

**GOOD CORPORATE GOVERNANCE, KARAKTERISTIK  
PERUSAHAAN, DAN TRANSAKSI PIHAK BERELASI**



STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
**SUNAN KALIJAGA**  
YOGYAKARTA

**SKRIPSI**

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA  
SEBAGAI SALAH SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR  
SARJANA AKUNTANSI SYARIAH**

**OLEH:**

**Fahrotun Nabila**

**NIM. 19108040001**

**PEMBIMBING:**

**Rosvid Nur Anggara Putra, SPd., M.Si**

**NIP.19880524 201503 1 010**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI SYARIAH  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA**

**2023**

# HALAMAN PENGESAHAN TUGAS AKHIR



KEMENTERIAN AGAMA  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
Jl. Marsda Adisucipto Teip. (0274) 550821, 512474 Fax. (0274) 586117 Yogyakarta 55281

## PENGESAHAN TUGAS AKHIR

Nomor : B-581/Un.02/DEB/PP.00.9/04/2023

Tugas Akhir dengan judul : *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*, KARAKTERISTIK PERUSAHAAN, DAN TRANSAKSI PIHAK BERELASI

yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : FAHROTUN NABILA  
Nomor Induk Mahasiswa : 19108040001  
Telah diujikan pada : Jumat, 31 Maret 2023  
Nilai ujian Tugas Akhir : A/B

dinyatakan telah diterima oleh Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

### TIM UJIAN TUGAS AKHIR



Ketua Sidang  
Rosyid Nur Anggara Putra, SPd., M.Si.  
SIGNED

Valid ID: 6428e248c3d5



Penguji I  
Dinik Fitri Rahajeng Pangestiti, SE., M.Ak  
SIGNED

Valid ID: 6428e57166850



Penguji II  
Egha Ezar Junaeka Putra Hassany, S.E.I., M.E  
SIGNED

Valid ID: 6428e0926601



Yogyakarta, 31 Maret 2023  
UIN Sunan Kalijaga  
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam  
Dr. Afidawiza, S.Ag., M.Ag.  
SIGNED

Valid ID: 6428f8c6b125

## HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal: Skripsi Saudari Fahrotun Nabila

Kepada

Yth. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

UIN Sunan Kalijaga

*Assalamu'alaikum Wr. Wb.*

Setelah membaca, meneliti, memberikan petunjuk dan mengoreksi serta memperbaiki seperlunya, maka kami berpendapat bahwa skripsi Saudari:

Nama : Fahrotun Nabila

NIM : 19108040001

Judul Skripsi : **"Good Corporate Governance, Karakteristik Perusahaan, dan Transaksi Pihak Berelasi"**

Sudah dapat diajukan kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Program Studi Akuntansi Syariah UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar sarjana Strata Satu dalam Ilmu Ekonomi Islam.

Dengan ini kami mengharapkan agar skripsi Saudari tersebut dapat segera dimunaqasyahkan. Atas perhatiannya kami ucapkan terima kasih.

*Wassalamu'alaikum Wr. Wb.*

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

Yogyakarta, 17 Maret 2023

Pembimbing,



Rosvid Nur Anggara Putra, SPd., M.Si

NIP.19880524 201503 1 010

## SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Fahrotun Nabila

NIM : 19108040001

Prodi : Akuntansi Syariah

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul "*Good Corporate Governance, Karakteristik Perusahaan, dan Transaksi Pihak Berelasi*" adalah benar-benar karya sendiri, bukan duplikasi atau plagiasi karya milik orang lain, kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebut pada *bodynote* dan daftar pustaka. Apabila terdapat penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penyusun.

Dengan surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi, dan digunakan sebagaimana mestinya.

STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA, 3 Maret 2023



**Fahrotun Nabila**

**NIM. 19108040001**

**HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TUGAS  
AKHIR UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIK**

Sebagai salah satu *civitas* akademik Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Fahrotun Nabila  
NIM : 19108040001  
Program Studi : Akuntansi Syariah  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam  
Jenis Karya : Skripsi

Demi Pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta Hak Bebas Royalti Non-eksklusif (*non-exclusive royalty fee right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul:

**“GOOD CORPORATE GOVERNANCE, KARAKTERISTIK PERUSAHAAN, DAN TRANSAKSI PIHAK BEREASİ”**

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan hak bebas Royalti Non- eksklusif ini, Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta berhak menyimpan, mengalih media/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat dan mempublikasikan tugas akhir saya selama masih tercantum nama saya sebagai peneliti/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di Yogyakarta  
Pada tanggal 17 Maret 2023  
Yang menyatakan,



Fahrotun Nabila  
NIM. 19108040001

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *good corporate governance* (proporsi komisaris independen dan komite audit) serta karakteristik perusahaan (level diversifikasi dan profitabilitas) terhadap transaksi pihak berelasi. Penelitian ini menggunakan pendekatan kuantitatif dan menggunakan analisis regresi data panel. Pemilihan sampel data penelitian menggunakan *purposive sampling method* dengan kriteria yang ditetapkan peneliti menghasilkan 31 perusahaan sektor pertambangan dari tahun 2018 - 2021. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa proporsi komisaris independen, komite audit, dan profitabilitas tidak berpengaruh terhadap pengungkapan transaksi pihak berelasi. Hasil penelitian variabel selanjutnya yaitu *level diversifikasi* menunjukkan pengaruh positif signifikan terhadap pengungkapan transaksi pihak berelasi.

Kata kunci: Good corporate governance, proporsi komisaris independen, komite audit, level diversifikasi, profitabilitas, dan transaksi pihak berelasi



STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

## ABSTRACT

*This research is aimed to analyze the effect of good corporate governance (proportion of independent commissioners and audit committees) and company characteristics (level of diversification and profitability) on related party transactions and disclosure. This research uses quantitative approach and panel data regression analysis. The selection of research data samples used a purposive sampling method with criteria set by the researcher resulting in 31 mining companies from 2018 – 2021. The results of this study indicate that proportion of independent commissioners, audit committees, and profitability has no effect on the related party transactions and disclosure. The results of the next variables, namely the level of diversification show a positive significant effect on related party transactions and disclosure.*

*Keyword: Good corporate governance, proportion of independent commissioners, audit committee, level diversification, profitability, and related party transactions*



STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

**HALAMAN MOTTO**

“\_Hidup berguna, mati berjasa\_”

-K.H. Soefyan Abdul Wahab-



STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA



## PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB LATIN

Transliterasi kata-kata arab yang dipakai dalam penyusunan skripsi ini berpedoman pada Surat Keputusan Bersama Menteri Agama dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan Republik Indonesia Nomor: 158/1987 dan 0543b/U/1987.

### A. Konsonan Tunggal

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Ba"	B	Be
ت	Ta"	T	Te
ث	Sa"	Š	Es (dengan titik di atas)
ج	Jim	J	Je
ح	Ha"	H <sub>1</sub>	Ha (dengan titik di bawah)
خ	Kha"	Kh	Ka dan ha
د	Dal	D	De
ذ	DZal	Z	Zet
ر	Ra"	R	Er
ز	Zai	Z	Zet
س	Sin	S	Es
ش	Syin	Sy	Es dan ye
ص	Shad	S <sub>1</sub>	Es (dengan titik di bawah)
ض	Dad	D <sub>1</sub>	De (dengan titik di bawah)
ط	Ta"	T <sub>1</sub>	Te (dengan titik di bawah)

ظ	Dza''	Z,	Zet (dengan titik di bawah)
ع	''Ain	...	Koma terbalik di atas
غ	Gain	Gh	Ge dan ha
ف	Fa''	F	Ef
ق	Qaf	Q	Ki
ك	Kaf	K	Ka
ل	Lam	L	El
و	Min	M	Em
وْ	Nun	N	En
و	Wawu	W	We
ه	Ha''	H	Ha
ء	Hamzah	-	Apostref
ي	Ya''	Y	Ye

### B. Konsonan Rangkap karena Syaddah Ditulis Rangkap

متعددة	Ditulis	<i>Muta''addidah</i>
عدة	Ditulis	<i>,,iddah</i>

### C. Ta'Marbuttah

Semua ta' marbuttah ditulis dengan h, baik berada pada kata tunggal ataupun berada di tengah penggabungan kata (kata yang diikuti oleh kata sandang "al"). Ketentuan ini tidak diperlukan bagi kata-kata arab yang sudah terserap dalam bahasa Indonesia, seperti shalat, zakat dan sebagainya kecuali dikehendaki kata aslinya.

حكمة	Ditulis	<i>Hikmah</i>
علة	Ditulis	<i>'illah</i>
لكرم بالأولياء	Ditulis	<i>Karamah al auliya"</i>

#### D. Vokal Pendek dan Penerapannya

---◌̄-- -	Fathah	Ditulis	A
---◌̇-- -	Kasrah	Ditulis	I
---◌̥-- --	Dammah	Ditulis	U
فعل	Fathh	Ditulis	<i>Fa'ala</i>
نكر	Kasrah	Ditulis	<i>Zukira</i>
يذهب	Dammah	Ditulis	<i>Yazhabu</i>

#### E. Vokal Panjang

1. fathah + alif	Ditulis	A
جاهلية	Ditulis	<i>Jahiliyyah</i>
2. fathah + ya" mati	Ditulis	A
تنسى	Ditulis	<i>Tansa</i>
3. kasrah + ya" mati	Ditulis	I
كريم	Ditulis	<i>Karim</i>
4. dhammah + wawu mati	Ditulis	U
فروض	Ditulis	<i>Furud</i>

#### F. Vokal Rangkap

1. fathah + ya' mati	Ditulis	<i>Ai</i>
----------------------	---------	-----------

بَيْنَكُمْ	Ditulis	<i>Bainak um</i>
2. fathah + wawu mati	Ditulis	<i>Au</i>
قَوْل	Ditulis	<i>Qaul</i>

G. Vokal Pendek yang Berurutan dalam Satu Kata yang Dipisahkan dengan Apostof

أَنْتُمْ	Ditulis	<i>A'antum</i>
أَعَدَّتْ	Ditulis	<i>U'iddat</i>
لَا يُنْشَدُكُمْ	Ditulis	<i>La'in syakartum</i>

H. Kata Sandang Alif + Lam

1. Bila diikuti huruf qamariyyah maka ditulis menggunakan huruf awal “al”

الْقُرْآن	Ditulis	<i>Al-Quran</i>
الْقِيَّاس	Ditulis	<i>Al-Qiyas</i>

2. Bila diikuti huruf Syamsiyyah maka ditulis sesuai dengan huruf pertama Syamsiyyah tersebut

الْبَيْمَاء	Ditulis	<i>As-sama'</i>
الشَّمْس	Ditulis	<i>Asy-syams</i>

I. penulisan Kata-Kata dalam Rangkaian Kalim

ذَوِي النُّرُوضِ	Ditulis	<i>Zawi al-furud</i>
أَهْلُ السُّنَّةِ	Ditulis	<i>Ahl as-sunnah</i>

## KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur senantiasa teriring dalam setiap hela nafas kepada Sang pengenggam hati dan pemeluk jiwa, Allah SWT. Yang telah memberikan rahmat dan hidayah-Nya serta nikmat iman dan nikmat Islam. Shalawat dan salam tercurah kepada Nabi dan Rasulullah Muhammad SAW, suri tauladan manusia sepanjang masa beserta keluarganya beserta para sahabatnya.

Alhamdulillahirobbil'aalamin, berkat rahmat, hidayah dan inayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul "Good Corporate Governance, Karakteristik Perusahaan, dan Transaksi Pihak Berelasi" Untuk diajukan guna memenuhi salah satu syarat dalam menyelesaikan Program studi S1 pada Jurusan Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.

Banyak hambatan yang penulis temukan dalam penyusunan skripsi ini, namun atas pertolongan Allah dan dengan kerja keras dan tekad yang kuat serta adanya bimbingan dan bantuan dari pihak-pihak yang turut memberikan andil, baik secara langsung maupun tidak langsung, moril maupun materil, terutama kedua orang tua tercinta Bapak Sukirman dan Ibu Siti Khotijah para inspirasi hidup yang bersedia membagi cinta tanpa pamrih kepada anak-anaknya dan semoga Allah membalasnya dengan surga, Allahumma amin. Sehingga skripsi ini dapat terselesaikan. Penulis juga mengucapkan terimakasih dengan segala ketulusan dan kerendahan hati. Rasa terimakasih tersebut penulis haturkan kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Phil. Al Makin, S.Ag., M.A. selaku Rektor UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Bapak Dr. Afdawaiza, M. Ag. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
3. Bapak Rosyid Nur Anggara Putra S.Pd., M.Si. selaku Ketua Prodi Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sekaligus dosen pembimbing saya.

4. Bapak Dr. H. Slamet Haryono, SE, M.Si. selaku dosen pembimbing akademik saya.
5. Seluruh dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta yang telah ikhlas memberikan ilmu serta pengalaman pengetahuannya kepada penulis selama masa perkuliahan.
6. Seluruh pegawai dan staf Tata Usaha Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
7. Kepada Ibu dan bapak saya tercinta, Ibu Khoirotun dan Bapak Subhan yang selalu menyayangi dan mendoakan anak-anaknya untuk mendapatkan hasil terbaik dan bermanfaat bagi orang lain.
8. Kakak saya Khoirun Nisa'dan kakak ipar saya Moh. Rizky, adik saya M. Khusni Mubarak dan Ubaidah Naurah yang selalu memberikan dukungan yang terbaik.
9. Pengasuh PP. Al-Ghozali DIY Bapak Dr. Abdul Qoyum, S.E.I, M.Sc.Fin serta Ibu Hanik Masruroh, dan tidak lupa pula Ketua Yayasan Pesantren Bapak Haryamto. Yang senantiasa memberikan motivasi rohani kepada penulis ketika di pondok.
10. Keluarga Besar ForSEBI (Forum Studi Ekonomi dan Bisnis Islam) yang telah memberi pengalaman banyak pada masa studi saya.
11. Teman-teman seperjuangan saya, Intan Oktiviana Putri, Enggar Wulandari, M. Farid Ali, Windi Dwi A., dan Haidar Baqir H.
12. Teman-teman seperjuangan PP. Al-Ghozali, Ummi Maghfiroh, Dewi Robiatul Adawiyah, Imas Hasanah, Nanda Khulalang Arifatul Anaf, Rosita Nasrianti, Alfiyanti, Zia Ulhaq, serta Dhoni Kalingga Djati.
13. Adik-adik PP. Al-Ghozali Ayu, Rika, Melly, Risa, Febi, Lutfi, Hapsah, Diyah dan seluruh keluarga besar PP. Al-Ghozali yang selalu memberi semangat, do'a, serta menghibur disepanjang hari saya saat berada di Yogyakarta.

Semoga segala kebaikan yang diberikan dari semua pihak mendapatkan balasan dari Allah SWT. Penulis menyadari bahwa skripsi yang penulis buat ini masih jauh dari sempurna hal ini karena terbatasnya

pengetahuan dan pengalaman yang dimiliki penulis. Oleh sebab itu, penulis mengharapkan adanya saran dan masukan bahkan kritik membangun dari berbagai pihak. Semoga skripsi ini bisa bermanfaat bagi para pembaca dan pihak-pihak khususnya dalam bidang akuntansi syariah.

Yogyakarta, 17 Maret 2023



Penulis,  
(Fahrotun Nabila)



## DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN TUGAS AKHIR.....	ii
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI.....	iii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iv
HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIK.....	v
ABSTRAK .....	vi
ABSTRACT.....	vii
HALAMAN MOTTO .....	viii
PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB LATIN .....	ix
KATA PENGANTAR .....	xiii
DAFTAR ISI.....	xvi
DAFTAR TABEL.....	xviii
BAB I PENDAHULUAN .....	1
A. Latar Belakang .....	1
B. Rumusan Masalah .....	7
C. Tujuan Penelitian.....	8
D. Manfaat Penelitian.....	8
BAB II LANDASAN TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS.....	10
A. Landasan Teori .....	10
B. Kajian Pustaka.....	19
C. Perumusan Hipotesis .....	30
D. Kerangka Penelitian.....	36
BAB III METODE PENELITIAN.....	37
A. Desain Penelitian .....	37
B. Definisi Operasional Variabel .....	37
C. Populasi dan Sampel .....	41
D. Jenis dan Teknik Pengumpulan Data .....	42
E. Metode Pengujian Hipotesis.....	42
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....	51
A. Gambaran Umum Objek Penelitian .....	51
B. Hasil Analisis Data Penelitian.....	52



C. Pembahasan .....	62
BAB V PENUTUP.....	68
A. Kesimpulan.....	68
B. Keterbatasan dan saran .....	69
DAFTAR PUSTAKA .....	70
LAMPIRAN.....	I
CURICULUM VITAE.....	X



## DAFTAR TABEL

Tabel 4. 1 Prosedur Pemilihan Sampel .....	51
Tabel 4. 2 Hasil Analisis Deskriptif .....	52
Tabel 4. 3 Hasil Uji Chow.....	54
Tabel 4. 4 Hasil Uji Hausman .....	55
Tabel 4. 5 Hasil Uji Lagrange Multiplier.....	56
Tabel 4. 6 Hasil Uji Multikolinearitas.....	57
Tabel 4. 7 Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	57
Tabel 4. 8 Random Effect Model.....	58
Tabel 4. 9 Hasil Koefisien Determinasi .....	59
Tabel 4. 10 Hasil Uji Simultan.....	59
Tabel 4. 11 Hasil Uji T.....	60

# BAB I

## PENDAHULUAN

### A. Latar Belakang

Berberapa tahun terakhir persoalan terkait transaksi pihak berelasi mampu menyita perhatian publik, karena dampaknya yang kontroversial terhadap kekayaan pemegang saham. Beberapa ahli berpendapat bahwa transaksi pihak berelasi dapat menghasilkan manfaat bagi perusahaan, misalnya mengoptimalkan alokasi sumber daya perusahaan dan mengurangi asimetri informasi dengan pihak lain (Elkelish 2017). Transaksi yang terjadi di antara perusahaan dan entitas anak perusahaan, *affiliate*, asosiasi, manajemen kunci, serta direktur merupakan *Relate Party Transactions Disclosure* (RPTD) atau transaksi pihak berelasi. Kebanyakan RPTD melibatkan praktik bisnis yang tujuannya meminimalisir biaya transaksi serta memaksimalkan sumber daya internal yang ada dalam kelompok perusahaan (Yang, Ruan, dan Tang 2020). RPTD didefinisikan oleh Dewan Standar Akuntansi Internasional sebagai transfer sumber daya, layanan atau kewajiban antara pihak terkait, terlepas dari apakah harga dibebankan (Marchini, Andrei, dan Medioli 2019). RPTD adalah transaksi antara pihak-pihak berelasi, sedangkan suatu pihak dianggap sebagai pihak berelasi jika pada dasarnya mengendalikan, dikendalikan atau berada di bawah pengendalian bersama entitas (Utama dan Utama 2014).

Sebagaimana didefinisikan oleh IAS-24 Standar Pelaporan Keuangan Internasional, pihak berelasi adalah entitas atau individu yang terkait dengan entitas pelapor melalui pengendalian, pengaruh, dan posisi manajerial. Entitas juga dapat menjadi anggota dari grup perusahaan yang sama, entitas asosiasi, atau bagian dari ventura bersama dengan entitas pelapor. *Relate Party Transactions* merupakan pemindahan sumber daya, jasa atau kewajiban sesama entitas pelapor dan pihak istimewa, terlepas dari apakah suatu harga dibebankan (Rafay 2022).

Transaksi pihak berelasi bukanlah suatu hal yang dilarang. Bagi *stakeholder* ataupun bagi entitas lain *relate party transactions* mempunyai tujuan untuk kebermanfaatan ekonomi melalui peningkatan efisiensi, dengan maksud memperoleh kesejahteraan perusahaan. Sejumlah kasus *relate party transactions* sering kali disalahgunakan, guna mencapai keuntungan pribadi serta tujuan oportunistik dengan tidak mementingkan kepentingan pemegang saham mayoritas, serta dapat merugikan perusahaan tersebut, Negara bahkan masyarakat. Permasalahan internal antara pemegang saham mayoritas dengan pemegang saham minoritas inilah yang menyebabkan hal tersebut terjadi. Supaya kejadian seperti itu tidak terulang kembali “Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia telah mengesahkan menetapkan PSAK nomor 7 yang didalamnya mengatur terkait dengan pengungkapan pihak-pihak berelasi”. Adanya peraturan PSAK 67 serta peraturan dirjen pajak No.PER-

42/PJ/2011 dapat meminimalisir adanya penyelewengan transaksi pihak berelasi yang bisa merugikan berbagai pihak (Pebri 2020).

Transaksi pihak berelasi harus diungkapkan dalam laporan keuangan, pengungkapan tersebut bermanfaat bagi pengguna laporan keuangan untuk menetapkan suatu kebijakan yang dipilih serta untuk melihat resiko transaksi pada entitas. *Good corporate governance* merupakan salah satu mekanisme yang dapat mempengaruhi tingkat kepatuhan pengungkapan. Penerapan *corporate governance* pada suatu perusahaan bisa menjadi suatu nilai tambah bagi investor (Werdi 2015).

Manajemen dan juga pemegang saham pengendali menjadikan transaksi pihak berelasi sebagai salah satu alternatif untuk mendapatkan keuntungan pribadi, mengalihkan kas dan keuntungan perusahaan pada bagian perusahaan yang lain, serta menyalahgunakan laba perusahaan yang bermasalah. Kunci bagi pengguna laporan keuangan untuk memutuskan kebijakan serta mengetahui pengaruh transaksi dalam perusahaan, termasuk transfer kekayaan yaitu dengan adanya pengungkapan transaksi pihak berelasi dalam laporan keuangan. Pada umumnya transaksi pihak berelasi digunakan untuk menghindari pajak, karena pengungkapan transaksi pihak berelasi ini terkait dengan kepentingan perpajakan (Apriyani 2016).

Arshad (2009) menyatakan bahwa pengungkapan transaksi pihak berelasi bertujuan sebagai penyedia informasi terkait dengan praktik transaksi pihak berelasi, hubungannya dengan investor luar, *stakeholder*

lainnya serta sebagai bagian dari gerakan *corporate governance* dan konvergensi dari *International Financial Reporting Standar* (IFRS) (Apriyani 2016). Hubungan dan transaksi pihak berelasi telah mendapat perhatian regulasi karena skandal keuangan di AS, Inggris, dan bagian dunia lainnya (misalnya Enron, Madera, Adelphia, Rite Aid, Chancellor House, Tyco, Hollinger), di mana transaksi pihak berelasi telah terlibat gelombang skandal perusahaan telah menyoroiti pentingnya tata kelola perusahaan yang baik (Sellami dan Fendri 2017).

Implikasi dari transaksi pihak berelasi menjadi fokus strategis karena skandal korporasi menyoroiti tunneling sumber daya dari korporasi ke pemegang saham mayoritas. Hal ini menyebabkan larangan memperluas pembiayaan dan pinjaman kepada eksekutif dalam organisasi. Pengungkapan penuh transaksi pihak berelasi sangat penting karena memungkinkan investor untuk menentukan tingkat interaksi antara perusahaan induk dan kepemilikan terkaitnya. Sebuah studi mendalam tentang transaksi pihak berelasi menjadi semakin penting untuk memahami hubungan antara transaksi pihak terkait operasional tertentu dan kinerja perusahaan. Selain itu, karena transaksi ini dapat mengakibatkan penciptaan kekayaan atau penghancuran kekayaan, maka perlu juga menentukan jenis transaksi, yang pada akhirnya menguntungkan investor dan pihak yang mengeksploitasinya (Rafay 2022). Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui Pengaruh *good*

*corporate governance* dan karakteristik perusahaan terhadap pengungkapan transaksi pihak berelasi.

Terdapat beberapa faktor yang mempengaruhi pengungkapan transaksi menurut hasil penelitian Elkelish (2017), Gavana, Gottardo, dan Moisello (2022), Rafay (2022), Rahmat, Ali, dan Saleh (2021), Sellami dan Fendri (2017), Permanasari (2012), Apriyani (2016), Pebri (2020), Probohudono (2019), Chaghadari dan Shukor (2011), Utama dan Utama (2014), dan Hendratama (2020), antara lain, komisaris independen, komite audit, struktur kepemilikan, profitabilitas, *leverage*, *audit quality*, persaingan pasar, pembayaran dividen, jenis industri, *family ownership*, kepemilikan institusi, kepemilikan *manajemen*, ukuran perusahaan, tipe auditor, struktur modal, *level of ownerships concentracion*, kualitas audit, arus kas operasi, dan level diversifikasi.

Faktor pertama yang memengaruhi transaksi pihak berelasi adalah proporsi komisaris independen. Hasil analisis penelitian terdahulu yang dilakukan oleh Pebri (2020) menyatakan bahwa terdapat pengaruh positif dan signifikan antara komisaris independen terhadap pengungkapan transaksi pihak berelasi. Sejalan dengan penelitian Elkelish (2017), Pratista (2018), Lo (2011), Karamanou (2005), terdapat pengaruh positif dan signifikan antara komisaris independen terhadap pengungkapan transaksi pihak berelasi. Namun menurut Apriyani (2016) menunjukkan hasil bahwa tidak adanya pengaruh signifikan antara komisaris independen dengan pengungkapan transaksi pihak berelasi.

Faktor berikutnya adalah komite audit. Hasil penelitian Fatmawati, Astuti, & Suhardjanto (2018) menunjukkan bahwa ukuran komite audit memiliki pengaruh positif terhadap kualitas pengungkapan keuangan. Akan tetapi Abdullah dkk. (2015) melakukan penelitian di Malaysia dan Kent & Stewart (2008) di Australia menemukan adanya pengaruh negative signifikan antara komite audit dengan tingkat pengungkapan. Namun penelitian yang dilakukan oleh Salehi dan Shirazi (2016), Sellami dan Fendri (2017), variabel ukuran komite audit tidak berpengaruh terhadap pengungkapan transaksi pihak berelasi.

Faktor lain yang mempengaruhi transaksi pihak berelasi adalah profitabilitas. Faktor ini diteliti oleh Apriani (2016), Silaen (2010), Haniffa dan Cooke (2002), Fitriani (2001), Simanjuntak dan Widiastuti (2004), Agustina (2006), menemukan pengaruh positif antara variabel profitabilitas terhadap kelengkapan pengungkapan perusahaan. Silaen (2010) menemukan pengaruh positif antara variabel profitabilitas terhadap tingkat pengungkapan sosial perusahaan.

Berdasarkan latar belakang masalah yang telah diuraikan di atas, penulis tertarik untuk meneliti tentang hal-hal yang dapat mempengaruhi transaksi pihak berelasi. Penelitian ini menarik untuk diteliti karena belum banyak literatur atau referensi terkait dengan *relate party transaction disclosure* di Indonesia dan hasil dari penelitian terdahulu yang masih tidak konsisten, serta perlu adanya penambahan variabel lain, sebagai faktor yang menentukan pengungkapan transaksi pihak berelasi.



Perbedaan penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh Pebri (2020) dengan penelitian ini adalah penelitian ini menambahkan variabel level diversifikasi dan profitabilitas sebagai variabel independen yang memengaruhi transaksi pihak berelasi sebagai variabel dependen.

Penulis mengambil objek material perusahaan sektor pertambangan. Sektor pertambangan dipilih karena pertambangan adalah sebagian atau seluruh tahapan kegiatannya melalui proses operasional yang cukup panjang dari penyelidikan umum, eksplorasi, studi kelayakan, konstruksi, penambangan, pengolahan dan pemurnian, pengangkutan dan penjualan, serta kegiatan pasca tambang, sebagaimana dalam UU RI Nomor 04 tahun 2009 tentang pertambangan mineral dan batu bara. Sehingga potensi transaksi pihak berelasi semakin tinggi. Penulis menggunakan periode waktu pada tahun 2018-2021. Penelitian ini menganalisis hubungan proporsi komisaris independen, komite audit, level diversifikasi, dan profitabilitas terhadap pengungkapan transaksi pihak berelasi, sehingga judul penelitian ini adalah “*Good Corporate Governance*, Karakteristik Perusahaan, dan Transaksi Pihak Berelasi”

## **B. Rumusan Masalah**

Berdasarkan latar belakang yang tersebut, rumusan masalah penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Bagaimana pengaruh proporsi komisaris independen terhadap pengungkapan transaksi pihak berelasi?

2. Bagaimana pengaruh komite audit terhadap pengungkapan transaksi pihak berelasi?
3. Bagaimana pengaruh level diversifikasi terhadap pengungkapan transaksi pihak berelasi?
4. Bagaimana pengaruh profitabilitas terhadap pengungkapan transaksi pihak berelasi?

### **C. Tujuan Penelitian**

Tujuan dari penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Untuk menganalisis pengaruh proporsi komisaris independen terhadap pengungkapan transaksi pihak berelasi
2. Untuk menganalisis pengaruh komite audit terhadap pengungkapan transaksi pihak berelasi
3. Untuk menganalisis pengaruh level diversifikasi terhadap pengungkapan transaksi pihak berelasi
4. Untuk menganalisis pengaruh profitabilitas terhadap pengungkapan transaksi pihak berelasi.

### **D. Manfaat Penelitian**

Hasil penelitian ini diharapkan mampu memberikan kontribusi terhadap teoritis maupun praktis.

#### **1. Manfaat Teoritis**

Hasil penelitian ini memberikan kontribusi terhadap teori keagenan. Hasil penelitian ini berkontribusi terhadap keagenan yang menjelaskan faktor-faktor yang memengaruhi transaksi pihak berelasi

bagi perusahaan khususnya sektor pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI).

## 2. Manfaat Praktik

### a. Bagi Perusahaan

Hasil penelitian ini bisa dijadikan sebagai bahan pertimbangan sesuai dengan PSAK dalam penyusunan laporan keuangan perusahaan, termasuk pengungkapan transaksi pihak berelasi yang membawa perusahaan untuk penerapan PSAK. Selain itu mampu mendorong perusahaan untuk kelengkapan pengungkapan laporan keuangan.

### b. Bagi Investor

Bagi investor hasil dari penelitian ini bisa dijadikan bahan pertimbangan untuk membuat keputusan dalam investasi terhadap perusahaan, khususnya sektor pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) berdasarkan sinyal yang diberikan perusahaan melalui variabel-variabel yang digunakan dalam penelitian ini.

## **BAB V**

### **PENUTUP**

#### **A. Kesimpulan**

Penelitian ini meneliti tentang pengaruh *good corporate governance* dan karakteristik perusahaan terhadap pengungkapan transaksi pihak berelasi. *Good corporate governance* dalam penelitian diprosikan menjadi dua yaitu proporsi komisaris independen dan komite audit, sedangkan karakteristik perusahaan diprosikan menjadi dua juga yaitu level diversifikasi dan profitabilitas. Hasil uji menggunakan model regresi data panel dengan *random effect model* menunjukkan bahwa:

1. Proporsi komisaris independen tidak memiliki pengaruh terhadap pengungkapan transaksi pihak berelasi. peningkatan persentase komisaris independen perusahaan sampel tidak berpengaruh terhadap lebih baiknya pengawasan pada manajemen. Persentase komisaris independen ini tidak berpengaruh secara luas terhadap pengungkapan transaksi pihak berelasi.
2. Komite audit tidak memiliki pengaruh terhadap pengungkapan transaksi pihak berelasi. Hal ini terjadi karena jumlah komite audit tidak memengaruhi pengungkapan transaksi pihak berelasi, dimungkinkan karena jumlah komite audit kurang mampu mewakili keragaman kompetensi komite audit. Sehingga kinerja komite audit menjadi kurang efektif.
3. Level diversifikasi memiliki pengaruh terhadap pengungkapan transaksi pihak berelasi. Level diversifikasi meningkat karena apabila semakin banyak diversifikasi maka otomatis perusahaan ada kemungkinan untuk mendirikan perusahaan baru yang mengurus produk-produknya, sehingga

dengan adanya diversifikasi produk yang semakin meningkat, itu artinya pengungkapannya juga akan meningkat.

4. Profitabilitas tidak memiliki pengaruh terhadap pengungkapan transaksi pihak berelasi. Hasil penelitian ini tidak konsisten dengan teori yang menyatakan bahwa peningkatan pada profitabilitas akan berpengaruh terhadap pengungkapan informasi yang lebih rinci oleh para manajer. Semakin tinggi profitabilitas, maka semakin tinggi tingkat pengungkapan informasi perusahaan.

#### **B. Keterbatasan dan saran**

Berdasarkan hasil dan pembahasan yang telah diuraikan diatas, penelitian hanya berfokus pada mengaplikasikan data entitas pertambangan yang tercatat di BEI, sehingga generalisasi hanya pada entitas pertambangan. Serta penggunaan periode pengamatan tahun 2018-2021 ini relatif pendek mengingat hasil yang akan didapatkan dengan rentangan waktu yang panjang akan lebih akurat dibandingkan rentang waktu yang relatif pendek.

## DAFTAR PUSTAKA

- Alhadab, Mohammad, Modar Abdullatif, dan Israa Mansour. 2020. "Related Party Transactions and Earnings Management in Jordan: The Role of Ownership Structure." *Journal of Financial Reporting and Accounting* 18 (3): 505–31. <https://doi.org/10.1108/JFRA-01-2019-0014>.
- Amyulianthy, Rafrini, dan Nuraini Sari. 2013. "Pengaruh Diversifikasi Terhadap Kinerja Perusahaan."
- Aprianingsih, dan Jean Manurung. 2021. "The Influence Of Related Party Transactions And Profitability On Tax Aggressiveness For The Year."
- Apriyani, Hani Werdi. 2016. "Pengaruh Corporate Governance Dan Karakteristik Perusahaan Terhadap Luas Pengungkapan Transaksi Pihak Berelasi Di Indonesia." *Jurnal ffffAkuntansi Indonesia* 4 (1): 36. <https://doi.org/10.30659/jai.4.1.36-50>.
- Chaghadari, Masood, dan Zaleha Shukor. 2011. "Corporate Governance And Disclosure Of Related Party Transactions."
- El-Helaly, Moataz. 2018. "Related-Party Transactions: A Review of the Regulation, Governance and Auditing Literature." *Managerial Auditing Journal* 33 (8/9): 779–806. <https://doi.org/10.1108/MAJ-07-2017-1602>.
- Elkelish, Walaa Wahid. 2017a. "IFRS Related Party Transactions Disclosure and Firm Valuation in the United Arab Emirates Emerging Market." *Journal of Accounting in Emerging Economies* 7 (2): 173–89. <https://doi.org/10.1108/JAEE-05-2015-0035>.
- . 2017b. "IFRS Related Party Transactions Disclosure and Firm Valuation in the United Arab Emirates Emerging Market." *Journal of Accounting in Emerging Economies* 7 (2): 173–89. <https://doi.org/10.1108/JAEE-05-2015-0035>.
- ElKelish, Walaa Wahid. 2017. "Related Party Transactions Disclosure in the Emerging Market of the United Arab Emirates." *Accounting Research Journal* 30 (4): 362–78. <https://doi.org/10.1108/ARJ-10-2014-0091>.
- Ernawati, Dwi, dan Y. Anni Aryani. 2019. "Controlling Shareholders, Audit Committee Characteristics, and Related Party Transaction Disclosure: Evidence from Indonesia." *Jurnal Keuangan Dan Perbankan* 23 (1): 14–28. <https://doi.org/10.26905/jkdp.v23i1.2701>.
- Fooladi, Masood, dan Maryam Farhadi. 2019. "Corporate Governance and Detrimental Related Party Transactions: Evidence from Malaysia." *Asian Review of Accounting* 27 (2): 196–227. <https://doi.org/10.1108/ARA-02-2018-0029>.

- Gavana, Giovanna, Pietro Gottardo, dan Anna Maria Moisello. 2022. "Related Party Transactions and Earnings Management in Family Firms: The Moderating Role of Board Characteristics." *Journal of Family Business Management*, September. <https://doi.org/10.1108/JFBM-07-2022-0090>.
- Hendratama, Tifanny Dwijaya, dan Zuni Barokah. 2020. "Related Party Transactions and Firm Value: The Moderating Role of Corporate Social Responsibility Reporting." *China Journal of Accounting Research* 13 (2): 223–36. <https://doi.org/10.1016/j.cjar.2020.04.002>.
- Indriantoro, Nur, dan Bambang Supomo. 1999. *Metodologi Penelitian Bisnis untuk Akuntansi & Manajemen*. Keenam. Yogyakarta: BPFE-YOGYAKARTA.
- Marchini, Pier Luigi, Paolo Andrei, dan Alice Medioli. 2019. "Related Party Transactions Disclosure and Procedures: A Critical Analysis in Business Groups." *Corporate Governance: The International Journal of Business in Society* 19 (6): 1253–73. <https://doi.org/10.1108/CG-08-2018-0281>.
- Mnif Sellami, Yosra, dan Hela Borgi Fendri. 2017. "The Effect of Audit Committee Characteristics on Compliance with IFRS for Related Party Disclosures: Evidence from South Africa." *Managerial Auditing Journal* 32 (6): 603–26. <https://doi.org/10.1108/MAJ-06-2016-1395>.
- Pebri, Indah Kurnia. 2020. "Pengaruh Good Corporate Governance Dan Struktur Kepemilikan Terhadap Tingkat Kepatuhan Pengungkapan Transaksi Berelasi Berdasarkan Psak No.7 Tentang Pengungkapan Pihak-Pihak Berelasi" 09 (04): 17.
- Permanasari, Meiryananda. 2012. "Pengaruh Karakteristik Perusahaan dan Mekanisme Tata kelola Perusahaan Terhadap Pengungkapan Informasi."
- Probohudono, Agung Nur. 2019. "The Influence of Corporate Governance, Audit Quality, and Ownership, on Financial Instrument Disclosure in Indonesia." *Journal of Contemporary Accounting* 1 (3): 173–87. <https://doi.org/10.20885/jca.vol1.iss3.art5>.
- Putra, Rosyid Nur Anggara. 2016. "The Effect Of Board Governance On Firm Value," 22.
- Rafay, Abdul. 2022. "Related Party Disclosures in Financial Reporting for Islamic Banks." *Journal of Islamic Accounting and Business Research* 13 (7): 997–1017. <https://doi.org/10.1108/JIABR-03-2020-0066>.
- Rahmat, Mohd Mohid, Siti Hajar Asmah Ali, dan Norman Mohd Saleh. 2021. "Auditor-Client Relationship and Related Party Transactions Disclosure: The Role of Family Controlling Shareholders from a Network Perspective." *Managerial Auditing Journal* 36 (4): 591–615. <https://doi.org/10.1108/MAJ-05-2019-2312>.

- Siregar, Rifka, dan Dini Widyawati. 2016. “Pengaruh Karakteristik Perusahaan Terhadap Penghindaran Pajak Pada Perusahaan Manufaktur Di Bei.”
- Utama, Cynthia A, dan Sidharta Utama. 2014. “Corporate Governance, Size and Disclosure of Related Party Transactions, and Firm Value: Indonesia Evidence.” *International Journal of Disclosure and Governance* 11 (4): 341–65. <https://doi.org/10.1057/jdg.2013.23>.
- Yang, Ling, Lijun Ruan, dan Fengchun Tang. 2020. “The Impact of Disclosure Level and Client Incentive on Auditors’ Judgments of Related Party Transactions.” *International Journal of Accounting & Information Management* 28 (4): 717–37. <https://doi.org/10.1108/IJAIM-02-2020-0016>.
- Yulius, Dr Yosandi. 2020. “Pengaruh Struktur Modal, Good Corporate Governance, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Kinerja Keuangan Pada Perusahaan Properti Dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (Bei) Periode 2015-2018.”