

**PERAN REGULASI AUDIT DALAM PENGARUH KUALITAS AUDIT  
DAN TATA KELOLA KORPORASI TERHADAP NILAI  
PERUSAHAAN DENGAN PEMEDIASI MANAJEMEN LABA**



**NAMA : BAMBANG PRAYOGO**  
**NIM : 222120401**

**PROGRAM DOKTOR EKONOMI  
UNIVERSITAS TRISAKTI  
JAKARTA  
2018**



UNIVERSITAS TRISAKTI

## PROGRAM DOKTOR ILMU EKONOMI

UNIVERSITAS TRISAKTI

### TANDA PENGESAHAN DISERTASI

Nama : Bambang Prayogo

NIM : 222120401


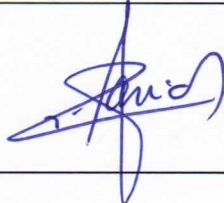

Angkatan : V

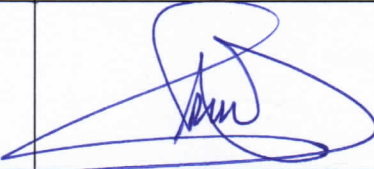

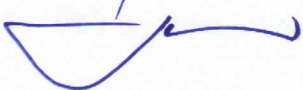

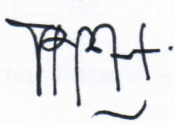
Konsentrasi : Akuntansi

Judul Disertasi : Peran Regulasi Audit Dalam Pengaruh Kualitas Audit dan Tata Kelola Korporasi Terhadap Nilai Perusahaan dengan Pemediasi Manajemen Laba

### PENGUJIAN DISERTASI

Berdasarkan hasil Ujian Terbuka Disertasi Program Doktor Ilmu Ekonomi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Trisakti, yang dilaksanakan pada tanggal 29 Maret 2018, maka dengan ini disertasi telah disetujui oleh Komisi Promotor.

Penguji	Tanda Tangan	Tanggal
Prof. Dr. Itjang D. Gunawan, Ak, MBA Ketua Tim Penguji		
Prof. Dr. Farida Jasfar, ME, PhD Sekretaris		
Prof. Dr. Sukrisno Agoes, MM, CPA, CA Promotor		

Penguji	Tanda Tangan	Tanggal
Dr. M. Nuryatno, Ak, MM, CA Co-Promotor		
Dr. Antonius Herusetya, Ak, MM, CA Co-Promotor		
Prof. Dr. Bambang Soedaryono, Ak, MBA Dekan FEB		
Prof. Dr. Yuswar Zainul Basri, Ak, MBA Anggota		
Prof. Dr. Etty Murwaningsari, Ak, MM Anggota		
Prof. Dr. Tri Widyastuti, MM, CA Anggota		

## SURAT PERNYATAAN

Saya yang bertandatangan dibawah ini :

Nama : Bambang Prayogo

NIM : 222120401

Angkatan : V

Konsentrasi : Akuntansi

Adalah mahasiswa Program Doktor Ilmu Ekonomi Universitas Trisakti menyatakan dengan sesungguhnya bahwa Disertasi yang saya susun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Doktor pada Program Doktor Ilmu Ekonomi Universitas Trisakti merupakan hasil karya saya sendiri.

Adapun bagian-bagian dalam penulisan Disertasi yang saya kutip dari hasil karya orang lain telah dituliskan sumbernya secara jelas sesuai dengan norma, kaidah dan etika penulisan.

Saya bersedia menerima sanksi pencabutan gelar akademik yang saya sandang jika dalam hasil karya ilmiah saya ini terdapat unsur-unsur Plagiat.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenar-benarnya.

Jakarta, 29 Maret 2018



Bambang Prayogo

## ABSTRACT

The purpose of this study was to examine the role of audit regulation on the effect of corporate governance and audit quality on firm value with earning management as intervening. This study examined using structural equation modeling method with the approach of partial least squares (PLS-SEM). The research sample is purposive with a total of 79 manufacture companies listed on the Indonesia Stock Exchange in period 2008-2015 with 480 observation years.

The results showed audit regulation influence positively on audit quality. Independent commissioner and audit quality influence positively on firm value, while audit committee and firm value shows no significant. Independent commissioner and audit quality influence negatively on earnings management, while audit committee and firm value shows no significant. Earnings management influences negatively on firm value.

The changes of audit quality is significantly effect on earnings management mitigation in companies so firm value that represented on stock price can be analyzed more carefully in long term period view. For future research, research can add other corporate governance indicators such as remuneration or nomination committee.

**Keyword:** *corporate governance, audit quality, audit regulation, earnings management, firm value*

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji peran regulasi audit dalam pengaruh tata kualitas audit dan kelola korporasi terhadap nilai perusahaan dengan manajemen laba sebagai pemediasi. Penelitian ini diteliti dengan menggunakan metode *structural equation modeling* dengan pendekatan *partial least squares* (SEM-PLS). Sampel penelitian yang digunakan adalah *purposive* dimana total 69 perusahaan sektor manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dalam periode 2008-2015 dengan 480 observasi.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa regulasi audit berpengaruh secara positif terhadap kualitas audit. Dewan komisaris dan kualitas audit berpengaruh secara positif terhadap nilai perusahaan. Dewan komisaris dan kualitas audit berpengaruh secara negatif terhadap manajemen laba dan komite audit tidak berpengaruh terhadap manajemen laba maupun nilai perusahaan. Kualitas audit berpengaruh secara negatif terhadap manajemen laba. Manajemen laba berpengaruh negatif terhadap nilai perusahaan.

Perubahan regulasi audit terbukti berpengaruh meningkatkan kualitas audit sehingga dapat memitigasi manajemen laba di dalam perusahaan sehingga nilai perusahaan yang tercermin di dalam harga saham dapat dianalisa dengan lebih seksama dari segi *long term period*. Untuk penelitian selanjutnya, penelitian dapat menambahkan indikator tata kelola korporasi yaitu komite remunerasi dan komite nominasi.

Kata kunci : tata kelola korporasi, kualitas audit, regulasi audit, manajemen laba, nilai perusahaan