

**PENGARUH STRATEGI BISNIS DAN KUALITAS AUDIT TERHADAP
MANAJEMEN LABA RIIL DIMODERASI OLEH
KEPEMILIKAN MANAJERIAL**



Oleh
ANAK AGUNG KOMPIANG ARI PURNAMAYANI
NIM 2329141062

PROGRAM STUDI S2 AKUNTANSI
PROGRAM PASCASARJANA
UNIVERSITAS PENDIDIKAN GANESHA
2025



**PENGARUH STRATEGI BISNIS DAN KUALITAS AUDIT TERHADAP
MANAJEMEN LABA RIIL DIMODERASI OLEH
KEPEMILIKAN MANAJERIAL**



**PROGRAM STUDI S2 AKUNTANSI
PROGRAM PASCASARJANA
UNIVERSITAS PENDIDIKAN GANESHA
2025**

LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING

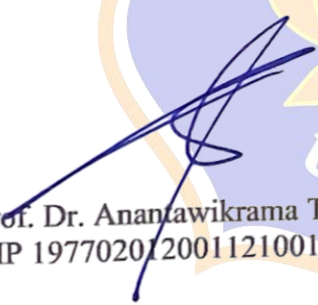
Tesis oleh Anak Agung Kompiang Ari Purnamayani ini telah diperiksa dan disetujui untuk Mengikuti Ujian Akhir Tesis.

Singaraja,.....

Pembimbing I


Dr. Lucy Sri Musmini, S.E., M.Si., Ak.
NIP 197105101999032001

Pembimbing II


Prof. Dr. Anantawikrama Tungga Atmadja, S.E., Ak., M.Si.
NIP 197702012001121001

LEMBAR PERSETUJUAN TIM PENGUJI

Tesis oleh Anak Agung Kompiang Ari Purnamayani ini telah dipertahankan di depan tim penguji dan dinyatakan diterima sebagai salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi di Program Studi Akuntansi, Program Pascasarjana, Universitas Pendidikan Ganesha.

Disetujui pada tanggal:.....

Oleh
Tim Penguji



.....Ketua (Prof. Dr. Anantawikrama Tungga Atmadja, S.E., Ak., M.Si.)
NIP 197702012001121001



.....Anggota (Dr. Lucy Sri Musmini, S.E., M.Si., Ak.)
NIP 197105101999032001



.....Anggota (Prof. Dr. Anantawikrama Tungga Atmadja, S.E., Ak., M.Si.)
NIP 197702012001121001



.....Anggota (Dr. Nyoman Ari Surya Darmawan, SE., M.Si, Ak.)
NIP 198205112008121004



.....Anggota (Dr. I Made Pradana Adiputra, S.E., S.H., M.Si.)
NIP 197311092010121001

Mengetahui Direktur
Program Pascasarjana Universitas Pendidikan Ganesha,



.....Dr. I Nyoman Jampel, M.Pd.
NIP 197910101986031003

LEMBAR PERNYATAAN

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa tesis yang saya susun sebagai syarat untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi dari Pascasarjana Universitas Pendidikan Ganesha seluruhnya merupakan hasil karya saya sendiri. Bagian-bagian tertentu dalam penulisan tesis yang saya kutip dari hasil karya orang lain telah dituliskan sumbernya secara jelas dan sesuai dengan norma, kaidah, serta etika akademis.

Apabila di kemudian hari ditemukan seluruh atau sebagian tesis ini bukan hasil karya saya sendiri atau adanya plagiat dalam bagian-bagian tertentu, saya bersedia menerima sanksi pencabutan gelar akademik yang saya sandang dan sanksi-sanksi lainnya sesuai dengan peraturan perundang-undangan yang berlaku di wilayah Negara Kesatuan Republik Indonesia.

Singaraja,.....

Yang memberi pernyataan,



(Anak Agung Kompiang Ari Purnamayani)

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kehadiran Tuhan Yang Maha Esa atas anugerahNya sehingga tesis yang berjudul “Pengaruh Strategi Bisnis dan Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba Riil Dimoderasi Oleh Kepemilikan Manajerial”, dapat diselesaikan sesuai dengan yang direncanakan.

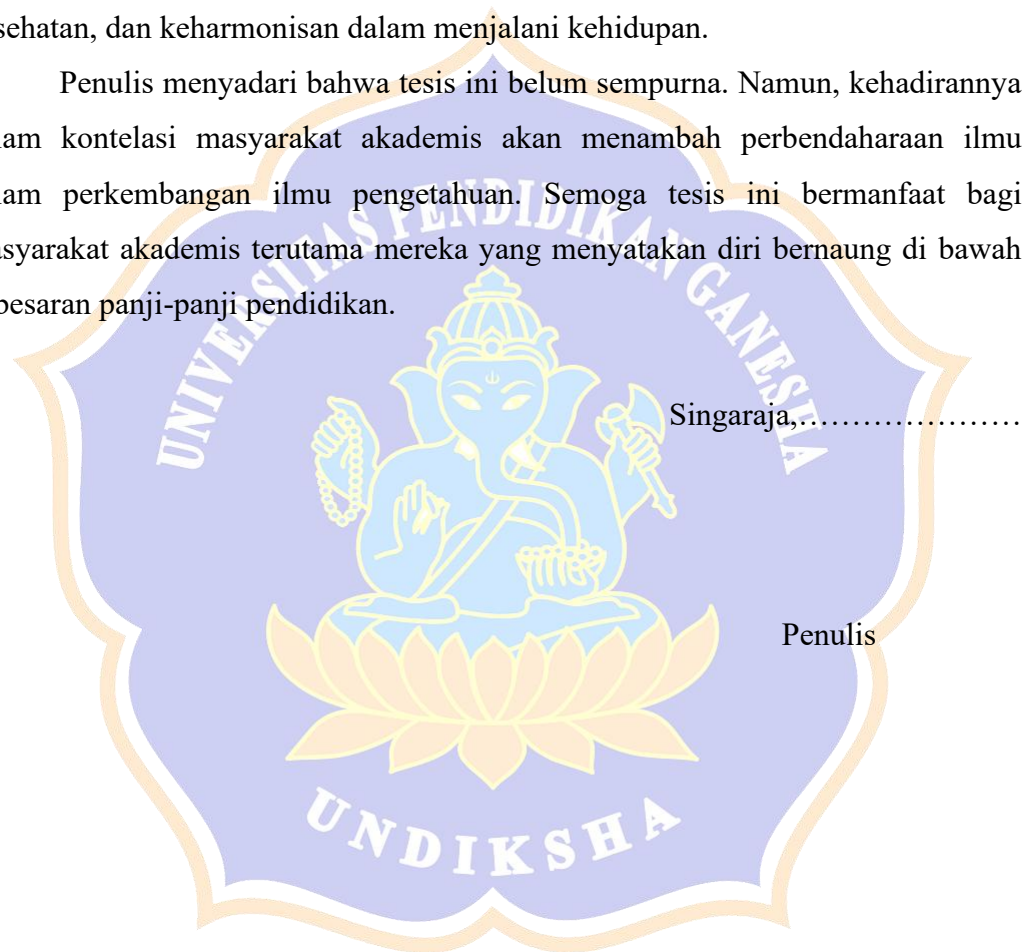
Tesis ini ditulis untuk memenuhi salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi Pasca Sarjana Universitas Pendidikan Ganesha pada Program Studi Akuntansi. terselesaikannya tesis ini banyak memperoleh uluran tangan dari berbagai pihak. Untuk itu, ijin penulis menyampaikan terimakasih dan penghargaan kepada pihak-pihak berikut:

1. Rektor Universitas Pendidikan Ganesha, yang telah memberikan bantuan secara moral dan memfasilitasi berbagai kepentingan penulis dalam menyelesaikan tesis ini;
2. Direktur Pascasarjana Undiksha dan staf, yang telah banyak membantu selama penulis menyelesaikan tesis ini;
3. Koordinator Program Studi Akuntansi dan Staf Pengajar yang telah banyak memberikan motivasi dalam penyelesaian tesis ini;
4. Ibu Dr. Lucy Sri Musmini, S.E., M.Si., Ak. selaku pembimbing I yang telah banyak memberikan bimbingan, masukan dan solusi atas permasalahan dalam penyelesaian tesis ini;
5. Bapak Prof. Dr. Anantawikrama Tungga Atmadja, S.E., Ak., M.Si., selaku pembimbing II yang telah banyak memberikan bimbingan maupun masukan dalam penyelesaian tesis ini;
6. Bapak Dr. Nyoman Ari Surya Darmawan, SE., M.Si, Ak., sebagai penguji I yang telah banyak memberikan masukan-masukan yang bermanfaat untuk penyempurnaan tesis ini;
7. Bapak Dr. I Made Pradana Adiputra, S.E., S.H., M.Si., sebagai penguji II yang telah banyak memberikan masukan-masukan yang bermanfaat untuk penyempurnaan tesis ini;

8. Rekan-rekan seangkatan di Program Studi Akuntansi yang dengan karakternya masing-masing telah banyak berkontribusi membentuk kemandirian penulis selama menjalani studi;
9. Kedua orangtua saya dan keluarga yang telah banyak membantu secara material dan moral selama penyelesaian tesis ini;

Semoga semua bantuan yang telah mereka berikan dalam menyelesaikan studi ini, mereka diberkati imbalan yang sepadan oleh Tuhan Yang Maha Esa, kesehatan, dan keharmonisan dalam menjalani kehidupan.

Penulis menyadari bahwa tesis ini belum sempurna. Namun, kehadirannya dalam kontelasi masyarakat akademis akan menambah perbendaharaan ilmu dalam perkembangan ilmu pengetahuan. Semoga tesis ini bermanfaat bagi masyarakat akademis terutama mereka yang menyatakan diri bernaung di bawah kebesaran panji-panji pendidikan.



DAFTAR ISI

(halaman)

ABSTRAK	vii
ABSTRACT	viii
KATA PENGANTAR.....	ix
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Penelitian	1
1.2 Identifikasi Masalah	16
1.3 Pembatasan Masalah	17
1.4 Rumusan Masalah	17
1.5 Tujuan Penelitian.....	18
1.6 Manfaat Penelitian.....	19
1.6.1 Manfaat Teoritis	20
1.6.2 Manfaat Praktis	20
1.6.3 Manfaat Kebijakan.....	21
1.7 Penjelasan Istilah	22
1.8 Rencana Publikasi	23
BAB II KAJIAN PUSTAKA.....	24
2.1 Kajian Teori.....	24
2.1.1 Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>).....	24
2.1.2 Manajemen Laba Riil.....	25
2.1.3 Strategi Bisnis	30
2.1.4 Kualitas Audit	34
2.1.5 <i>Good Corporate Governance</i> (GCG)	36
2.2 Kajian Penelitian yang Relevan	41
2.3 Kerangka Berpikir	44
2.4 Hipotesis Penelitian.....	46
2.4.1 Pengaruh Strategi Bisnis terhadap Manajemen Laba Riil.....	46
2.4.2 Pengaruh Kualitas Audit terhadap Manajemen Laba Riil.....	49
2.4.3 Moderasi Kepemilikan Manajerial pada Pengaruh Strategi Bisnis terhadap Manajemen Laba Riil.....	50
2.4.4 Moderasi Kepemilikan Manajerial pada Pengaruh Kualitas Audit terhadap Manajemen Laba Riil.....	52
BAB III METODE PENELITIAN	54
3.1 Jenis Penelitian	54
3.2 Tempat dan Waktu Penelitian	54
3.3 Populasi dan Sampel Penelitian	55

3.3.1	Populasi Penelitian	55
3.3.2	Sampel Penelitian	57
3.4	Prosedur Penelitian	61
3.5	Variabel Penelitian	63
3.5.1	Variabel Dependen	63
3.5.2	Variabel Independen	64
3.5.3	Variabel Moderasi	67
3.6	Teknik dan Instrumen Pengumpulan Data	68
3.7	Teknik Analisis Data	69
3.7.1	Analisis Statistik Deskriptif	70
3.7.2	Model Estimasi Regresi Data Panel	70
3.7.3	Metode Pemilihan Regresi Data Panel	73
3.7.4	Uji Asumsi Klasik	74
3.7.5	Pengujian Hipotesis	75
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN		79
4.1	Hasil Penelitian	79
4.1.1	Deskripsi Data	79
4.1.2	Pengujian Hipotesis	86
4.2	Pembahasan	97
4.2.1	Pengaruh Strategi Bisnis terhadap Manajemen Laba Riil Perusahaan Infrastruktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2019-2023	97
4.2.2	Pengaruh Kualitas Audit terhadap Manajemen Laba Riil Perusahaan Infrastruktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2019-2023	100
4.2.3	Moderasi Kepemilikan Manajerial pada Pengaruh Strategi Bisnis terhadap Manajemen Laba Riil Perusahaan Infrastruktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2019-2023	103
4.2.4	Moderasi Kepemilikan Manajerial pada Pengaruh Kualitas Audit terhadap Manajemen Laba Riil Perusahaan Infrastruktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2019-2023	106
BAB V SIMPULAN DAN SARAN		109
5.1	Simpulan	109
5.2	Saran	110
DAFTAR PUSTAKA		116
LAMPIRAN		122

DAFTAR TABEL

(halaman)

Tabel 2. 1 Kajian Hasil Penelitian yang Relevan.....	41
Tabel 3. 1 Waktu Penelitian	55
Tabel 3. 2 Populasi Perusahaan Sektor Perusahaan Infrastruktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2023	56
Tabel 3. 3 Sampel Perusahaan Infrastruktur yang Terdaftar di BEI	58
Tabel 3. 4 Pemberian Skor Strategi Bisnis.....	66
Tabel 3. 5 Penentuan Kriteria Strategi Bisnis	66
Tabel 4. 1 Perusahaan Yang Dijadikan Sampel	79
Tabel 4. 2 Analisis Statistik Deskriptif	80
Tabel 4. 3 Hasil Uji Chow.....	83
Tabel 4. 4 Hasil Uji Hausman	83
Tabel 4. 5 Uji Multikolinieritas.....	84
Tabel 4. 6 Uji Simultan (Uji f) Perusahaan Strategi Bisnis <i>Defender</i>	87
Tabel 4. 7 Uji Simultan (Uji f) Perusahaan Strategi Bisnis <i>Prospector</i>	87
Tabel 4. 8 Uji Koefisien Determinasi Perusahaan Strategi Bisnis <i>Defender</i>	88
Tabel 4. 9 Uji Koefisien Determinasi Perusahaan Strategi Bisnis <i>Prospector</i>	88
Tabel 4. 10 Hasil Uji Parsial (Uji t) Perusahaan Strategi Bisnis <i>Defender</i>	89
Tabel 4. 11 Hasil Uji Parsial (Uji t) Perusahaan Strategi Bisnis <i>Prospector</i>	90
Tabel 4. 12 <i>Moderate Regression Analysis</i> (MRA) Perusahaan Strategi Bisnis <i>Defender</i>	91
Tabel 4. 13 <i>Moderate Regression Analysis</i> (MRA) Perusahaan Strategi Bisnis <i>Prospector</i>	92
Tabel 4. 14 Hasil Pengujian Hipotesis	94

DAFTAR GAMBAR

(halaman)

Gambar 2. 1 Kerangka Berpikir	46
Gambar 3. 1 Prosedur Penelitian.....	62
Gambar 4. 1 Uji Heteroskedastisitas	86



DAFTAR LAMPIRAN

(halaman)

Lampiran 1. Tabulasi Data	122
Lampiran 2. Hasil Pengujian <i>Eviews</i>	124

