

**PENGARUH KEPEMILIKAN ULTIMAT TERHADAP
PRAKTIK *CLASSIFICATION SHIFTING*
(Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI)**

**Skripsi
Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan Mencapai Derajat Sarjana
Ekonomi (S1)
Pada Program Studi Akuntansi
Fakultas Ekonomi Universitas Atma Jaya Yogyakarta**



**Disusun oleh :
Maria Lana Liris
NPM : 09 04 17613**

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA
YOGYAKARTA,
JULI 2013**

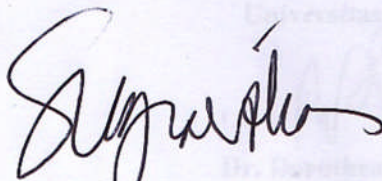
Skripsi

**PENGARUH KEPEMILIKAN ULTIMAT TERHADAP
PRAKTIK *CLASSIFICATION SHIFTING*
(Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI)**

**Disusun oleh :
Maria Lana Liris
NPM : 09 04 17613**

Telah dibaca dan disetujui oleh :

Pembimbing


Dr. I Putu Sugiartha Sanjaya, S.E., M.Si., Akt

15 Juli 2013

Skripsi

**PENGARUH KEPEMILIKAN ULTIMAT TERHADAP
PRAKTIK *CLASSIFICATION SHIFTING*
(Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI)**

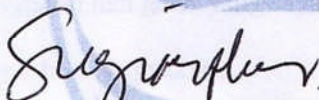
yang dipersiapkan dan disusun oleh

Maria Lana Liris
NPM : 09 04 17613

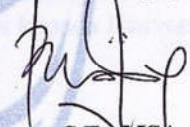
telah dipertahankan di depan Panitia Penguji
pada tanggal 16 Agustus 2013
dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima
sebagai salah satu persyaratan untuk mencapai gelar Sarjana Ekonomi
(S1) Program Studi Akuntansi

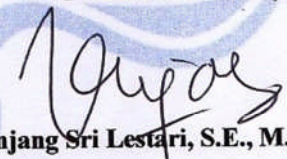
SUSUNAN PANITIA PENGUJI

Ketua Panitia Penguji


Dr. I Putu Sugiarta S, S.E., M.Si., Akt

Anggota Panitia Penguji


Pratiwi Budiharta, S.E., MSA., Akt


Jenjang Sri Lestari, S.E., M.Com., CA., Akt

Yogyakarta, 16 Agustus 2013

Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Atma Jaya Yogyakarta


Dr. Dorothea Wahyu Ariani, S.E., MT.

PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan dibawah ini dengan sesungguhnya menyatakan bahwa skripsi yang berjudul:

**PENGARUH KEPEMILIKAN ULTIMAT TERHADAP
PRAKTIK *CLASSIFICATION SHIFTING*
(Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI)**

benar-benar hasil karya saya sendiri. Pernyataan, ide-ide, maupun kutipan baik langsung maupun tidak langsung yang bersumber dari tulisan atau ide orang lain dinyatakan secara tertulis dalam karya tulis ini dalam bentuk catatan dan daftar pustaka. Apabila di kemudian hari terbukti bahwa saya melakukan plagiaris sebagian atau seluruh karya tulis ini, maka saya bersedia melepaskan semua keputusan dan gelar yang saya peroleh dan akan dikembalikan kepada Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Yogyakarta, 15 Juli 2013

Yang menyatakan



Maria Lana Liris

Just Do It Skripsi
Your Best Work Is Just Ahead of You
God Bless You ♥

Skripsi ini kubuat dengan sepenuh hati
untuk orang-orang yang kukasihi

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis ucapkan ke hadirat Tuhan Yang Maha Esa karena berkat rahmat dan kasihnya, penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Kepemilikan Ultimat terhadap Praktik *Classification Shifting*” ini dengan baik.

Skripsi tersebut membahas mengenai fenomena kepemilikan ultimat yang notabene banyak terdapat pada perusahaan-perusahaan *go public* di Indonesia, serta bagaimana fenomena tersebut sedikit banyak memiliki andil dalam praktik manajemen laba khususnya yang dilakukan melalui metode *classification shifting* (pergeseran klasifikasi biaya). Perusahaan dengan kepemilikan ultimat memiliki seorang pemegang saham pengendali yang dapat mengendalikan perusahaan dengan hak kontrol yang ia miliki, oleh karena itu tidak menutup kemungkinan pemegang saham pengendali tersebut dapat mengatur laba perusahaan demi kepentingan pribadi.

Semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat memperluas wawasan pembaca di bidang akuntansi keuangan khususnya pada topik manajemen laba. Penulis juga mengucapkan terima kasih kepada pihak-pihak yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini, yaitu :

- 1) Dosen pembimbing Bapak **Dr. I Putu Sugiarta Sanjaya, S.E., M.Si., Akt**, dosen penguji Ibu **Pratiwi Budiharta, S.E., MSA., Akt** dan Ibu **Jenjang Sri Lestari, S.E., M.Com., CA., Akt** beserta dosen-dosen lain yang telah membimbing selama proses kuliah. Secara khusus saya juga

mengucapkan terima kasih kepada Bapak **Andreas Purwanugraha, S.E., MBA.** dan Ibu **Endang Raino Wiryono, S.E., M.Si.** selaku Kaprodi Akuntansi yang telah memberikan kesempatan dan pengalaman kepada penulis untuk menjadi asisten laboratorium FE UAJY.

- 2) Keluarga : papa, mama, om, tante, budhe, pakdhe, simbah, dan semua sanak saudara yang telah memberi dukungan dan doa.
- 3) Pacar : Thomas Arjuna yang setia menyemangati dan mendoakan.
- 4) Teman-teman kampus : Ira, Bella, Ivone, Gita, Erna, Anne, Yohana, Vika, Palupi, Maya, Lanny, Winda, Benny, Rinto, Nicor, Hendra, Thomas, Willy, Ahong, dll.
- 5) Teman-teman asisten lab. komputer : Putri, Dewi, Novi, Dhea, Helty, Dheta lip, Ryan, Bion, Adit, Tere, Desy, Ayu, Yeye, Lisa.
- 6) Teman-teman KKN : Rosa, Karin, Dede, Boga, Rinus, Gustav, Even, Veri
- 7) Teman-teman UKDW : Reni dan Ita

dan semua pihak lain yang telah membantu dalam proses pembuatan makalah ini. Penulis menyadari skripsi ini memiliki kelebihan dan kekurangan, oleh karena itu penulis memohon maaf apabila terdapat kesalahan kata dan hal lain yang tidak berkenan di hati pembaca. Segala kritik yang membangun dari pembaca, senantiasa penulis terima dengan hati terbuka. Terima kasih.

Yogyakarta, 15 Juli 2013

Penulis,

Maria Lana Liris

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN	iii
HALAMAN PERNYATAAN	iv
HALAMAN MOTTO	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
HALAMAN INTISARI	xv
BAB I : PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian	7
1.4 Manfaat Penelitian	7
1.5 Sistematika Penulisan	8
BAB II : LANDASAN TEORI DAN PENGEMBANGAN	
HIPOTESIS	10
2.1 Teori Keagenan antara Pemegang Saham Pengendali	

dan Pemegang Saham Non Pengendali	10
2.2 Pemegang Saham dan Hak Pemegang Saham	13
2.2.1 Pemegang Saham Biasa	13
2.2.2 Hak Pemegang Saham Biasa	17
2.3 Struktur Kepemilikan	19
2.3.1 Konsep Kepemilikan Imediat	19
2.3.2 Konsep Kepemilikan Ultimat	19
2.4 Mekanisme Pemisahan Hak Kontrol dan Hak Aliran	
Kas	20
2.4.1 Struktur Kepemilikan Piramida	20
2.4.2 Lintas Kepemilikan	20
2.5 Manajemen Laba	21
2.5.1 Definisi Manajemen Laba	21
2.5.2 Teori Manajemen Laba	21
2.5.3 Motivasi Manajemen Laba	22
2.5.4 Strategi Manajemen Laba	24
2.2.5 Mekanisme Manajemen Laba	25
2.6 Pengembangan Hipotesis	30
2.6.1 Manajemen Laba dengan <i>Classification Shifting</i> ..	30
2.6.2 <i>Classification Shifting</i> dengan Kepemilikan	
Ultimat	31
BAB III : METODE PENELITIAN	33
3.1 Populasi dan Sampel	33

3.2 Metode Proses Pengambilan Sampel	33
3.3 Strategi Pengumpulan Data	34
3.4 Jenis dan Sumber Data	34
3.5 Teknik Pengumpulan Data	35
3.6 Definisi Operasional Variabel dan Pengukurannya	35
3.6.1 Variabel Independen	35
3.6.2 Variabel Moderasi	36
3.6.3 Variabel Dependen	36
3.7 Teknik Analisis Data	40
3.8 Perumusan Pengujian Asumsi Klasik	43
3.8.1 Pengujian Normalitas	43
3.8.2 Pengujian Heteroskedastisitas	43
3.8.3 Pengujian Autokorelasi	44
3.8.4 Pengujian Multikolinearitas	45
BAB IV : ANALISIS DATA DAN PEMBAHASAN	46
4.1 Deskripsi Umum Sampel	46
4.2 Statistik Deskriptif	49
4.3 Pengujian Asumsi Klasik	50
4.3.1 Pengujian Normalitas	51
4.3.2 Pengujian Heteroskedastisitas	52
4.3.3 Pengujian Autokorelasi	55
4.3.4 Pengujian Multikolinearitas	56
4.4 Pengujian Hipotesis dan Pembahasan	58

4.4.1 Pengujian Hipotesis Manajemen Laba dengan <i>Classification Shifting</i>	58
4.4.2 Analisis Hasil Pengujian Manajemen Laba dengan <i>Classification Shifting</i>	60
BAB V : PENUTUP	66
5.1 Simpulan	66
5.2 Keterbatasan Penelitian	66
5.3 Saran	67
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 4.1 Sampel Awal	47
Tabel 4.2 Sampel per Sub Sektor Industri	47
Tabel 4.3 Sampel per Sub Sektor Industri yang Tidak Melaporkan <i>Income Decreasing Special Items</i>	48
Tabel 4.4 Sampel Akhir	48
Tabel 4.5 Jenis <i>Special Items</i> Sampel Pengamatan	48
Tabel 4.6 Statistik Deskriptif Variabel-variabel Model Peneitian	49
Tabel 4.7 Hasil Pengujian Normalitas pada Tahap Pengujian Hipotesis	52
Tabel 4.8 Hasil Pengujian Heteroskedastisitas pada Tahap Pengujian Hipotesis	53
Tabel 4.9 Hasil Pengujian Heteroskedastisitas pada Tahap Pengujian Hipotesis Setelah Dilakukan Transformasi Logaritma Natural	54
Tabel 4.10 Hasil Pengujian Autokorelasi pada Tahap Pengujian Hipotesis	56
Tabel 4.11 Hasil Regresi <i>Unexpected Core Earnings</i> dan <i>Special Items</i>	59
Tabel 4.12 Pergantian Manajemen Puncak pada Beberapa Perusahaan Sampel	63

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 4.1 Grafik Scatterplot Hasil Pengujian Heteroskedastisitas	54



DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Statistik Deskriptif
- Lampiran 2 Hasil Uji Asumsi Klasik untuk Model *Expected Core Earnings* Berdasarkan Sub Sektor Industri per Tahun
- Lampiran 3 Daftar Perusahaan Sampel

**PENGARUH KEPEMILIKAN ULTIMAT TERHADAP
PRAKTIK *CLASSIFICATION SHIFTING*
(Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI)**

Disusun oleh :

Maria Lana Liris

NPM : 09 04 17613

Pembimbing

Dr. I Putu Sugiarta Sanjaya, S.E., M.Si., Akt

Abstrak

Penelitian ini bertujuan menguji salah satu metode manajemen laba yaitu *classification shifting*. *Classification shifting* merupakan kesalahan klasifikasi yang dilakukan secara sengaja pada *core expenses* yang diakui sebagai *special items* dalam laporan laba rugi dengan tujuan meningkatkan *core earnings* tanpa mengubah *net income*. Penelitian ini juga bertujuan untuk menguji pengaruh kepemilikan ultimat terhadap tingkat *classification shifting* tersebut.

Sampel dalam penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI, khususnya perusahaan yang melaporkan *income decreasing special items*. Periode sampel adalah 4 tahun, yaitu tahun 2001-2004. Berdasarkan kriteria yang ditetapkan, sebanyak 90 pengamatan perusahaan-tahun yang berasal dari sub sektor industri *Food & Beverages*, *Textile Products*, dan *Automotive & Allied Products* digunakan sebagai sampel penelitian.

Hasil pengujian dalam penelitian ini tidak memberikan dukungan empiris atas dugaan dilakukannya *classification shifting* dan dengan demikian tidak dapat menguji pengaruh kepemilikan ultimat atas tingkat *classification shifting*. Namun, hasil pengujian ini menimbulkan dugaan digunakannya pelaporan *special items* untuk melakukan manajemen laba melalui strategi manajemen laba yang lain yaitu *big bath*. Dugaan ini didasarkan pada pengamatan atas kondisi kinerja keuangan sampel pengamatan dan adanya pergantian manajemen puncak pada beberapa perusahaan sampel.

Kata Kunci : *classification shifting, core earnings, special items, unexpected core earnings, unexpected change in core earnings, divergence.*