

**PENGARUH *FREE CASH FLOW*, *FINANCIAL DISTRESS*,
EMPLOYEE DIFF, DAN KOMPENSASI BONUS TERHADAP
MANAJEMEN LABA**

TUGAS AKHIR

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



LINTANG AZIZAH CITRADILA

1191922007

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

JAKARTA

2022

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 : Lintang Azizah Citradila

NIM : 1191922007

Tanda Tangan : 


Tanggal : 16 Agustus 2022

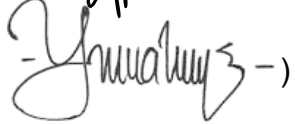
HALAMAN PENGESAHAN

Tugas Akhir ini diajukan :
oleh
Nama : Lintang Azizah Citradila
NIM : 1191922007
Program Studi : Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Ilmu Sosial
Judul Skripsi : Pengaruh *Free Cash Flow, Financial Distress, Employee Diff*, dan Kompensasi Bonus terhadap Manajemen Laba

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. Tita Djuitaningsih, S.E., M.Si., Ak., CA ()

Penguji I : Dr. Jurica Lucyanda, S.E., M.Si. ()

Penguji II : Monica Weni Pratiwi, SE., M.Si ()

Ditetapkan di : Jakarta

Tanggal : 16 Agustus 2022

UNGKAPAN TERIMA KASIH

Puji serta syukur kepada Allah SWT. penulis panjatkan sebab atas berkah dan rahmat-Nya, penulis mampu menyelesaikan Tugas Akhir yang memiliki judul **“Pengaruh *Free Cash Flow*, *Financial Distress*, *Employee Diff*, dan *Kompensasi Bonus* terhadap Manajemen Laba”**. Penulisan Tugas Akhir ini dilaksanakan dalam rangka memenuhi salah satu syarat guna memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Program Studi Akuntansi pada Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Bakrie. Penulis sepenuhnya sadar jika tanpa adanya bantuan dan bimbingan dari berbagai pihak mulai masa perkuliahan hingga penyusunan Tugas akhir tentu penulis akan mengalami kesulitan guna menyelesaikannya dan masih banyak pula kekurangan. Maka dari itu, ucapan terima kasih ingin penulis sampaikan:

- 1) Dr. Tita Djuitaningsih, S.E., M.Si., Ak., CA, selaku dosen pembimbing Tuga Akhir yang sudah ikhlas meluangkan waktu dan juga pikirannya, serta senantiasa memberikan saran dan motivasi selama penulis bimbingan terkait penyusunan Tugas Akhir ini, sehingga mampu terselesaikan dengan baik oleh penulis;
- 2) Dr. Jurica Lucyanda, S.E., M.Si., selaku Dosen pembahas proposal dan dosen penguji yang sudah memberikan masukan serta arahan mulai dari pembahasan proposal hingga Tugas Akhir ini menjadi lebih baik;
- 3) Monica Weni Pratiwi, SE., M.Si., selaku dosen penguji yang sudah memberikan masukan dan juga arahan pada sidang Tugas Akhir sehingga Tugas Akhir ini pun menjadi lebih baik lagi;
- 4) Firmanul Hakim, suami penulis dan Ananda Hamza Atharais Zachery yang senantiasa memberikan dukungan, cinta, dan semangat dalam menyelesaikan Tugas Akhir ini;
- 5) Orang tua tercinta, Bapak Radila, Ibu Jumaerah, Bapak Subagio, Ibu Iis, serta adik dan kakak yang tiada hentinya memberi doa pada penulis sehingga Tugas Akhir pun bisa penulis selesaikan dengan penuh semangat;

- 6) Sahabat penulis yakni Mahasti Yuanita, Farah Meutia, Fitri, dan Lidia, serta rekan-rekan Kelas Karyawan Akuntansi Bakrie yang senantiasa berbagi motivasi, semangat serta bantuan selama penulis mengikuti perkuliahan hingga selesainya Tugas Akhir;

Penulis berharap semoga Allah SWT membalas segala kebaikan dan juga ketulusan hati seluruh pihak yang sudah membantu. Semoga Tugas Akhir ini juga bisa membawa manfaat bagi pengembangan ilmu.

Jakarta, 16 Agustus 2022



Lintang Azizah Citradila

HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI

Sebagai sivitas akademik Universitas Bakrie, saya yang bertanda tangan di bawahini:

Nama : Lintang Azizah Citradila
NIM : 1191922007
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 Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul:

**PENGARUH *FREE CASH FLOW*, *FINANCIAL DISTRESS*,
EMPLOYEE DIFF, DAN KOMPENSASI BONUS TERHADAP
MANAJEMEN LABA**

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 mempublikasikan 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 : 16 Agustus 2022

Yang menyatakan



(Lintang Azizah Citradila)

**PENGARUH *FREE CASH FLOW*, *FINANCIAL DISTRESS*, *EMPLOYEE DIFF*,
DAN KOMPENSASI BONUS TERHADAP MANAJEMEN LABA**

Lintang Azizah Citradila¹

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *free cash flow*, *financial distress*, *employee diff*, dan kompensasi bonus terhadap manajemen laba. Teori yang dipakai dalam membangun hipotesis ialah teori agensi. Populasi dalam penelitian ini ialah perusahaan BUMN yang terdaftar pada Kementerian BUMN periode 2017-2021 yang berjumlah 560 perusahaan. Teknik pengambilan sampel yang dipakai ialah metode *purposive sampling*. Berdasarkan metode tersebut diperoleh ukuran sampel 115. Metode analisis data yang dipakai adalah regresi linear berganda dengan memakai SPSS versi 25. Hasil penelitian menggambarkan bahwa *financial distress* dan kompensasi bonus berpengaruh negatif terhadap manajemen laba. Adapun *free cash flow* dan *employee diff* tidak berpengaruh terhadap manajemen laba.

Kata kunci: *Employee Diff*, *Financial Distress*, *Free Cash Flow*,
Kompensasi Bonus, dan Manajemen Laba

¹ Mahasiswa Program Studi Akuntansi, Universitas Bakrie

**THE INFLUENCE OF FREE CASH FLOW, FINANCIAL DISTRESS,
EMPLOYEE DIFF, AND BONUS COMPENSATION ON EARNING
MANAGEMENT**

Lintang Azizah Citradila¹

ABSTRACT

This study aims to examine the effect of free cash flow, financial distress, employee diff, and bonus compensation on earning management. The theory used in constructing the hypothesis is agency theory. The population of this study is BUMN companies listed on State Minister for State-Owned Enterprises in the 2017-2021 period, which amounted to 560 companies. The sampling technique is a purposive sampling method. Based on these methods 115 sample size was obtained. The data analysis method used was multiple linear regression using SPSS version 25. The results showed that financial distress and bonus compensation had a negative effect on the earning management. In addition, free cash flow and employee diff had no effect on the earning management.

Keywords: *Bonus Compensation, Earning Management, Employee Diff, Financial Distress, and Free Cash Flow.*

¹ Undergraduate 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	vi
ABSTRAK	vii
ABSTRACT	viii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Tujuan Penelitian	6
1.4 Manfaat Penelitian	6
1.4.1 Manfaat Teoritis	6
1.4.2 Manfaat Praktis.....	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA DAN HIPOTESIS	8
2.1 Teori Agensi	8
2.2 Definisi Konsep dan <i>Review</i> Penelitian Sebelumnya	9
2.2.1 Manajemen Laba	9
2.2.2 <i>Free Cash Flow</i>	10
2.2.3 <i>Financial Distress</i>	11
2.2.4 <i>Employee Diff</i>	12
2.2.5 Kompensasi Bonus	13
2.2.6 <i>Review</i> Penelitian Sebelumnya	13
2.3 Hipotesis.....	18
2.3.1 Pengaruh <i>Free Cash Flow</i> terhadap Manajemen Laba	18
2.3.2 Pengaruh <i>Financial Distress</i> terhadap Manajemen Laba	18
2.3.3 Pengaruh <i>Employee Diff</i> terhadap Manajemen Laba....	19
2.3.4 Pengaruh Kompensasi Bonus terhadap Manajemen Laba	20
BAB III METODE PENELITIAN	21
3.1 Populasi dan <i>Sampling</i>	22
3.2 Sumber Data dan Teknik Pengumpulan Data	21
3.3 Definisi Operasional Variabel.....	22
3.3.1 Manajemen Laba	22
3.3.2 <i>Free Cash Flow</i>	23
3.3.3 <i>Financial Distress</i>	23
3.3.4 <i>Employee Diff</i>	24
3.3.5 Kompensasi Bonus	25
3.4 Metode Analisis Data.....	25

3.4.1 Statistik Deskriptif.....	25
3.4.2 Uji Asumsi Klasik.....	25
3.4.2.1 Uji Normalitas.....	25
3.4.2.2 Uji Multikolinearitas.....	26
3.4.2.3 Uji Heteroskedastisitas	26
3.4.2.4 Uji Autokorelasi.....	26
3.4.3 Uji Hipotesis	26
3.5 Model Penelitian	27
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	29
4.1 Hasil Penelitian.....	29
4.1.1 Statistik Deskriptif Variabel Penelitian	29
4.1.2 Hasil Pengujian Asumsi Klasik.....	30
4.1.2.1 Hasil Uji Normalitas	30
4.1.2.2 Hasil Uji Multikolinearitas	32
4.1.2.3 Hasil Uji Heteroskedastisitas	32
4.1.2.4 Hasil Uji Autokorelasi	33
4.1.3 Hasil Pengujian Hipotesis	34
4.2 Pembahasan Hasil Penelitian.....	36
4.2.1 Pengaruh <i>Free Cash Flow</i> Terhadap Manajemen Laba	36
4.2.2 Pengaruh <i>Financial Distress</i> Terhadap Manajemen Laba.....	37
4.2.3 Pengaruh <i>Employee Diff</i> Terhadap Manajemen Laba ..	39
4.2.4 Pengaruh Kompensasi Bonus Terhadap Manajemen Laba.....	39
BAB V SIMPULAN, KETERBATASAN DAN SARAN	41
5.1 Simpulan	41
5.2 Saran	42
DAFTAR PUSTAKA	43
LAMPIRAN	47

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Pemilihan Sampel Penelitian	21
Tabel 4.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif	29
Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas <i>One-Sample Kolmogorov Smirnov</i>	31
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas <i>One-Sample Kolmogorov Smirnov</i>	31
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinearitas	32
Tabel 4.5 Hasil Uji Heteroskedastisitas dengan Uji Glejser.....	33
Tabel 4.6 Hasil Uji Autokorelasi dengan Uji Durbin-Watson.....	34
Tabel 4.7 Hasil Uji Regresi Linear Berganda	35

DAFTAR GAMBAR

Gambar 3.1 Model Penelitian.....	28
----------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Data yang Diolah pada SPSS.....	47
Lampiran 2. Uji Asumsi Klasik.....	50