

**PENGARUH *FREE CASH FLOW* TERHADAP MANAJEMEN
LABA DENGAN KUALITAS AUDIT SEBAGAI
VARIABEL MODERASI**

TUGAS AKHIR

**Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana
Akuntansi**



Eliza Putri Nadya

1171002073


**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN ILMU SOSIAL
UNIVERSITAS BAKRIE
JAKARTA
2021**

HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS

Tugas akhir ini adalah hasil karya saya sendiri,
dan semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk
telah saya nyatakan dengan benar.

Nama : Eliza Putri Nadya

NIM : 1171002073

Tanda Tangan : 

Tanggal : 19 Februari 2021

HALAMAN PENGESAHAN

Tugas Akhir ini diajukan oleh:

Nama : Eliza Putri Nadya

NIM : 1171002073

Program Studi : Akuntansi

Fakultas : Ekonomi dan Ilmu Sosial

Judul Skripsi : Pengaruh *Free Cash Flow* terhadap Manajemen Laba dengan Kualitas Audit sebagai Variabel Moderasi.

Telah berhasil dipertahankan di hadapan Dewan Penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial, Universitas Bakrie.

DEWAN PENGUJI

Pembimbing : Dr. Jurica Lucyanda, S.E., M.Si

()

Penguji I : Monica Weni Pratiwi, S.E., M.Si

()

Penguji II : Dr. Tita Djuitaningsih, S.E., M.Si., Ak., CA

()

Ditetapkan di : Jakarta

Tanggal : 19 Februari 2021

UNGKAPAN TERIMA KASIH

Puji syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa, karena atas berkat dan rahmat-Nya, penulis dapat menyelesaikan Tugas Akhir ini. Penulisan Tugas Akhir ini dilakukan dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi Program Studi Akuntansi pada Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Bakrie. Saya menyadari bahwa tanpa bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak dari masa perkuliahan sampai pada penyusunan Tugas Akhir ini, sangatlah sulit bagi saya untuk menyelesaikannya. Oleh karena itu, saya mengucapkan terima kasih kepada:

- 1) Dr. Jurica Lucyanda, S.E., M.Si selaku dosen pembimbing yang telah menyediakan waktu, tenaga, dan pikiran untuk mengarahkan saya dalam penyusunan Tugas Akhir ini;
- 2) Dr. Tita Djuitaningsih, S.E., M.Si., Ak., CA selaku dosen pembahas dan Monica Weni Pratiwi, S.E., M.Si selaku dosen penguji yang telah memberikan saran dan masukannya untuk memperbaiki kekurangan dalam Tugas Akhir ini;
- 3) Sahabat saya, Arifatul Aini, Geta Puspita Sari, Athiyah Akmalil Amani, dan Anggia Homy Nahomy yang selalu bersedia bertukar pikiran dengan penulis ketika menemukan kendala dalam penulisan Tugas Akhir;
- 4) Keluarga tercinta, Ayahanda M. Fauzi, Ibunda Sri Sapta Astuti, kakak dan adik tersayang Elba, Ewith, dan Meisa yang selalu memberi motivasi, dukungan, dan doa selama masa perkuliahan.

Akhir kata, penulis berharap Tuhan Yang Maha Esa berkenan membalas segala kebaikan semua pihak yang telah membantu. Semoga Tugas Akhir ini membawa manfaat bagi pengembangan ilmu.

Jakarta, 19 Februari 2021



Eliza Putri Nadya

HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI

Sebagai civitas akademik Universitas Bakrie, Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Eliza Putri Nadya
NIM : 1171002073
Program Studi : Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Ilmu Sosial
Jenis Tugas Akhir : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Bakrie **Hak Bebas Royalti Noneksklusif (*Non-exclusive Royalty-Free*)** atas karya ilmiah saya yang berjudul:

PENGARUH *FREE CASH FLOW* TERHADAP MANAJEMEN LABA DENGAN KUALITAS AUDIT SEBAGAI VARIABEL MODERASI

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini Universitas Bakrie berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan memublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik Hak Cipta untuk kepentingan akademis.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta

Pada Tanggal : 19 Februari 2021

Yang Menyatakan



(Eliza Putri Nadya)

**PENGARUH *FREE CASH FLOW* TERHADAP MANAJEMEN LABA
DENGAN KUALITAS AUDIT SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

Eliza Putri Nadya¹

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *free cash flow* terhadap manajemen laba dengan kualitas audit sebagai variabel moderasi. Mengingat manajemen laba masih berpeluang besar untuk terjadi di Indonesia, menjadikan penelitian ini menarik untuk dilakukan. Selain itu, adanya perbedaan hasil dari penelitian-penelitian sebelumnya memotivasi penulis untuk menguji kembali pengaruh *free cash flow* terhadap manajemen laba. Teori yang mendasari penelitian ini adalah teori agensi. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2015-2019. Melalui teknik *purposive sampling* dengan kriteria tertentu didapat 200 sampel perusahaan untuk 5 tahun pengamatan. Pengolahan dan analisis data dalam penelitian ini menggunakan analisis regresi berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *free cash flow* tidak berpengaruh terhadap manajemen laba dan kualitas audit tidak mampu memoderasi pengaruh *free cash flow* terhadap manajemen laba.

Kata kunci: *free cash flow*, kualitas audit, manajemen laba.

¹ Mahasiswa Program Studi Akuntansi, Universitas Bakrie

**THE EFFECT OF FREE CASH FLOW ON EARNINGS MANAGEMENT
WITH AUDIT QUALITY AS A MODERATING VARIABLE**

Eliza Putri Nadya²

ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of free cash flow on earnings management with audit quality as a moderating variable. Considering that earnings management still has a great opportunity to occur in Indonesia, the researcher were motivated to conduct this research. Moreover, previous research shows mixed results on the effect of free cash flow toward the earnings management. This research gap motivate researcher to conduct this research. The theory underlying this research is agency theory. The population in this study are banking companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during the period 2015 to 2019. By using purposive sampling method with additional criteria, 200 samples were obtained from the selected population. The research data were analyzed with multiple linear regression analysis. The results of this study indicate that free cash flow has no effect on earnings management and audit quality is not able to moderate the effect of free cash flow on earnings management.

Keywords: *free cash flow, audit quality, earnings management.*

² Student of Accounting Program, Universitas Bakrie

DAFTAR ISI

| | |
|---|-------------|
| HALAMAN JUDUL | i |
| HALAMAN PERNYATAAN ORISINALITAS | ii |
| HALAMAN PENGESAHAN | iii |
| UNGKAPAN TERIMA KASIH..... | iv |
| HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI | v |
| ABSTRAK..... | vi |
| DAFTAR ISI | viii |
| DAFTAR GAMBAR..... | x |
| DAFTAR TABEL | xi |
| DAFTAR LAMPIRAN | xii |
| BAB I PENDAHULUAN | 1 |
| 1.1 Latar Belakang Masalah | 1 |
| 1.2 Rumusan Masalah | 8 |
| 1.3 Tujuan Penelitian..... | 8 |
| 1.4 Manfaat Penelitian..... | 9 |
| 1.4.1 Manfaat Teoritis..... | 9 |
| 1.4.2 Manfaat Praktis | 9 |
| BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN HIPOTESIS | 10 |
| 2.1 Landasan Teori | 10 |
| 2.2 Definisi Konsep dan <i>Review</i> Penelitian Sebelumnya | 11 |
| 2.2.1 Manajemen Laba..... | 11 |
| 2.2.1.1 Motivasi Manajemen Laba..... | 12 |
| 2.2.1.2 Pola Manajemen Laba | 14 |
| 2.2.1.3 <i>Discretionary Accruals</i> | 15 |
| 2.2.2 <i>Free Cash Flow</i> | 16 |
| 2.2.3 Kualitas Audit | 17 |
| 2.2.4 <i>Leverage</i> | 18 |
| 2.2.5 Ukuran Perusahaan | 20 |
| 2.2.6 <i>Review</i> Penelitian Sebelumnya | 22 |
| 2.3 Hipotesis | 29 |
| 2.3.1 Pengaruh <i>Free Cash Flow</i> terhadap Manajemen Laba | 29 |
| 2.3.2 Pengaruh Kualitas Audit Memoderasi Hubungan <i>Free Cash Flow</i> dengan Manajemen Laba..... | 30 |
| BAB III METODE PENELITIAN | 32 |
| 3.1 Populasi dan <i>Sampling</i> | 32 |
| 3.2 Sumber Data dan Teknik Pengumpulan Data | 32 |
| 3.2.1 Sumber Data | 32 |
| 3.2.2 Teknik Pengumpulan Data | 33 |
| 3.3 Definisi Operasional Variabel..... | 33 |
| 3.3.1 Manajemen Laba | 33 |
| 3.3.2 <i>Free Cash Flow</i> | 34 |

| | |
|---|-----------|
| 3.3.3 Kualitas Audit | 35 |
| 3.3.4 <i>Leverage</i> | 36 |
| 3.3.5 Ukuran Perusahaan..... | 36 |
| 3.4 Metode Analisis Data | 37 |
| 3.4.1 Statistik Deskriptif | 37 |
| 3.4.2 Uji Asumsi Klasik..... | 37 |
| 3.4.2.1 Uji Normalitas | 37 |
| 3.4.2.2 Uji Multikolinearitas..... | 38 |
| 3.4.2.3 Uji Heterokedastisitas | 38 |
| 3.4.2.4 Uji Autokorelasi | 39 |
| 3.4.3 Uji Hipotesis | 39 |
| 3.5 Model Penelitian | 40 |
| BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN..... | 42 |
| 4.1 Hasil Penelitian | 42 |
| 4.1.1 Statistik Deskriptif Variabel Penelitian..... | 42 |
| 4.1.2 Hasil Pengujian Asumsi Klasik | 44 |
| 4.1.2.1 Hasil Uji Normalitas | 44 |
| 4.1.2.2 Hasil Uji Multikolinearitas..... | 46 |
| 4.1.2.3 Hasil Uji Heterokedastisitas | 47 |
| 4.1.2.4 Hasil Uji Autokorelasi | 48 |
| 4.1.3 Hasil Pengujian Hipotesis..... | 50 |
| 4.2 Pembahasan Hasil Penelitian | 53 |
| 4.2.1 Pengaruh <i>Free Cash Flow</i> terhadap Manajemen Laba | 53 |
| 4.2.2 Kemampuan Kualitas Audit Memoderasi Pengaruh <i>Free Cash Flow</i> terhadap Manajemen Laba..... | 55 |
| BAB V SIMPULAN DAN SARAN..... | 57 |
| 5.1 Simpulan | 57 |
| 5.2 Saran | 57 |
| DAFTAR PUSTAKA | 59 |
| LAMPIRAN | 67 |

DAFTAR GAMBAR

Gambar 3.1 Model Penelitian..... 41

DAFTAR TABEL

| | |
|---|----|
| Tabel 3.1 Kriteria Pemilihan Sampel..... | 32 |
| Tabel 4.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif..... | 42 |
| Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas Pertama | 44 |
| Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas Kedua..... | 45 |
| Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinearitas | 46 |
| Tabel 4.5 Hasil Uji Heteroskedastisitas | 47 |
| Tabel 4.6 Hasil Uji Autokorelasi Pertama | 48 |
| Tabel 4.7 Pertimbangan Keputusan Autokorelasi <i>Durbin-Watson</i> Pertama..... | 49 |
| Tabel 4.8 Hasil Uji Autokorelasi Kedua | 49 |
| Tabel 4.9 Pertimbangan Keputusan Autokorelasi <i>Durbin-Watson</i> Kedua | 50 |
| Tabel 4.10 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda | 51 |

DAFTAR LAMPIRAN

| | |
|---|----|
| Lampiran 1. Data Perusahaan Sampel | 67 |
| Lampiran 2. Data Olahan untuk SPSS | 68 |
| Lampiran 3. Hasil Uji Statistik Deskriptif | 74 |
| Lampiran 4. Hasil Uji Normalitas | 75 |
| Lampiran 5. Hasil Uji Multikolinearitas | 75 |
| Lampiran 6. Hasil Uji Heteroskedastisitas | 76 |
| Lampiran 7. Hasil Uji Autokorelasi..... | 76 |
| Lampiran 8. Hasil Statistik Uji Regresi Linier Berganda | 76 |
| Lampiran 9. Hasil Uji Koefisien Determinasi | 76 |