

**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*