYATAAN KESEDIAAN IKUT SERTA PENELITIAN

- |  |  |
|--|--|
| 1. Nama  | Pajar Novi Siswaningsih  |
| 2. Tempat dan Tanggalahir                        | Surakarta, 09 November 1990  |
| 3. Program Studi<br>Fakultas<br>Perguruan Tinggi | Magister Manajemen<br>Sekolah Pascasarjana<br>Universitas Muhammadiyah Surakarta |
| 4. Alamat Rumah<br>No Terpon/Fax<br>No. HP       | Aspol Manahan-RT 03 / RW 12 Surakarta<br><br>085721367712                        |
| 5. Status Akademik                               | Mahasiswa  |
| 6. Nama Jabatan Struktural                       | —  |
| 7. Pendidikan Terakhir                           | Sarjana Ekonomi Institut Manajemen Telkom Bandung<br>Tahun lulus 2012            |
| 8. Pengalaman Penelitian                         |  |

No.	Judul	Tahun	Sumber Dana
1.	Pengaruh Reformasi Administrasi Perpajakan (Struktur, Strategi dan Budaya Organisasi) terhadap Kualitas Pelayanan pada Kantor Pelayanan Pajak Pratama Cicadas	2012	Mandiri

9. Publikasi Ilmiah : —

10. Dengan ini saya menyatakan bersedia untuk ikut serta dalam tim peneliti dengan tugas dan waktu yang sesuai seperti diuraikan dalam lampiran 1. Apabila tidak memenuhi kesediaan ini, saya bersedia diberhentikan dari keanggotaan tim peneliti tersebut.

Surakarta, 14 Januari 2016



Pajar Novi Siswaningsih  
P 100140050

## PERNYATAAN KESEDIAAN IKUT SERTA PENELITIAN

1. Nama : Prihatmanti Luhuring Tyas
2. Tempat dan Tanggal Lahir : Malang, 6 Mei 1983
3. Program Studi : Magister Manajemen  
Fakultas Sekolah Pascasarjana  
Perguruan Tinggi Universitas Muhammadiyah Surakarta
4. Alamat Rumah : Jl. Empu Kanwa, Perum Giya Yasa F7, Gentan, Sukoharjo  
No Telpon / Fax -  
No HP 08193185540, 087835455066
5. Status Akademik : Mahasiswa
6. Nama Jabatan Struktural :-
7. Pendidikan Terakhir : S1 Ekonomi Akuntansi Universitas Brawijaya  
Tahun lulus 2006
8. Pengalaman Penelitian :-

No	Judul	Tahun	Sumber Dana
1.	Analisa Penerapan Anggaran Dalam Penilaian Kinerja Pusat Biaya ( Studi Kasus pada PT. Pabrik Gula Kebon Agung Malang )	2006	Mandiri

9. Publikasi Ilmiah :
10. Dengan ini saya menyatakan bersedia untuk ikut serta dalam tim penelitian dengan tugas dan waktu yang sesuai seperti diuraikan dalam lampiran 1. Apabila tidak memenuhi kesediaan ini, saya bersedia diberhentikan dari keanggotaan tim penelitian tersebut.

Surakarta, Januari 2016



Prihatmanti Luhuring Tyas  
P100140025

## PERNYATAAN KESEDIAAN IKUT SERTA PENELITIAN

- |  |  |
|--|--|
| 1. Nama  | Haris Novy Admadianto  |
| 2. Tempat dan Tanggalahir                        | Grobogan, 7 Nopember 1989  |
| 3. Program Studi<br>Fakultas<br>Perguruan Tinggi | Magister Akuntansi<br>Sekolah Pascasarjana<br>Universitas Muhammadiyah Surakarta |
| 4. Alamat Rumah<br>No Terpon/Fax<br>No. HP       | Jono, RT01/10 Tawangharjo Grobogan<br><br>081259113008/08562502858               |
| 5. Status Akademik                               | Mahasiswa  |
| 6. Nama Jabatan Struktural                       | --   |
| 7. Pendidikan Terakhir                           | Pendidikan Profesi Akuntansi (PPAk) UNS Surakarta<br>Tahun lulus 2012            |
| 8. Pengalaman Penelitian                         |  |

No.	Judul	Tahun	Sumber Dana
1.	Pengaruh <i>Corporate Governance</i> Terhadap Manajemen Laba Di Industri Perbankan Indonesia (Studi Empiris Pada Perbankan Yang Listing Di Bursa Efek Indonesia)	2011	Mandiri

9. Publikasi Ilmiah : --

10. Dengan ini saya menyatakan bersedia untuk ikut serta dalam tim peneliti dengan tugas dan waktu yang sesuai seperti diuraikan dalam lampiran 1. Apabila tidak memenuhi kesediaan ini, saya bersedia diberhentikan dari keanggotaan tim peneliti tersebut.

Surakarta, Januari 2016



W 100140007

Haris Novy Admadianto  
W 100140007

## SURAT PERNYATAAN

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Drs. Wiyadi, MM, Ph.D  
NIK : 338  
NIDN : 0601025701  
Pangkat/Golongan : Pembina IV<sup>b</sup>/ Lektor kepala  
Alamat : Karangasem Rt 01/8 Jl Mulwo Tengah 23 Surakarta

Dengan ini menyatakan bahwa proposal penelitian yang berjudul: **TINDAKAN MANAJEMEN LABA DITINJAU DARI PERSPEKTIF OPORTUNISTIK DAN EFISIEN UNTUK MENINGKATKAN KUALITAS INFORMASI KEUANGAN (Studi komparasi indeks JII dan LQ 45, Bursa Efek Indonesia periode 2004 - 2013)** yang diusulkan dalam skim Penelitian Tim Hibah Pasca Sarjana Tahun kedua bersifat **original dan belum pernah dibiayai oleh lembaga/sumber dana lain.**

Bilamana di kemudian hari ditemukan ketidaksesuaian dengan pernyataan ini, maka saya bersedia dituntut dan diproses sesuai dengan ketentuan yang berlaku dan mengembalikan seluruh biaya penelitian yang sudah diterima ke LPPM UMS.

Demikian pernyataan ini dibuat dengan sesungguhnya dan dengan sebenar-benarnya.

Mengetahui,  
Kepala LPPM - UMS



*[Signature]*  
Wulinnuha, Ph.D  
NIK. 656

Surakarta, 9 Januari 2016  
Yang menyatakan,

Drs. Wiyadi, MM, Ph.D  
NIDN. 0601025701



# UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA

## SEKOLAH PASCASARJANA

Jl. A. Yani Tromol Pos 1 Pabelan Surakarta 57102 ☎ (0271) 717417 Eks. 159, 162, 201 Fax. (0271) 730772 E-Mail : pascaums@ums.ac.id

### SURAT KETERANGAN

Nomor : 102/C.6-II/SPs/I /2016

Dengan ini kami menyatakan, bahwa mahasiswa Program Pascasarjana berikut ini adalah mahasiswa yang sedang aktif dalam tahun akademik berjalan, dan bahwa mereka di bawah bimbingan dosen yang bersangkutan.

No.	Nama Mahasiswa	NIM	Program Studi	Status		Dosen Pembimbing	NIP/NIK
				S <sub>2</sub>	Smt		
1.	Haret Bima Dwi Putra	P100140044	MM	S <sub>2</sub>	2	Dra. Rina T, M.Si, Ph.D Drs. Wiyadi, MM, Ph.D	613 338
2.	Fajar Novi Siswiningsih	P100140050	MM	S <sub>2</sub>	2	Drs. Wiyadi, MM, Ph.D Dra. Rina T, M.Si, Ph.D	338 613
3.	Prihatmanti Luhuring Tyas	P100140025	MM	S <sub>2</sub>	2	Drs. Wiyadi, MM, Ph.D Dr. Noer Sasongko	338 657
4.	Haris Novy Admadianto	W100140007	M. Ak	S <sub>2</sub>	2	Dr. Noer Sasongko Dra. Rina T, M.Si, Ph.D	657 613

..... mahasiswa Program Pascasarjana untuk penelitian tahun kedua dan dapat ..... tahun berikutnya.

Surakarta, 19 Januari 2016  
Direktur,



Prof. Dr. Khudzaifah Dimiyati  
NIK. 537