

PENGARUH AFILIASI KELOMPOK BISNIS TERHADAP MANAJEMEN LABA DENGAN KUALITAS AUDIT SEBAGAI MODERASI

**(Studi Empiris pada Perusahaan *Fast Moving Consumer Goods* di 5 Negara
Emerging Markets ASEAN)**



SKRIPSI

Diajukan sebagai salah satu syarat
untuk menyelesaikan Program Sarjana (S1) Akuntansi
pada Fakultas Ekonomika dan Bisnis
Universitas Diponegoro

Disusun oleh :

ANDI EKO YULIANTORO

NIM. 12030115130201

**FAKULTAS EKONOMIKA DAN BISNIS
UNIVERSITAS DIPONEGORO
SEMARANG**

2019

PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama Penyusun : Andi Eko Yuliantoro

Nomor Induk Mahasiswa : 12030115130201

Fakultas / Departemen : Ekonomika dan Bisnis / Akuntansi

Judul Skripsi : **PENGARUH AFILIASI KELOMPOK BISNIS
TERHADAP MANAJEMEN LABA DENGAN
KUALITAS AUDIT SEBAGAI MODERASI
(Studi Empiris pada Perusahaan *Fast Moving
Consumer Goods* di 5 Negara *Emerging Markets
ASEAN*)**

Dosen Pembimbing : Dr. Rr. Karlina Aprilia K., S.E.,M.Sc.,Ak.,CA.

Semarang, 28 Maret 2019

Dosen Pembimbing






Dr. Rr. Karlina Aprilia K., S.E.,M.Sc.,Ak.,CA.
NIP. 19870418 201012 2004

PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN

Nama Penyusun : Andi Eko Yuliantoro
Nomor Induk Mahasiswa : 12030115130201
Fakultas / Departemen : Ekonomika dan Bisnis / Akuntansi
Judul Skripsi : **PENGARUH AFILIASI KELOMPOK BISNIS
TERHADAP MANAJEMEN LABA DENGAN
KUALITAS AUDIT SEBAGAI MODERASI
(Studi Empiris pada Perusahaan *Fast Moving
Consumer Goods* di 5 Negara *Emerging Markets*
ASEAN)**

Telah dinyatakan lulus ujian pada tanggal 16 April 2019

Tim Penguji :

1. Dr. Rr. Karlina Aprilia K., S.E., M.Sc., Ak., CA. 
2. Dr. Paulus Th Basuki Hadiprajitno, MBA, MSAcc, Ak., CA. 
3. Dr. Indira Januarti, S.E., M.Si., Akt. 

PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini saya, Andi Eko Yuliantoro menyatakan bahwa skripsi dengan judul : **PENGARUH AFILIASI KELOMPOK BISNIS TERHADAP MANAJEMEN LABA DENGAN KUALITAS AUDIT SEBAGAI MODERASI**, adalah hasil tulisan saya sendiri. Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat keseluruhan atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri, dan/atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin itu, atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan penulis aslinya.

Apabila saya melakukan tindakan yang bertentangan dengan hal tersebut di atas, baik disengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik skripsi yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri ini. Bila kemudian terbukti bahwa saya melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan ijasah yang telah diberikan oleh universitas batal saya terima.

Semarang, 28 Maret 2019

Yang membuat pernyataan,

Andi Eko Yuliantoro

NIM. 12030115130201

ABSTRACT

This study aims to examine the moderating role of audit quality on the association between business group affiliation of firms and earnings management in FMCG companies in 5 emerging markets in ASEAN. In this study, earnings management is proxied by discretionary accruals. Audit quality is measured by two proxies, they are the Big4 KAP auditor and industry specialization external auditor. In addition, this study also uses company leverage and loss as a control variable.

The population of this study consists of manufacturing companies in the consumer products sector listed in the Bloomberg database in 5 ASEAN countries which are Indonesia, Malaysia, Philippines, Thailand and Vietnam for the period 2017. The method used for sampling is purposive sampling. The total sample used in this study is 165 companies.

Hypothesis testing is done with Ordinary Least Square (OLS) regression analysis on the first hypothesis and Moderated Regression analysis (MRA) on the second hypothesis. The results of this study show that business group affiliation has a significant positive effect on earnings management and audit quality is able to weaken the association between business group affiliation and earnings management.

Keywords: Business Group, Earnings Management, Audit Quality, FMCG, ASEAN

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji peran moderasi kualitas audit pada hubungan afiliasi kelompok bisnis dan manajemen laba pada perusahaan FMCG di 5 negara *emerging markets* di ASEAN. Pada penelitian ini manajemen laba diproksikan dengan akrual diskresioner. Kualitas audit diukur dengan dua proksi, yaitu auditor KAP Big4 dan auditor eksternal spesialisasi industri. Selain itu, penelitian ini juga menggunakan *leverage* dan rugi perusahaan sebagai variabel kontrol.

Populasi dari penelitian ini terdiri dari perusahaan manufaktur sektor *consumer products* yang terdaftar dalam *Bloomberg database* di 5 negara ASEAN, yaitu Indonesia, Malaysia, Filipina, Thailand, dan Vietnam pada tahun 2017. Penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling* sebagai teknik pengambilan sampel. Total sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah 165 perusahaan.

Pengujian dari hipotesis yang digunakan dalam penelitian ini menggunakan analisis regresi *Ordinary Least Square* (OLS) pada hipotesis pertama dan *Moderated Regression analysis* (MRA) pada hipotesis kedua. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa afiliasi kelompok bisnis berpengaruh positif signifikan terhadap manajemen laba dan kualitas audit mampu memperlemah hubungan afiliasi kelompok bisnis dan manajemen laba.

Kata kunci : Kelompok Bisnis, Manajemen Laba, Kualitas Audit, FMCG, ASEAN

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

Man Jadda Wajada, Man Shabara Zhafira, Man Saara Ala Darbi Washala

“Maka sesungguhnya bersama kesulitan ada kemudahan, sesungguhnya bersama kesulitan ada kemudahan.” (Q.S Al-Insyirah: 5-6)

*“Berdoalah kepada-Ku, niscaya akan Aku perkenankan bagimu.”
(Q.S Ghafir: 60)*

Skripsi ini saya persembahkan untuk :

Ayah dan Ibu tercinta yang selalu mendukung apapun pilihan yang saya ambil, senantiasa menasehati untuk berusaha dan berjuang meraih apa yang diinginkan, selalu mengingatkan untuk beribadah ketika jauh dari rumah dan yang selalu mendo'akan kesuksesan bagi kedua anaknya.

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum wr.wb.

Segala puji syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT. yang telah melimpahkan rahmat, karunia serta hidayah-Nya. Sholawat serta salam semoga senantiasa tercurahkan kepada Nabi Muhammad SAW. bagi keluarganya, sahabatnya, dan seluruh umat islam. Suatu kebahagiaan bagi penulis dapat melewati proses-proses penulisan skripsi dan dapat menyelesaikannya dengan judul **“PENGARUH AFILIASI KELOMPOK BISNIS TERHADAP MANAJEMEN LABA DENGAN KUALITAS AUDIT SEBAGAI MODERASI (Studi Empiris pada Perusahaan *Fast Moving Consumer Goods* di 5 Negara *Emerging Markets ASEAN*)”** ini dengan baik. Skripsi ini merupakan salah satu syarat untuk menyelesaikan Program Sarjana (S1) Akuntansi pada Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro, Semarang.

Penulis menyadari bahwa penulisan skripsi ini dapat berjalan dengan lancar atas bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak yang telah memberikan bantuan dan dukungan dari awal masa perkuliahan hingga terselesaikannya penyusunan skripsi ini. Oleh karena itu, dengan segala kerendahan hati penulis mengucapkan banyak terima kasih kepada :

1. Keluargaku tercinta, Ibu Kusmiyati, Bapak Musliman dan Adikku Chika, yang selalu memberikan kasih sayang, doa, dukungan dan nasehat kepada penulis hingga penulis dapat menyelesaikan pendidikan sarjana.
2. Dr. Suharnomo, S.E., M.Si., selaku Dekan Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro.
3. Fuad, SET., M.Si., Ph.D., selaku Ketua Departemen Akuntansi Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro.

4. Dr. Rr. Karlina Aprilia K., S.E., M.Sc., Ak., CA., selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktunya untuk bimbingan, selalu memberikan arahan, nasihat dan dorongan dalam penulisan skripsi ini.
5. Dr. Rr. Sri Handayani, S.E., M.Si., Akt. selaku dosen wali yang memberikan saran, arahan dan nasihat dalam perkuliahan.
6. Segenap dosen dan staf karyawan Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro yang telah mengajarkan ilmu bermanfaat dan memberikan pelayanan yang baik selama proses perkuliahan.
7. Sahabat-sahabat penulis Agung dan Zuhri yang selalu menjadi tempat berbagi baik suka maupun duka, selalu memberikan support, bantuan, semangat dan dukungan kepada penulis dari awal kita ditetapkan menjadi mahasiswa baru sampai akhirnya kita lulus bersama di semester 8 ini.
8. Teman-teman terdekat penulis Sadewa, Chris, Faizal, Alif dan Fitra yang menjadi kawan berbagi dan pelarian penulis semasa kuliah untuk menyeimbangkan antara pendidikan dan hiburan.
9. Teman-teman penulis Sarah, Sonia, Visa, Tiwi, Simut, Widi, Visa, Desca dan Valca yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
10. Keluarga besar EECC batch VII dan VII yang telah memberikan banyak sekali pengalaman berharga.
11. Keluarga besar Badan Audit Kemahasiswaan 2017 dan 2018 yang menjadi tempat belajar bagi penulis dalam menerapkan ilmu yang telah didapatkan di perkuliahan dan menerapkannya di organisasi kemahasiswaan.
12. Teman-teman satu bimbingan, Irine, Lita, Luluk, Anum dan Venny yang saling membantu dan saling support untuk segera menyelesaikan skripsi.
13. Keluarga besar Akuntansi Undip angkatan 2015 yang telah menjadi teman dan keluarga baru penulis.

14. Sahabat-sahabat dan teman-teman penulis dari sebelum masa perkuliahan hingga sekarang yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu, yang selalu mendoakan, mendukung dan memberikan motivasi untuk segera menyelesaikan skripsi ini.
15. Tim II KKN Undip 2018 Kelurahan Parakan Kauman dan Pengurus Kecamatan Tim II KKN Undip 2018, Kecamatan Parakan, Kabupaten Temanggung yang telah menjadi teman mengabdikan dan membantu penulis dalam menjalankan tugas dan kewajiban selama masa KKN.
16. Semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu yang telah memberikan dukungan, bantuan dan doa bagi penulis hingga skripsi ini dapat terselesaikan.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih terdapat banyak kesalahan dan kekurangan yang disebabkan keterbatasan pengetahuan dan pengalaman penulis. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun dari semua pihak. Akhir kata, penulis berharap agar skripsi ini dapat bermanfaat bagi pihak-pihak yang membutuhkan.

Wassalamu 'alaikum wr.wb.

Semarang, 28 Maret 2019

Penulis

DAFTAR ISI

JUDUL	i
PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	iv
<i>ABSTRACT</i>	v
ABSTRAK	vi
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah	7
1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian.....	8
1.3.1 Tujuan Penelitian	8
1.3.2 Kegunaan Penelitian.....	8
1.4 Sistematika Penulisan.....	9
BAB II TELAAH PUSTAKA	11
2.1 Landasan Teori	11
2.1.1 Teori Agensi.....	11
2.1.2 Afiliasi Kelompok Bisnis.....	15
2.1.2.1 Mekanisme Internal Kelompok Bisnis	17
2.1.2.2 Bentuk-Bentuk Kelompok Bisnis	20
2.1.2.3 Kelompok Bisnis di ASEAN	24
2.1.3 Manajemen Laba.....	25
2.1.3.1 Motif Manajemen Laba	26
2.1.3.2 Pola Manajemen Laba	27

2.1.3.3	Model-Model Pendeteksi Manajemen Laba.....	29
2.1.4	Kualitas Audit	30
2.1.5	Faktor-Faktor Lain yang Mempengaruhi Manajemen Laba	34
2.2	Penelitian Terdahulu.....	35
2.3	Kerangka Pemikiran Teoritis.....	43
2.4	Pengembangan Hipotesis	46
2.4.1	Afiliasi Kelompok Bisnis dan Manajemen Laba	46
2.4.2	Afiliasi Kelompok Bisnis, Manajemen Laba dan Kualitas Audit... ..	49
BAB III METODE PENELITIAN.....		53
3.1	Variabel Penelitian dan Definisi Operasional	53
3.1.1	Variabel Dependen.....	53
3.1.2	Variabel Independen	55
3.1.3	Variabel Moderator	56
3.1.4	Variabel Kontrol.....	57
3.2	Populasi dan Sampel	60
3.3	Jenis dan Sumber Data	61
3.4	Metode Pengumpulan Data	62
3.5	Metode Analisis.....	62
3.5.1	Uji Statistik Deskriptif	63
3.5.2	Uji Asumsi Klasik.....	63
3.5.2.1	Uji Normalitas.....	63
3.5.2.2	Uji Multikolinearitas.....	63
3.5.2.3	Uji Heteroskedastisitas	64
3.5.3	Uji <i>Multiple Regression Analysis</i>	64
3.5.4	Uji <i>Moderated Regression Analysis</i>	65
3.5.5	<i>Goodness of Fit</i>	67
3.5.5.1	Koefisien Determinasi (R^2).....	68
3.5.5.2	Uji Signifikansi Simultan (<i>F-test</i>).....	68
3.5.5.3	Uji Signifikansi Parameter Individual (<i>t-test</i>).....	68
BAB IV HASIL DAN ANALISIS.....		69
4.1	Deskripsi Objek Penelitian	69

4.2	Analisis Data	70
4.2.1	Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	70
4.2.2	Hasil Uji Asumsi Klasik	75
4.2.2.1	Hasil Uji Normalitas	76
4.2.2.2	Hasil Uji Multikolinearitas	80
4.2.2.3	Hasil Uji Heteroskedastisitas	81
4.2.3	Hasil Uji Hipotesis	85
4.2.3.1	Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	86
4.2.3.2	Hasil Uji Signifikansi Simultan (<i>F-test</i>)	87
4.2.3.3	Hasil Uji Signifikansi Parameter Individual (<i>t-test</i>)	89
4.3	Interpretasi Hasil	94
4.3.1	Pengaruh Afiliasi Kelompok Bisnis terhadap Manajemen Laba	94
4.3.2	Pengaruh Kualitas Audit terhadap hubungan Afiliasi Kelompok Bisnis dan Manajemen Laba.....	97
BAB V PENUTUP.....		102
5.1	Kesimpulan.....	102
5.2	Keterbatasan	103
5.3	Saran.....	104
DAFTAR PUSTAKA		105
LAMPIRAN-LAMPIRAN.....		110

DAFTAR TABEL

Table 2.1 Ringkasan Penelitian Terdahulu	40
Tabel 3.1 Ringkasan Pengukuran Variabel	59
Tabel 4.1 Ringkasan Pemilihan Sampel Penelitian.....	70
Tabel 4.2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	71
Tabel 4.3 Hasil Uji <i>Kolmogorov-Smirnov</i>	79
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinearitas	80
Tabel 4.5 Hasil Uji Park.....	84
Tabel 4.6 Hasil Uji Koefisien Determinasi	86
Tabel 4.7 Hasil Uji Statistik F.....	88
Tabel 4.8 Hasil Uji Statistik t.....	90
Tabel 4.9 Ringkasan Hasil Uji Hipotesis	93

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Bentuk-Bentuk Kelompok Bisnis.....	21
Gambar 2.2 Kerangka Pemikiran Empiris	46
Gambar 4.1 Normal P -Plot Model 1	76
Gambar 4.2 Normal P -Plot Model 2a	77
Gambar 4.3 Normal P -Plot Model 2b	77
Gambar 4.4 Normal P -Plot Model 3a	78
Gambar 4.5 Normal P -Plot Model 3b	78
Gambar 4.6 <i>Scatterplot</i> Model 1	82
Gambar 4.7 <i>Scatterplot</i> Model 2a	82
Gambar 4.8 <i>Scatterplot</i> Model 2b	83
Gambar 4.9 <i>Scatterplot</i> Model 3a	83
Gambar 4.10 <i>Scatterplot</i> Model 3b	84

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran A. Daftar Perusahaan Sampel.....	110
Lampiran B. Daftar Perusahaan Outlier.....	115
Lampiran C. Hasil Output SPSS	116

BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Masalah

Kondisi ekonomi dunia saat ini didominasi oleh ekonomi negara berkembang baik secara populasi dan ukuran geografis. Pasar negara berkembang secara historis tertinggal dari negara maju dalam hal signifikansi ekonomi. Namun, hanya dalam dua dekade terakhir, pasar negara berkembang telah tumbuh dengan cepat (Fan, Wei and Xu, 2011). Menurut *World Investment Report 2018* (UNCTAD, 2018), Aliran masuk *Foreign Direct Investment* (FDI) ke Asia Tenggara naik sekitar 11% menjadi USD 134 miliar, didorong oleh peningkatan investasi di sebagian besar negara-negara ASEAN dan *rebound* yang kuat di Indonesia. Investasi intra-ASEAN tetap kuat, mencakup seperempat dari total aliran masuk di kawasan ASEAN. Hal ini mengindikasikan terdapat peningkatan internasionalisasi melalui ekspansi bisnis di kawasan ASEAN. Peningkatan internasionalisasi bisnis dapat ditandai dengan masuk dan bertumbuhnya perusahaan multinasional di negara berkembang dan munculnya perusahaan-perusahaan multinasional dari negara-negara berkembang (Tung and Luo, 2007).

Survey dari *American Chamber of Commerce* Singapura (AMCHAM, 2018) menyebutkan bahwa perusahaan multinasional Amerika yang telah melakukan FDI di salah satu negara di kawasan ASEAN tertarik untuk melakukan ekspansi ke beberapa negara ASEAN yang lain sebagai respon dari pertumbuhan

permintaan di kawasan negara ASEAN. Pertumbuhan pasar domestik dan pertumbuhan ekonomi yang tinggi, serta jumlah konsumen kelas menengah yang meningkat di negara-negara ASEAN menjadi pemicu utama ekspansi bisnis di intra-ASEAN. *ASEAN Investment Report (2018)* melaporkan perusahaan-perusahaan besar di ASEAN memainkan peran penting dalam investasi intra-ASEAN dalam menghubungkan kawasan regional yang luas melalui ekspansi bisnis, jaringan anak perusahaan, hubungan produksi, kegiatan transfer sumberdaya perusahaan, pengembangan infrastruktur dan partisipasi dalam rantai nilai regional.

Perusahaan besar di kawasan ASEAN sebanyak 77% diantaranya memiliki kegiatan operasional di negara ASEAN lain, dan 23% lainnya fokus di dalam negeri. Perkembangan perusahaan multinasional dan anak perusahaan di ASEAN selama satu dekade ini meningkat secara signifikan. Pada tahun 2010 jumlah anak perusahaan multinasional sebanyak 198 perusahaan meningkat menjadi 308 perusahaan pada tahun 2017, dengan sekitar 40% telah beroperasi di empat atau lebih negara di ASEAN (The ASEAN Secretariat, 2018). Perusahaan multinasional yang memiliki hubungan dengan anak perusahaan biasanya memiliki hubungan afiliasi dalam kelompok bisnis. Hubungan afiliasi kelompok bisnis muncul pada perusahaan independen secara umum di bawah kendali administratif dan keuangan untuk mencapai tujuan bersama dalam kelompok bisnis (Hsieh, dkk., 2010). Afiliasi kelompok bisnis, antara perusahaan satu dengan perusahaan lain memiliki peranan penting untuk membantu pertumbuhan ekonomi di negara berkembang, karena perusahaan yang tergabung dalam kelompok bisnis memiliki beberapa manfaat ekonomi, seperti peningkatan akses keuangan antara perusahaan induk dan

anak, transfer ilmu dan skill antar anggota kelompok bisnis, serta *sharing* risiko dengan lebih mudah karena mereka tergabung dalam satu kelompok (Khanna and Yafeh, 2005; Claessen, dkk., 2006; Hsieh, dkk., 2010; Gopalan, dkk., 2007)

Perusahaan dalam kelompok bisnis mempunyai ciri umum, yaitu memiliki struktur kepemilikan yang kompleks dengan banyak anak perusahaan. Kompleksitas kepemilikan semakin meningkat pada perusahaan yang terafiliasi dalam kelompok bisnis jika terdapat kepemilikan saham silang (The ASEAN Secretariat, 2018). Struktur kepemilikan yang kompleks dalam perusahaan yang terafiliasi dalam kelompok bisnis memberikan insentif kepada pemegang saham utama untuk melakukan tindakan yang merugikan pemegang saham minoritas, yaitu melalui ekspropriasi (Kim and Yi, 2006). Pengaruh tinggi pemegang saham pengendali pada perusahaan yang terafiliasi kelompok bisnis dapat menimbulkan masalah agensi yang lebih besar bagi pemegang saham minoritas (Claessens, dkk., 2006). Sehingga, yang menjadi perhatian adalah masalah agensi di perusahaan yang terafiliasi dalam kelompok bisnis terjadi tidak hanya *agent* dengan *principal*, tetapi juga antara pemegang saham utama atau mayoritas dalam perusahaan dan minoritas.

Beberapa peneliti telah melakukan penelitian mengenai pengaruh afiliasi kelompok bisnis terhadap manajemen laba, seperti Douthett dan Jung (2001) Kim dan Yi (2006), Suranta (2014), Muttakin (2017) dan Ismiyati (2018). Kim dan Yi (2006) menemukan bahwa perusahaan yang terafiliasi dalam kelompok bisnis di Korea terlibat dalam manajemen laba. Perusahaan yang terafiliasi dalam kelompok bisnis berpeluang untuk melakukan pengalihan sumber daya perusahaan yang merugikan pemegang saham minoritas. Pemegang saham pengendali biasanya akan

menutupi dengan manajemen laba untuk menghindari kemungkinan tindakan disiplin. Suranta, dkk (2014) menemukan bahwa perusahaan dalam grup bisnis cenderung melakukan manajemen laba daripada perusahaan non grup. Kepemilikan saham mayoritas sebagai pengendali dan adanya arus kas operasi menjadi pemicu terjadinya manajemen laba. Selain itu, penelitian yang dilakukan oleh Muttakin (2017) menunjukkan bahwa perusahaan yang terafiliasi dalam kelompok bisnis cenderung melakukan manajemen laba. Namun, Douthett dan Jung (2001) menemukan bahwa akrual deskresioner grup perusahaan keiretsu lebih kecil daripada non-keiretsu, hal ini mengindikasikan perusahaan dalam grup bisnis dapat meningkatkan monitoring internal grup dan mengurangi praktik manajemen laba. Selain itu, Ismiyati (2018) menemukan bahwa kepemilikan saham pengendali memiliki peran besar untuk mengurangi tindakan oportunistik manajer dalam praktik manajemen laba.

Manajemen laba yang terdapat pada perusahaan yang terafiliasi dalam kelompok bisnis akan berdampak pada laporan keuangan yang tidak akurat dalam menyajikan informasi keuangan. Ketidaksesuaian ini dapat mempengaruhi pengambilan keputusan *stakeholders*. Audit dengan kualitas tinggi diharapkan dapat dijadikan salah satu cara untuk meningkatkan kualitas laporan keuangan. Untuk itu perusahaan perlu melakukan audit atas laporan keuangan yang diterbitkan agar dapat memberikan keyakinan kepada *stakeholders* mengenai informasi yang tersaji dalam laporan keuangan tersebut merupakan informasi yang akurat. Sehingga, peran kualitas audit untuk mengurangi tindakan manajemen laba di negara berkembang patut untuk diuji secara empiris karena beberapa faktor dapat

mempengaruhi peran pemantauan yang efektif oleh auditor untuk mengurangi masalah keagenan pada perusahaan yang terafiliasi dalam kelompok bisnis. DeAngelo (1981) mendeskripsikan mengenai kualitas audit merupakan probabilitas gabungan yang menunjukkan kemampuan auditor mendeteksi kesalahan/*error* dan melaporkan salah saji yang termuat pada laporan keuangan. DeAngelo (1981) juga mengembangkan dasar teoritis untuk metodologi pendekatan analitis bahwa perusahaan audit yang besar, mempunyai kompetensi untuk melaksanakan audit dengan ketat sehingga dapat meningkatkan potensi kemungkinan temuan salah saji.

Penelitian mengenai pengaruh kualitas audit terhadap manajemen laba telah dilakukan oleh beberapa peneliti, seperti Francis (2004), luhgiatno (2010), Rusmin (2010), Gerayli (2011) dan Christiani (2014). Penelitian yang dilakukan oleh Francis (2004) menyebutkan bahwa auditor eksternal spesialisasi industri memiliki kemampuan yang lebih baik untuk menemukan salah saji dan auditor di perusahaan Big 4 memiliki kompetensi dan kemampuan untuk menghasilkan laporan audit yang berkualitas lebih tinggi daripada auditor dari perusahaan audit selain Big 4. Didukung oleh Rusmin (2010) dan juga oleh Gerayli (2011), kualitas audit yang tinggi ternyata mampu untuk mendeteksi sekaligus membatasi praktik manajemen laba. Namun, luhgiatno (2010) menemukan bahwa auditor spesialisasi industri dan perusahaan audit Big 4 tidak dapat membatasi tindakan manajemen laba. Begitu pula dengan Christiani (2014) menemukan bahwa kualitas audit yang diprosikan dengan perusahaan audit Big 4 tidak dapat mengurangi tindakan manajemen laba yang dilakukan oleh perusahaan-perusahaan yang terdaftar di bursa efek.

Penelitian ini mengacu pada penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh Mohammad Badrul Muttakin (2017). Penelitian tersebut membuktikan bahwa perusahaan yang terafiliasi dalam kelompok bisnis di Bangladesh melakukan manajemen laba melalui manipulasi akrual diskresioner daripada perusahaan yang tidak terafiliasi dalam kelompok bisnis. Penelitian juga membuktikan bahwa lingkungan tanpa perlindungan investor yang kuat, kepemilikan yang kompleks pada perusahaan yang terafiliasi dalam kelompok bisnis dapat meningkatkan kesempatan untuk melakukan ekspropriasi pemegang saham minoritas dan ditutupi melalui tindakan manajemen laba. Kualitas audit dengan proksi auditor KAP Big4 dan auditor eksternal spesialisasi industri memiliki pengaruh yang signifikan dalam mengurangi tindakan manajemen laba oleh perusahaan yang terafiliasi dalam kelompok bisnis.

Penelitian ini adalah replikasi penelitian Muttakin (2017) dengan perbedaan data yang digunakan. Muttakin (2017) menggunakan data perusahaan yang terindeks dalam bursa efek Bangladesh pada periode 2005-2013 dengan jumlah 917 perusahaan. Pada penelitian ini akan menggunakan data perusahaan FMCG (*Fast Moving Consumer Goods*) dengan cakupan wilayah terdiri dari 5 negara *emerging markets* di kawasan ASEAN. Penelitian dilakukan pada perusahaan manufaktur sektor FMCG karena beberapa alasan di antaranya ASEAN *Investment Report* (2018) melaporkan bahwa transaksi merger dan akuisisi intra-ASEAN tahun 2017 mengalami pertumbuhan yang signifikan. Survey dari Nielsen (2018) menemukan bahwa pada kuartal III 2017 penjualan produk perusahaan FMCG di negara-negara berkembang memiliki persentase yang lebih tinggi apabila dibandingkan dengan

negara maju. Selain itu, survey dari Kantar Worldpanel (2017) menemukan bahwa industri FMCG di Asia pada tahun 2017 mengalami pertumbuhan yang positif.

1.2 Rumusan Masalah

Tindakan manajemen laba yang dari insentif yang dimiliki pemegang saham pengendali untuk menutupi adanya tindakan ekspropriasi saham minoritas dapat menyebabkan laporan keuangan yang diterbitkan oleh perusahaan menjadi kurang kredibel dan akurat. Sehingga dapat merugikan *stakeholders* dalam proses pengambilan keputusan yang tepat. Kualitas audit yang tinggi diperlukan untuk mengeliminasi praktik manajemen pada perusahaan yang terafiliasi dalam kelompok bisnis.

Berdasarkan penjelasan yang telah dijabarkan dalam latar belakang, maka dari analisis tersebut dapat dilakukan penelitian dengan tujuan untuk mengetahui apakah pengaruh yang dimiliki oleh kualitas audit terhadap hubungan yang terjadi antara afiliasi kelompok bisnis dengan manajemen laba pada perusahaan FMCG di 5 Negara *Emerging Markets* ASEAN. Sehingga dapat disusun pertanyaan dalam penelitian ini sebagai berikut :

- 1) Apakah afiliasi kelompok bisnis mempengaruhi manajemen laba pada perusahaan *fast moving consumer goods* di Negara *Emerging Markets* ASEAN?
- 2) Apakah kualitas audit mempengaruhi hubungan antara afiliasi kelompok bisnis dengan manajemen laba pada perusahaan *fast moving consumer goods* di Negara *Emerging Markets* ASEAN?

1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian

1.3.1 Tujuan Penelitian

Berdasarkan acuan pada rumusan masalah, maka tujuan pada penelitian kali ini adalah untuk :

- 1) Menguji pengaruh afiliasi kelompok bisnis terhadap manajemen laba dalam perusahaan *fast moving consumer goods* di Negara *Emerging Markets* ASEAN.
- 2) Menguji pengaruh dari kualitas audit terhadap hubungan yang ada pada afiliasi kelompok bisnis dengan manajemen laba pada perusahaan FMCG di Negara *Emerging Markets* ASEAN.

1.3.2 Kegunaan Penelitian

Teoritis

Pada penelitian ini diharapkan mampu memberikan kegunaan dari sisi teoritis yang berupa ilmu pengetahuan di bidang akuntansi dan menambah referensi atau literatur yang mengenai manajemen laba pada perusahaan *fast moving consumer goods* di 5 Negara *Emerging Markets* ASEAN dengan bukti dampak dari afiliasi kelompok bisnis pada manajemen laba dan peran kualitas audit dalam hubungan tersebut.

Praktis

- 1) Bagi Regulator

Hasil dari penelitian ini diharapkan mampu menjadi saran atau masukan kepada pemerintah khususnya di negara *emerging markets* untuk

memfokuskan peran kualitas audit dalam pembuatan regulasi untuk mendorong efisiensi pasar di negaranya.

2) Bagi *Stakeholders*

Hasil dari penelitian diharapkan mampu menjadi sumber rujukan dan masukan bagi pengguna laporan keuangan/*stakeholders* agar mempertimbangkan kualitas audit dalam menilai laporan keuangan pada perusahaan yang terafiliasi dalam kelompok bisnis.

3) Bagi auditor

Hasil dari penelitian ini diharapkan mampu menyediakan informasi yang dibutuhkan oleh auditor terkait dengan penaksiran risiko audit dengan tepat dalam proses pemahaman dan pengujian pengendalian internal klien yang memiliki struktur kepemilikan kompleks.

1.4 Sistematika Penulisan

Sistematika penulisan yang digunakan dalam penelitian ini dijelaskan sebagai berikut :

Bab I : PENDAHULUAN

Bab ini menguraikan mengenai latar belakang penelitian, rumusan masalah dalam penelitian, tujuan dan kegunaan penelitian serta sistematika penulisan.

Bab II : TELAAH PUSTAKA

Bab ini menguraikan tentang landasan teori sebagai dasar pemikiran dari permasalahan yang akan diteliti, penelitian terdahulu yang telah dilakukan,

kerangka pemikiran teoritis dan pengembangan hipotesis yang akan diuji peneliti.

Bab III : METODE PENELITIAN

Bab ini menguraikan tentang variabel-variabel penelitian yang digunakan beserta definisi operasionalnya, data penelitian berupa populasi dan sampel penelitian, jenis dan sumber data yang digunakan peneliti, metode yang digunakan untuk mengumpulkan data dan metode analisis yang digunakan.

Bab IV : HASIL DAN ANALISIS

Bab ini menjabarkan mengenai objek penelitian, analisis data dan interpretasi hasil statistik serta argumentasi hasil penelitian

Bab V : PENUTUP

Bab ini menguraikan simpulan hasil penelitian, keterbatasan penelitian yang sudah dilakukan, dan saran untuk penelitian selanjutnya.