

**PENGARUH DEWAN KOMISASRIS INDEPENDEN
DAN MANAJEMEN LABA TERHADAP
PERINGKAT OBLIGASI DENGAN KOMITE
AUDIT SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

TESIS



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI (S2)
PROGRAM PASCASARJANA
UNIVERSITAS PENDIDIKAN GANESHA**



- UU ITE No. 11 Tahun 2008 Pasal 5 Ayat 1 "Informasi Elektronik dan/atau hasil cetaknya merupakan alat bukti hukum yang sah"
- Dokumen ini telah ditandatangani secara elektronik menggunakan sertifikat elektronik yang diterbitkan BSrE - BSSN, validitas dokumen elektronik ini bisa dicek menggunakan aplikasi mobile VeryDS oleh BSrE
- Cetakan dokumen ini merupakan salinan dari file dokumen bertandatangan elektronik yang keabsahannya dapat diakses melalui scan QRCode yang terdapat pada sertifikat ini.



- UU ITE No. 11 Tahun 2008 Pasal 5 Ayat 1 "Informasi Elektronik dan/atau hasil cetaknya merupakan alat bukti hukum yang sah"
- Dokumen ini telah ditandatangani secara elektronik menggunakan sertifikat elektronik yang diterbitkan BSrE - BSSN, validitas dokumen elektronik ini bisa dicek menggunakan aplikasi mobile VeryDS oleh BSrE
- Cetak dokumen ini merupakan salinan dari file dokumen bertandatangan elektronik yang keabsahannya dapat diakses melalui scan QRCode yang terdapat pada sertifikat ini.

TESIS

DIAJUKAN UNTUK MELENGKAPI TUGAS DAN MEMENUHI SYARAT-SYARAT UNTUK MENCAPAI GELAR MAGISTER AKUNTANSI

Menyetujui

Pembimbing I	Prof. Dr. Gede Adi Yuniarta, S.E., Ak., M.Si. NIP.197906162002121003
Pembimbing II	Dr. Desak Nyoman Sri Werastuti, S.E., Ak., M.Si. NIP.197912062008122001



- UU ITE No. 11 Tahun 2008 Pasal 5 Ayat 1 "Informasi Elektronik dan/atau hasil cetaknya merupakan alat bukti hukum yang sah"
- Dokumen ini telah ditandatangani secara elektronik menggunakan sertifikat elektronik yang diterbitkan BSrE - BSSN, validitas dokumen elektronik ini bisa dicek menggunakan aplikasi mobile VeryDS oleh BSrE
- Cetakn dokumen ini merupakan salinan dari file dokumen bertandatangan elektronik yang keabsahannya dapat diakses melalui scan QRCode yang terdapat pada sertifikat ini.

Tesis oleh I Made Yudi Sukasana telah dipertahankan di depan tim penguji dan dinyatakan diterima sebagai salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi di Akuntansi (S2), Program Pascasarjana, Universitas Pendidikan Ganesha Pada tanggal 30 Juli 2026

Dewan Penguji

Ketua	Dr. Nyoman Ari Surya Dharmawan, S.E., Ak., M.Si. NIP.198205112008121004
Anggota	Prof. Dr. Gede Adi Yuniarta, S.E., Ak., M.Si. NIP.197906162002121003
Anggota	Dr. Desak Nyoman Sri Werastuti, S.E., Ak., M.Si. NIP.197912062008122001
Anggota	Prof. Dr. I Gusti Ayu Purnamawati, S.E., M.Si., Ak. NIP.197911042008122003

Mengetahui Direktur Program Pascasarjana
Universitas Pendidikan Ganesha,



Prof. Dr. I Nyoman Jampel, M.Pd.

NIP.195910101986031003



- UU ITE No. 11 Tahun 2008 Pasal 5 Ayat 1 "Informasi Elektronik dan/atau hasil cetaknya merupakan alat bukti hukum yang sah"
- Dokumen ini telah ditandatangani secara elektronik menggunakan sertifikat elektronik yang diterbitkan BSrE - BSSN, validitas dokumen elektronik ini bisa dicek menggunakan aplikasi mobile VeryDS oleh BSrE
- Cetakan dokumen ini merupakan salinan dari file dokumen bertandatangan elektronik yang keabsahannya dapat diakses melalui scan QRCode yang terdapat pada sertifikat ini.

LEMBAR PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan 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 dikemudian hari ditemukan seluruh atau sebagian tesis ini bukan hasil karya 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, 30 Juli 2026

Yang memberi pernyataan,



PRAKATA

Puji syukur penulis panjatkan kehadapan Ida Sang Hyang Widhi Wasa/Tuhan Yang Maha Esa atas Asung Kerta Wara Nugraha-Nya, sehingga tesis dengan judul “Pengaruh Dewan Komisaris Independen Dan Manajemen Laba Terhadap Peringkat Obligasi Dengan Komite Audit Sebagai Variabel Moderasi” dapat terselesaikan.

Tesis ini ditulis untuk memenuhi salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Magister Pendidikan Pascasarjana Universitas Pendidikan Ganesha pada Program Studi Akuntansi. Terelesailkannya tesis ini telah banyak memperoleh uluran tangan dari berbagai pihak. Untuk itu, iijinkan penulis menyampaikan terima kasih dan penghargaan kepada pihak-pihak berikut.

1. Prof. Dr. Gede Adi Yuniarta, S.E.Ak, M.Si., sebagai pembimbing I yang telah dengan sabar membimbing, mengarahkan dan memberikan motivasi yang demikian bermakna, sehingga penulis mampu melewati berbagai hambatan dalam perjalanan studi dan penyelesaian tesis ini;
2. Dr. Desak Nyoman Sri Werastuti, S.E., M.Si., Ak., sebagai pembimbing II yang dengan gaya dan pola komunikasi yang khas, telah melecut semangat, motivasi dan harapan penulis selama penelitian dan penulisan naskah laporan tesis ini sehingga tesis ini dapat terwujud dengan baik sesuai harapan.
3. Dr. Nyoman Ari Surya Darmawan, S.E., Ak., M.Si. dan Prof. Dr. I Gusti Ayu Purnamawati, SE., M.Si., Ak. sebagai penguji yang telah banyak memberikan masukan-masukan yang bermanfaat untuk penyempurnaan tesis ini
4. Direktur Pascasarjana Universitas Pendidikan Ganesha beserta para staf yang telah banyak membantu selama penulis menyelesaikan tesis ini

5. Rektor Universitas Pendidikan Ganesha yang telah memberikan bantuan secara moral dan memfasilitasi berbagai kepentingan penulis dalam menyelesaikan tesis ini
6. Koordinator Program Studi Akuntansi dan staf dosen pengajar yang telah banyak membantu dan memotivasi penulis selama penyusunan tesis ini
7. Rekan-rekan seangkatan di Program Studi S2 Akuntansi yang dengan karakternya masing-masing telah banyak berkontribusi penulis selama menjalani studi dan penyelesaian tesis ini
8. Bapak dan Ibu selaku orang tua penulis, 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 Ida Sang Hyang Widhi Wasa/Tuhan Yang Maha Esa, kesehatan, dan keharmonian dalam menjalani kehidupan.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa tesis ini masih jauh dari sempurna, baik dalam pengungkapan, pokok pikiran, tata bahasa maupun kelengkapan pembahasan. Meskipun demikian, tesis ini diharapkan dapat memberikan manfaat bagi semua pihak yang berkepentingan..

Singaraja, 30 Juli 2026

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN PERSETUJUAN.....	iii
ABSTRAK	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	14
1.3 Batasan Masalah.....	15
1.4 Rumusan Masalah.....	16
1.5 Tujuan Penelitian.....	17
1.6 Manfaat Penelitian	17
1.7 Penjelasan Istilah.....	18
1.8 Asumsi Penelitian.....	18
1.9 Rencana Publikasi.....	19
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	20
2.1 Kajian Teori.....	20
2.1.1 Agency Theory.....	20
2.1.2 Signaling Theory.....	23
2.1.3 Peringkat Obligasi.....	24
2.1.4 Dewan Komisaris Independen	26
2.1.5 Manajemen Laba.....	27
2.1.6 Komite Audit.....	28
2.2 Kajian Penelitian Relevan.....	29
2.3 Kerangka Konseptual Penelitian.....	36
2.4 Pengembangan Hipotesis	40
2.4.1 Pengaruh Dewan Komisaris Independen terhadap Peringkat Obligasi.	40
2.4.2 Pengaruh Manajemen Laba terhadap Peringkat Obligasi	41
2.4.3 Komite Audit Memoderasi Pengaruh Dewan Komisaris Independen terhadap Peringkat Obligasi.....	41
2.4.4 Komite Audit Memoderasi Pengaruh Manajemen Laba terhadap Peringkat Obligasi.....	42
BAB III METODE PENELITIAN	44
3.1 Pendekatan dan Jenis Penelitian.....	44
3.2 Lokasi Penelitian.....	44
3.3 Populasi dan Sampel Penelitian	45
3.4 Jenis dan Metode Pengumpulan Data	46
3.4.1 Jenis Data	46
3.4.2 Metode Pengumpulan Data.....	46
3.5 Definisi Operasional Dan Pengukuran Variabel Penelitian	47
3.5.1 Definisi Operasional.....	47

3.5.2	Pengukuran Variabel Penelitian	48
3.6	Analisis Data	52
3.6.1	Statistik Deskriptif	52
3.6.2	Uji Asumsi Klasik	52
3.6.3	Regresi Logistik dan Moderated Regression Analysis (MRA).....	54
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....		59
4.1	Hasil Penelitian	59
4.1.1	Deskripsi Data.....	59
4.1.2	Uji Deskriptif Statistik	87
4.1.3	Uji Asumsi Klasik	91
4.1.4	Regresi Logistik dan <i>Moderated Regression Analysis</i> (MRA).....	95
4.2	Pembahasan.....	101
4.2.1	Dewan Komisaris Independen terhadap Peringkat Obligasi.....	101
4.2.2	Manajemen Laba terhadap Peringkat Obligasi	105
4.2.3	Dewan Komisaris Independen dimoderasikan oleh Komite Audit terhadap Peringkat Obligasi.....	109
4.2.4	Manajemen Laba dimoderasikan oleh Komite Audit terhadap Peringkat Obligasi.....	112
BAB V PENUTUP		116
5.1	Simpulan	116
5.2	Saran.....	119
DAFTAR PUSTAKA.....		122
DAFTAR LAMPIRAN		130



DAFTAR TABEL

Tabel 2.2 Kajian Penelitian Relevan.....	30
Tabel 4.1.1 Prosedur Pemilihan Sampel Penelitian	59
Tabel 4.1.2 Data Peringkat Obligasi	60
Tabel 4.1.3 Data Dewan Komisaris Independen (DKI) Perusahaan Sampel Periode 2023–2025.....	65
Tabel 4.1.4 Hasil Perhitungan Total Accruals (TAC) Perusahaan Sampel Periode 2023–2025 (dalam Jutaan Rupiah).....	69
Tabel 4.1.5 Hasil Perhitungan Non-Discretionary Accruals (NDA) dan Discretionary Accruals (DA) Perusahaan Sampel Periode 2023–2025.....	77
Tabel 4.1.1 Data Komite Audit Perusahaan Sampel Periode 2023–2025.....	84
Tabel 4.1.2 Hasil Statistik Deskriptif.....	87
Tabel 4.1.3.2 Hasil Uji Autokorelasi dengan Run Test	92
Tabel 4.1.3.3 Uji Glejser.....	93
Tabel 4.1.3.4 Hasil Uji Multikolinearitas.....	94
Tabel 4.1.4.1 Iteration History: -2 Log Likelihood.....	95
Tabel 4.1.4.2 Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	96
Tabel 4.1.4.3 Hosmer and Lemeshow Test.....	97
Tabel 4.1.4.4 Matriks Klasifikasi.....	98
Tabel 4.1.4.5 Hasil Uji Hipotesis	99



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.2.1 Kerangka Berpikir	39
Gambar 2.3.1 Konsep Penelitian.....	43
Gambar 4.1.3.1 Hasil Uji Normalitas (P-P Plot of Regression).....	91

