



UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN” JAKARTA

**PENGARUH KUALITAS AUDIT, *FREE CASH FLOW* DAN
LEVERAGE TERHADAP MANAJEMEN LABA**

SKRIPSI

ADISTY NOORSYIFA

1010112038

PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI


FAKULTAS EKONOMI

2014

PERNYATAAN ORISINALITAS

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

Nama : Adisty Noorsyifa
NIM : 1010112038
Tanggal : 10 Maret 2014

Tanda Tangan :  _____

**THE INFLUENCE OF AUDIT QUALITY, FREE CASH FLOW AND
LEVERAGE TOWARD EARNINGS MANAGEMENT**

By

ADISTY NOORSYIFA

Abstract

This study is performed to examine the effect of Audit Quality, Free Cash Flow and Leverage toward Earnings Management in manufacturing companies consumer goods industry in Indonesia Stock Exchange period 2010-2012. The population of this research is 36 companies manufacturing consumer goods industry listed on the Indonesia Stock Exchange periode 2010-2012. The data obtained based on company annual reports are published. It is gained sample amount of 15 companies. The analysis technique used is multiple linear regression and hypothesis test using t-statistics and F-statistics with level of sinificance 5 %. The results showed that Free Cash Flow significantly negative effect on Earnings Management. The other variables in this study is Audit Quality and Leverage are not significant to Earnings Management. We suggest for investors in Indonesia Stock Exchange that paying attention the factors that regards Earnings Management as part of operating cash flow and dividend payments to make the best decision for their investment. Free Cash Flow variables in this study is the most influencing variable toward Earnings Management from the significance value of 0.002.

Keywords : Audit Quality , Free Cash Flow , Leverage

PENGARUH KUALITAS AUDIT, *FREE CASH FLOW* DAN *LEVERAGE* TERHADAP MANAJEMEN LABA

Oleh

ADISTY NOORSYIFA

Abstrak

Penelitian ini dilakukan untuk menguji pengaruh variabel Kualitas Audit, *Free Cash Flow* dan *Leverage* terhadap Manajemen Laba pada perusahaan manufaktur bidang industri barang konsumsi di Bursa Efek Indonesia periode 2010-2012. Populasi dalam penelitian ini sejumlah 36 perusahaan manufaktur bidang industri yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2010-2012. Data diperoleh dari laporan tahunan perusahaan yang dipublikasi. Diperoleh jumlah sampel sebanyak 15 perusahaan. Teknik analisis yang digunakan adalah regresi linier berganda dan uji hipotesis menggunakan t-statistik serta F-statistik dengan tingkat kepercayaan 5%. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *Free Cash Flow* berpengaruh signifikan negatif terhadap Manajemen Laba. Variabel lain dalam penelitian ini yaitu Kualitas Audit dan *Leverage* tidak berpengaruh signifikan terhadap Manajemen Laba. Kami menyarankan kepada para investor di Bursa Efek Indonesia agar memperhatikan faktor-faktor yang mempengaruhi manajemen laba seperti di bagian arus kas operasi serta pembayaran dividen untuk membuat keputusan investasi mereka. Variabel *Free Cash Flow* dalam penelitian ini merupakan variabel yang paling berpengaruh terhadap praktek Manajemen Laba yang ditunjukkan dari nilai signifikansi sebesar 0,002.

Kata kunci: *Free Cash Flow*, Kualitas Audit, *Leverage*

**PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI
TUGAS AKHIR UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai civitas akademik Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jakarta, saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : Adisty Noorsyifa
NIM : 1010112038
Fakultas : Ekonomi
Program Studi : S1 Akuntansi
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jakarta Hak Bebas Royalti Non Ekklusif (*Non Exclusive Royalti Free Right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul :

**PENGARUH KUALITAS AUDIT, FREE CASH FLOW, DAN LEVERAGE
TERHADAP MANAJEMEN LABA**

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti ini Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jakarta berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database), merawat, dan mempublikasikan Skripsi/PKL saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta
Pada Tanggal : 10 Maret 2014

Yang Menyatakan,



(Adisty Noorsyifa)



UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN” JAKARTA

**PENGARUH KUALITAS AUDIT, *FREE CASH FLOW* DAN
LEVERAGE TERHADAP MANAJEMEN LABA**

SKRIPSI

**Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar
Sarjana Ekonomi**

ADISTY NOORSYIFA

1010112038

PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI

2014



PANITIA UJIAN SIDANG SKRIPSI
PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMIUPN "VETERAN" JAKARTA
TA. 2013/2014

PENGESAHAN

Skripsi diajukan oleh :

Nama : Adisty Noorsyifa
NRP : 1010112038
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul : Pengaruh Kualitas Audit, *Free Cash Flow*, dan *Leverage*
terhadap Manajemen Laba

Telah berhasil dipertahankan di hadapan Tim Penguji dan diterima sebagai bagian persyaratan yang diperlukan untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi S1 Akuntansi, Fakultas Ekonomi, Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jakarta.

Ditetapkan di : Jakarta
Tanggal Ujian : 1 Maret 2014

Satria Yudhia Wijaya, M.S., Ak
Ketua Penguji

Drs. Samin, MM
Penguji I

Noegrhini Lastiningsih, SE, MM
Penguji II / Pembimbing

Satria Yudhia Wijaya, M.S., Ak
Ka. Prodi S1 Akuntansi



Dr. Erna Herawati, Ak, CPMA, CA
Dekan



UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN" JAKARTA

FAKULTAS EKONOMI

Sekretariat : Jl. RS.Fatmawati, Pondok Labu, Jakarta Selatan 12450. Telp.7656971,7692856 Fax.7692856
Homepage : <http://www.upnvj.ac.id> Email : puskom.upnvj.ac.id

BERITA ACARA KOMPREHENSIF (SKRIPSI) SEMESTER GANJIL T.A 2013/2014

Hari ini Sabtu, tanggal 01 Maret 2014, telah dilaksanakan Ujian Komprehensif (Skripsi) bagi mahasiswa:

Nama Mahasiswa : Adisty Noorsyifa
No. Pokok : 1010.112.038
Program : S 1 AKUNTANSI (REGULER)

Dengan Judul Skripsi Sebagai Berikut :

" PENGARUH KUALITAS AUDIT, FREE CASH FLOW DAN LEVERAGE TERHADAP MANAJEMEN LABA ".

Dinyatakan yang bersangkutan (Lulus / Tidak Lulus *)

Tim Penguji

No	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda tangan
1.	Satria Yudhia Wijaya, SE, MS, Ak	Ketua	
2.	Drs. Samin, MM	Anggota I	2.
3.	Noegrahini Lastiningsih, SE, MM	Anggota II **)	3.

Keterangan :

- *) Coret yang tidak perlu
- ***) Dosen Pembimbing

Jakarta, 01 Maret 2014

Mengesahkan

A.n. DEKAN

Kaprog. S 1 Akuntansi



Satria Yudhia Wijaya, SE, MS, Ak

S1-Akuntansi

PRAKATA

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala karunia Nya sehingga karya ilmiah ini berhasil diselesaikan. Judul yang dipilih dalam penelitian yang dilaksanakan sejak bulan September 2013 ini adalah **PENGARUH KUALITAS AUDIT, *FREE CASH FLOW* DAN *LEVERAGE* TERHADAP MANAJEMEN LABA**. Terima kasih penulis ucapkan kepada Ibu Noegrahini Lastiningsih SE, MM selaku dosen pembimbing yang telah banyak memberikan saran. Kepada Bapak Satria Yudhia Wijaya, M.S., Ak selaku ketua penguji sidang skripsi, dan kepada Bapak Drs. Samin, MM selaku Anggota I penguji sidang skripsi.

Disamping itu, ucapan terima kasih juga disampaikan kepada Alm. Umi dan Alm. Babeh atas kasih sayang dan doa yang tiada hentinya diberikan semoga di surga Engkau tenang dan bangga melihat penulis seperti sekarang ini, Acen Kemal Abang terbaik yang selama ini telah membiayai kuliah dan memfasilitasi segala kebutuhan dalam menjalankan skripsi, Lenny Marlina Kakak Ipar yang telah mendukung selama ini, Alvaro Prince Nymo Keponakan yang selalu membuat penulis terhibur dengan kelucuannya, Azizah Febriyani Kakak tercinta yang selalu mengerti apa yang dibutuhkan oleh penulis sehari-hari, Bang Iyal yang telah memberikan saran yang berguna dalam penulisan skripsi ini, Gilang Munggaran yang telah dengan sabar pengertian mendengarkan keluh kesah dan selalu menemani penulis dalam mengerjakan skripsi, (Bolang Squad) Sherly, Sanni, Pipit, Filza yang selalu menjadi teman dan sahabat terbaik dan pengertian, love you guys. Serta penulis juga sampaikan terima kasih kepada teman-teman Local A, B, C, D, dan E teman seperjuangan angkatan S1 Akuntansi yang telah membantu dalam penulisan skripsi ini.

Semoga karya ilmiah ini bermanfaat

Jakarta, Maret 2014

Adisty Noorsyifa

RIWAYAT HIDUP

Penulis dilahirkan di Jakarta pada tanggal 11 Oktober 1991 dari Alm. Bapak Aziz Luthfie dan Alm. Ibu Maswanih, penulis merupakan putri ketiga dari tiga bersaudara. Memiliki Kakak, Abang, Kakak Ipar, dan Abang Ipar yang terbaik. Tahun 2009 penulis lulus dari SMK Negeri 6 Jakarta dan setahun kemudian pada tahun 2010 masuk Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jakarta. Penulis memilih Fakultas Ekonomi Program Studi S1 Akuntansi. Selama mengikuti perkuliahan, penulis memperoleh IPK yang cukup tinggi, yaitu sekitar 3,5 dan penulis termasuk mahasiswa yang rajin untuk kegiatan organisasi di Himpunan Mahasiswa Jurusan S1 Akuntansi dengan menjadi panitia untuk seminar-seminar yang diadakan oleh anggota pengurus Himpunan Mahasiswa Jurusan S1 Akuntansi tahun ajaran 2010-2013.

DAFTAR ISI

Halaman Sampul	i
Pernyataan Orisinalitas	ii
Abstract	iii
Abstrak	iv
Pernyataan Persetujuan Publikasi	v
Halaman Judul	vi
Pengesahan	vii
Berita Acara Komprehensif	viii
Prakata	ix
Riwayat Hidup	x
Daftar Isi	xi
Daftar Tabel	xiii
Daftar Gambar	xiv
Daftar Lampiran	xv
BAB I PENDAHULUAN	
I.1 Latar Belakang.....	1
I.2 Perumusan Masalah.....	5
I.3 Tujuan Penelitian.....	5
I.4 Manfaat Penelitian.....	5
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
II.1 Hasil Penelitian Terdahulu.....	7
II.2 Landasan Teori.....	13
II.2.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>).....	13
II.2.2 Manajemen Laba (<i>Earnings Management</i>).....	14
II.2.2.1 Faktor-Faktor yang Mendorong Melakukan Manajemen Laba.....	16
II.2.2.2 Motivasi yang Mendorong Melakukan Manajemen Laba.....	17
II.2.2.3 Bentuk-Bentuk Manajemen Laba.....	19
II.2.2.4 Pendekatan Manajemen Laba.....	20
II.2.2.5 Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Manajemen Laba.....	22
II.2.3 Pengertian Laporan keuangan.....	26
II.2.3.1 Pihak-Pihak Pengguna Laporan Keuangan.....	27
II.2.3.2 Tujuan Laporan Keuangan.....	29
II.2.3.3 Komponen-Komponen Laporan Keuangan.....	32
II.2.4 Kualitas Audit.....	34
II.2.5 <i>Free Cash Flow</i> (Arus Kas Bebas).....	36
II.2.6 <i>Leverage</i>	37
II.3 Pengembangan Hipotesis.....	40
II.3.1 Pengaruh Kualitas Audit terhadap Manajemen Laba.....	40
II.3.2 Pengaruh <i>Free Cash Flow</i> terhadap Manajemen Laba.....	42
II.3.3 Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Manajemen Laba.....	43
II.4 Kerangka Pemikiran.....	44

BAB III METODE PENELITIAN	
III.1 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	45
III.1.1 Definisi Operasional	45
III.1.2 Pengukuran Variabel.....	46
III.2 Penentuan Populasi dan Sampel.....	48
III.2.1 Populasi	48
III.2.2 Sampel.....	49
III.3 Teknik Pengumpulan Data.....	49
III.3.1 Jenis Data	49
III.3.2 Sumber Data.....	49
III.3.3 Pengumpulan Data	50
III.4 Teknik Analisis dan Uji Hipotesis	50
III.4.1 Teknik Analisis	50
III.4.1.1 Statistik Deskriptif Data.....	50
III.4.1.2 Uji Asumsi Klasik.....	51
III.4.2 Uji Hipotesis	52
III.4.2.1 Uji F dan Uji R^2	52
III.4.2.2 Uji t	53
III.4.3 Model Regresi	54
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	
IV.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	55
IV.2 Deskripsi Data Penelitian.....	56
IV.2.1 Kualitas Audit	59
IV.2.2 <i>Free Cash Flow</i>	60
IV.2.3 <i>Leverage</i>	61
IV.2.4 Manajemen Laba.....	62
IV.3 Analisis Data dan Uji Hipotesis.....	63
IV.3.1 Analisis Statistik Deskriptif	63
IV.3.2 Analisis Asumsi Klasik.....	65
IV.3.2.1 Uji Normalitas.....	65
IV.3.2.2 Uji Multikolinieritas	65
IV.3.2.3 Uji Heteroskedastisitas	66
IV.3.2.4 Uji Autokorelasi.....	67
IV.3.3 Uji Hipotesis	68
IV.3.3.1 Uji F dan Uji R^2	68
IV.3.3.2 Uji t.	70
IV.3.4 Model Regresi Berganda.....	71
IV.4 Pembahasan	72
BAB V PENUTUP	
V.1 Kesimpulan.....	75
V.2 Saran	76
DAFTAR PUSTAKA	78
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel II.1	Matriks Hasil Penelitian Terdahulu.....	12
Tabel II.2	Model Empiris Pendekatan Manajemen Laba.....	21
Tabel IV.1	Tahapan Seleksi Sampel dengan Kriteria	55
Tabel IV.2	Daftar Perusahaan Objek Penelitian	56
Tabel IV.3	Statistik Deskriptif	57
Tabel IV.4	Frekuensi Kualitas Audit	58
Tabel IV.5	Data Kualitas Audit	59
Tabel IV.6	Data <i>Free Cash Flow</i>	60
Tabel IV.7	Data <i>Leverage</i>	61
Tabel IV.8	Data Manajemen Laba (<i>discretionary accruals</i>)	62
Tabel IV.9	Statistik Deskriptif	64
Tabel IV.10	Hasil Uji Kolmogorov-Smirnov	65
Tabel IV.11	Hasil Multikolinieritas	66
Tabel IV.12	Hasil Uji Autokorelasi	68
Tabel IV.13	Hasil Uji Signifikansi Simultan (Uji F)	69
Tabel IV.14	Hasil Uji Koefisien Determinasi (<i>Adjusted R²</i>)	69
Tabel IV.15	Hasil Uji Statistik t.....	70
Tabel IV.16	Hasil Uji Regresi Berganda	71

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	44
Gambar 4.1 Hasil Grafik Scatterplot.....	67

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Data Kualitas Audit Perusahaan Konsumsi tahun 2010-2012
Lampiran 2	Data <i>Free Cash Flow</i> Perusahaan Konsumsi tahun 2010-2012
Lampiran 3	Data <i>Leverage</i> Perusahaan Konsumsi tahun 2010-2012
Lampiran 4	Data Manajemen Laba Perusahaan Konsumsi tahun 2010-2012
Lampiran 5	Hasil Output SPSS Koefisien Regresi NDA
Lampiran 6	Hasil Output SPSS