

**PENGARUH RASIO CAMEL DAN *CORPORATE*
GOVERNANCE TERHADAP PRAKTIK MANAJEMEN LABA
DI BANK SYARIAH**



SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Tugas Dan Syarat-Syarat Guna Memperoleh Gelar
Sarjana Ekonomi Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Surakarta

Disusun Oleh :

BAYU RAHMAWATI

B 200 090 049

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS JURUSAN AKUNTANSI
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA
2013**

HALAMAN PENGESAHAN

Yang bertandatangan dibawah ini telah membaca Skripsi dengan judul :

**PENGARUH RASIO CAMEL DAN *CORPORATE GOVERNANCE*
TERHADAP PRAKTIK MANAJEMEN LABA DI BANK SYARIAH**

Yang ditulis oleh :

BAYU RAHMAWATI

B 200 090 049

Penandatanganan berpendapat bahwa skripsi tersebut telah memenuhi syarat untuk diterima.

Surakarta, Februari 2013

Pembimbing

(Dr. Fatchan Achyani, M.Si)



Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Surakarta

(Dr. Triyono, M.Si)



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Jl. A. Yani Tromol Pos I Pabelan Kartasura Telp (0271) 717417 Surakarta - 57102

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : **BAYU RAHMAWATI**
NIRM : **09.6.106.02030.50049**
Jurusan : **AKUNTANSI**
Judul Skripsi : **PENGARUH RASIO CAMEL DAN *CORPORATE*
GOVERNANCE TERHADAP PRAKTIK
MANAJEMEN LABA DI BANK SYARIAH.**

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi yang saya buat dan serahkan ini merupakan hasil karya saya sendiri, kecuali kutipan-kutipan dan ringkasan-ringkasan yang semuanya telah saya jelaskan sumbernya. Apabila dikemudian hari terbukti dan atau dapat dibuktikan bahwa skripsi hasil jiplakan, maka saya bersedia menerima sanksi apapun dari Fakultas Ekonomi dan Bisnis dan atau gelar dan ijazah yang diberikan oleh Universitas Muhammadiyah Surakarta batal saya terima.

Surakarta, Februari 2013

Yang membuat pernyataan,

(BAYU RAHMAWATI)

MOTTO

Karena sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan, sesungguhnya sesudah kesulitan ada kemudahan. Maka apabila kamu telah selesai (dari sesuatu urusan), kerjakanlah dengan sungguh-sungguh (urusan yang lain) dan hanya kepada tuhanmulah hendaknya kamu berharap.

(Q. S. Al-Insyirah : 5-8)

“ALLAH selalu bersama dengan orang-orang yang bersabar”

(Q.S Al Baqarah: 153)

“Waktu dapat menyembuhkan luka sedalam dan separah apapun”

(YoPe)

“Apa yang tidak membunuhku justru akan membuatku semakin kuat”

“Hidup adalah Perjuangan, hadapi semuanya dengan CINTA..”

“Keep Smile and Istiqomah...^_^”

(Bayu Rahmawati)

PERSEMBAHAN

Sebuah karya kecil yang ku persembahkan kepada :

Allah SWT Sang Pencipta Alam Semesta Yang Maha Pengasih lagi Maha Penyayang... Atas rahmatMu yang tiada terhingga

Mamah dan Papah yang sudah bekerja keras untuk membiayai kuliah Bayu, untuk doa yang tak pernah lepas dari beliau berdua, untuk semua hal yang beliau berdua berikan untuk Bayu

Untuk mas andry terimakasih dah jdi kakak yang menyebalkan dan kakak yang baik untukku, untuk Kembaranku (dek agni) terimakasih dah support Bayu, terimakasih dah membuat Bayu makin kuat, terimakasih dah ada saat Bayu down

Semua orang yang sudah menjadi guru dalam kehidupan Bayu, terima kasih sudah memberikan Bayu banyak ilmu yang bermanfaat hanya Allah yang dapat membalasnya

Untuk semua penghuni kost YASMIN 2 tercinta, Untuk all my Friend in FoSEI; Untuk all my Friend in IMM Moh. Hatta, Untuk all my Friend in Mentoring FE dan Untuk Pasukan B Akuntansi 2009 trimaksih atas ukhuwah islamiyah kita slama ini.

ABSTRAKSI

Tujuan dari Penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh Rasio CAMEL dan *Corporate governance* terhadap manajemen laba di Bank Syariah. Rasio CAMEL diukur menggunakan Rasio CAR, RORA, ROA, NPM dan LDR, sedangkan *corporate governance* diukur dengan komposisi dewan komisaris, ukuran dewan komisaris, keberadaan komite audit dan dewan pengawas syariah. Data yang digunakan adalah data dari annual report yang dipublikasi di website masing-masing sampel bank syariah dari tahun 2010-2011. Metode penelitian yang dilakukan merupakan penelitian yang bersifat deskriptif kuantitatif dengan uji regresi berganda.

Berdasarkan hasil penelitian pada model regresi diketahui bahwa variabel LDR dan KKA yang berpengaruh signifikan terhadap DAit (manajemen laba). 34,9% (uji dengan variabel RORA) dan 35% (uji dengan variabel ROA) artinya bahwa keragaman dari variabel dependen mampu diterangkan sebesar prosentase tersebut dan sisanya sebesar 65,1% (uji dengan variabel RORA) dan 65% (uji dengan variabel ROA) dijelaskan oleh faktor-faktor lain di luar model. Sedangkan variabel CAR, RORA, ROA, NPM, KDK, UDK dan DPS tidak berpengaruh signifikan terhadap DAit (manajemen laba).

Kata Kunci: Rasio CAMEL, *Corporate Governance*, Manajemen Laba, Bank Syariah

KATA PENGANTAR

Assalamuallaikum Wr. Wb.

Segala puji bagi Allah SWT yang telah melimpahkan karunianya sehingga penulis memperoleh kesempatan untuk menyelesaikan penyusunan skripsi ini. Skripsi yang berjudul **“PENGARUH RASIO CAMEL DAN CORPORATE GOVERNANCE TERHADAP PRAKTIK MANAJEMEN LABA DI BANK SYARIAH”** ini, disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi (S.E) Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta (UMS).

Penulis banyak mendapatkan bimbingan, dukungan dan bantuan dari berbagai pihak sehingga penyusunan skripsi ini dapat terselesaikan. Untuk itu penulis menyampaikan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada :

1. Bapak Dr. Triyono, M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
2. Bapak Dr. Fatchan Achyani, M.Si selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
3. Bapak Dr. Fatchan Achyani, M.Si selaku Dosen Pembimbing yang telah menyediakan waktunya untuk memberikan masukan, bimbingan dan arahan kepada penulis dalam penyusunan skripsi.
4. Bapak Drs. Atwal Arifin, Akt. selaku dosen pembimbing akademik yang selama ini selalu memberikan arahan pada penulis dalam menempuh

perkuliahan di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.

5. Bapak dan Ibu dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta yang telah memberikan ilmu yang bermanfaat kepada penulis.
6. Seluruh staff dan karyawan di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
7. Mba Heppy, tim validasi data Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta yang sudah banyak membantu dalam pengolahan data.
8. Mamah dan Papah yang telah memberikan do'a dan usaha terbaiknya untuk Bayu. You are my Everything.
9. Untuk mas Andri dan dek Agni "COY" tersayang, terimakasih atas suntikan semangat dan motivasi di saat-saat terpukur. Kalian adalah api dalam kobaran semangatku.
10. Teman-teman Akuntansi Angkatan 2009 spesial untuk arek-arek kelas B (Eka, Ais, Aliga, Zaqi, Irul, Aditya, Galeh, Arine Mbems, Mb Nisa, Rosa, Aan, Jannah, Anggi, Garnita, Herwin, Bangkit, Satria, Suci, Ita, Fani, Faisal, Ratih, Dita, Dewi, Dwi, Afrizal, Ady, Ardhian, Ayu, Tetri, Meva, Widhi, Sidik, Aulia, Mungky, Hanung, Rara, Fitri, Rahmi, Faiza, dan Cintya) yang selalu bekerja dan berjuang bersama menghadapi para dosen dan matakuliah yang membingungkan, terimakasih atas kebersamaan kita selama ini semoga kita dapat bertemu lagi ya,,..aamiin

11. Teman-teman di FoSEI, IMM Moch. Hatta dan Mentoring Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta terima kasih atas pengalaman dan kerjasama selama ini. Pokoknya sukses untuk kalian semua.
12. Teman-teman penghuni wisma Yasmin II (uni, mb ayu, mb upud, mb isti, mb eni, dek agni, nikma, susi, ani, chacha, manggar, risa, indah, izza, jannah, ayu, fatim, dan vera) terima kasih atas kebersamaan dan kegejean selama ini, terimakasih atas semua Virus yang kalian sebarkan dan ukhuwah islamiyahnya hehehee semoga kita dapat bertemu lagi aamiin.
13. Dan berbagai pihak yang secara tidak langsung telah membantu baik moral maupun material dalam penyusunan skripsi ini yang tidak bisa penulis sebutkan satu per satu.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini jauh dari kesempurnaan. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran membangun ke email Bayu05_sangangin@yahoo.co.id demi kesempurnaan skripsi ini. Akhir kata penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca pada umumnya dan khususnya dapat bermanfaat bagi penulis sendiri.

Wassalamualaikum Wr.Wb.

Surakarta, Februari 2013

Penulis,

BAYU RAHMAWATI

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN	ii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	iii
HALAMAN MOTTO	iv
HALAMAN PERSEMBAHAN	v
ABSTRAKSI	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
BAB I. PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang Masalah.....	1
B. Rumusan Masalah	8
C. Tujuan dan Manfaat Penelitian	8
D. Sistematika Penulisan	9
BAB II. LANDASAN TEORI	
A. Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	11
B. Rasio CAMEL.....	13
C. <i>Corporate Governance</i>	18
D. Manajemen Laba.....	27
E. Konsep Akrual	37

F. Akuntansi Syariah.....	37
G. Peraturan dan Perundang-undangan Terkait Bank Syariah ...	44
H. Tinjauan Penelitian Terdahulu	45
I. Kerangka Pemikiran.....	48
J. Pengembangan Hipotesis	48
BAB III. METODE PENELITIAN	
A. Jenis Penelitian.....	56
B. Populasi, Sampel dan Metode Pengambilan Sampel	56
C. Data dan Sumber Data.....	58
D. Metode Pengumpulan Data	58
E. Variabel Penelitian dan Pengukuran Variabel.....	58
F. Metode Analisis Data	60
BAB IV. HASIL DAN PEMBAHASAN	
A. Deskriptif Objek Penelitian.....	68
B. Analisis Data	70
C. Pembahasan	101
BAB V. KESIMPULAN DAN SARAN	
A. Kesimpulan	110
B. Keterbatasan Penelitian	114
C. Saran.....	115
 DAFTAR PUSTAKA	 117
 LAMPIRAN.....	 122

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1	Perbedaan Postulat Akuntansi Konvensional dengan Akuntansi Syariah..... 42
Tabel 2.2	Perbedaan Laporan Keuangan Bank Syariah dengan Bank Konvensional..... 44
Tabel 4.1	Kriteria Sampel Penelitian 69
Tabel 4.2	Data Hasil Pemilihan Sampel 70
Tabel 4.3	Hasil Analisis Statistik Deskriptif 71
Tabel 4.4	Hasil Multikolinearitas 76
Tabel 4.5	Uji Normalitas – One Sample Kolmogorov Smirnov dengan variabel RORA 77
Tabel 4.6	Uji Normalitas – One Sample Kolmogorov Smirnov dengan variabel ROA 78
Tabel 4.7	Hasil Uji Multikolinearitas dengan variabel RORA 79
Tabel 4.8	Hasil Uji Multikolinearitas dengan variabel ROA..... 80
Tabel 4.9	Hasil Uji Heteroskedastisitas dengan variabel RORA 81
Tabel 4.10	Hasil Uji Heteroskedastisitas dengan variabel ROA 82
Tabel 4.11	Hasil Uji Autokorelasi – Durbin-Watson dengan variabel RORA 83
Tabel 4.12	Hasil Uji Autokorelasi – Durbin-Watson dengan variabel ROA 83
Tabel 4.13	Hasil Uji Regresi Berganda dengan variabel RORA 87
Tabel 4.14	Hasil Uji Regresi Berganda dengan variabel ROA 90
Tabel 4.15	Hasil Uji Statistik t dengan variabel RORA 94
Tabel 4.16	Hasil Uji Statistik t dengan variabel ROA 96
Tabel 4.17	Hasil Uji Statistik F dengan variabel RORA 98
Tabel 4.18	Hasil Uji Statistik F dengan variabel ROA 99
Tabel 4.19	Hasil Uji Koefisien Determinasi (Uji R^2) dengan variabel RORA 100

Tabel 4.20	Hasil Uji Koefisien Determinasi (Uji R^2) dengan variabel ROA	100
------------	---	-----

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Model Kerangka Pemikiran	48

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1. Daftar Nama Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah periode 2010 - 2011.....	122
Lampiran 2. Data <i>Corporate Governance</i> Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah periode 2010 - 2011.....	123
Lampiran 3. Data Rasio CAMEL Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah periode 2010 - 2011.....	125
Lampiran 4. Data Keuangan Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah periode 2010 - 2011.....	129
Lampiran 5. Perhitungan Perubahan Pendapatan dan Piutang Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah periode 2010 - 2011.....	132
Lampiran 6. Perhitungan DAC (Discretionary Accruals/Akrual diskresioner) Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah periode 2010 – 2011.....	133
Lampiran 7. Data Penelitian yang diolah.....	136
Lampiran 8. Descriptive Statistics (Statistik Deskriptif) Variabel Independen dan Variabel Dependen.....	138
Lampiran 9. Hasil Uji Multikolinearitas.....	139
Lampiran 10. Hasil Regresi dengan variabel RORA.....	142
Lampiran 11. Hasil Uji Normalitas dengan variabel RORA.....	147
Lampiran 12. Hasil Regresi dengan variabel ROA.....	149
Lampiran 13. Hasil Uji Normalitas dengan variabel ROA.....	154
Lampiran 14. Surat Keterangan Validasi Data Skripsi Lampiran.....	156