

ANALISIS KUALITAS AUDIT TERHADAP MANAJEMEN LABA DAN

COST OF EQUITY: STUDI PENDEKATAN COMPOSITE MEASURE

(Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia

Periode 2016-2018)

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Meraih Gelar

Sarjana Ekonomi Pada Program Studi Akuntansi



Oleh :

RAHMA PRIMUTIASARI

15.152.0101

PROGRAM STUDI AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS BINA DARMA

PALEMBANG

2020

ANALISIS KUALITAS AUDIT TERHADAP MANAJEMEN LABA DAN

COST OF EQUITY: STUDI PENDEKATAN COMPOSITE MEASURE

(Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia

Periode 2016-2018)

SKRIPSI

Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Meraih Gelar

Sarjana Ekonomi Pada Program Studi Akuntansi



Oleh :

RAHMA PRIMUTIASARI

15.152.0101

PROGRAM STUDI AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS BINA DARMA

PALEMBANG

2020

HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI

ANALISIS KUALITAS AUDIT TERHADAP MANAJEMEN LABA DAN COST OF EQUITY: STUDI PENDEKATAN COMPOSITE MEASURE

(Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia

Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2018)

RAHMA PRIMUTIASARI

15.152.0101

Telah Diterima Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Mendapatkan Gelar
Sarjana Ekonomi Dan Bisnis Program Studi Akuntansi

Palembang, 07 Februari 2020

Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Bina Darma

Pembimbing,

Poppy Indriani, S.E.,Ak.,M.Si

Dekan,



Dr. Muji Gunarto, S.Si., M.Si

HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI

Skripsi ini yang berjudul : “**ANALISIS KUALITAS AUDIT TERHADAP MANAJEMEN LABA DAN COST OF EQUITY: STUDI PENDEKATAN COMPOSITE MEASURE** (Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2018)” telah dipertahankan di depan komisi penguji pada hari jumat, 27 september 2019 dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima.

KOMISI PENGUJI

- | | | |
|---------------------------------------------|---------|---------|
| 1. Poopy Indriani, S.E., Ak., M.Si., CA. | Ketua | (.....) |
| 2. Citra Indah Merina, S.E., Ak., M.M., CA. | Anggota | (.....) |
| 3. Rolia Wahasusmiah, S.E., Ak., M.M. | Anggota | (.....) |

Palembang, Februari 2020

Program Studi Akuntansi

Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Bina Darma

Ketua Program Studi,



Dr. Fitriasuri, S.E., Ak., M.M

SURAT PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Rahma Primutiasari
NIM : 15.152.0101

Dengan ini menyatakan bahwa:

1. Skripsi ini adalah asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar sarjana di Universitas Bina Darma atau di perguruan tinggi lain;
2. Skripsi ini murni gagasan, rumusan, dan penelitian saya sendiri dengan arahan tim pembimbing;
3. Di dalam Skripsi ini tidak terdapat karya atau pendapat yang telah ditulis atau dipublikasikan orang lain, kecuali secara tertulis dengan jelas dikutip dengan mencantumkan nama pengarang dan memasukkannya kedalam daftar rujukan;
4. Saya bersedia Skripsi yang saya hasilkan dicek keasliannya menggunakan *Plagiarism checker* serta diunggah ke internet, sehingga dapat diakses publik secara daring;
5. Surat pernyataan ini saya tulis dengan sungguh-sungguh dan apabila terbukti melakukan penyimpangan atau ketidakbenaran dalam pernyataan ini, maka saya bersedia menerima sanksi dengan peraturan dan perundangan yang berlaku di perguruan tinggi ini;

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dipergunakan sebagaimana mestinya.

Palembang, Februari 2020

Yang Membuat Pernyataan,



Rahma Primutiasari

NIM: 15.152.0101

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisis apakah kualitas audit dengan pendekatan *composite measure* berpengaruh terhadap manajemen laba dan *cost of equity*. Analisis yang digunakan analisis deskriptif kuantitatif dengan menggunakan metode atau pengukuran multidimensi kualitas audit atau disebut dengan AQMS (*Audit Quality Metric Score*)/*Composite Measure*. AQMS merupakan penjumlahan skor dari 5 proksi (i-v) di atas yang meliputi dimensi “kompetensi” (ukuran KAP, spesialisasi industri, dan masa penugasan audit), dan dimensi “independensi”. (*client importance*, serta kesediaan dan keakuratan opini audit *going-concern*).

Hasil penelitian menunjukkan bahwa hasil uji parsial kualitas audit signifikan positif antara kualitas audit dengan pendekatan *composite measure* terhadap manajemen laba dan *cost of equity*. Dapat diartikan bahwa seluruh proksi tersebut dapat mengukur lebih tepat tindakan dan pengungkapan manajemen laba, serta adanya kualitas audit yang tinggi dari seluruh proksi akan berdampak pada tingginya tingkat *cost of equity*, karena tingginya kualitas audit akan meningkatkan kepercayaan investor sehingga berdampak pada semakin tingginya tingkat pengembalian yang diharapkan oleh investor atas dana yang diinvestasikan.

Kata Kunci: Kualitas Audit, Manajemen Laba, *Cost of Equity*, AQMS (*Audit Quality Metric Score*)/*Composite Measure*.

ABSTRACT

This study aims to determine and analyze whether audit quality with the composite measure approach influences earnings management and cost of equity. The analysis used is quantitative descriptive analysis using a multidimensional audit quality measurement method or measurement, called AQMS (Audit Quality Metric Score) / Composite Measure. AQMS is a sum of scores from 5 proxy (i-v) above which includes the dimensions of "competence" (KAP size, industry specialization, and audit assignment period), and the dimension of "independence". (client importance, as well as the willingness and accuracy of going-concern audit opinion).

The results showed that the partial test results of audit quality were significantly positive between audit quality with a composite measure approach to earnings management and cost of equity. It can be interpreted that all of these proxies can measure more precisely the actions and disclosures of earnings management, as well as the high audit quality of all proxies will have an impact on the high level of cost of equity, because high audit quality will increase investor confidence so that the impact on higher returns expected by investors for the funds invested.

Keywords: Audit Quality, Earnings Management, Cost of Equity, Audit Quality Metric Score / Composite Measure.

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

Motto

- ❖ “Kebahagiaan bukan bagaimana keadaan, bahagia adalah keputusan. Bagaimana kau memutuskan, keputusan menentukan bahagiamu” (Rahma Primutiasari).
- ❖ “Allah tidak akan membebani seseorang melainkan sesuai dengan kesanggupannya...” (Qs.Al-Baqarah : 286).

Kupersembahkan Kepada :

1. **Allah SWT**
2. **Muhammad SAW**
3. **Keluarga Terbaikku.**
4. **Bapak dan Ibu Dosen Universitas Bina
Darma.**
5. **Sahabat-sahabatku.**
6. **Teman-teman Akuntansi S1 (2015).**
7. **Almamaterku.**

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

Nama	:	Rahma Primutiasari
Jenis Kelamin	:	Perempuan
Tempat/Tanggal Lahir	:	Lahat/09 Januari 1998
Agama	:	Islam
Status	:	Belum Menikah
Alamat Rumah	:	Desa Tanjung Payang No 32 Lahat
Nomor Telepon/HP	:	082179383409
Alamat Email	:	rahmaprimutiasari@gmail.com
Pendidikan Formal	:	
Sekolah Dasar	(2003-2009)	: SD Negeri 12 Lahat
SMP	(2009-2012)	: SMP Negeri 2 Lahat
SMA	(2012-2015)	: SMA Negeri 4 Lahat
Perguruan Tinggi	(2015-2020)	:S-1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Bina Darma Palembang
Pendidikan Non Formal	:	
-	Talkshow Anniversary Kopma ke-24 di Universitas UIN Raden Fatah Palembang (2016)	
-	Pelatihan Zahir Accounting 5 di Universitas Bina Darma Palembang (2016)	
-	Seminar Wirausaha Muda Bina Darma di Universitas Bina Darma Palembang (2016)	

- Pelatihan TOEFL di Universitas Bina Darma Palembang (2017)
- Seminar Perpajakan di Universitas Bina Darma Palembang (2017)
- Seminar Career Coaching Training di Universitas Bina Darma Palembang (2019)

Pengalaman Organisasi :

- Anggota Devisi Perlengkapan Himpunan Mahasiswa Akuntansi di Universitas Bina Darma Palembang (2016-2017)
- Anggota Devisi Akademik Himpunan Mahasiswa Akuntansi di Universitas Bina Darma Palembang (2017-2018)

Penghargaan :

- Mendapat Penghargaan Sebagai Juara IV Turnamen Basket Kopertis Cup oleh AMIK Bina Sriwijaya Palembang (2017)

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

Puji syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa, atas rahmat dan karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini yang berjudul “**ANALISIS KUALITAS AUDIT TERHADAP MANAJEMEN LABA DAN COST OF EQUITY: STUDI PENDEKATAN COMPOSITE MEASURE PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2016-2018**”

Sebagai syarat untuk meraih gelar sarjana ekonomi pada program studi akuntansi. Dalam penyelesaian penyusunan skripsi ini, penulis telah banyak mendapatkan bantuan,bimbingan dan dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu dalam kesempatan ini penulis berkeinginan untuk mengucapkan terima kasih sebesar-besarnya kepada:

1. Ibu Dr. Sunda Ariana, M.Pd.,M.M selaku Rektor Universitas Bina Darma Palembang
2. Bapak Dr. Muji Gunarto, Ssi., M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Bina Darma Palembang.
3. Ibu Dr. Fitriasuri, S.E., Ak., M.M selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Bina Darma Palembang.
4. Ibu Poppy Indriani, S.E.,Ak., M.Siselaku Dosen Pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga dan pikiran untuk memberikan bimbingan dan pengarahan sehingga penyusunan skripsi ini tepat pada waktunya.

5. Bapak/Ibu dosen Fakultas Ekonomi dan Staff serta karyawan Universitas Bina Darma Palembang.
6. Kedua Orang Tuaku, M.Junaidi dan Rosita, serta Saudaraku, A.Rizky Amaldi yang telah memberikan semangat dan kasih sayang yang tulus serta dukungannya baik secara moral maupun materi.
7. Partner Seperjuanganku Daniel Tetra Naufaldi yang telah menjadi bagian terpenting dalam skripsi ini dan perkuliahan maupun di luar perkuliahan, serta memotivasi, mendukung, mendoakan, meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran sehingga peneliti dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini.
8. Sahabat yang selalu mendukung dan mendoakan peneliti yaitu Riska, Witri, Sharah, Septa, Vetty, Elva, Keluarga Jeheyti, Octhadi, Lindo, Handreas, Bima, Akbar, Muzakki, Afif, Ikhlas, Keluarga Joanathan, dan Rumah Bersama Kemang Manis Village, serta Menik, Emillya, Astradea, Gita, Ferlin, Eti, Tri.
9. Seluruh almamaterku Mahasiswa Universitas Bina Darma Palembang atas bantuan dan dukungannya selama ini.
10. Semua Orang yang tak dapat penulis sebutkan satu persatu.

Penulis akui bahwa penulisan skripsi ini masih banyak kekurangan untuk itu penulis sangat mengharapkan saran dan masukan-masukan yang bersifat membangun dari berbagai pihak untuk kesempurnaan skripsi ini.

Akhir kata penulis mengucapkan terima kasih, semoga Allah SWT memberikan rahmat dan ridhonya kepada kita semua dan semoga skripsi ini dapat

membantu menambah pengetahuan dan pengalaman bagi para pembaca dan dapat diterima serta bermanfaat dengan baik.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Palembang, Februari 2020

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDULi
HALAMAN DEPAN.....	.ii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	.iii
HALAMAN PENGESAHAN.....	.iv
SURAT PERNYATAANv
ABSTRAKvi
ABSTRACTvii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	.viii
DAFTAR RIWAYAT HIDUPix
KATA PENGANTAR.....	.xi
DAFTAR ISI.....	.xiv
DAFTAR TABELxix
DAFTAR GAMBAR.....	.xxi
DAFTAR LAMPIRANxxii
BAB I PENDAHULUAN	
1.1. Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2. Rumusan Masalah.....	10
1.3. Ruang Lingkup Penelitian	10
1.4. Tujuan dan Manfaat Penelitian	
1.4.1. Tujuan Penelitian	10
1.4.2. Manfaat Penelitian	11

BAB II TINJAUAN PUSTAKA

2.1.	Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	12
2.2.	Kualitas Audit	14
2.3.	Manajemen Laba	16
2.4	Biaya Modal Ekuitas (<i>Cost of Equity</i>)	22
2.5	Ukuran Perusahaan	24
2.6	<i>Leverage</i>	25
2.7	Penelitian Terdahulu	28
2.8	Kerangka Pemikiran	32
2.9	Pengembangan Hipotesis.....	33
2.9.1	Pengaruh Kualitas Audit dengan Pendekatan Composite Measure Berpengaruh Terhadap Manajemen Laba	33
2.9.2	Pengaruh Kualitas Audit dengan Pendekatan Composite Measure Berpengaruh Terhadap Cost of Equity.....	34

BAB III METODOLOGI PENELITIAN

3.1	Objek Penelitian.....	36
3.2	Metodologi Penelitian	
3.2.1	Operasional Variabel	36
3.3	Populasi dan Sampel	
3.3.1	Populasi.....	46
3.3.2	Sampel	46

3.4	Jenis dan Sumber Data.....	47
3.5	Metode Pengumpulan Data.....	48
3.6	Metode Analisis	
3.6.1	Statistik Deskriptif	48
3.6.2	Uji Asumsi Klasik.....	48
3.6.2.1	Uji Normalitas.....	48
3.6.2.2	Uji Multikolinieritas	49
3.6.2.3	Uji Autokorelasi.....	49
3.6.2.4	Uji Heteroskedastisitas.....	49
3.7	Pengujian Hipotesis	
3.7.1	Analisis Regresi	49
3.7.2	Uji Koefisien Determinasi	50
3.7.3	Uji Statistik t (Secara Parsial).....	50
3.7.4	Uji Statistik F.....	51
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		
4.1	Gambaran Umum Bursa Efek Indonesia	52
4.1.1	Gambaran Tempat Penelitian.....	54
4.2	Hasil Penelitian	
4.2.1	Deskripsi Data Variabel.....	58
4.2.2	Deskriptif Data Statistik	68
4.2.3	Uji Asumsi Klasik	
4.2.3.1	Uji Normalitas.....	73

4.2.3.2 Uji Multikolinieritas	
4.2.3.2.1Uji Multikolinieritas Kualitas Audit, Ukuran Perusahaan dan <i>Leverage</i> Terhadap Manajemen Laba	75
4.2.3.2.2 Uji Multikolinieritas Kualitas Audit, Ukuran Perusahaan dan <i>Leverage</i> Terhadap <i>Cost Of Equity Capital</i>	76
4.2.3.3 Uji Heteroskedastisitas	
4.2.3.3.1 Uji Heteroskedastisitas Kualitas Audit, Ukuran Perusahaan, dan <i>Leverage</i> Terhadap Manajemen Laba.....77	77
4.2.3.3.2 Uji Heteroskedastisitas Kualitas Audit, Ukuran Perusahaan, dan <i>Leverage</i> Terhadap <i>Cost of Equity Capital</i>	79
4.2.3.4 Uji Autokorelasi	
4.2.3.4.1Uji Autokorelasi Kualitas Audit, Ukuran Perusahaan, dan <i>Leverage</i> Terhadap Manajemen Laba..80	80
4.2.3.4.2Uji Autokorelasi Kualitas Audit, Ukuran Perusahaan, dan <i>Leverage</i> Terhadap <i>Cost of Equity Capital</i>	81
4.2.3.5 Pengujian Hipotesis	
4.2.3.5.1 Analisis Regresi	
4.2.3.5.1.1 Analisis Regresi Manajemen Laba.....82	82

4.2.3.5.1.2 Analisis Regresi <i>Cost Of Equity Capital</i>	83
4.2.3.5.2 Uji Koefisien Determinasi	
4.2.3.5.2.1 Uji Koefisien Determinasi Terhadap Manajemen Laba.....	85
4.2.3.5.2.2 Uji Koefisien Determinasi Terhadap <i>Cost of Equity Capital</i>	85
4.2.3.5.3 Uji t	
4.2.3.5.3.1 Uji t terhadap Manajemen Laba.....	86
4.2.3.5.3.2 Uji t terhadap <i>Cost of Equity Capital</i>	88
4.2.3.5.4 Uji F	
4.2.3.5.4.1 Uji F Terhadap ManajemenLaba.....	89
4.2.3.5.4.2 Uji F Terhadap <i>Cost of Equity Capital</i>	90
4.3 Pembahasan	91
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	
5.1 Kesimpulan.....	98
5.2 Saran	98
DAFTAR PUSTAKA	

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	29
Tabel 3.1 Kriteria Pengukuran AQMS	37
Tabel 3.2 Operasional Variabel.....	43
Tabel 3.3 Sampel Penelitian.....	47
Tabel 4.1 Daftar Perusahaan Manufaktur Bursa Efek Indonesia	56
Tabel 4.2 Kualitas Audit Perusahaan Manufaktur	58
Tabel 4.3 Ukuran Perusahaan Manufaktur.....	60
Tabel 4.4 <i>Leverage</i> Perusahaan Manufaktur.....	62
Tabel 4.5 Manajemen Laba Perusahaan Manufaktur.....	64
Tabel 4.6 <i>Cost of Equity</i> Perusahaan Manufaktur.....	67
Table 4.7 Hasil Uji Deskritif Statistik Data Kualitas Audit.....	69
Tabel 4.8 Hasil Uji Deskritif Statistik Data Ukuran Perusahaan	70
Tabel 4.9 Hasil Uji Deskritif Statistik Data <i>Leverage</i>	71
Tabel 4.10 Hasil Uji Deskritif Statistik Data Manajemen Laba	72
Tabel 4.11 Hasil Uji Deskritif Statistik Data <i>Cost Of Equity Capital</i>	73
Tabel 4.12 Hasil Uji Normalitas	74
Tabel 4.13 Hasil Uji Multikolinearitas (Y ₁).....	76
Tabel 4.14 Hasil Uji Multikolinearitas (Y ₂).....	77
Tabel 4.15 Hasil Uji Autokorelasi Terhadap Manajemen Laba	80
Tabel 4.16 Hasil Uji Autokorelasi Terhadap <i>Cost of Equity Capital</i>	81
Tabel 4.17 Hasil Uji Regresi Terhadap Manajemen Laba.....	82
Tabel 4.18 Hasil Uji Regresi Terhadap <i>Cost of Equity Capital</i>	83

Tabel 4.19 Hasil Uji Koefisien Determinasi Terhadap Manajemen Laba	85
Tabel 4.20 Hasil Uji Koefisien Determinasi Terhadap <i>Cost of Equity Capital</i> ..	85
Tabel 4.21 Hasil Uji t Terhadap Manajemen Laba	87
Tabel 4.22 Hasil Uji t Terhadap <i>Cost of Equity Capital</i>	88
Tabel 4.23 Hasil Uji F Terhadap Manajemen Laba.....	90
Tabel 4.24 Hasil Uji F Terhadap <i>Cost of Equity Capital</i>	91

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1Kerangka Pemikiran	33
Gambar 4.1 Hasil Pengujian Heterokeditastisitas Terhadap Manajemen Laba..	78
Gambar 4.2 Hasil Pengujian Heterokeditastisitas Terhadap <i>Cost of Equity Capital</i>	

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 : Hasil Uji SPSS

Lampiran 2 :Formulir Permohonan Judul TA/Skripsi

Lampiran 3 : SK Pembimbing

Lampiran 4 : Lembar Konsultasi Skripsi

Lampiran 5 : Formulir Kartu Peserta Seminar Proposal

Lampiran 6 : Surat Keterangan Lulus Ujian Seminar Proposal

Lampiran 7 : Surat Keterangan Lulus Ujian Sarjana/Komprehensif

Lampiran 8 : Formulir Perbaikan Proposal Penelitian

Lampiran 9 : Formulir Perbaikan Komprehensif