

No. Daftar FPIPS : 435/H40.2.3.1./PL/2008

**PENGARUH MEKANISME *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*
TERHADAP MANAJEMEN LABA
DI PERUSAHAAN PERBANKAN INDONESIA**

SKRIPSI

**Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Menempuh Ujian Sidang
Sarjana Pendidikan Pada Program Studi Pendidikan Akuntansi
Jurusan Pendidikan Ekonomi**



Disusun oleh

**ARLIN DWINATI
NIM. 043513**

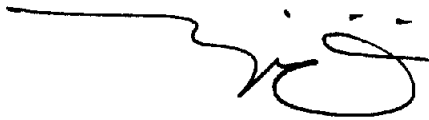
**JURUSAN PENDIDIKAN EKONOMI
FAKULTAS PENDIDIKAN ILMU PENGETAHUAN SOSIAL
UNIVERSITAS PENDIDIKAN INDONESIA
2008**



**PENGARUH MEKANISME *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*
TERHADAP MANAJEMEN LABA
DI PERUSAHAAN PERBANKAN INDONESIA**

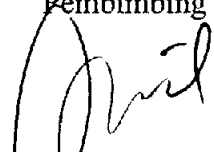
Telah disetujui oleh :

Pembimbing I



Drs. H. Umar Faruk, M.Si.
NIP. 131662486

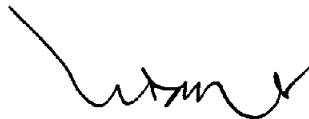
Pembimbing II



Asep Kurniawan, S.Pd., M.Pd.
NIP. 132297306

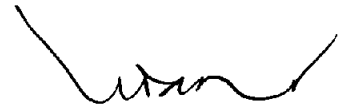
Mengetahui

Ketua Jurusan
Pendidikan Ekonomi
FPIPS UPI



Dr. H. Edi Suryadi, M.Si.
NIP. 131626694

Pymt. Ketua Program Studi
Pendidikan Akuntansi
FPIPS UPI



Dr. H. Edi Suryadi, M.Si.
NIP. 131626694



Skripsi ini Diuji pada :

Hari/Tanggal : Kamis, 28 Agustus 2008
Waktu : Pukul 10.15 – selesai
Tempat : Ruang Program Studi Pendidikan Akuntansi
Gedung Ekonomi FPIPS UPI

Panitia Ujian Terdiri Dari :

1. Ketua : Prof. Dr. H. Suwarma Al-Muchtar, SH. M.Pd
NIP. 130 679 675
2. Sekretaris : Dr. H. Edi Suryadi, M.Si
NIP. 131 626 694
3. Anggota :
 1. Dr. H. Aim Abdulkarim, M.Pd
NIP. 131 567 564
 2. Dra. Nina Ratnaningsih, M.Si
NIP. 131 760 816
3. Penguji :
 1. Drs. Rachmat Moeslihat
NIP. 130 809 456
 2. Drs. Faqih Samlawi, M.A
NIP. 131 760 800
 3. Drs. Yayat Supriyatna
NIP. 131 475 505



Satu bulan telah dihabiskan
untuk merenung, bimbang, galau
berpikir, menyusun kata, dan bertanya
disela rinai tangis dan tawa

Menempuh perjalanan panjang juga berliku
semua terasa amat berat bagiku

Ketakutan kukalahkan dengan keberanian
keraguan itu kuganti dengan keyakinan
bergulat melawan diri sendiri
menyelesaikan kalimat panjang

Lepas perjuangan ini, meski tak sempurna
harapanku lebih panjang dari cakrawala
dalam meraup bahagia

September, 2008
Arlin Dwinati



**PENGARUH MEKANISME *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*
TERHADAP MANAJEMEN LABA
DI PERUSAHAAN PERBANKAN INDONESIA**

Arlin Dwinati

**Pembimbing : 1. Drs. H. Umar Faruk, M.Si.
2. Asep Kurniawan, S.Pd., M. Pd.**

ABSTRAK

Penelitian ini menguji tentang pengaruh mekanisme *good corporate governance*, seperti komposisi dewan komisaris independen, ukuran dewan komisaris dan ukuran perusahaan terhadap praktik manajemen laba di perusahaan perbankan Indonesia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Penelitian ini menggunakan teknik sampling *purposive*. Metode penelitian ini adalah analisis regresi ganda. Hasil penelitian ini secara parsial adalah komposisi dewan komisaris independen, ukuran dewan komisaris dan ukuran perusahaan berpengaruh terhadap praktik manajemen laba secara tidak signifikan. Sedangkan secara bersama-sama komposisi dewan komisaris independen, ukuran dewan komisaris dan ukuran perusahaan berpengaruh terhadap praktik manajemen laba secara signifikan. Berdasarkan hasil penelitian, dapat disimpulkan bahwa perusahaan telah melaksanakan tugasnya dengan cukup baik, sehingga mekanisme *good corporate governance* dapat mengurangi praktik manajemen laba.

Kata kunci : *good corporate governance*, dewan komisaris independen, dewan komisaris, ukuran perusahaan, manajemen laba





KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, atas rahmat dan bimbingan Allah SWT, skripsi “Pengaruh Mekanisme *Good Corporate Governance* terhadap Manajemen Laba di Perusahaan Perbankan Indonesia” dapat diselesaikan oleh penyusun. Skripsi ini diajukan untuk memenuhi salah satu syarat menempuh ujian sidang Sarjana Pendidikan pada Program Studi Pendidikan Akuntansi.

Penyusun menyadari masih terdapat kekurangan dalam penyusunan skripsi ini. Dengan kerendahan hati penyusun memohon maaf atas kekurangan dalam penyusunan skripsi ini. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat.

Bandung, 11 Agustus 2008

Penyusun



UCAPAN TERIMA KASIH

Dalam penyusunan skripsi ini penyusun mendapatkan bantuan dari berbagai pihak. Penyusun dengan tulus mengucapkan terima kasih kepada :

1. Prof. Dr. H. Sunaryo Kartadinata, M.Pd., Rektor Universitas Pendidikan Indonesia.
2. Prof. Dr. Suwarma Al Muchtar, M.Pd., Dekan Fakultas Pendidikan Ilmu Pengetahuan Sosial Universitas Pendidikan Indonesia.
3. Dr. H. Edi Suryadi, M.Si., Ketua Jurusan Pendidikan Ekonomi Universitas Pendidikan Indonesia.
4. Dra. Nina Ratnaningsih, M.Si., Ketua Program Studi Pendidikan Akuntansi Universitas Pendidikan Indonesia.
5. Drs. Ajang Mulyadi, Dosen Pembimbing Akademik.
6. Drs. H. Umar Faruk, M.Si., Dosen Pembimbing I Skripsi.
7. Asep Kurniawan, S.Pd., M.Pd., Dosen Pembimbing II Skripsi.
8. Drs. Rachmat Moeslihat, Dosen Penguji I Skripsi.
9. Drs. Faqih Samlawi, M.A., Dosen Penguji II Skripsi.
10. Drs. Yayat Supriyatna, Dosen Penguji III Skripsi.
11. Ibu dan Bapak Dosen Pendidikan Akuntansi Universitas Pendidikan Indonesia.
12. Kedua orang tua yang telah memberikan kasih sayang selama ini.
13. Semua pihak yang telah memberikan saran, motivasi dan bantuan kepada penyusun.



DAFTAR ISI

| | |
|---|------|
| ABSTRAK | i |
| KATA PENGANTAR..... | ii |
| UCAPAN TERIMA KASIH..... | iii |
| DAFTAR ISI | iv |
| DAFTAR TABEL | vii |
| DAFTAR GAMBAR | viii |
| | |
| BAB I PENDAHULUAN | 1 |
| 1.1. Latar Belakang Masalah..... | 1 |
| 1.2. Rumusan Masalah | 5 |
| 1.3. Maksud dan Tujuan Penelitian..... | 6 |
| 1.3.1. Maksud Penelitian..... | 6 |
| 1.3.2. Tujuan Penelitian..... | 6 |
| 1.4. Kegunaan Penelitian..... | 7 |
| | |
| BAB II LANDASAN TEORI | 8 |
| 2.1. <i>Good Corporate Governance</i> | 8 |
| 2.1.1. Pengertian <i>Good Corporate Governance</i> | 8 |
| 2.1.2. Prinsip-prinsip <i>Good Corporate Governance</i> | 9 |
| 2.1.3. Implementasi Prinsip-prinsip <i>Good Corporate Governance</i> dalam Industri Perbankan | 11 |
| 2.1.4. Implementasi <i>Good Corporate Governance</i> di Pasar Modal..... | 13 |
| 2.1.5. Fungsi dan Tanggung Jawab Organ Perseroan | 14 |
| 2.1.5.1. Komisaris | 14 |
| 2.1.5.2. Komisaris Independen..... | 16 |
| 2.1.5.3. Ukuran Perusahaan..... | 18 |
| 2.2. Manajemen Laba | 19 |
| 2.2.1. Pengertian Manajemen Laba..... | 19 |
| 2.2.2. Faktor-Faktor Pendorong dan Motivasi Manajemen Laba | 21 |
| 2.2.2.1. Faktor-Faktor Pendorong Manajemen Laba | 21 |
| 2.2.2.2. Motivasi Manajemen Laba..... | 22 |
| 2.2.3. Teknik Manajemen Laba..... | 24 |
| 2.2.4. Kondisi untuk Manajemen Laba | 25 |
| 2.2.5. Pola Manajemen Laba | 26 |
| 2.2.6. Mendeteksi Manajemen Laba | 27 |
| 2.3. Pengaruh <i>Good Corporate Governance</i> Terhadap Manajemen Laba | 29 |
| 2.3.1. Pengaruh Komposisi Dewan Komisaris Independen Terhadap Manajemen Laba | 30 |

| | | |
|----------------|--|-----------|
| 2.3.2. | Pengaruh Ukuran Dewan Komisaris Terhadap Manajemen Laba..... | 33 |
| 2.3.3. | Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba..... | 36 |
| 2.4. | Kerangka Pemikiran..... | 38 |
| 2.5. | Hipotesis Penelitian..... | 41 |
| BAB III | METODE PENELITIAN | 42 |
| 3.1. | Desain Penelitian..... | 42 |
| 3.2. | Operasionalisasi Variabel..... | 43 |
| 3.3. | Populasi dan Sampel | 45 |
| 3.3.1. | Populasi | 45 |
| 3.3.2. | Sampel..... | 46 |
| 3.3.2.1. | Teknik Penarikan Sampel..... | 47 |
| 3.4. | Teknik Pengumpulan Data | 49 |
| 3.5. | Teknik Pengolahan Data dan Pengujian Hipotesis | 49 |
| BAB IV | HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN | 57 |
| 4.1. | Gambaran Objek Penelitian | 57 |
| 4.1.1. | Gambaran Bank di Indonesia | 57 |
| 4.1.1.1. | Pengertian Bank | 57 |
| 4.1.1.2. | Asal Mula Kegiatan Perbankan..... | 58 |
| 4.1.1.3. | Sejarah Perbankan Indonesia | 59 |
| 4.1.1.4. | Perkembangan Perbankan Indonesia..... | 60 |
| 4.1.1.5. | Peranan Perbankan Indonesia..... | 65 |
| 4.1.2. | Gambaran Bank yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia | 66 |
| 4.1.2.1. | Sejarah Bursa Efek Indonesia | 66 |
| 4.1.2.2. | Bank yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) | 69 |
| 4.1.2.3. | Perkembangan Bank yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) | 70 |
| 4.2. | Deskripsi Hasil Penelitian | 72 |
| 4.2.1. | Variabel Komposisi Dewan Komisaris Independen (X_1) | 72 |
| 4.2.2. | Variabel Ukuran Dewan Komisaris (X_2) | 73 |
| 4.2.3. | Variabel Ukuran Perusahaan (X_3) | 75 |
| 4.2.4. | Variabel Manajemen Laba (Y)..... | 76 |
| 4.3. | Pengujian Hipotesis Penelitian..... | 77 |
| 4.3.1. | Hasil Pengujian Normalitas Data | 77 |
| 4.3.2. | Hasil Pengujian Asumsi Multikolinearitas..... | 78 |
| 4.3.3. | Hasil Pengujian Asumsi Heteroskedastisitas | 79 |
| 4.3.4. | Pengujian Hipotesis Penelitian..... | 80 |
| 4.4. | Pembahasan Hasil Penelitian | 88 |
| 4.4.1. | Pengaruh Komposisi Dewan Komisaris Independen Terhadap Manajemen Laba..... | 88 |

| | |
|---|----|
| 4.4.2. Pengaruh Ukuran Dewan Komisaris Terhadap Manajemen Laba | 90 |
| 4.4.3. Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba..... | 91 |
| 4.4.4. Pengaruh Komposisi Dewan Komisaris Independen, Ukuran Dewan Komisaris dan Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba..... | 92 |
| BAB V KESIMPULAN DAN SARAN | 94 |
| 5.1. Kesimpulan..... | 94 |
| 5.2. Saran..... | 96 |
| DAFTAR PUSTAKA | 97 |
| LAMPIRAN | |
| DAFTAR RIWAYAT HIDUP | |





DAFTAR TABEL

| | |
|--|----|
| Tabel 3.1. Operasionalisasi Variabel Penelitian..... | 44 |
| Tabel 3.2. Daftar Populasi Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2007 | 45 |
| Tabel 3.3. Daftar Sampel Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2007 | 48 |
| Tabel 4.1. Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia | 69 |
| Tabel 4.2. Hasil Perhitungan Variabel Komposisi Dewan Komisaris Independen (X_1) | 73 |
| Tabel 4.3. Hasil Perhitungan Variabel Ukuran Dewan Komisaris (X_2) ... | 74 |
| Tabel 4.4. Hasil Perhitungan Variabel Ukuran Perusahaan (X_3) | 75 |
| Tabel 4.5. Hasil Perhitungan Variabel Manajemen Laba (Y)..... | 76 |
| Tabel 4.6. Uji Normalitas Kolmogorov Smirnov Sebelum Pengobatan ... | 77 |
| Tabel 4.7. Uji Normalitas Kolmogorov Smirnov Setelah Pengobatan | 78 |
| Tabel 4.8. Uji Asumsi Multikolinearitas..... | 79 |
| Tabel 4.9. Hasil Koefisien Regresi Ganda | 81 |
| Tabel 4.10. Analisis Varians Fungsi Manajemen Laba | 87 |



DAFTAR GAMBAR

| | |
|---|----|
| Gambar 2.1. Kerangka Pemikiran Penelitian | 41 |
| Gambar 4.1. Grafik Perkembangan Transaksi Industri Keuangan di BEI Selama Tahun 2007 | 71 |
| Gambar 4.2. Pola Gambar Scatterplot..... | 80 |



DAFTAR PUSTAKA

- Agung Suaryana. (2005). *Pengaruh Komite Audit terhadap Kualitas Laba*. Artikel yang Dipresentasikan pada Simposium Nasional Akuntansi 8 Solo tanggal 15 – 16 September 2005.
- Agus Eko Sujianto. (2007). *Aplikasi Statistik dengan SPSS untuk Pemula*. Jakarta: Prestasi Pustaka.
- Antonius, Alijoyo, et al. (2004). *Review of Corporate Governance in Asia: Corporate Governance in Indonesia*. Forum for Corporate Governance in Indonesia.
- Barton, J., dan P. Simko. (2002). *The Balance Sheet as An Earnings Management Constraint*. *The Accounting Review* 77 (Supplement): 1-27.
- Beasley, Mark S., (1996). *An Empirical Analysis of The Relation Between The Board of Director Composition and Financial Statement Fraud*. *The Accounting Review* Volume 71, No 4, Oktober: 443-465.
- Beaver, H. William, and Engel Ellen E.. (1996). *Discretionary Behavior with Respect to Allowances for Loan Losses and the Behavior of Security Prices*. *Journal of Accounting & Economics* Volume 22. Agustus-Desember: 177-206.
- Boediono, Gideon SB., (2005). *Kualitas Laba: Studi Pengaruh Mekanisme Corporate Governance dan Dampak Manajemen Laba dengan Menggunakan Analisis Jalur*. Artikel yang Dipresentasikan pada Simposium Nasional Akuntansi 8 Solo tanggal 15 - 16 September 2005.
- Carcello, et al. (2006). *Audit Committee Financial Expertise, Competing Corporate Governance Mechanisms, and Earnings Management*. Available on-line at www.ssrn.com.
- Chtourou, et al. (2001). *Corporate Governance and Earnings Management*. Available on-line at www.ssrn.com.
- Davidson III, et al. (2004). *Market Reaction to Voluntary Announcements of Audit Committee Appointments: The Effects of Financial Expertise*. *Journal of Accounting and Public Policy* Volume 23 Juli-Agustus : 279-293.

- Debby Fitriasari. (2007). *Pengaruh Aktivitas Dan Financial Literacy Komite Audit Terhadap Jenis Manajemen Laba*. Artikel yang Dipresentasikan pada Simposium Nasional Akuntansi 10 Makassar tanggal 25 - 26 Juli 2007.
- Dewi Saptantinah Puji Astuti. (2006). *Analisis Faktor yang Mempengaruhi Motivasi Manajemen Laba di Seputar Right Issue*. Universitas Slamet Riyadi Surakarta.
- Eisenberg, T., et al. (1998). *Larger Board Size and Decreasing Firm Value in Small Firms*. *Journal of Financial Economics* 48, 35-54.
- Eryco Muhdaliha. (2007). *Pengaruh Atribut Produk dan Harga Terhadap Nilai Pelanggan pada Pengguna Ponsel Siemens*. Skripsi. Bandung: Jurusan Pendidikan Ekonomi Fakultas Pendidikan Ilmu Pengetahuan Sosial Universitas Pendidikan Indonesia.
- Heninger, W. G. (2001). *The Association between Auditor Litigation and Abnormal Accruals*. *The Accounting Review* 76 (1): 111-126.
- Hessel Nogi S. Tangkilisan. (2003). *Mengelola Kredit Berbasis Good Corporate Governance*. Yogyakarta: Balairung & Co.
- Imam Ghozali. (2005). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro
- Indra Surya dan Ivan Yustiavandana. (2008). *Penerapan Good Corporate Governance Mengesampingkan Hak-hak Istimewa Demi Kelangsungan Usaha*. Jakarta: Kencana.
- I. Nyoman Tjager, et al. (2003). *Corporate Governance Tantangan dan Kesempatan bagi Komunitas Bisnis Indonesia*. Jakarta: PT Prenhallindo.
- Jensen, M.C., (1993). *The Modern Industrial Revolution, Exit, and The Failure of Internal Control Systems*. *The Journal of Finance* Vol. 48, No3, 831-880.
- Leo J. Susilo dan Karlen Simarmata. (2007). *Good Corporate Governance pada Bank Tanggung Jawab Direksi dan Komisaris Dalam Melaksanakannya*. Bandung: PT Hikayat Dunia.
- Lilis Setiawati dan Ainun Na'im. (2001). *Bank Health Evaluation by Bank Indonesia and Earnings Management in Banking Industry*. *Gadjah Mada International Journal of Business* Volume 3 No 2 May: 159-176.
- Linda Kusumaning Wedari. (2004). *Analisis Pengaruh Proporsi Dewan Komisaris dan Keberadaan Komite Audit terhadap Aktivitas Manajemen*

- Laba*. Artikel yang Dipresentasikan pada Simposium Nasional Akuntansi 7 Denpasar tanggal 2 -3 Desember 2004.
- Malhotra, Naresh K. (2005). *Riset Pemasaran*. Jakarta: PT Indeks Kelompok Gramedia.
- Michael D. Akers, et al. (2007). *Earnings Management and Its Implications: The CPA Journal* Agustus.
- Moh. Nazir. (2003). *Metode Penelitian*. Jakarta: Ghalia.
- Nasution, Marihot dan Doddy Setiawan. (2007). *Pengaruh Corporate Governance Terhadap Manajemen Laba di Industri Perbankan Indonesia*. Artikel yang Dipresentasikan pada Simposium Nasional Akuntansi 10 Makassar tanggal 26 - 28 Juli 2007.
- NCCG (National Committee on Corporate Governance). (2001). *Indonesian Code for Good Corporate Governance*.
- Peasnell, KV., et al. (1998). *Outside Director, Board Effectiveness, and Earnings Management*. Working Papers from Lancaster University.
- Pratana P. Midiastuty dan Machfoedz Mas'ud. (2003). *Analisis Hubungan Mekanisme Corporate Governance dan Indikasi Manajemen Laba*. Artikel yang Dipresentasikan pada Simposium Nasional Akuntansi 6 Surabaya tanggal 16-17 Oktober 2003.
- Prihat Assih. (2004). *Pengaruh Set Kesempatan Investasi Terhadap Hubungan Antara Faktor – faktor Motivasional dan Tingkat Manajemen Laba*. Disertasi, Yogyakarta: Universitas Gadjah Mada.
- _____ dan M. Gudono. (2000). *Hubungan Tindakan Perataan Laba dengan Reaksi Pasar atas Pengumuman Informasi Laba Perusahaan yang Terdaftar Di Bursa Efek Jakarta*. Simposium Nasional Akuntansi 2.
- Rahmawati. (2006). *Model Penelitian Manajemen Laba pada Industri Perbankan Publik di Indonesia dan Pengaruhnya Terhadap Kinerja Perbankan*. Artikel yang Dipresentasikan pada Seminar Bulanan Jurusan Akuntansi FE-UNS tanggal 27 Mei 2006.
- _____ dan Zaki Baridwan. (2006). *Pengaruh Asimetri Informasi, Regulasi Perbankan, dan Ukuran Perusahaan pada Manajemen Laba dengan Model Akrual Khusus Perbankan*. Jurnal Akuntansi dan Bisnis Volume 6 No.2 Agustus:139-150.

- _____, et al. (2006). *Pengaruh Asimetri Informasi Terhadap Praktik Manajemen Laba pada Perusahaan Perbankan Publik yang Terdaftar di Bursa Efek Jakarta*. Artikel yang Dipresentasikan pada Simposium Nasional Akuntansi 9 Padang tanggal 23-26 Agustus 2006.
- Schipper, K. (1989) *Commentary on Earnings Management*, *Accounting Horizons* 3: 91-102.
- Sidharta Utama dan F. Leonardo Z. (2006). *Audit Committee Composition, Control of Majority Shareholders and Their Impact on Audit Committee Effectiveness: Indonesia Evidence*. *Jurnal Riset Akuntansi Indonesia* Volume 9 No 1 Januari: 21-34.
- Siregar, Sylvia dan Sidharta Utama. (2005). *Earnings Management and the Effect of Ownership Structure, Firm Size and Corporate Governance Practices*, Working Paper, University of Indonesia.
- Sucherly. (1999). *Kumpulan Kuliah Metode Penelitian Ilmu Ekonomi*. Bandung: Universitas Padjajaran.
- Sudjana. (2002). *Statistika*. Bandung: Tarsito.
- Sugiyono. (2005). *Metode Penelitian Bisnis*. Bandung: CV Alfabeta.
- _____. (2007). *Statistika untuk Penelitian*. Bandung: CV Alfabeta.
- Suharsimi Arikunto. (2006). *Prosedur Penelitian Suatu Pendekatan Praktek*. Jakarta: Bina Aksara.
- Sutrisno. (2002). *Studi Manajemen Laba (Earnings Management) : Evaluasi Pandangan Profesi Akuntansi, Pembentukan dan Motivasinya*. *Kompak*, No. 5, Mei 2002, 158-179.
- Sylvia Veronica dan Siddharta Utama. (2005). *Pengaruh Struktur Kepemilikan, Ukuran Perusahaan, dan Praktek Corporate Governance terhadap Pengelolaan Laba (Earnings Management)*. Artikel yang Dipresentasikan pada Simposium Nasional Akuntansi 8 Solo tanggal 15 - 16 September 2005.
- _____, dan Yanivi S. Bachtiar. (2004). *Good Corporate Governance Information Asymetry and Earnings Management*. Artikel yang Dipresentasikan pada Simposium Nasional Akuntansi 7 Denpasar tanggal 2 -3 Desember 2004.
- Teguh Wahyono. (2008). *Belajar Sendiri SPSS 16*. Jakarta: PT Elex Media Komputindo.

- Trijiko Prasetyo. (2004). *Manajemen Laba pada Perusahaan Perbankan di Indonesia*. Jurnal Akuntansi dan Keuangan Vol. 9, No. 1, Januari 2004 Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Lampung.
- Vera Munoz dan Sandra C. (2005). *Corporate Governance Reforms: Redefined Expectations of Audit Committee Responsibilities and Effectiveness*. Journal of Business Ethics. <http://www.ssrn.com>.
- Wawan Setiawan. (2006). *Analisis Pengaruh Mekanisme Corporate Governance terhadap Kualitas Laba*. Jurnal Akuntansi dan Bisnis Volume 6 No.2 Agustus:163-172.
- Wilopo. (2004). *The Analysis of Relationship of Independent Board of Directors, Audit Committee, Corporate Performance, and Discretionary Accruals*. Ventura Volume 7 No. 1 April: 73-83.
- Wiwik Utami. (2005) *Pengaruh Manajemen Laba Terhadap Biaya Modal Ekuitas (Studi pada Perusahaan Publik Sektor Manufaktur)*. Artikel yang Dipresentasikan pada Simposium Nasional Akuntansi 8 Solo tanggal 15 - 16 September 2005.
- Xie, Biao, et al. (2003). *Earnings Management and Corporate Governance: The Role of The Board and The Audit Committee*. Journal of Corporate Finance Volume 9 Juni: 295-316.
- Yermack, D., (1996). *Higher Market Valuation of Companies with Small Board of Directors*. Journal of Financial Economics 40, 185-211.
- Yu, Frank. (2006). *Corporate Governance and Earnings Management*. Working Paper
- Zhou, Jian dan Ken Y. Chen. (2004). *Audit Committee, Board Characteristics and Earnings Management by Commercial Banks*. Working Paper.

