

## **ABSTRACT**

The aim of this study was to analyze the effect of governance structure as measured by the size of the board commissioners, the size of the board of directors, management ownership, block shareholder ownership and the size of the Sharia Supervisory Board on earnings management in Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS) in Indonesia.

The population of this research is all BPRS in Indonesia consisting of 167 BPRS. The research sample was selected through purposive sampling method and the final sample selected was 39 BPRS. This study uses quarterly financial statements for the period of 2012 to 2016. The dependent variable of this study is earnings management. The independent variables of this study are the size of the board of commissioners, the size of the board of directors, management ownership, block shareholder ownership and the size of the Sharia Supervisory Board. In addition, this study also uses control variables including bank size, leverage and Return On Assets (ROA). Earnings management in this study was measured by the Discretionary Loan Loss Provisions (DLLP) method used by Othman and Mersni (2016). Panel data in this study were analyzed using STATA 13 software.

The results of this study indicate that the size of the board of commissioners and the size of the sharia supervisory board have a positive and significant influence on earnings management. In addition, the results of this study also provide results that the size of the board of directors, management ownership and block shareholder ownership does not affect earnings management. In addition, the results of this study also show evidence that the control variables used are bank size, leverage and return on assets (ROA) have a positive and significant effect on earnings management.

**Keywords:** Governance Structure, Bank Size, Leverage and Return on Assets (ROA), Profit Management, Discretionary Loan Loss Provisions (DLLP), STATA 13.

## INTISARI

Penelitian ini dilakukan dengan tujuan untuk menganalisis pengaruh struktur tata kelola yang diukur dengan proksi ukuran dewan komisaris, ukuran dewan direksi, kepemilikan manajemen, kepemilikan pemegang saham pengendali dan Dewan Pengawas Syariah terhadap manajemen laba pada Bank Pembiayaan Rakyat Syariah (BPRS) di Indonesia.

Populasi penelitian ini adalah seluruh BPRS di Indonesia yang terdiri dari 167 BPRS. Sampel penelitian dipilih melalui metode *purposive sampling* dan sampel akhir yang terpilih adalah sebanyak 39 BPRS. Penelitian ini menggunakan laporan keuangan triwulanan periode tahun 2012 sampai 2016. Variabel dependen penelitian ini adalah manajemen laba. Variabel independen penelitian ini adalah ukuran dewan komisaris, ukuran dewan direksi, kepemilikan manajemen, kepemilikan pemegang saham pengendali dan Dewan Pengawas Syariah. Selain itu, penelitian ini juga menggunakan variabel kontrol antara lain ukuran bank, *leverage* dan *Return On Assets* (ROA). Manajemen laba pada penelitian ini diukur dengan metode *Discretionary Loan Loss Provisions* (DLLP) yang digunakan oleh Othman dan Mersni (2016). Data panel pada penelitian ini dianalisis menggunakan *software* STATA 13.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa ukuran dewan komisaris dan ukuran dewan pengawas syariah berpengaruh positif dan signifikan terhadap manajemen laba. Selain itu, hasil penelitian ini juga memberikan hasil bahwa ukuran dewan direksi, kepemilikan manajemen dan kepemilikan pemegang saham pengendali tidak berpengaruh terhadap manajemen laba. Selain itu, hasil penelitian ini juga menunjukkan bukti bahwa variabel kontrol yang digunakan yaitu ukuran bank, *leverage* dan *Return On Assets* (ROA) berpengaruh positif dan signifikan terhadap tindakan manajemen laba.

Kata kunci : Struktur Tata Kelola, Ukuran Bank, *Leverage* dan *Return On Assets* (ROA), Manajemen Laba, *Discretionary Loan Loss Provisions* (DLLP), STATA 13.