



PROGRAM DOKTOR ILMU EKONOMI KONSENTRASI AKUNTANSI

Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Trisakti

Kampus A, Gedung S (Hendriawan Sie) Lt. 1 Jl. Kyai Tapa, Grogol Jakarta Barat 11440

Tel. (021) 56969061, 5603646, 5663232 Pes. 8310 Fax. (021) 5644270.

<http://www.s3akuntansi-trisakti.ac.id>

Jakarta, 24 November 2016

Nomor : 333/Ak/1.03/S3Ak.FEB/XI/2016
Perihal : Penunjukan Promotor & Co Promotor Disertasi
Lampiran : -

Kepada Yth.

Bapak/Ibu

- **Prof. Dr. Etty Murwaningsari, Ak., MM., CA (Promotor)**
- **Dr. Sekar Mayangsari, Ak., MSi., CA (Co-Promotor)**
- **Dr. Murtanto, SE., Ak., MSi (Co-Promotor)**

Program Doktor Ekonomi

Konsentrasi Akuntansi

Universitas Trisakti

Dengan hormat,

Bersama ini kami mohon kesediaan Bapak/Ibu untuk membimbing mahasiswa Program Doktor Ekonomi Konsentrasi Akuntansi Semester Ganjil Tahun Akademik 2016/2017 sebagai berikut :

Nama : Sailendra
NIM : 222140408

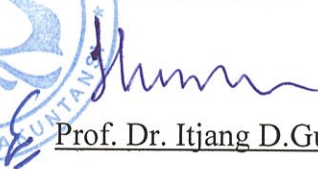
Dalam pelaksanaan bimbingan Disertasi, Promotor dan Co-Promotor di mohon untuk :

1. Menyeleksi judul disertasi dan melakukan perubahan pada judul bila dianggap perlu serta melakukan bimbingan dalam penyusunan Disertasi.
2. Mengisi dan menandatangani kartu konsultasi setiap kali bimbingan dan melakukan pengisian secara detail pokok pembahasannya, minimal 2 (dua) kali sampai Disertasi disetujui.

Demikian kami sampaikan, atas perhatian dan kerjasamanya kami ucapkan terimakasih.



Ketua Konsentrasi


Prof. Dr. Itjang D. Gunawan, Ak. MBA

Tembusan :

Yth. Sdr. Sailendra/ Nim : 222140408

DISERTASI

**PENGARUH *CORPORATE GOVERNANCE* DAN KUALITAS AUDIT
TERHADAP *TRUSTED* LAPORAN KEUANGAN YANG DIMODERASI
OLEH RELEVANSI NILAI**



Diajukan oleh:

Nama: SAILENDRA

NIM: 222140408

**Disertasi yang Ditulis untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan
dalam Mendapatkan Gelar Doktor Ilmu Ekonomi**

PROGRAM DOKTOR ILMU EKONOMI

KONSENTRASI AKUNTANSI

UNIVERSITAS TRISAKTI

JAKARTA

Juli 2019

**PENGARUH *CORPORATE GOVERNANCE* DAN KUALITAS
AUDIT TERHADAP *TRUSTED* LAPORAN KEUANGAN
YANG DIMODERASI OLEH RELEVANSI NILAI**



Diajukan oleh:

Nama: SAILENDRA

NIM: 222140408

**Disertasi yang Ditulis untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan
dalam Mendapatkan Gelar Doktor Ilmu Ekonomi**

**PROGRAM DOKTOR ILMU EKONOMI
KONSENTRASI AKUNTANSI
UNIVERSITAS TRISAKTI
JAKARTA
Juli 2019**

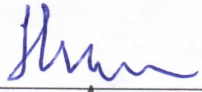
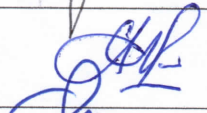
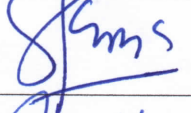
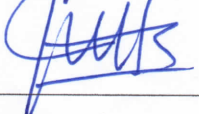
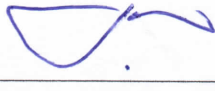
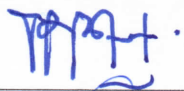
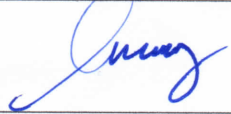
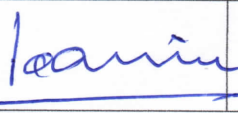
PROGRAM DOKTOR ILMU EKONOMI UNIVERSITAS TRISAKTI

TANDA PENGESAHAN DISERTASI

Nama : Sailendra
NIM : 222140408
Angkatan : IX
Konsentrasi : Akuntansi
Judul Disertasi : **Pengaruh *Corporate Governance* dan Kualitas Audit terhadap *Trusted Laporan Keuangan* yang dimoderasi oleh Relevansi Nilai.**

PANITIA PENGUJI DISERTASI

Berdasarkan hasil Ujian Akhir Disertasi Program Doktor yang dilaksanakan pada tanggal 01 Juli 2019, maka dengan ini disertasi disetujui oleh Komisi Promotor.

Penguji	Tanda Tangan	Tanggal
1. Prof. Dr. Itjang D. Gunawan Ak., MBA Ketua Tim Penguji		5/8-2019
2. Prof. Dr. Farida Jasfar, ME., Ph. D Sekretaris		5/8-019
3. Prof. Dr. Etty Murwaningsari Ak., MM., CA Promotor		5/8-019
4. Dr. Sekar Mayangsari Ak., MSi., CA Co-Promotor		5/8-2019
5. Dr. Murtanto, Ak., MSi., CA Co-Promotor		15/8-2019
6. Prof. Dr. Bambang Soedaryono, Ak., MBA Dekan FEB		15/8-2019
7. Prof. Dr. Yuswar Z. Basri, Ak., MBA Anggota		15/8-019
8. Prof. Dr. Tri Widiastuti, SE., MM., Ak., CA Anggota		13/6-19
9. Prof. Dr. Haryono Umar, Ak., MSc., CA Anggota		15/8-19
10. Prof. Dr. Sukrisno Agoes, Ak., MM., CPA., CA Anggota		5/8-2019

SURAT PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

N a m a : Sailendra
NIM : 222140408
Angkatan : 9
Konsentrasi : Akuntansi

Adalah peserta Program Doktor Ilmu Ekonomi Universitas Trisakti menyatakan dengan sesungguhnya bahwa Disertasi yang saya susun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Doktor pada Program Doktor Ilmu Ekonomi Universitas Trisakti merupakan hasil karya saya sendiri.

Adapun bagian-bagian tertentu dalam penulisan Disertasi yang saya kutip dari hasil karya orang lain telah dituliskan sumbernya secara jelas sesuai dengan norma, kaidah dan etika penulisan.

Saya bersedia menerima sanksi pencabutan gelar akademik yang saya sandang jika dalam hasil karya ilmiah saya ini terdapat unsur-unsur Plagiat.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Jakarta, 1 Juli 2019



Sailendra

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *corporate governance* dan kualitas audit terhadap *trusted* laporan keuangan yang dimoderasi oleh relevansi nilai pada perusahaan publik industri manufaktur di Indonesia. *Trusted* laporan keuangan pada penelitian ini diukur dengan indeks, menggunakan model analisis konten dan formulasi melalui pendekatan pengukuran *dichotomous continuum*, *min-max normalization* dan *weighted average* terhadap empat puluh dua indikator melalui enam dimensi BAKATI (*Benevolence*, Akuntabilitas, Kredibilitas, Abilitas dan Integritas) dalam perspektif dan dimensi akuntansi, merupakan keterbaruan dan kontribusi utama penelitian ini. Sedangkan *corporate governance* diukur dengan indeks, terhadap empat puluh lima indikator CG melalui lima dimensi EARSS (Efektifitas dewan, Audit & risiko/akuntabilitas eksternal, Remunerasi dan *reward*, Hubungan *shareholder* dan Hubungan *Stakeholder*). Begitu juga dengan kualitas audit dilakukan pengukuran dengan pendekatan empat proksi atribut kualitas audit melalui FISST (*Audit Fee*, *Auditor Industrial Specialist*, *Auditor Size* dan *Audit Tenure*). Sedangkan relevansi nilai sebagai variabel moderasi murni, diproksikan dengan *model market-book-earning* pada model utama dan *model accrual* pada uji sensitivitas. Uji ekspansi juga dilakukan pada penelitian ini, guna melihat pengaruh pada tataran dimensi variabel *corporate governance* dan kualitas audit terhadap *trusted* laporan keuangan.

Pengaruh serta hubungan antar variabel pada model penelitian, telah diuji menggunakan *pool data* dengan model statistik *Struktural Equal Modelling-Partial Least Square* (SEM-PLS). Sedangkan uji ekspansi dilakukan dengan uji-t menggunakan model statistik regresi linier berganda. Data penelitian sebanyak 320 observasi berasal dari 80 perusahaan publik industri manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) dari tahun 2013-2016, diambil dari database Bursa Efek Indonesia (BEI), Thomson Reuters Eikon (TRE), dan Pusat Pembinaan Profesi Keuangan (PPPK) Departemen Keuangan Republik Indonesia.

Secara umum hasil penelitian ini mendapatkan bukti empiris bahwa *corporate governance* dan kualitas audit berpengaruh positif terhadap *trusted* laporan keuangan. Begitupula dengan relevansi nilai, memperkuat pengaruh *corporate governance* terhadap *trusted* laporan keuangan. Namun demikian, relevansi nilai sebagai variabel moderasi tidak memperkuat pengaruh kualitas audit terhadap *trusted* laporan keuangan.

Hasil penelitian ini memiliki implikasi teoritikal bahwa *Trusted* Laporan Keuangan (TLK) melalui BAKATI dapat ditingkatkan dengan jalan meningkatkan *good corporate governance* dan kualitas audit. Hasil penelitian ini juga berimplikasi terhadap *regulator*, manajemen perusahaan, investor dan publik. Secara umum *trusted* laporan keuangan melalui BAKATI dapat didayagunakan sebagai alat kontrol serta untuk meningkatkan kepatuhan terhadap regulasi, meningkatkan nilai perusahaan, pengambilan keputusan investasi dan membangun kembali *trust* publik terhadap laporan keuangan dimasa yang akan datang.

Kata kunci: *Trusted* laporan keuangan, *corporate governance*, kualitas audit, relevansi nilai.

ABSTRACT

This study aims to examine the effect of corporate governance and audit quality on a trusted financial report, moderated by value relevance. The trusted financial report is measured by the index, using content and formulation analysis measurement approach model with a dichotomous continuum, min-max normalization and weighted average by forty-two indicators through six dimensions of BAKATI (Benevolence, Accountability, Credibility, Ability and Integrity) in accounting dimensions' perspective is the main contribution of this research. Whereas corporate governance is measured by the index, on forty-five CG indicators through five EARSS dimensions (Board effectiveness, External accountability and risk, Remuneration and reward, Shareholder and Stakeholder relations). Likewise, the Audit Quality is carried out with four model measurement approach through FISST (Audit Fee, Industrial Specialist Auditor, Auditor Size and Audit Tenure). Whereas value relevance as a pure moderating variable is measured using the market-book-earnings model on the main model and accrual model on the sensitivity test. Expansion tests were also conducted in this study, to see the effect on the level of the dimensions of corporate governance and audit quality variables on the trusted financial report.

To test and measure the influence and relationship between variables in the research model, it has been tested using pool data with statistical models of structural Equal Modeling-Partial Least Square (SEM-PLS). While the expansion test was carried out by t-test using multiple linear regression statistical models. The research data as many as 320 observations from 80 public companies manufacturing industries listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) from 2013-2016 in accordance with predetermined criteria, taken from the database of the Indonesia Stock Exchange (IDX), Thomson Reuters Eikon (TRE), and Center for Financial Professional Development (PPPK) the Ministry of Finance of the Republic of Indonesia.

In general, the results of this study get empirical evidence that corporate governance and audit quality have a positive effect on the trusted financial report. Likewise, with the values relevance, strengthening the influence of corporate governance on the trusted financial report. However, value relevance as a moderating variable does not strengthen the influence of audit quality on the trusted financial report.

The results of this study have theoretical implications that Trusted Financial Report (TLK) through BAKATI can be improved by increasing good corporate governance and audit quality. Likewise, the implications of the results of this research are regulators, company management, investors and the public. In generally, trusted financial report through BAKATI can be utilized as a tool to control and/or to improve compliance with regulations, increase company value, make investment decisions and rebuild public trust in a financial report in the future.

Keywords: Trusted financial report, corporate governance, audit quality, value relevance.