

**PENGARUH PENGUNGKAPAN *OTHER
COMPREHENSIVE INCOME* TERHADAP
MANAJEMEN LABA DAN IMPLIKASINYA
TERHADAP BIAYA MODAL EKUITAS**



SKRIPSI

Diajukan sebagai salah satu syarat
Untuk menyelesaikan Program Sarjana (S1)
Pada Program Sarjana Fakultas Ekonomika dan Bisnis
Universitas Diponegoro

Disusun oleh:

ERPAN FEBRIAN
NIM. 12030111130085

**FAKULTAS EKONOMIKA DAN BISNIS
UNIVERSITAS DIPONEGORO
SEMARANG
2015**

**PENGARUH PENGUNGKAPAN *OTHER
COMPREHENSIVE INCOME* TERHADAP
MANAJEMEN LABA DAN IMPLIKASINYA
TERHADAP BIAYA MODAL EKUITAS**



SKRIPSI

Diajukan sebagai salah satu syarat
Untuk menyelesaikan Program Sarjana (S1)
Pada Program Sarjana Fakultas Ekonomika dan Bisnis
Universitas Diponegoro

Disusun oleh:

ERPAN FEBRIAN
NIM. 12030111130085

**FAKULTAS EKONOMIKA DAN BISNIS
UNIVERSITAS DIPONEGORO
SEMARANG
2015**

PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama Penyusun : Erpan Febrian
Nomor Induk Mahasiswa : 12030111130085
Fakultas / Jurusan : Ekonomika dan Bisnis / Akuntansi

Judul Usulan Penelitian Skripsi : **PENGARUH PENGUNGKAPAN *OTHER COMPREHENSIVE INCOME* TERHADAP MANAJEMEN LABA DAN IMPLIKASINYA TERHADAP BIAYA MODAL EKUITAS**

Dosen Pembimbing : Dr. Etna Nur Afri Yuyetta, S.E., M.Si., Akt.

Semarang, 28 September 2015

Dosen Pembimbing,

Dr. Etna Nur Afri Yuyetta, S.E., M.Si., Akt.

NIP. 19720421 200012 2001

PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN

Nama Penyusun : Erpan Febrian
Nomor Induk Mahasiswa : 12030111130085
Fakultas / Jurusan : Ekonomika dan Bisnis / Akuntansi

Judul Usulan Penelitian Skripsi : **PENGARUH PENGUNGKAPAN *OTHER COMPREHENSIVE INCOME* TERHADAP MANAJEMEN LABA DAN IMPLIKASINYA TERHADAP BIAYA MODAL EKUITAS**

Telah dinyatakan lulus ujian pada tanggal 6 Oktober 2015

Tim Penguji

1. Dr. Etna Nur Afri Yuyetta, S.E., M.Si., Akt. (.....)
2. Drs. Dul Muid, M.Si., Akt. (.....)
3. Hj. Aditya Septiani, S.E., M.Si., Akt. (.....)

PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI

Yang bertanda tangan dibawah ini saya, Erpan Febrian, menyatakan bahwa skripsi dengan judul: **PENGARUH PENGUNGKAPAN *OTHER COMPREHENSIVE INCOME* TERHADAP MANAJEMEN LABA DAN IMPLIKASINYA TERHADAP BIAYA MODAL EKUITAS**, adalah hasil tulisan saya sendiri. Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri, dan/atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya tiru, atau saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan penulis aslinya.

Apabila saya melakukan tindakan yang bertentangan dengan hal tersebut diatas, baik sengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik skripsi yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri. Bila kemudian saya terbukti melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan ijazah yang telah diberikan oleh universitas batal saya terima.

Semarang, September 2015

Yang membuat pernyataan,

Erpan Febrian

NIM. 12030111130085

ABSTRACT

This study aimed to examine the effect of other comprehensive income disclosure of earnings management and its implication to cost of equity capital. This study used the size of company, leverage, and cash flow of operating activity to examine other comprehensive income disclosure of earnings management.

The population in this study is non financing company listed in Indonesia Stock Exchange in 2012-2013. Sampling method in this study is purposive sampling. Criteria used company that disclose other comprehensive income during this study period. Total number of samples in this study were 58 companies for two periods which mean 116 data. The analysis technique used is regression.

The analysis show that the other comprehensive income disclosure significantly have positive relationship with earnings management. Meanwhile earnings management have negative effect cost of equity significantly.

Keywords: *comprehensive income, other comprehensive income, earnings management, cost of equity capital*

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh dari pengungkapan *other comprehensive income* terhadap manajemen laba dan implikasinya terhadap biaya modal ekuitas. Dalam menguji pengaruh pengungkapan *other comprehensive income* terhadap manajemen laba, digunakan variabel kontrol yaitu ukuran perusahaan, tingkat leverage, dan arus kas aktivitas operasi.

Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan non keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2012-2013. Metode sampling dalam penelitian ini adalah *purposive sampling*. Kriteria perusahaan yang digunakan adalah perusahaan non keuangan yang mengungkapkan *other comprehensive income* selama periode penelitian. Jumlah total sampel dalam penelitian ini adalah 58 perusahaan selama dua periode, yang artinya jumlah data yang digunakan sebesar 116 data. Teknik analisis yang digunakan adalah regresi.

Hasil analisis menunjukkan bahwa *pengungkapan other comprehensive income* memiliki hubungan positif secara signifikan dengan manajemen laba. Sedangkan manajemen laba secara signifikan berpengaruh negatif terhadap biaya modal ekuitas.

Kata kunci: laba komprehensif, *other comprehensive income*, manajemen laba, biaya modal ekuitas

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

“Karena sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan,
sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan”

(QS. Al-Insyirah (94) : 5-6)

“Allah akan menolong hamba-Nya selama hamba itu
menolong sesama saudaranya”

(H.R. Muslim, Abu Daud, dan Turmuzi)

Skripsi ini saya persembahkan untuk:

Allah SWT atas rahmat yang diberikan
Mamah, Bapak, Adik, dan keluargaku tercinta
Sahabat dan teman-teman
Keluarga Besar Akuntansi 2011

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT yang telah memberikan rahmat, hidayah, dan karunia-Nya sehingga skripsi yang berjudul **PENGARUH PENGUNGKAPAN *OTHER COMPREHENSIVE INCOME* TERHADAP MANAJEMEN LABA DAN IMPLIKASINYA TERHADAP BIAYA MODAL EKUITAS** dapat terselesaikan dengan baik. Penyusunan skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi salah satu persyaratan kelulusan Program Sarjana Akuntansi pada Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro Semarang.

Penulis menyadari bahwa terdapat berbagai pihak yang membantu dan mendukung penulis dalam penyelesaian skripsi ini. Oleh karena itu, penulis mengucapkan terimakasih kepada berbagai pihak diantaranya:

1. Dr. Suharnomo, S.E. M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro.
2. Prof. Dr. H. Muchamad Syafruddin, M.Si., Akt. selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro
3. Dr. Etna Nur Afri Yuyetta, S.E., M.Si., Akt. selaku dosen pembimbing yang telah berkenan memberikan bimbingan, masukan, serta dukungan yang berharga bagi penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
4. Dr. Endang Kiswara, S.E., M.Si., Akt. selaku dosen wali yang telah membantu kelancaran studi penulis dari awal studi hingga skripsi ini terselesaikan.

5. Seluruh Dosen dan Staf Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro atas ilmu yang diberikan dan bantuannya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
6. Orangtuaku tersayang, Dedeh Kurniasih dan Tatang Kosasih, terimakasih atas segala kasih sayang, doa, dan dukungan baik tenaga, materi, atau moril yang telah diberikan kepada penulis. Serta adikku Firmansyah Yanuar yang memberikan motivasi bagi penulis.
7. Titis Ekky Krisnanda, terimakasih telah menjadi teman, sahabat, adik, dan seseorang yang penulis sayangi atas bantuan, motivasi, tawa, semangat, sedih, dan semua hal yang diberikan yang sangat berarti bagi penulis.
8. Sahabatku Annisa IU, terimakasih atas semua canda tawa, dukungan, semangat selama ini. Serta teman-teman penulis selama masa studi, Cita, Siwi, Wiwin, Esther, Anna, Ipung, Intan, terimakasih untuk semua momen yang telah diberikan.
9. Seluruh teman-teman Akuntansi Undip Angkatan 2011, terimakasih atas bantuan dan kebersamaannya selama ini.
10. Teman-teman Rusun Feri, Rian, Faiz, Alwin, Irfan, Riyan yang menemani penulis dari awal masuk studi hingga sekarang, terimakasih atas pertemanan dan pengertiannya selama ini.
11. Teman-teman KKN Desa Bakalan, Kalinyamatan, Jepara: Devi, Febrina, Feliks, Giveth, Mayada, Mitra, Nurul, Shindy, Dhani. Terimakasih atas bantuan selama KKN dan pengertiannya terhadap penulis.

12. Seluruh kerabat, teman, dan pihak-pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu. Terimakasih atas bantuan, semangat, dan doanya.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini terdapat banyak kekurangan karena keterbatasan pengetahuan dan pengalaman. Oleh karena itu, kritik dan saran sangat diharapkan sebagai masukan bagi penulis kedepannya. Semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat digunakan sebagai tambahan informasi dan referensi bagi semua pihak yang membutuhkan.

Semarang, September 2015

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
PENGESAHAN KELULUSAN SKRIPSI	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	iv
<i>ABSTRACT</i>	v
ABSTRAK	vi
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR GAMBAR	xvi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Tujuan dan Manfaat Penulisan.....	7
1.3.1 Tujuan Penelitian	7
1.3.2 Manfaat Penelitian	7
1.4 Sistematika Penulisan	8
BAB II TELAAH PUSTAKA	9
2.1 Landasan Teori.....	9

2.1.1 Teori Agensi.....	9
2.1.2 Teori Signal.....	12
2.1.3 <i>Other Comprehensive Income</i> (OCI).....	14
2.1.4 Manajemen Laba.....	16
2.1.5 Biaya Modal Ekuitas.....	21
2.2 Penelitian Terdahulu.....	22
2.3 Kerangka Pemikiran.....	27
2.4 Perumusan Hipotesis.....	29
2.4.1 Hubungan antara pengungkapan <i>other comprehensive income</i> dengan manajemen laba.....	29
2.4.2 Hubungan antara manajemen laba dengan biaya modal ekuitas.....	30
BAB III METODE PENELITIAN	32
3.1 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional.....	32
3.1.1 Variabel Dependen.....	32
3.1.1.1 Manajemen Laba.....	32
3.1.1.2 Biaya Modal Ekuitas.....	33
3.1.2 Variabel Independen.....	35
3.1.2.1 <i>Other Comprehensive Income</i>	35
3.1.3 Variabel Kontrol.....	36
3.1.3.1 Ukuran Perusahaan.....	36
3.1.3.2 Leverage.....	36
3.1.3.3 Arus Kas Aktivitas Operasi.....	37
3.2 Populasi dan Sampel.....	37

3.2.1 Populasi.....	37
3.2.2 Sampel.....	37
3.3 Jenis dan Sumber Data.....	38
3.4 Metode Pengumpulan Data.....	38
3.5 Metode Analisis Data.....	38
3.5.1 Statistika Deskriptif.....	38
3.5.2 Uji Asumsi Klasik.....	39
3.5.2.1 Uji Normalitas.....	39
3.5.2.2 Uji Multikolinearitas.....	40
3.5.2.3 Uji Heteroskedastisitas.....	41
3.5.2.4 Uji Autokorelasi.....	41
3.5.3 Analisis Regresi.....	42
3.5.4 Uji Hipotesis.....	43
3.5.4.1 Koefisien Determinasi.....	43
3.5.4.2 Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F).....	44
3.5.4.3 Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t).....	44
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	46
4.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	46
4.2 Analisis Data.....	47
4.2.1 Statistik Deskriptif.....	48
4.2.2 Analisis Regresi Berganda.....	51
4.2.3 Uji Asumsi Klasik.....	52
4.2.3.1 Uji Normalitas.....	52

4.2.3.2 Uji Multikolinearitas	56
4.2.3.3 Uji Heteroskedastisitas	57
4.2.3.4 Uji Autokorelasi	60
4.2.4 Uji Hipotesis	61
4.2.4.1 Uji Koefisiensi Determinasi (R^2)	61
4.2.4.2 Uji Signifkansi Simultan (Uji Statistik F).....	62
4.2.4.3 Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t).....	64
4.2.5 Hasil Pengujian Hipotesis	65
4.3 Interpretasi Hasil	67
4.3.1 Pengungkapan <i>other comprehensive income</i> memiliki hubungan negatif dengan manajemen laba	67
4.3.2 Manajemen laba berpengaruh positif terhadap biaya modal ekuitas	69
BAB V PENUTUP	70
5.1 Kesimpulan	70
5.2 Keterbatasan	71
5.3 Saran.....	72
DAFTAR PUSTAKA	73
LAMPIRAN	76

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 Ringkasan Penelitian Terdahulu	25
Tabel 4.1 Perincian Sampel Penelitian.....	47
Tabel 4.2 Statistika Deskriptif	48
Tabel 4.3 One-Sample Kolomogorov Smirnov Test	55
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinieritas	56
Tabel 4.5 Hasil Uji Glejser Model 1	59
Tabel 4.6 Hasil Uji Glejser Model 2	59
Tabel 4.7 Hasil Run-test.....	60
Tabel 4.8 Hasil Uji Determinasi (R^2) Model 1	61
Tabel 4.9 Hasil Uji Determinasi (R^2) Model 2	62
Tabel 4.10 Hasil Uji Statistik F.....	63
Tabel 4.11 Hasil Uji Statistik t.....	64
Tabel 4.12 Ringkasan Hasil Uji Regresi	66

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran Penelitian.....	27
Gambar 4.1 Histogram Normalitas Model 1.....	53
Gambar 4.2 Histogram Normalitas Model 2.....	53
Gambar 4.3 Normal Probability Plot Model 1.....	54
Gambar 4.4 Normal Probability Plot Model 2.....	54
Gambar 4.3 Grafik Scatterplot Model 1.....	57
Gambar 4.4 Grafik Scatterplot Model 2.....	58

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
LAMPIRAN A DAFTAR SAMPEL PERUSAHAAN	76
LAMPIRAN B STATISTIK DESKRIPTIF	78
LAMPIRAN C UJI MULTIKOLINIERITAS	79
LAMPIRAN D UJI AUTOKORELASI	80
LAMPIRAN E UJI HETEROSKEDASTISITAS	81
LAMPIRAN F UJI NORMALITAS.....	83
LAMPIRAN G UJI REGRESI	86

BAB I

PENDAHULUAN

Bab pendahuluan ini akan membahas beberapa sebab yang menjadi latar belakang dilakukannya penelitian. Selain itu dibahas pula rumusan masalah sebagai fokus utama penelitian, manfaat, dan tujuan penelitian serta sistematika penulisan. Berikut penjelasan secara rinci mengenai latar belakang masalah, rumusan masalah, manfaat dan tujuan penelitian serta sistematika penulisan.

1.1 Latar Belakang Masalah

Era globalisasi yang memunculkan persaingan bebas, membuat persaingan antar perusahaan semakin ketat. Semakin ketatnya persaingan antar perusahaan ini membuat perusahaan melakukan perluasan usaha agar mampu bertahan dalam persaingan tersebut. Perluasan usaha membuat perusahaan memerlukan dana tambahan dan tidak jarang perusahaan kesulitan untuk memenuhinya. Oleh karena itu, diperlukan dana tambahan dari pihak lain seperti investor dan kreditor untuk memenuhi kebutuhan dana tersebut.

Perusahaan dapat mendapatkan dana tambahan tersebut di pasar modal atau bursa efek. Pasar modal menyediakan fasilitas yang mempertemukan dua kepentingan yaitu pihak yang membutuhkan dana (*issuer*) dan pihak yang memiliki kelebihan dana (*investor*). Perusahaan dapat mendapatkan dana tambahan dengan melakukan penerbitan saham atau obligasi perusahaan yang akan diperjualbelikan di pasar modal. Adanya penerbitan saham atau obligasi tersebut membuat

perusahaan harus mengeluarkan biaya sebagai pengembalian atas pemberian dana yang diberikan oleh investor, biaya inilah yang disebut dengan biaya modal ekuitas.

Menurut Utami (2005), biaya modal ekuitas adalah besarnya *rate* yang digunakan oleh investor untuk mendiskontokan dividen yang diharapkan diterima di masa yang akan datang. Brigham dan Houston (2011) menyatakan bahwa biaya modal mencerminkan tingkat pengembalian yang diminta investor atas suatu efek bagi perusahaan, sehingga dapat diartikan bahwa biaya modal perusahaan adalah bagian yang harus dikeluarkan perusahaan untuk memberi kepuasan pada para investornya pada tingkat risiko tertentu.

Investor mengambil keputusan untuk berinvestasi pada suatu perusahaan salah satunya didasarkan pada laporan keuangan perusahaan, sehingga mereka bergantung pada laporan keuangan yang berkualitas agar memperoleh informasi yang tepat. Akan tetapi, pada kenyataannya laporan keuangan rentan terhadap masalah transparansi dan konflik kepentingan. Hal ini terjadi karena manajemen memiliki kecenderungan untuk melakukan praktik manajemen laba yakni dengan menaik-turunkan laba perusahaan sesuai keinginan mereka.

Rentannya suatu laporan keuangan terhadap masalah transparansi dikuatkan oleh penelitian yang dilakukan oleh Leuz dan Wysocki (2003) yang melakukan studi komparatif internasional tentang manajemen laba dan proteksi investor dengan sampel 31 negara, yang meliputi periode pengamatan dari tahun 1990 sampai tahun 1999. Penelitian tersebut memasukkan Indonesia sebagai sampel dan berada pada urutan 15 dari 31 negara. Hal tersebut menunjukkan bahwa Indonesia

berada pada tingkat menengah dalam tingkat manajemen laba, dan mendapatkan nilai terendah pada tingkat proteksi terhadap investor.

Manajemen laba merupakan kemampuan untuk meningkatkan atau menurunkan laba bersih yang dilaporkan sesuai dengan keinginan manajemen (Copeland, 1968). Manajemen laba terjadi karena manajemen perusahaan selalu berusaha agar kinerja perusahaan terlihat baik sehingga dapat menarik perhatian investor untuk berinvestasi di perusahaan tersebut, akan tetapi kinerja perusahaan atau laba yang diperoleh perusahaan tersebut terkadang tidak menunjukkan angka yang diinginkan. Manajemen laba menambah bias dalam laporan keuangan yang memengaruhi angka laba hasil rekayasa tersebut sebagai angka laba tanpa rekayasa. Oleh karena itu, pendeteksian terhadap indikasi manajemen laba pada laporan keuangan menjadi perlu untuk dilakukan (Vidiyanto, 2009).

Salah satu penyebab manajemen laba adalah adanya asimetri informasi antara pihak manajemen dengan pihak yang berkepentingan dengan laporan keuangan perusahaan tersebut. Menurut Lin dan Rong (2012), asimetri informasi terjadi saat salah satu pihak memiliki informasi yang lebih superior dibanding dengan pihak lainnya. Asimetri informasi adalah akar dari masalah informasi akuntansi, yang akan memberikan ruang untuk manajemen laba. Manajemen laba berlawanan dengan prinsip objektivitas dan dapat menyesatkan investor dalam mengambil keputusan, sehingga akan menghasilkan suatu pemilihan yang salah (*adverse selection*). Untuk mengurangi asimetri informasi tersebut, pengungkapan informasi yang lengkap diperlukan guna meningkatkan transparansi informasi antara investor dan manajemen. Salah satu pengungkapan yang dilakukan oleh

manajemen adalah pengungkapan *other comprehensive income*. Semakin meningkatnya transparansi informasi keuangan, maka kecenderungan praktik manajemen laba akan menurun. Oleh karena itu pengungkapan *other comprehensive income* memiliki hubungan negatif dengan manajemen laba. Pengungkapan *other comprehensive income* ini telah diwajibkan untuk disajikan dalam laporan laba rugi sesuai dengan ketentuan Standar Akuntansi Keuangan yang efektif sejak tahun 2011, sekaligus mengubah istilah laporan laba rugi menjadi laporan laba rugi komprehensif.

Menurut PSAK 1 (Per Juni 2012), pendapatan komprehensif lain (OCI) berisi pos-pos pendapatan dan beban yang tidak diakui dalam laba rugi. Komponen *other comprehensive income* meliputi perubahan dalam surplus revaluasi, keuntungan dan kerugian atas program manfaat pasti yang diakui, keuntungan dan kerugian yang timbul dari penjabaran laporan keuangan dari entitas asing, keuntungan dan kerugian dari pengukuran kembali aset keuangan yang dikategorikan sebagai ‘tersedia untuk dijual’, serta bagian efektif dari keuntungan dan kerugian instrumen lindung nilai dalam rangka lindung nilai arus kas.

Penelitian ini mengembangkan penelitian yang dilakukan oleh Utami (2005) yang melakukan penelitian mengenai pengaruh manajemen laba terhadap biaya modal ekuitas pada perusahaan publik di sektor manufaktur. Utami (2005) menyatakan bahwa manajemen laba memiliki pengaruh positif terhadap biaya modal ekuitas, dengan kata lain investor menyadari bahwa praktik manajemen laba banyak dilakukan oleh perusahaan, sehingga investor akan melakukan antisipasi

risiko adanya manajemen laba tersebut dengan cara menaikkan tingkat imbal hasil saham yang dipersyaratkan (biaya modal ekuitas).

Perbedaan penelitian ini dengan penelitian Utami (2005) adalah terdapat penambahan variabel independen yang mempengaruhi variabel manajemen laba. Variabel tambahan yang dimaksud adalah variabel pengungkapan *other comprehensive income*. Penambahan variabel tersebut dikarenakan adanya peraturan yang mewajibkan perusahaan untuk mengungkapkan *other comprehensive income* dalam laporan laba rugi. Pengungkapan *other comprehensive income* akan meningkatkan transparansi informasi keuangan yang akan menurunkan praktik manajemen laba. Dalam penelitian sebelumnya, Lin dan Rong (2012) menyatakan bahwa pengungkapan *other comprehensive income* memiliki hubungan negatif dengan manajemen laba, dengan kata lain adanya pengungkapan *other comprehensive income* pada laporan laba rugi membatasi ruang manajemen untuk melakukan praktik manajemen laba. Penelitian Lin dan Rong (2012) sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh Imhoff dan Thomas (1994), Hirst dan Hopkins (1998), dan Hunton *et al.* (2006) yang menemukan bahwa pengungkapan informasi pada laporan keuangan yang rinci akan menurunkan tingkat manajemen laba.

Penelitian ini penting untuk dilakukan karena dengan hasil penelitian ini, dapat dilihat gambaran terkait adanya peraturan mengenai pengungkapan *other comprehensive income* dalam tujuannya meningkatkan transparansi informasi yang membatasi praktik manajemen laba. Jika pengungkapan *other comprehensive income* memiliki pengaruh negatif terhadap manajemen laba, dapat dikatakan

peraturan tersebut efektif dalam membatasi praktik manajemen laba. Jika pengungkapan *other comprehensive income* memiliki pengaruh positif terhadap manajemen laba, maka peraturan tersebut belum efektif untuk membatasi praktik manajemen laba.

Penelitian ini menggunakan data laporan keuangan perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tahun 2012-2013, serta mengungkapkan *other comprehensive income* dalam laporan laba ruginya. Penelitian ini menggunakan tahun 2012 dan 2013 sebagai periode penelitian karena peraturan pengungkapan berlaku efektif sejak tahun buku 2011 sehingga perlu mengambil periode penelitian setelah tahun tersebut. Selain itu data-data laporan keuangan pada tersebut dapat diakses di Bursa Efek Indonesia.

1.2 Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang yang telah dipaparkan sebelumnya, maka dapat diketahui bahwa permasalahan yang dihadapi adalah menekan praktik manajemen laba yang dilakukan oleh manajer suatu perusahaan, yang dapat menghasilkan informasi yang dapat menyesatkan investor dalam mengambil keputusan. Berdasarkan hal tersebut, masalah penelitian tersebut dapat dirumuskan dalam pertanyaan berikut:

1. Apakah pengungkapan pendapatan komprehensif lain berpengaruh terhadap manajemen laba?
2. Apakah manajemen laba berpengaruh terhadap biaya modal ekuitas?

1.3 Tujuan dan Manfaat Penulisan

1.3.1 Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah diatas, maka tujuan dari penelitian ini adalah:

1. Menganalisis hubungan pengungkapan *other comprehensive income* terhadap manajemen laba
2. Menganalisis pengaruh praktik manajemen laba terhadap biaya modal ekuitas.

1.3.2 Manfaat Penelitian

Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberi manfaat antara lain sebagai berikut:

1. Bagi akademisi, sebagai bahan kajian dan referensi dalam penelitian-penelitian selanjutnya yang mengambil tema pengungkapan *other comprehensive income*, manajemen laba, atau biaya modal ekuitas. Selain itu juga sebagai sarana menambah wawasan.
2. Bagi investor, diharapkan penelitian ini dapat dijadikan sebagai informasi dan bahan pertimbangan dalam melakukan investasi, khususnya sebagai pertimbangan investor dalam mengantisipasi praktik manajemen laba yang dilakukan perusahaan, agar informasi yang diterima tidak menyesatkan.
3. Bagi Ikatan Akuntan Indonesia (IAI), sebagai penyusun kebijakan akuntansi, hasil penelitian ini dapat memberikan gambaran terkait pengungkapan *other comprehensive income* dalam tujuannya membatasi praktik manajemen laba.

1.4 Sistematika Penulisan

Untuk memberikan gambaran secara ringkas mengenai penelitian ini, penulis membagi dalam beberapa bab dan sub bab. Adapun secara garis besar sistematika pembahasan adalah:

BAB I : Pendahuluan, dalam bab ini diuraikan latar belakang masalah, perumusan masalah, tujuan penelitian, manfaat penelitian, dan sistematika penulisan.

BAB II : Telaah pustaka, bab ini menguraikan tentang beberapa teori yang digunakan dalam penelitian, antara lain: pengungkapan *other comprehensive income*, manajemen laba, dan biaya modal ekuitas.

BAB III : Metode penelitian, bab ini menjelaskan bagaimana penelitian ini dilaksanakan. Pada bab ini juga dijelaskan mengenai variabel penelitian dan definisi operasional, penentuan sampel, jenis dan sumber data, metode pengumpulan data, serta metode analisis.

BAB IV : Hasil dan Pembahasan, bab ini memberikan gambaran mengenai objek penelitian, statistik deskriptif variabel penelitian, serta menguraikan hasil pengolahan dan analisis data.

BAB V : Penutup, bab ini merupakan bab terakhir yang memuat kesimpulan dari penelitian yang telah dilakukan, keterbatasan penelitian dan saran untuk penelitian selanjutnya