

**PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL DAN PROFITABILITAS
TERHADAP MANAJEMEN LABA DENGAN KUALITAS AUDIT
SEBAGAI VARIABLE MEDIASI (Studi Empiris Pada Perusahaan
Manufaktur yang Terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2017)**



UNIVERSITAS TARUMANAGARA

FAKULTAS EKONOMI

JAKARTA

DIAJUKAN OLEH :

NAMA : MEGAWATI

NIM : 127162009

UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN DARI SYARAT-SYARAT

GUNA MENCAPAI GELAR

MAGISTER AKUNTANSI

2019

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN TESIS

Saya Mahasiswa Program Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara :

Nama : Megawati

NIM : 127162009

Program : Magister Akuntansi

Dengan ini menyatakan bahwa tugas akhir (Tesis) yang saya buat dengan judul :

PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL DAN PROFITABILITAS TERHADAP MANAJEMEN LABA DENGAN KUALITAS AUDIT SEBAGAI VARIABEL MEDIASI (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2017)

Adalah :

1. Dibuat sendiri, dengan menggunakan hasil kuliah, tinjauan lapangan, buku-buku dan referensi acuan, yang tertera didalam referensi pada tugas saya
2. Tidak menggunakan hasil duplikat Tesis yang telah dipublikasikan atau pernah dipakai untuk mendapatkan gelar Magister di Universitas lain kecuali pada bagian-bagian sumber informasi dicantumkan dengan cara referensi yang semestinya.
3. Tidak merupakan karya terjemahan dari kumpulan buku dan referensi acuan yang tertera dalam referensi pada tugas akhir saya.

Jika terbukti saya tidak memenuhi apa yang telah dinyatakan diatas, maka tugas akhir ini batal.

Jakarta, 29 Januari 2019

Yang membuat pernyataan,



(Megawati)

UNIVERSITAS TARUMANAGARA
MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
JAKARTA

TANDA PERSETUJUAN TESIS

NAMA : MEGAWATI
NO. MAHASISWA : 127162009
PROGRAM : MAGISTER AKUNTANSI
BIDANG KONSENTRASI : JASA ASURANS DAN PELAPORAN
KEUANGAN
JUDUL TESIS : PENGARUH KEPEMILIKAN
MANAJERIAL DAN PROFITABILITAS
TERHADAP MANAJEMEN LABA
DENGAN KUALITAS AUDIT
SEBAGAI VARIABEL MEDIASI
(STUDI EMPIRIS PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR
YANG TERDAFTAR DALAM BURSA
EFEK INDONESIA PERIODE 2015-
2017)

Jakarta, Januari 2019

Pembimbing,



Dr. Jamaludin Iskak, MSi., Ak., CPI., CA., ACPA., CPA

UNIVERSITAS TARUMANAGARA
MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI
JAKARTA

TANDA PERSETUJUAN TESIS SETELAH LULUS UJIAN TESIS

NAMA : MEGAWATI
NIM : 127162009
PROGRAM : MAGISTER AKUNTANSI
MATA KULIAH POKOK : JASA ASURAN DAN PELAPORAN KEUANGAN
JUDUL TESIS : PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL DAN PROFITABILITAS TERHADAP MANAJEMEN LABA DENGAN KUALITAS AUDIT SEBAGAI VARIABEL MEDIASI (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DALAM BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2015-2017)

TANGGAL : 24 JANUARI 2019 KETUA PENGUJI



(Dr. Jonnardi, SE, MM, Ak, CPA)

TANGGAL : 24 JANUARI 2019 ANGGOTA PENGUJI



(Dr. Herlin Tundjung, SE, M.Si, Ak, CA)

TANGGAL : 24 JANUARI 2019 ANGGOTA PENGUJI



(Dr. Jamaludin Iskak, MSi., Ak., CPI., CA., ACPA., CPA)

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur kehadiran Tuhan Yang Maha Esa karena kasih, karunia, dan limpahan rahmat-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan proposal tesis dengan judul “Pengaruh Kepemilikan Manajerial dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba dengan Kualitas Audit sebagai Variabel Mediasi (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2017)”. Penyusunan proposal tesis ini adalah untuk memenuhi salah satu syarat guna melanjutkan proses penyusunan tesis.

Pada kesempatan ini, penulis ingin menyampaikan rasa terima kasih dengan sepenuh hati kepada semua pihak yang telah berkontribusi, khususnya kepada :

1. Dr. Jamaludin Iskak, MSi., Ak., CPI., CA., ACPA., CPA, selaku dosen pembimbing yang telah memberikan kesempatan dan meluangkan waktu, tenaga, pikiran di tengah kesibukannya untuk memberi petunjuk, arahan, pengajaran kepada penulis dalam proses penyusunan tesis ini.
2. Dr. Sawidji Widoatmodjo, S.E., M.M., M.B.A selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.
3. Hendro Lukman, S.E., M.M., Ak., CPMA., CA., CPA(Aust) selaku Ketua Jurusan Akuntansi
4. Dr. Estralita Trisnawati, S.E., M.Si., Ak., BKP, CA selaku Ketua Program Studi S2 Pascasarjana Magister Akuntansi

5. Drs. Jonathan Sarwono, M.Hum selaku dosen statistik yang telah menyediakan waktunya untuk mengajarkan proses penggunaan *software eviews* pada tesis ini.
6. Bapak dan Ibu Dosen Program Studi Magister Akuntansi Universitas Tarumanegara yang telah mendidik, membekali penulis dengan berbagai ilmu pengetahuan yang berguna bagi penulis dan seluruh staf administrasi serta perpustakaan Program Studi Magister Akuntansi Universitas Tarumanegara yang telah memberikan pelayanan kepada penulis.
7. Papa dan mama, yang selalu tulus merawat dan mengajarkan nilai-nilai kehidupan, dengan sepenuh hati mendoakan yang terbaik bagi penulis, tak pernah mengenal lelah mencari nafkah demi membiayai segala kebutuhan dan pendidikan penulis, selalu memberikan motivasi, semangat, dukungan, teguran kepada penulis sehingga penulis dapat tumbuh dewasa seperti sekarang ini. Penulis menyadari tidak dapat membalas kasih sayang tak terhingga dari papa dan mama penulis. Kakak dan adik yang telah memberikan doa, dukungan, bantuan, motivasi, dan memberikan saran kepada penulis.
8. Seluruh pihak lain yang tidak dapat disebutkan satu per satu oleh penulis yang telah membantu kelancaran proses penyusunan tesis ini.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan tesis ini terdapat ketidaksempurnaan, hal tersebut semata-mata dikarenakan keterbatasan pengetahuan penulis. Akhir kata, semoga tesis ini bermanfaat bagi pihak-pihak yang membutuhkan.

Jakarta, Januari 2019

Penulis,

THE INFLUENCE OF MANAGERIAL OWNERSHIP AND PROFITABILITY
ON EARNINGS MANAGEMENT THROUGH QUALITY OF AUDIT AS
MEDIATING VARIABLE (Empirical Study in Manufacturing Companies Listed
in Indonesia Stock Exchange period 2015-2017)

ABSTRACT

This research aims to demonstrate empirically how the influence of managerial ownership and profitability on earnings management through quality of audit as mediating variable. This research uses secondary data which is obtained from company's annual reports through IDX website www.idx.co.id. The population of this research are all manufacture companies listed in Indonesia Stock Exchange for the period 2015-2017. This samples were selected using purposive sampling with total samples of 279 units analysis. The data analysis technique used was Eviews version 10. The result of this research found that managerial ownership and quality of audit has a negative and significant effect on earning management. Profitability have a positive and significant effect on earning management. Managerial ownership and profitability have a positive and significant effect on quality of audit. Quality of audit can not mediate the influence of managerial ownership and profitability on earning management.

Keywords :

Managerial Ownership, Profitability, Earnings Management, Quality of Audit

PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL DAN PROFITABILITAS
TERHADAP MANAJEMEN LABA DENGAN KUALITAS AUDIT SEBAGAI
VARIABEL MEDIASI (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang
Terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2017)

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk membuktikan secara empiris bagaimana pengaruh kepemilikan manajerial dan profitabilitas terhadap manajemen laba dengan kualitas audit sebagai variabel mediasi. Penelitian ini menggunakan data sekunder yang diperoleh dari laporan tahunan perusahaan melalui website BEI yaitu www.idx.co.id. Populasi penelitian adalah seluruh perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia untuk periode 2015-2017. Sampel dipilih dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Jumlah unit analisis pada penelitian ini adalah 279 unit analisis. Teknik analisis data yang digunakan adalah *Eviews* versi 10. Hasil penelitian ini menemukan bahwa kepemilikan manajerial dan kualitas audit berpengaruh negatif dan signifikan terhadap manajemen laba. Sedangkan Profitabilitas berpengaruh positif dan signifikan terhadap manajemen laba. Kepemilikan Manajerial dan Profitabilitas berpengaruh positif dan signifikan terhadap kualitas audit. Kualitas audit tidak dapat memediasi dengan baik pengaruh kepemilikan manajerial dan profitabilitas terhadap manajemen laba.

Kata Kunci :

Kepemilikan Manajerial, Profitabilitas, Manajemen Laba, Kualitas Audit

DAFTAR ISI

PERSETUJUAN PEMBIMBING	i
PERSETUJUAN PENGUJI	ii
KATA PEGANTAR	iii
ABSTRAK	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Identifikasi Masalah	5
1.3 Pembatasan Masalah	5
1.4 Rumusan Masalah	6
1.5 Tujuan dan Manfaat Penelitian	7
1.5.1 Tujuan Penelitian	7
1.5.2 Manfaat Penelitian	8
BAB II LANDASAN TEORI	
2.1 Definisi Konseptual Variabel	9
2.1.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	9
2.1.2 Manajemen Laba	10
2.1.3 Kepemilikan Manajerial	14
2.1.4 Profitabilitas.....	15
2.1.5 Kualitas Audit.....	17
2.2 Kaitan Antar Variabel	18
2.2.1 Kaitan Kepemilikan Manajerial dan Manajemen Laba	18

2.2.2	Kaitan Profitabilitas dan Manajemen Laba	20
2.2.3	Kaitan Kepemilikan Manajerial dan Kualitas Audit	21
2.2.4	Kaitan Profitabilitas dan Kualitas Audit	22
2.2.5	Kaitan Kualitas Audit dan Manajemen Laba	22
2.3	Kerangka Pemikiran dan Hipotesis	24
2.3.1	Kerangka Pemikiran	24
2.3.2	Hipotesis	25
2.4	Penelitian Terdahulu	26

BAB III METODE PENELITIAN

3.1	Desain Penelitian	36
3.2	Populasi dan Teknik Pemilihan Sampel	36
3.3	Operasional Variabel dan Instrumen	37
3.4	Analisis Data	39
3.4.1	Analisis Statistik Deskriptif	40
3.4.2	Analisis Jalur (path analysis)	40
3.4.3	Uji Hipotesis Parsial(Uji t)	41
3.4.4	Uji Koefisien Determinasi(R^2)	42

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1	Deskripsi Subyek Penelitian	43
4.2	Deskripsi Obyek Penelitian	44
4.3	Hasil Uji Asumsi	45
4.3.1	Statistik Deskriptif	45
4.4	Hasil Uji Hipotesis	46
4.4.1	Sub Struktur 1	47
4.4.1.1	Uji Hipotesis Parsial (Uji t)	47
4.4.2	Sub Struktur 2	48

4.4.2.1 Uji Hipotesis Parsial (Uji t)	48
4,4,3 Sub Struktur 3	49
4.4.3.1 Analisis Jalur (<i>Path Analysis</i>)	49
4.4.4 Uji Koefisien Determinasi R^2	52
4.4.5 Pembahasan	52

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan	60
5.2 Saran	62

DAFTAR PUSTAKA	64
-----------------------------	----

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Penelitian Terdahulu	26
Tabel 3.1	Operasional Variabel dan Instrumen	39
Tabel 4.1	Prosedur Pemilihan Sampel	43
Tabel 4.2	Hasil Uji Statistik Deskriptif	45
Tabel 4.3	Tabel Hasil <i>Robust Least Square</i> sub struktur 1	47
Tabel 4.4	Tabel Hasil <i>Robust Least Square</i> sub struktur 2	48
Tabel 4.5	Perhitungan Koefisien Jalur Pengaruh Tidak Langsung (X-Z-Y)	51
Tabel 4.6	Perbandingan Pengaruh Langsung dengan Pengaruh Tidak Langsung ..	51
Tabel 4.7	Uji Koefisien Determinasi R^2	52

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Kerangka Pemikiran	25
Gambar 4.1	Koefisien Jalur	49

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Daftar Nama Perusahaan Manufaktur
Lampiran 2	Jumlah Kepemilikan Manajerial
Lampiran 3	Perhitungan Profitabilitas Perusahaan
Lampiran 4	Daftar Nama Kantor Akuntan Publik
Lampiran 5	Perhitungan Manajemen Laba

BAB 1

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Penelitian

Salah satu informasi penting dalam laporan keuangan adalah laba atau *earning* yang menggambarkan efektivitas pengelolaan sumber daya. Manajemen laba adalah satu teknik dalam laporan keuangan dimana perilaku oportunistik manajer untuk memaksimalkan utilitas atau keuntungan mereka (Kusumawati *et al.*, 2015). Umumnya perusahaan akan melakukan manajemen laba dengan pola menaikkan laba (*income increasing*) pada saat kinerja perusahaan turun dan akan cenderung menurunkan laba (*income decreasing*) pada saat melaporkan pajak agar pajak yang dibayarkan tidak terlalu besar (Trisnawati *et al.*, 2016).

Fenomena manajemen laba merupakan fenomena yang sulit untuk dihindari karena laba berkaitan erat dengan prestasi suatu perusahaan sehingga tidak heran manajer akan berusaha menghasilkan laporan keuangan sebaik mungkin untuk menunjukkan prestasi kinerjanya melalui tingkal laba yang dihasilkan. Ada beberapa kasus manajemen laba yang terjadi di dunia dalam lima tahun ke belakang dan memiliki dampak yang besar, antara lain kasus Tesco Plc, Toshiba Corp, dan Fuji Xerox. Kasus manajemen laba yang paling menarik perhatian publik dan menimpa dunia akuntansi pada awal abad 21 adalah kasus Enron, *WorldCom*, dan *Waste Managemen In*. Dengan munculnya beberapa kasus manajemen laba membuat Pemerintah AS menerbitkan *Sarbanes Oxley Act* (SOX) dan membentuk PCAOB (*Public Company Accounting Oversight Board*).

Kasus manajemen laba tidak hanya terjadi diluar negeri, tetapi juga terjadi di Indonesia. Kasus manajemen laba yang terjadi pada PT. Ades Alfindo, PT. Indofarma Tbk, PT. Waskita Karya, PT. Kimia Farma (Persero), PT. Telkom Tbk, dan PT Sunprima Nusantara Pembiayaan (SNP Finance).

Laba merupakan salah satu ukuran manajemen dalam mengelola perusahaan. Oleh karena itu, manajemen perusahaan selalu berusaha memberikan laba atau keuntungan yang maksimal, meskipun dengan cara yang tidak benar. Pada kenyataannya manajemen sebagai *agent* seringkali melakukan manipulasi dalam memberikan informasi pada laporan keuangan.

Persoalan manajemen laba mengimplikasikan adanya asimetri informasi antara pihak *principal* (pemilik) dan *agent* (manajemen). Pihak *principal* memiliki motivasi untuk mengadakan kontrak yang bisa digunakan untuk mensejahterakan dirinya dengan profitabilitas yang selalu meningkat, namun *principal* tidak memiliki cukup informasi tentang kondisi perusahaan sehingga *principal* tidak dapat memantau kinerja *agent* untuk bekerja sesuai keinginan *principal*. Di sisi lain, *agent* (manajer) memiliki motivasi untuk memaksimalkan kesejahteraan dirinya sendiri, misalnya untuk mendapatkan bonus sesuai kesepakatan. Berbeda dengan pihak *principal* yang tidak memiliki informasi yang lengkap, pihak *agent* (manajer) memiliki informasi yang lengkap tentang kondisi perusahaan secara keseluruhan. Namun, informasi yang diberikan oleh manajer kepada *principal* dimungkinkan tidak mencerminkan keadaan perusahaan yang sebenarnya. Kondisi inilah yang dapat memberikan kesempatan bagi manajer untuk melakukan manajemen laba (*earnings management*).

Perilaku pihak manajemen yang melakukan praktik manajemen laba dapat diminimalisir dengan salah satu mekanisme pengawasan atau pengendalian yaitu dengan kepemilikan manajerial. Kepemilikan manajerial adalah saham yang dimiliki oleh manajemen secara pribadi. Kepemilikan manajemen terhadap saham perusahaan dipandang dapat menyelaraskan potensi perbedaan kepentingan antara *principal* dengan manajemen. Sehingga permasalahan keagenan diasumsikan akan hilang apabila seorang manajer adalah juga sekaligus sebagai seorang pemilik. Artinya terdapat pengaruh signifikan antara kepemilikan manajerial terhadap manajemen laba (Alzoubi, 2016 di Malaysia; O'Callaghan, John, dan Lyn, 2018 di Ireland & UK).

Tingkat laba sering kali menjadi target manajemen untuk mencapai tujuan tertentu karena laba sering digunakan oleh para pemegang saham sebagai indikator untuk menilai kinerja perusahaan. Suatu ukuran dalam persentase yang digunakan untuk menilai sejauh mana perusahaan mampu menghasilkan laba pada tingkat yang dapat diterima yaitu dengan profitabilitas. Profitabilitas merupakan kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba baik melalui pengoperasian aktiva yang dimiliki maupun dari penjualan. Pengukuran profitabilitas dapat dilihat dengan menggunakan rasio keuangan *return on assets* (ROA). Baik kreditur maupun investor, akan memantau rasio profitabilitas sebelum mengambil keputusan untuk menanamkan modalnya disuatu perusahaan. Dengan demikian perusahaan akan berusaha sebaik mungkin untuk memaksimalkan ROA yang dimiliki perusahaan untuk mencapai target laba yang diinginkan sehingga akan

mempengaruhi adanya tindakan manajemen laba agar informasi yang disajikan dilaporan keuangan menunjukkan kinerja yg menguntungkan.

Bagaimanapun juga praktik manajemen laba dapat mengakibatkan penurunan kualitas informasi yang diterima pembaca laporan keuangan. Informasi laporan keuangan menjadi tidak dapat diandalkan dan tidak mencerminkan kondisi perusahaan yang sesungguhnya. Salah satu cara untuk memonitoring tindakan manajemen yang oportunistik dalam melaporkan kinerja perusahaan yaitu dengan pemeriksaan laporan keuangan yang diaudit oleh Auditor. Audit sebagai suatu proses untuk mengurangi ketidakselarasan informasi yang terdapat antara manajer dan para pemegang saham dengan menggunakan pihak luar untuk memberikan pengesahan terhadap laporan keuangan. DeAngelo (1981) mendefinisikan kualitas audit sebagai probabilitas gabungan untuk mendeteksi dan melaporkan kesalahan yang material dalam laporan keuangan. Kualitas audit dipandang sebagai kemampuan untuk mempertinggi kualitas pelaporan keuangan perusahaan. Dengan kualitas audit yang tinggi diharapkan mampu meningkatkan kepercayaan investor.

Penelitian ini bertujuan untuk melihat lebih detail apakah kualitas audit dapat memediasi pengaruh kepemilikan manajerial dan profitabilitas terhadap manajemen laba. Oleh karena itu, penelitian ini mengambil judul “Pengaruh Kepemilikan Manajerial dan Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba dengan Kualitas Audit sebagai Variabel Mediasi” (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar dalam Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2017).

1.2 Identifikasi Masalah

Berdasarkan latar belakang masalah diatas, masalah-masalah yang dapat diidentifikasi dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Manajemen laba mengimplikasikan adanya asimetri informasi antara pihak *principal* dan *agent*.
2. Perilaku pihak manajemen yang melakukan praktik manajemen laba dapat diminimalisir dengan salah satu mekanisme pengawasan atau pengendalian yaitu dengan kepemilikan manajerial.
3. Suatu ukuran dalam persentase yang digunakan untuk menilai sejauh mana perusahaan mampu menghasilkan laba pada tingkat yang dapat diterima yaitu dengan profitabilitas.
4. Tingkat laba sering kali menjadi target manajemen untuk mencapai tujuan tertentu karena laba sering digunakan oleh para pemegang saham sebagai indikator untuk menilai kinerja perusahaan.
5. Salah satu cara untuk memonitoring tindakan manajemen yang oportunistik dalam melaporkan kinerja perusahaan yaitu dengan pemeriksaan laporan keuangan yang diaudit oleh Auditor.

1.3 Pembatasan Masalah

Terdapat banyak faktor yang mempengaruhi manajemen laba pada perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Karena keterbatasan waktu

penelitian, maka hanya akan menguji beberapa variabel independen yang mungkin dapat berpengaruh terhadap manajemen laba. Berikut ini merupakan batasan penelitian yang dilakukan:

1. Variabel independen dan dependen yang digunakan adalah kepemilikan manajerial, dan profitabilitas terhadap manajemen laba dengan kualitas audit sebagai variabel mediasi.
2. Penelitian ini dilakukan pada perusahaan yang bergerak dibidang manufaktur dan terdaftar pada Bursa Efek Indonesia.
3. Periode penelitian yang digunakan adalah tahun 2015-2017.

1.4 Rumusan Masalah

Berdasarkan uraian dari latar belakang yang dikemukakan diatas, maka peneliti mengidentifikasi bahwa terdapat masalah yang akan diteliti, yaitu:

1. Apakah kepemilikan manajerial berpengaruh terhadap manajemen laba?
2. Apakah profitabilitas berpengaruh terhadap manajemen laba?
3. Apakah kepemilikan manajerial berpengaruh terhadap kualitas audit?
4. Apakah profitabilitas berpengaruh terhadap kualitas audit?
5. Apakah kualitas audit berpengaruh terhadap manajemen laba?
6. Apakah kepemilikan manajerial dan profitabilitas berpengaruh terhadap manajemen laba dengan kualitas audit sebagai variabel mediasi?

1.5 Tujuan dan Manfaat Penelitian

1.5.1 Tujuan Penelitian

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mendapatkan bukti empiris dan menganalisis mengenai hal-hal berikut:

1. Untuk menguji dan mengkaji mengapa kepemilikan manajerial berpengaruh terhadap manajemen laba.
2. Untuk menguji dan mengkaji mengapa profitabilitas berpengaruh terhadap manajemen laba.
3. Untuk menguji dan mengkaji mengapa kepemilikan manajerial berpengaruh terhadap kualitas audit.
4. Untuk menguji dan mengkaji mengapa profitabilitas berpengaruh terhadap kualitas audit.
5. Untuk menguji dan mengkaji mengapa kualitas audit berpengaruh terhadap manajemen laba.
6. Untuk menguji dan mengkaji mengapa kepemilikan manajerial dan profitabilitas berpengaruh terhadap manajemen laba dengan kualitas audit sebagai variabel mediasi.

1.5.2 Manfaat Penelitian

Hasil penelitian yang dilakukan ini diharapkan dapat memberikan manfaat kepada berbagai pihak, diantaranya kepada:

1. Bagi penelitian selanjutnya

Diharapkan dengan adanya penelitian ini dapat membantu peneliti dimasa yang akan datang sebagai bahan referensi mengenai variabel kepemilikan manajerial dan profitabilitas terhadap manajemen laba dengan kualitas audit sebagai variabel mediasi.

2. Bagi Akademis

Penelitian ini diharapkan dapat menjadi tambahan pengetahuan dan wawasan mengenai pengaruh yang berkaitan dengan variabel kepemilikan manajerial dan profitabilitas terhadap manajemen laba dengan kualitas audit sebagai variabel mediasi.

3. Bagi perusahaan

Memberikan masukan dalam mengawasi kinerja manajemen dalam kaitan dengan aktivitas manajemen laba untuk tercapainya kepentingan manajemen.

4. Bagi para pengguna laporan keuangan

Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan kontribusi bagi para pengguna laporan keuangan terutama investor dalam mengambil keputusan yang berdasarkan pada informasi laporan keuangan.

DAFTAR PUSTAKA

- Akhalumeh, Paul, Fancy Agweda and Zaccheaus Ogunkuade. (2017). Corporate characteristics and audit quality: evidence from quoted firms in Nigeria. *Journal of Scientific Research and Studies*, Vol. 4(3) : 59-66.
- Ali, Mohd., Norman Mohd Salleh and Mohamat Sabri Hassan. (2008). Ownership Structure and Earnings Management in Malaysian Listed Companies: The Size Effect. *Asian Journal of Business and Accounting*, Vol 1(2) : 89-116.
- Alkhatib A., dan Marji Q. (2012). Audit Report timeliness : Empirical evidence from Jordan. *Procedia-Social and Behavioral Sciences*,(62). 1342-1349.
- AlQadasi, Adel and Shamharir Abidin. (2018). The effectiveness of internal corporate governance and audit quality: the role of ownership concentration – Malaysian evidence.
- Alzoubi, Ebraheem S.S. 2016. “Ownership Structure and Earnings Management : Evidence from Jordan”. *International Journal of Accounting and Information Management*, Vol. 24, pp. 135-161.
- Ani, Mawih K. Al dan Zaroug O. Mohammed. (2015). Auditor Quality and Firm Performance: Omani Experience. *European Journal of Economics, Finance and Administrative Sciences*.
- Arens, Alvin A., Randal J. Ekler, dan Mark S. Beasley. (2014). *Auditing and Assurance Service : An Integrated Approach. Fifteenth Edition. Pearson Education Limited*.
- Christiantie, Jane dan Yulius Jogi Christiawan. (2013). Analisis Pengaruh Mekanisme *Corporate Governance* dan Reputasi KAP terhadap Aktivitas Manajemen Laba.
- Daito, Appolo.(2011). *Pencarian Ilmu Melalui Pendekatan : Ontologi, Empiris timologi, Aksiologi*. Jakarta : Mitra Wacana Media.hnb
- De Angelo, L. (1981). “Auditor Size and Audit Quality”. *Journal of Accounting and Economics*3: 183-199.

- Dechow, P. M. (1994). Accounting earnings and flows as measures of firm performance: The role of accounting accruals. *Journal of Accounting and Economic*, Vol. 18 (1): 3-42.
- Eisenhardt, Kathleen. M. (1989). *Agency Theory : An Assesment and Review. The Academy Management Review*. Vol. 14. No. 1. Hlm. 57-74.
- Ghazali, Aziatul Waznah,, Nur Aima Shafie, and Zuraidah Mohid Sanusi. (2015). Earnings Management: An Analysis of Opportunistic Behaviour, Monitoring Mechanism and Financial Distress. *Procedia Economic and Finance*, Vol 28 : 190-201.
- Ghozali, Imam. (2013). Analisis Multivariat dan Ekonometrika Teori, Konsep, dan Aplikasi Dengan Eviews 8. BP Universitas Diponegoro Semarang.
- Godfrey, J., Hodgson, A., Tarca, A., Hamilto, J., and Holmes, S. (2010). *Accounting Theory* (7th Edition). Singapore: Craft Print Inter-national Ltd.
- Hamid, Abdul. (2013). “Pengaruh Tenur KAP dan Ukuran KAP terhadap Kualitas Audit”. Universitas Negri Padang. Skripsi. <https://www.hestanto.web.id/kualitas-audit-dan-fee-audit/>
- Heidarpoor, Farzaneh., Samaneh Zare Rafiee, Somayeh Zare Rafiee. (2014). Drivers of Earnings Management: The Profit and Loss before Earning Management. *International Journal of Accounting and Financial Reporting*, Vol 4 (2) : 23-49.
- Hery. (2017). Analisis Laporan Keuangan. Jakarta : Grasindo. Hlm 192.
- Jansen, Michael. C., dan Meckling, William H. (1976). *Theory of The Firm: Manageral Behavior Agency Cost and Awnership Structure. Journal of Financial Economics*. Vol.3.No.4. Hlm. 305-306.
- Jusoh , Dr. Mohd Abdullah., Dr AyoibChe Ahmad, and Mr Baharudin Omar. (2013). Managerial Ownership, Audit Quality and Firm Performance in Malaysian. *International Journal of Arts and Commerce*, Vol : 2 (10) : 45-58.
- Kasmir. (2010). Pengantar Manajemen Keuangan. Jakarta : Kencana Prenada Media Group.

- Khasharmeh, Hussein and Nympha Joseph. (2017). Does ownership structure affects audit quality: Evidence from Bahrain?. *Global Science Research Journal*, Vol 4 (3) : 92-100.
- Kusumawati, Eny., Rina Trisnawati., dan Ahmad Mardalis. (2015). Pengaruh *Corporate Governance* Terhadap Manajemen Laba. *The 2nd University Research Coloquium*.
- Lopes, Ana Paula. (2018). Audit Quality and Earnings Management: Evidence from Portugal. *Athens Journal of Business & Economics*, Vol 4 (2) : 179-192.
- Matoke, Violet Nyaboke dan Dr. Jane Omwenga. (2016). Audit Quality and Financial Performance of Companies Listed in Nairobi Securities Exchange.
- Muttakin , Mohammad Badrul, Arifur Khan, & Dessalegn Getie Mihret. (2017). Business group affiliation, earnings management and audit quality: evidence from Bangladesh. *Managerial Auditing Journal*, Vol 32 (4/5) :427-444.
- Noor, M. F D., Sanus, Z. M., Heang, L, T., Iskandar, T. M., dan Isa, Y. M. (2015). Fraud motives and opportunities factor on earnings manipulation. *Procedia Economics and Finance*, 28: 126-135.
- Noor ,Nurul Fitri Mohd., Zuraidah Mohd Sanusia, Lee Teck Heang, Takiah Mohd Iskandar , and Yusarina Mat Isa. (2015). Fraud Motives and Opportunities Factor on Earning Manipulation. *Procedia Economics and Finance*, Vol 28 : 125-135.
- O'Callaghan, Steve, John Ashton, Lynn Hodgkinson. (2018). Earnings management management and managerial ownership in private firms. *Journal of Applied Accounting Research*, Vol 19 (4) : 648-668.
- Puspita, Erna dan Dian Kusumaningtyas. (2017). Pengaruh Mekanisme Kepemilikan Manajerial, Kecakapan Manajerial, Tingkat Pengungkapan Laporan Keuangan Terhadap Manajemen Laba Dengan Kualitas Audit Sebagai Variabel Intervening
- Rusmin, Rusmin. (2010). Auditor quality and earnings management: Singaporean evidence. Curtin University of Technology, Perth, Australia.

Sarwono, Jonathan. (2016). *Prosedur-prosedur Analisis Populer Aplikasi Riset Skripsi dan Tesis dengan Eviews*. Yogyakarta : Gava Media.

Scott, William R. (2000). *Financial Accounting Theory*. USA : Prentice-Hall.

____ (2003). *Financial Accounting Theory*(3th ed). *University of Waterloo. Prentice Hall International, Inc.*

Sekaran, Uma dan Roger Bougie. (2013). *Research Methods for Business*.

Suffian , Mohd Taufik Mohd., Zuraidah Mohd Sanusi, Amir Hakim Osman , and Muhammad Iqbal Mohamed Azhari. (2015). Manipulation of Earnings: The Pressure of Opportunistic Behavior and Monitoring Mechanisms in Malaysian Shariah-Compliant Companies. *Procedia Economics and Finance*, Vol 31 :213-227.

Supriyano R.A. Akuntansi Keperilakuan.
<https://books.google.co.id/books?id=t8RiDwAAQBAJ&pg=PA63&dq=teori+keagenan&hl=en&sa=X&ved=0ahUKEwj8zbeQrMfdAhUO2o8KHagqBPsQ6AEIOzAD#v=onepage&q=teori%20keagenan&f=false>.

Trisnawati, Rina., Wiyadi dan Noer Sasongko. (2016). Pengukuran Manajemen Laba : Pendekatan Terintegrasi. *International Journal of Scientific and Research Publications*, Vol 6 (11) : 372-381.

Wasiuzzaman, Shaista. (2018). Industry characteristics and earnings management: A Study of Malaysian Industries. *International Journal of Emerging Markets*.

Waweru, Nelson M and Ntui Ponsian Prot. (2018). Corporate governance compliance and accrual earnings management in eastern Africa: Evidence from Kenya and Tanzania. *Managerial Auditing Journal*, Vol 33 (2) : 171-191.

Wiryadi, Arri dan Nurzi Sebrina. (2013). Pengaruh Asimetri Informasi, Kualitas Audit, dan Struktur Kepemilikan Terhadap Manajemen Laba. *International Journal of Business, Economics and Law*, Vol 8 (2) : 21-30.

Wiyadi, Rina Trisnawati, Noer Sasongko, and Ichwani Fauzi. (2015). The Effect of Information Asymmetry, Firm Size, Leverage, Profitability and Employee Stock Ownership on Earning Management with Accrual Model.

Wooten, T.G. (2003). *It is Impossible to Know The Number of Poor Quality Audits that simply go undetected and unpublicized*. The CPA Journal.

www.idx.co.id

Xu , Guanglu (Luke) and Xudong Ji. (2016). Earnings management by top Chinese listed firms in response to the global financial crisis. *International Journal of Accounting and Information Management*, Vol 24 (3) : 226-251.

Yang, Chi Yih., Hung Neng Lai, & Boon Leing Tan. (2018). Managerial Ownership Structure and Earnings Management. *Journal of Financial Reporting and Accounting*, Vol 6 (1) : 35-53.

Zureigat , Dr. Qasim Mohammad. (2011). The Effect of Ownership Structure on Audit Quality: Evidence from Jordan. *International Journal of Business and Social Science*, Vol 2 (10) : 38-46