

## **ABSTRACT**

*This study aimed to examine whether there influence of the related party transaction on earnings management in the period prior to the initial public offering (IPO). The variables used are related party sales transactions (RP Sales), related party purchase transactions (RP Purchases), and DEBT (as control variables). Earnings management is measured through ROA and used as the dependent variable. The number of samples in the study is 38 samples of non-financial companies listed on the Indonesia Stock Exchange that conduct IPO in 2007-2012. The results of this study using paired sample t-test proves that the ROA peaked in the period after the IPO and was not at the time of the IPO, which means companies in Indonesia do not manage earnings. Then, in the analysis of multiple testing, the results prove that RP Sales, RP Purchases, and DEBT didn't have influence on earnings management.*

*Keywords: Earnings management, related party transactions, IPO, DEBT*

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji apakah terdapat pengaruh transaksi pihak istimewa terhadap manajemen laba pada periode sebelum penawaran saham perdana (IPO). Variabel yang digunakan adalah transaksi penjualan pihak istimewa (RP *Sales*), transaksi pembelian pihak istimewa (RP *Purchases*), dan DEBT (sebagai variabel kontrol). Manajemen laba diukur melalui ROA dan digunakan sebagai variabel dependen. Jumlah sampel dalam penelitian yaitu 38 sampel dari perusahaan non-keuangan yang terdaftar di BEI dan melakukan IPO pada tahun 2007-2012. Hasil penelitian ini dengan menggunakan Uji *paired sample t-test* membuktikan bahwa ROA memuncak pada periode setelah IPO dan bukan pada saat IPO yang berarti perusahaan di Indonesia tidak melakukan manajemen laba. Kemudian dalam pengujian analisis berganda, hasil penelitian membuktikan bahwa RP *Sales*, RP *Purchases*, dan DEBT tidak berpengaruh terhadap manajemen laba.

Kata kunci: Manajemen laba, transaksi pihak istimewa, IPO, DEBT

## DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI .....	iii
PERNYATAAN PUBLIKASI LAPORAN PENELITIAN .....	iv
KATA PENGANTAR .....	v
<i>ABSTRACT</i> .....	ix
ABSTRAK .....	x
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR GAMBAR .....	xvi
DAFTAR GRAFIK.....	xvii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xviii
BAB I PENDAHULUAN .....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian .....	1
1.2 Identifikasi Masalah Penelitian.....	6
1.3 Tujuan Penelitian .....	6
1.4 Kegunaan Penelitian.....	6
BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN, DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS .....	8
2.1 Teori Keagenan ( <i>Agency Theory</i> ) .....	8

2.2 Manajemen Laba .....	10
2.3 Strategi Manajemen Laba .....	15
2.4 Deteksi Manajemen Laba.....	16
2.4.1 Deteksi Manajemen Laba melalui Kebijakan Akuntansi.....	17
2.4.1.1 Jones Model (1991).....	17
2.4.1.2 Modified Jones Model (1995).....	17
2.4.1.3 Kasznik Model (1999).....	18
2.4.1.4 Performance-Matched Discretionary Accruals Model (2005).....	18
2.4.2 Deteksi Manajemen Laba melalui Aktivitas Riil.....	19
2.5 Transaksi Pihak Istimewa .....	20
2.6 Kerangka Pemikiran.....	22
2.7 Penelitian Terdahulu .....	25
2.8 Pengembangan Hipotesis .....	28
<b>BAB III METODE PENELITIAN.....</b>	<b>29</b>
3.1 Variabel Penelitian dan Definisi Variabel.....	29
3.1.1 Variabel Dependen.....	29
3.1.2 Variabel Independen .....	30
3.1.3 Variabel Kontrol.....	31
3.2 Populasi dan Sampel .....	31
3.3 Jenis dan Sumber Data .....	32
3.4 Teknik Pengumpulan Data.....	33
3.5 Analisis Data .....	33

3.5.1 Statistik Deskriptif .....	33
3.5.2 Uji Asumsi Klasik .....	34
3.5.2.1 Uji Normalitas Data .....	34
3.5.2.2 Uji Heteroskedastisitas .....	34
3.5.2.3 Uji Autokorelasi .....	35
3.5.3 Analisis Regresi .....	35
3.6 Uji Hipotesis .....	36
3.6.1 Uji Hipotesis 1 .....	36
3.6.1.1 Uji Beda (Uji t-test).....	36
3.6.2 Uji Hipotesis 2 .....	37
3.6.2.1 Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	37
3.6.2.2 Uji Simultan (Uji F-statistik) .....	37
3.6.2.3 Uji Parsial (Uji t).....	38
 BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....	 39
4.1 Hasil Penelitian .....	39
4.1.1 Deskripsi Sampel Penelitian .....	39
4.1.2 Deskripsi Variabel Penelitian.....	41
4.1.2.1 <i>Related Party Sales (RP Sales)</i> .....	41
4.1.2.2 <i>Related Party Purchases (RP Purchases)</i> .....	43
4.1.2.3 DEBT .....	45
4.1.2.4 ROA ( <i>Return on Assets</i> ).....	48
4.1.3 Analisis Data .....	50
4.1.3.1 Analisis Deskriptif Variabel Penelitian.....	50

4.1.3.2 Uji Asumsi Klasik .....	51
4.1.3.2.1 Uji Normalitas .....	52
4.1.3.2.2 Uji Heteroskedastisitas .....	53
4.1.3.2.3 Uji Autokorelasi .....	54
4.1.3.3 Pengujian Hipotesis.....	55
4.1.3.3.1 Uji beda (Uji t-test) .....	55
4.1.3.3.2 Uji Signifikansi Simultan (Uji statistik F) .....	56
4.1.3.3.3 Koefisien Determinasi ( $R^2$ ).....	57
4.1.3.3.4 Uji Signifikan Parameter Individual (Uji t) ...	57
4.2 Pembahasan .....	58
BAB V SIMPULAN DAN SARAN .....	60
5.1 Simpulan .....	60
5.2 Saran.....	61
DAFTAR PUSTAKA .....	62
LAMPIRAN.....	65
DAFTAR RIWAYAT HIDUP PENULIS ( <i>CURRICULUM VITAE</i> ).....	71

## DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel I	Sampel Penelitian..... 39
Tabel II	Daftar Nama Perusahaan..... 40
Tabel III	RP <i>Sales</i> ..... 42
Tabel IV	RP <i>Purchases</i> ..... 44
Tabel V	DEBT ..... 46
Tabel VI	ROA ( <i>Return on Assets</i> )..... 48
Tabel VII	Hasil uji statistik deskriptif ..... 50
Tabel VIII	Hasil uji normalitas ..... 53
Tabel IX	Hasil uji heteroskedastisitas ..... 54
Tabel X	Hasil uji autokorelasi..... 54
Tabel XI	Hasil uji t-test..... 55
Tabel XII	Hasil uji regresi secara simultan ..... 56
Tabel XIII	Hasil uji koefisien determinasi..... 57
Tabel XIV	Hasil uji secara parsial ..... 58

## DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 1 Kerangka pemikiran keseluruhan.....	24
Gambar 2 Kerangka pemikiran hipotesis 1.....	24
Gambar 3 Kerangka pemikiran hipotesis 2.....	25



## DAFTAR GRAFIK

	Halaman
Grafik 1    Grafik Histogram .....	52

## DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran A Hasil Perhitungan RP <i>Sales</i> .....	65
Lampiran B Hasil Perhitungan RP <i>Purchases</i> .....	66
Lampiran C Hasil Perhitungan DEBT.....	67
Lampiran D Hasil Perhitungan ROA sebelum IPO (t-1).....	68
Lampiran E Hasil Perhitungan ROA pada Tahun IPO (t=0) .....	69
Lampiran F Hasil Perhitungan ROA setelah IPO (t+1).....	70