

KOLABORASI RISET DOSEN & MAHASISWA

**PENGARUH *CEO DUALITY* DAN *INTERLOCKING*
DIRECTORSHIP TERHADAP KUALITAS AKRUAL PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK
INDONESIA**

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi salah satu syarat penyelesaian
Program Pendidikan Strata Satu
Jurusan Akuntansi



Oleh:
SITI NURLAILA
2009310107

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS
SURABAYA
2013**

**PENGARUH *CEO DUALITY* DAN *INTERLOCKING*
DIRECTORSHIP TERHADAP KUALITAS AKRUAL PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK
INDONESIA**

SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi salah satu syarat penyelesaian
Program Pendidikan Strata Satu
Jurusan Akuntansi



Oleh:
SITI NURLAILA
2009310107

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS
SURABAYA
2013**

**PENGARUH *CEO DUALITY* DAN *INTERLOCKING*
DIRECTORSHIP TERHADAP KUALITAS AKRUAL PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK
INDONESIA**

Diajukan oleh :

**SITI NURLAILA
2009310107**

Skripsi ini telah dibimbing
Dan dinyatakan siap diujikan

Dosen Pembimbing,
Tanggal : 23/01/2013



Nurmal Ahmar, S.E., M.Si., Ak.

SKRIPSI

PENGARUH *CEO DUALITY* DAN *INTERLOCKING* *DIRECTORSHIP* TERHADAP KUALITAS AKRUAL PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK INDONESIA

Disusun oleh :

**SITI NURLAILA
2009310107**

Dipertahankan di depan Tim Penguji
dan dinyatakan Lulus Ujian Skripsi
pada tanggal **7 Pebruari 2013**

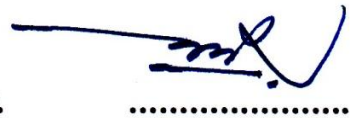
Tim Penguji

Ketua : Erida Herlina, S.E.,M.Si.



.....

Sekretaris : Nurmala Ahmar, S.E.,M.Si,Ak.



.....

Anggota : Dra. Nur Suci I. Mei Murni, Ak.,M.M.



.....

PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : SITI NURLAILA
Tempat, Tanggal Lahir : Surabaya, 23 September 1991 :
N.I.M : 2009310107
Jurusan : Akuntansi
Program pendidikan : Strata 1
Konsentrasi : Akuntansi Keuangan
Judul : **Pengaruh *CEO Duality* dan *Interlocking Directorship*
terhadap Kualitas Akrual pada Perusahaan
Manufaktur di Bursa Efek Indonesia**

Disetujui dan diterima baik oleh :

Ketua Program Studi S1 Akuntansi,

Tanggal: 19/02/2013



Supriyati SE., M.Si., Ak.

Dosen Pembimbing,

Tanggal : 12/02/2013



Nurmala Ahmar, SE., M.Si., Ak.

MOTTO DAN PERSEMBAHAN
“...Masya Allah, La Quwwata Illa Billah...”

*“...Semua yang dikehendaki Allah, tiada kekuatan melainkan dengan
pertolongan-Nya...” (QS. Al-Kahfi:39)*

Alhamdulillah, terima kasih Ya Allah, akhirnya saya bisa menyelesaikan skripsi ini dengan lancar dan dengan waktu yang sesuai harapan, tiada lain semua ini hanya karena pertolongan dan kemudahan dari-Mu. Selama penulisan skripsi ini saya telah didukung dan diberi semangat oleh banyak pihak baik secara langsung maupun tidak langsung. Untuk itu saya ingin mempersembahkan skripsi ini dan juga mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Orang tua saya, Alm. Bapak (M. Husni Misbach) yang belum sempat saya bahagiakan semasa hidupnya sampai beliau tiada (hal ini yang menjadi salah satu motivasi saya dalam penyelesaian skripsi ini) dan juga Mama yang sampai kini masih selalu menemani dan menyemangati. Setidaknya saya sudah berusaha untuk memberikan yang terbaik dan bisa membuat mereka sedikit bahagia.
2. Kakak dan Adik saya yang selalu ada di saat saya butuhkan, dan yang selalu menghibur di saat saya mulai *down*.
3. Keluarga Besar K.H. Misbach dan Tubagus M. Dawoed yang selalu memberikan dukungan dan selalu memotivasi saya agar bisa segera menyelesaikan skripsi ini.
4. Ibu Dra. Lindiawati, MM selaku Ketua Bidang Kemahasiswaan & Kerjasama, Ibu Laila Saleh M. S.Psi., M.MT., Psikolog selaku Ketua Dewan Pembina Kemahasiswaan, dan Bapak DR. Basuki Rachmat, MM selaku Dosen Pendamping UKKI Periode 2011/2012 yang telah memberikan banyak ilmu dan pengalaman yang berharga selama berorganisasi di STIE Perbanas Surabaya untuk dapat saya jadikan bekal dalam menghadapi dunia kerja yang nyata.
5. Sahabat-sahabat terbaik selama kuliah (Cindy, Putri Desy, Sari, Adista, Alvi) dan teman-teman kolaborasi se-bimbingan Ibu Nurmala (Mega,

Sherly, Riany, Winda, Chika), serta teman-teman seperjuangan di STIE Perbanas yang selalu memberikan bantuan dan *support* dalam penyelesaian skripsi ini.

6. Semua orang yang pernah hadir dalam kehidupan saya, yang dapat memberikan “pelajaran” berharga, yang selalu memotivasi & memberikan dukungan, serta yang membantu saya untuk dapat lebih memahami kehidupan.

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan kehendak-Nya kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “**PENGARUH *CEO DUALITY* DAN *INTERLOCKING DIRECTORSHIP* TERHADAP KUALITAS AKRUAL PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK INDONESIA**”.

Penulisan skripsi ini bertujuan untuk memenuhi salah satu persyaratan dalam menyelesaikan program pendidikan Strata 1 Jurusan Akuntansi di STIE Perbanas Surabaya.

Penulis ingin mengucapkan terima kasih bagi pihak yang telah membantu, memotivasi, dan mendukung dalam penyelesaian skripsi ini kepada:

1. Ibu Prof. Dr. Dra. Tatik Suryani, Psi., M.M. selaku Ketua STIE Perbanas Surabaya.
2. Ibu Supriyati SE., M.Si., Ak. selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi STIE Perbanas Surabaya.
3. Bapak Djuwito, S.H., M.Hum. selaku Dosen Wali.
4. Ibu Nurmala Ahmar, SE., M.Si., Ak. selaku Dosen Pembimbing yang selalu sabar dalam memberikan bimbingan demi terselesainya penulisan skripsi ini.
5. Seluruh Dosen, karyawan, staff, dan seluruh civitas akademika STIE Perbanas Surabaya yang telah memberikan ilmu pengetahuan, mendidik, dan membimbing penulis selama menempuh studi di STIE Perbanas Surabaya.

Akhir kata saya berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi ilmu pengetahuan dan bagi pihak-pihak yang membutuhkan.

Surabaya, 28 Januari 2013

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN SIAP DIUJI	ii
HALAMAN LULUS UJIAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	iv
HALAMAN MOTTO & PERSEMBAHAN	v
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiii
ABSTRAK	xvii
ABSTRACT	xviii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah.....	5
1.3 Tujuan Penelitian	5
1.4 Manfaat Penelitian	6
1.5 Sistematika Penulisan Skripsi.....	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	9
2.1 Penelitian Terdahulu	9
2.1.1 Gumanti dan Prasetiawati (2011).....	9
2.1.2 Hashim dan Rahman (2011)	10
2.1.3 Nugroho dan Eko (2011)	11
2.1.4 Donato (2009)	12
2.1.5 Hashim & Devi (2008).....	13
2.1.6 Lesia Jang dkk. (2007).....	14
2.1.7 Triyono (2007).....	15
2.2 Landasan Teori	17
2.2.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	17
2.2.2 Asas GCG (<i>Good Corporate Governance</i>).....	18
a. CEO Duality	19
b. Interlocking Directorship.....	19
2.2.3 Kualitas Akrual	20
2.3 Kerangka Pemikiran	20
2.4 Hipotesis Penelitian	22
BAB III METODE PENELITIAN.....	23
3.1 Rancangan Penelitian.....	23
3.2 Batasan Penelitian.....	24
3.3 Identifikasi Variabel	24
3.4 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	24

	3.4.1	CEO Duality.....	24
	3.4.2	Interlocking Directorship	25
	3.4.3	Variabel Kontrol	25
	3.4.4	Kualitas AkruaI	26
3.5		Populasi, Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel.....	27
3.6		Data dan Metode Pengumpulan Data	28
3.7		Teknik Analisis Data	29
	3.7.1	Analisis Statistik Deskriptif	29
	3.7.2	Uji Hipotesis	29
BAB IV		GAMBARAN SUBYEK PENELITIAN DAN ANALISIS DATA..	35
	4.1	Gambaran Subyek Penelitian.....	35
	4.2	Analisis Data.....	39
	4.2.1	Analisis Deskriptif	39
	4.2.2	Pengujian Hipotesis	62
	4.2.3	Pembahasan.....	69
BAB V		PENUTUP.....	75
	5.1	Kesimpulan	75
	5.2	Keterbatasan Penelitian	77
	5.3	Saran	77

DAFTAR RUJUKAN
LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1	: Kebutuhan Data Perhitungan Kualitas Akrua	28
Tabel 4.1	: Kriteria Pemilihan Sampel	35
Tabel 4.2	: Deskripsi Sampel Kualitas Akrua berdasarkan Tahun dan Sektor Industri	36
Tabel 4.3	: Kebutuhan Data Masing-masing Variabel	37
Tabel 4.4	: Kebutuhan Data Masing-masing Variabel Berdasarkan Tahun Data	38
Tabel 4.5	: Peringatan untuk Sampel yang Tidak Memenuhi Syarat Uji Regresi	39
Tabel 4.6	: Persentase CEO Duality tahun 2004–2010	40
Tabel 4.7	: Deskripsi CEO Duality berdasarkan Sektor Industri	41
Tabel 4.8	: Deskripsi CEO Duality berdasarkan Tahun Penelitian	42
Tabel 4.9	: Ringkasan Sektor Industri yang Terdapat CEO Duality	43
Tabel 4.10	: Persentase Interlocking Directorship tahun 2004–2010	44
Tabel 4.11	: Deskripsi Interlocking Directorship berdasarkan Sektor Industri	45
Tabel 4.12	: Deskripsi Interlocking Directorship berdasarkan Tahun Penelitian	46
Tabel 4.13	: Ringkasan Sektor Industri yang Terdapat Interlocking Directorship	48
Tabel 4.14	: Deskripsi Ukuran Perusahaan berdasarkan Sektor Industri Tahun 2004-2010	50
Tabel 4.15	; Deskripsi Ukuran Perusahaan berdasarkan Tahun Penelitian	51
Tabel 4.16	: Deskripsi Ukuran Perusahaan berdasarkan Status CEO Duality	52
Tabel 4.17	: Deskripsi Ukuran Perusahaan berdasarkan Status Interlocking Directorship	53

Tabel 4.18 :	Salah satu output nilai kualitas akrual	56
Tabel 4.19 :	Deskripsi Kualitas Akrual	56
Tabel 4.20 :	Deskripsi Kualitas Akrual berdasarkan Sektor Industri Tahun 2004-2010	57
Tabel 4.21 :	Deskripsi Kualitas Akrual berdasarkan Tahun Penelitian	59
Tabel 4.22 :	Deskripsi Kualitas Akrual berdasarkan Status CEO Duality	60
Tabel 4.23 :	Deskripsi Kualitas Akrual berdasarkan Status Interlocking Directorship	61
Tabel 4.24 :	Hasil Uji Normalitas Model Regresi	62
Tabel 4.25 :	Hasil Uji Normalitas Setelah Mengeliminasi Data Outlier	63
Tabel 4.26 :	Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2) dari Model Regresi	65
Tabel 4.27 :	Hasil Uji F pada Model Regresi	66
Tabel 4.28 :	Hasil Uji-t pada Model Regresi	66

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 : Kerangka Pemikiran

21

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Kode Industri dari Sampel Penelitian
- Lampiran 2 : Komponen dan Sumber Data Masing-masing Variabel
- Lampiran 3 : Contoh Tabulasi Perusahaan Berdasarkan Status CEO Duality
- Lampiran 4 : Ringkasan dari Tabulasi Status CEO Duality
- Lampiran 5 : Contoh Tabulasi Perusahaan Berdasarkan Status Interlocking Directorship
- Lampiran 6 : Ringkasan dari Tabulasi Status Interlocking Directorship
- Lampiran 7 : Hasil Analisis Deskriptif CEO Duality berdasarkan Sektor Industri
- Lampiran 8 : Hasil Analisis Deskriptif CEO Duality berdasarkan Tahun Penelitian
- Lampiran 9 : Ringkasan CEO Duality
- Lampiran 10 : Hasil Analisis Deskriptif Interlocking Directorship berdasarkan Sektor Industri
- Lampiran 11 : Hasil Analisis Deskriptif Interlocking Directorship berdasarkan Tahun Penelitian
- Lampiran 12 : Rangkuman Interlocking Directorship
- Lampiran 13 : Hasil Analisis Deskriptif Ukuran Perusahaan berdasarkan Sektor Industri Tahun 2004
- Lampiran 14 : Hasil Analisis Deskriptif Ukuran Perusahaan berdasarkan Sektor Industri Tahun 2005
- Lampiran 15 : Hasil Analisis Deskriptif Ukuran Perusahaan berdasarkan Sektor Industri Tahun 2006
- Lampiran 16 : Hasil Analisis Deskriptif Ukuran Perusahaan berdasarkan Sektor Industri Tahun 2007
- Lampiran 17 : Hasil Analisis Deskriptif Ukuran Perusahaan berdasarkan Sektor Industri Tahun 2008

- Lampiran 18 : Hasil Analisis Deskriptif Ukuran Perusahaan berdasarkan Sektor Industri Tahun 2009
- Lampiran 19 : Hasil Analisis Deskriptif Ukuran Perusahaan berdasarkan Sektor Industri Tahun 2010
- Lampiran 20 : Hasil Analisis Deskriptif Ukuran Perusahaan berdasarkan Tahun Penelitian
- Lampiran 21 : Hasil Analisis Deskriptif Ukuran Perusahaan berdasarkan Status CEO Duality
- Lampiran 22 : Hasil Analisis Deskriptif Ukuran Perusahaan berdasarkan Status Interlocking Directorship
- Lampiran 23 : Hasil Analisis Deskriptif Kualitas AkruaI berdasarkan Sektor Industri Tahun 2004
- Lampiran 24 : Hasil Analisis Deskriptif Kualitas AkruaI berdasarkan Sektor Industri Tahun 2005
- Lampiran 25 : Hasil Analisis Deskriptif Kualitas AkruaI berdasarkan Sektor Industri Tahun 2006
- Lampiran 26 : Hasil Analisis Deskriptif Kualitas AkruaI berdasarkan Sektor Industri Tahun 2007
- Lampiran 27 : Hasil Analisis Deskriptif Kualitas AkruaI berdasarkan Sektor Industri Tahun 2008
- Lampiran 28 : Hasil Analisis Deskriptif Kualitas AkruaI berdasarkan Sektor Industri Tahun 2009
- Lampiran 29 : Hasil Analisis Deskriptif Kualitas AkruaI berdasarkan Sektor Industri Tahun 2010
- Lampiran 30 : Hasil Analisis Deskriptif Kualitas AkruaI berdasarkan Tahun Penelitian
- Lampiran 31 : Hasil Analisis Deskriptif Kualitas AkruaI berdasarkan Status CEO Duality
- Lampiran 32 : Hasil Analisis Deskriptif Kualitas AkruaI berdasarkan Status Interlocking Directorship
- Lampiran 33 : Contoh Tabulasi *Total Assets* 2000-2011

- Lampiran 34 : Hasil Transformasi Logaritma *Total Assets*
- Lampiran 35 : Daftar Data Outlier
- Lampiran 36 : Contoh Tabulasi *Total Current Assets* untuk Perhitungan Kualitas Akrua
- Lampiran 37 : Contoh Tabulasi *Total Current Liability* untuk Perhitungan Kualitas Akrua
- Lampiran 38 : Contoh Tabulasi *Total Non-Current Liability* untuk Perhitungan Kualitas Akrua
- Lampiran 39 : Contoh Tabulasi Total Biaya Depresiasi dan Amortisasi untuk Perhitungan Kualitas Akrua
- Lampiran 40 : Contoh Tabulasi Laba Bersih sebelum Pos Luar Biasa untuk Perhitungan Kualitas Akrua
- Lampiran 41 : Kertas Kerja Perhitungan Komponen Kualitas Akrua
- Lampiran 42 : Kertas Kerja Perhitungan Kualitas Akrua
- Lampiran 43 : Contoh Output SPSS-Nilai Standar Deviasi Residual DLTA Tahun 2010
- Lampiran 44 : Contoh Output SPSS-Nilai Standar Deviasi Residual DLTA Tahun 2009
- Lampiran 45 : Contoh Output SPSS-Nilai Standar Deviasi Residual DLTA Tahun 2008
- Lampiran 46 : Contoh Output SPSS-Nilai Standar Deviasi Residual DLTA Tahun 2007
- Lampiran 47 : Contoh Output SPSS-Nilai Standar Deviasi Residual DLTA Tahun 2006
- Lampiran 48 : Contoh Output SPSS-Nilai Standar Deviasi Residual DLTA Tahun 2005
- Lampiran 49 : Contoh Output SPSS-Nilai Standar Deviasi Residual DLTA Tahun 2004
- Lampiran 50 : Contoh Output SPSS-Nilai Standar Deviasi Residual DLTA Tahun 2003

Lampiran 51 : Contoh Tabulasi Standar Deviasi dari Nilai Residual ALMI
sebagai Pengukuran Kualitas Akrua

Lampiran 52 : Hasil Analisis Regresi

PENGARUH CEO DUALITY DAN INTERLOCKING DIRECTORSHIP TERHADAP KUALITAS AKRUAL PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK INDONESIA

ABSTRAK

Penelitian ini berfokus pada adanya jabatan rangkap yang masih dapat ditemukan di Indonesia, khususnya perusahaan manufaktur. Hal ini karena peraturan di Indonesia mengenai dilarangnya jabatan rangkap yang resmi hanya terdapat pada sektor perbankan dan BUMN, sehingga status jabatan rangkap (dualitas) masih dapat ditemukan pada perusahaan manufaktur di Indonesia. Penelitian ini sekaligus mengkonfirmasi ulang penelitian Gumanti (2011) yang menyatakan pada tahun 2000-2006 ditemukan adanya 46 perusahaan yang terjadi dualitas, sedangkan pada penelitian ini pada tahun 2004-2010 hanya ditemukan 6 perusahaan yang terjadi dualitas. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menguji pengaruh adanya CEO Duality dan Interlocking Directorship terhadap kualitas akrual yang dihasilkan dengan ukuran perusahaan sebagai variabel kontrol.

Sampel yang digunakan pada penelitian ini sebanyak 102 perusahaan terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) yang dipilih melalui metode purposive sampling. Uji statistik yang digunakan pada penelitian ini yakni ANOVA dan independent sample t-test, serta uji regresi linier berganda yang digunakan untuk menguji hipotesis.

Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa Interlocking Directorship dan Ukuran perusahaan sebagai variabel kontrol berpengaruh secara signifikan terhadap kualitas akrual. Sedangkan, CEO Duality tidak berpengaruh terhadap kualitas akrual. Hal ini dapat dikarenakan adanya proporsi yang tidak seimbang antara jumlah perusahaan yang ditemukan terdapat CEO Duality dengan jumlah sampel perusahaan secara keseluruhan. Berdasarkan penelitian ini, dapat disimpulkan bahwa CEO Duality masih dapat ditemukan pada perusahaan manufaktur di Indonesia meskipun hanya sedikit, sehingga adanya CEO Duality pada penelitian ini tidak berpengaruh pada Kualitas akrual yang dihasilkan perusahaan. Berbeda halnya dengan Interlocking Directorship yang lebih banyak ditemukan dan berpengaruh terhadap kualitas akrual.

Kata kunci: CEO Duality, Interlocking Directorship, Kualitas Akrual

***THE EFFECT OF CEO DUALITY AND INTERLOCKING
DIRECTORSHIP TOWARD ACCRUALS QUALITY FOR
MANUFACTURING COMPANIES IN INDONESIAN STOCK
EXCHANGE***

ABSTRACT

This research focused on the duality position that can still be found in Indonesia, particularly manufacturing companies. It because the regulation in Indonesia about the prohibited of duality is only found on the banking-sector and state-owned enterprise. This research also re-confirm Gumanti (2011) research which stated in 2000-2006 found the 46 firms that happen duality, whereas in this study in 2004-2010 only found 6 firms that happen duality. The purpose of this research was to examine the effect of CEO Duality and Interlocking Directorship toward accruals quality with company size as control variables.

The sample used on this research as much as 102 company listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) were selected through porpositive sampling method. Statistical test used in this research consist of ANOVA, independent sample t-test, and multiple linear regression test were used to test the hypothesis.

The result of this research show that Interlocking Directorship and Company Size significantly have an effect on the accruals quality. Meanwhile, CEO Duality had no effect on the accruals quality. It can be caused by an unbalance proportion between the number of companies that found CEO Duality with total sample on the company as a whole. The conclusion of this research is CEO Duality can still be found in Indonesian manufacturing companies, but it founded only slightly, so that the existence of CEO Duality in this study had no effect on the accruals quality. Different with Interlocking Directorship is more commonly found and have an effect on the accruals quality.

Key words: CEO Duality, Interlocking Directorship, Accruals Quality