

Daftar Isi

Halaman Judul	II
Lembar Pengesahan Disertasi	III
Pernyataan Keaslian Karya Tulis Disertasi	V
Kata Pengantar	VI
Daftar Isi	2
Daftar Gambar	7
Daftar Lampiran	8
Intisari	9
Abstract	10
Abstrak	11
BAB I	12
PENDAHULUAN	12
1.1 Latar Belakang	12
1.2 Pertanyaan Penelitian	19
1.3 Tujuan Penelitian	21
1.4 Kontribusi Penelitian	21
1.5 Sistematika Penulisan Disertasi	23
BAB II	25
LANDASAN TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	25
2.1 Landasan Teori	25
2.1.1 Teori Keagenan, Manajemen Laba, dan Tata Kelola Perusahaan	25
2.1.3 Teori Relevansi Budaya, Nilai Budaya, dan Manajemen Laba	28
2.1.4. Tata Kelola Perusahaan	29
2.1.5 Tata Kelola Perusahaan di Negara-Negara Asia Pasifik	31
2.1.4.1 Australia	32
2.1.4.2 China	34
2.1.4.3 Hong Kong (China)	35
2.1.4.4 India	35
2.1.4.5 Indonesia	36
2.1.4.6 Jepang	37
2.1.4.7 Korea Selatan	38
2.1.4.8 Malaysia	39
2.1.4.9 Singapura	39
2.1.4.10 Taiwan (Chinese Taipei)	40
2.1.4.11 Thailand	41
2.1.5 Manajemen Laba	42
2.1.5.1 Manajemen Laba Akrua	43
2.1.5.2 Manajemen Laba Riil	44
2.1.6 Nilai Budaya	46
2.2 Ringkasan Penelitian Terdahulu	52
2.3 Pengembangan Hipotesis	61



2.3.1 Budaya Konservatisme, Manajemen Laba, dan Tata Kelola Perusahaan	61
2.3.2 Budaya Kerahasiaan, Manajemen Laba, dan Tata Kelola Perusahaan	66
BAB III	71
METODE PENELITIAN	71
3.1 Sampel dan Data Penelitian	71
3.2 Teknik Pengumpulan Data	73
3.3 Model Penelitian	74
3.4 Definisi Operasional Variabel	75
3.4.1 Variabel Independen: Nilai Budaya	75
3.4.2 Variabel Dependen: Manajemen Laba AkruaI dan Manajemen Laba Riil	77
3.4.3 Variabel Pemoderasi: Tata Kelola Perusahaan	79
3.4.4 Variabel Kontrol	81
3.5 Pengujian Hipotesis dan Teknik Analisis Data	88
3.6 Pengujian Sensitivitas	90
3.7 Pengujian Tambahan	91
3.7.1 Pengujian Tambahan: Kluster Tata Kelola Kuat vs Lemah	91
3.7.2 Pengujian Tambahan: Superioritas Budaya Konservatisme vs Budaya Kerahasiaan	92
BAB IV	96
HASIL PENGUJIAN HIPOTESIS DAN PEMBAHASAN	96
4.1 Statistik Deskriptif	96
4.2 Penentuan Model Estimasi	99
4.3 Pengujian Asumsi Regresi Data Panel	100
4.3.1 Pengujian Normalitas	100
4.3.2 Pengujian Multikolinearitas	102
4.3.3 Pengujian Heteroskedastisitas	102
4.3.4 Pengujian Autokorelasi	103
4.4 Hasil Pengujian Hipotesis	103
4.4.1 Budaya Konservatisme, Manajemen Laba AkruaI, dan Manajemen Laba Riil (Pengujian Hipotesis 1a dan 1b)	103
4.4.2 Tata Kelola Perusahaan, Budaya Konservatisme, Manajemen Laba AkruaI, dan Manajemen Laba Riil (Pengujian Hipotesis 2a dan 2b)	106
4.4.3 Budaya Kerahasiaan, Manajemen Laba AkruaI, dan Manajemen Laba Riil (Pengujian Hipotesis 3a dan 3b)	109
4.4.4 Tata Kelola Perusahaan, Budaya Kerahasiaan, Manajemen Laba AkruaI dan Manajemen Laba Riil (Pengujian Hipotesis 4a dan 4b)	112
4.5 Pengujian Sensitivitas	115
4.5.1. Pengujian Sensitivitas: Budaya Konservatisme, Manajemen Laba AkruaI dan Riil (H1a dan H1b)	116
4.5.2 Pengujian Sensitivitas: Tata Kelola, Budaya Konservatisme, Manajemen Laba AkruaI dan Riil (H2a dan H2b)	118
4.5.3 Pengujian Sensitivitas: Budaya Kerahasiaan, Manajemen Laba AkruaI dan Riil (H3a dan H3b)	120



4.5.4 Pengujian Sensitivitas: Tata Kelola, Budaya Kerahasiaan, Manajemen Laba AkruaI dan Riil (H4a dan H4b)	122
4.6 Pembahasan Penelitian	125
4.6.1 Budaya Konservatisme, Manajemen Laba AkruaI (Riil), dan Tata Kelola Perusahaan (H1a, H1b, H2a, dan H2b)	126
4.6.2 Budaya Kerahasiaan, Manajemen Laba AkruaI (Riil), dan Tata Kelola Perusahaan (H3a, H3b, H4a, dan H4b)	131
4.7 Pengujian Tambahan	136
4.7.1 Budaya Konservatisme dan Manajemen Laba AkruaI: Tata Kelola Perusahaan Kuat/Lemah (Pengujian H1a)	136
4.7.2 Budaya Konservatisme dan Manajemen Laba Riil: Tata Kelola Perusahaan Kuat/Lemah ((Pengujian H1b)	137
4.7.3 Budaya Kerahasiaan dan Manajemen Laba AkruaI: Tata Kelola Perusahaan Kuat/Lemah (Pengujian H3a)	139
4.7.4 Budaya Kerahasiaan dan Manajemen Laba Riil: Tata Kelola Perusahaan Kuat/Lemah (Pengujian H3b)	140
4.7.5 Pengujian Tambahan: Superioritas Budaya Konservatisme vs Budaya Kerahasiaan	143
BAB V	145
SIMPULAN, KETERBATASAN PENELITIAN, DAN IMPLIKASI PENELITIAN	145
5.1 Simpulan	145
5.2 Keterbatasan Penelitian	146
5.3 Implikasi Penelitian	147
5.4 Saran Penelitian	148
REFERENSI	150

Daftar Tabel

Tabel 2.1 Skor Dimensi Budaya Hofstede dan Institusi Hukum	49
Tabel 2.2 Skor Budaya Konservatisme dan Budaya Kerahasiaan	51
Tabel 2.3 Penelitian Terdahulu tentang Tata Kelola Perusahaan dan Manajemen Laba	52
Tabel 2.4 Penelitian Terdahulu tentang Dimensi Budaya (Hofstede) dan Manajemen Laba	54
Tabel 2.5 Penelitian Terdahulu tentang Nilai Budaya (Nilai Akuntansi Gray) dan Manajemen Laba	56
Tabel 2.6 Penelitian Terdahulu tentang Perubahan Praktik Manajemen Laba dari Manajemen Laba Akrua ke Manajemen Laba Riil	58
Tabel 3.1 Distribusi Sampel Perusahaan	73
Tabel 3.2 Jenis Variabel Pemoderasi	80
Tabel 3.3 Deskripsi dan Pengukuran Variabel Penelitian	86
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif	96
Tabel 4.2 Pengujian Multikolinearitas: Budaya Konservatisme, Budaya Kerahasiaan, dan Manajemen Laba Akrua	102
Tabel 4.3 Pengujian Autokorelasi	103
Tabel 4.4 Budaya Konservatisme dan Manajemen Laba Akrua	104
Tabel 4.5 Budaya Konservatisme dan Manajemen Laba Riil	105
Tabel 4.6 Tata Kelola Perusahaan, Budaya Konservatisme, dan Manajemen Laba Akrua	106
Tabel 4.7 Tata Kelola Perusahaan, Budaya Konservatisme, dan Manajemen Laba Riil	108
Tabel 4.8 Budaya Kerahasiaan dan Manajemen Laba Akrua	110
Tabel 4.9 Budaya Kerahasiaan dan Manajemen Laba Riil	111
Tabel 4.10 Tata Kelola Perusahaan, Budaya Kerahasiaan, dan Manajemen Laba Akrua	113
Tabel 4.11 Tata Kelola Perusahaan, Budaya Kerahasiaan dan Manajemen Laba Riil	115
Tabel 4.12 Pengujian Sensitivitas H1a dan H1b	116
Tabel 4.13 Pengujian Sensitivitas H2a	118
Tabel 4.14 Pengujian Sensitivitas H2b	119
Tabel 4.15 Pengujian Sensitivitas H3a dan H3b	121
Tabel 4.16 Pengujian Sensitivitas H4a	122
Tabel 4.17 Pengujian Sensitivitas H4b	123
Tabel 4.18 Ringkasan Hasil Pengujian Hipotesis	125
Tabel 4.19 Budaya Konservatisme dan Manajemen Laba Akrua	137
Tabel 4.20. Budaya Konservatisme dan Manajemen Laba Riil	138
Tabel 4.21 Budaya Kerahasiaan dan Manajemen Laba Akrua	140
Tabel 4.22 Budaya Kerahasiaan dan Manajemen Laba Riil	141



Tabel 4.23 Ringkasan Hasil Pengujian Kluster Tata Kelola Kuat dan Lemah	142
Tabel 4.24 Ringkasan Hasil Pengujian Tambahan	144



Daftar Gambar

Gambar 2.1 Budaya dan Sistem Akuntansi dalam Praktik (Gray, 1988)	29
Gambar 3.1. Model Penelitian	75
Gambar 4.1 Pengujian Normalitas dengan Histogram	101
Gambar 4.2 Pengujian Normalitas dengan QQ Plot	101

Daftar Lampiran

Lampiran 1. Sampel Perusahaan Setiap Negara	159
Lampiran 2. Pengujian <i>Outlier</i> pada Persentil 1 dan 99	160
Lampiran 3. Pengujian Chow: Budaya Konservatisme dan MLA	161
Lampiran 4. Pengujian Chow: Budaya Konservatisme dan MLR	162
Lampiran 5. Pengujian Chow: Budaya Kerahasiaan dan MLA	163
Lampiran 6. Pengujian Chow: Budaya Kerahasiaan dan MLR	164
Lampiran 7. Pengujian Asumsi Klasik	165
Lampiran 8. Pengujian Hipotesis 1a	170
Lampiran 9. Pengujian Hipotesis 1b	172
Lampiran 10. Pengujian Hipotesis 2a	174
Lampiran 11. Pengujian Hipotesis 2b	177
Lampiran 12. Pengujian Hipotesis 3a	180
Lampiran 13. Pengujian Hipotesis 3b	182
Lampiran 14. Pengujian Hipotesis 4a	184
Lampiran 15. Pengujian Hipotesis 4b	187
Lampiran 16. Pengujian Sensitivitas (Hipotesis 1a dan 1b)	190
Lampiran 17. Pengujian Sensitivitas (Hipotesis 2a dan 2b)	191
Lampiran 18. Pengujian Sensitivitas (Hipotesis 3a dan 3b)	192
Lampiran 19. Pengujian Sensitivitas (Hipotesis 4a dan 4b)	193
Lampiran 20. Pengujian Tambahan (Hipotesis 1a)	194
Lampiran 21. Pengujian Tambahan (Hipotesis 1b)	195
Lampiran 22. Pengujian Tambahan (Hipotesis 3a)	196
Lampiran 23. Pengujian Tambahan (Hipotesis 3b)	197
Lampiran 24. Pengujian Tambahan: Superioritas antara Budaya Konservatisme dan Budaya Kerahasiaan terhadap Manajemen Laba Akrua	198
Lampiran 25. Pengujian Tambahan: Superioritas antara Budaya Konservatisme dan Budaya Kerahasiaan terhadap Manajemen Laba Riil	199
Lampiran 26. Pengujian Tambahan Superioritas: Tata Kelola Perusahaan, Budaya Konservatisme, Budaya Kerahasiaan, dan Manajemen Laba Akrua	200
Lampiran 27. Pengujian Tambahan Superioritas: Tata Kelola Perusahaan, Budaya Konservatisme, Budaya Kerahasiaan, dan Manajemen Laba Riil	201