



**PENGARUH *FREE CASH FLOW*, *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*,
DAN CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY (CSR)
TERHADAP MANAJEMEN LABA**

SKRIPSI

MIKHAIL ABDURRAHMAN SYAM 2210112166

**PROGRAM SARJANA AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN” JAKARTA
2026**



**PENGARUH *FREE CASH FLOW*, *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*,
DAN CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY (CSR)
TERHADAP MANAJEMEN LABA**

SKRIPSI

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

MIKHAIL ABDURRAHMAN SYAM 2210112166

**PROGRAM SARJANA AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN” JAKARTA
2026**

PERNYATAAN ORISINALITAS

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

Nama : Mikhail Abdurrahman Syam

NIM. : 2210112166

Bilamana di kemudian hari ditemukan ketidaksesuaian dengan pernyataan saya ini, maka saya bersedia dituntut dan diproses sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Jakarta, 30 Juni 2026

Yang menyatakan,



(Mikhail Abdurrahman Syam)

**PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI SKRIPSI
UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai civitas akademika Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Mikhail Abdurrahman Syam
NIM : 2210112166
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Program Studi : S1 Akuntansi
Jenis Karya : Skripsi

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

**PENGARUH FREE CASH FLOW, GOOD CORPORATE GOVERNANCE, DAN
CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY (CSR) 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 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 : 30 Juni 2026

Yang menyatakan,



(Mikhail Abdurrahman Syam)

SKRIPSI

**PENGARUH *FREE CASH FLOW*, *GOOD CORPORATE GOVERNANCE*,
DAN *CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY* TERHADAP
MANAJEMEN LABA**

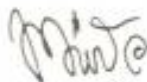
Dipersiapkan dan disusun oleh :

MIKHAIL ABDURRAHMAN SYAM 2210112166

**Telah dipertahankan di depan Tim penguji pada tanggal : 7 Juli 2026
dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima**



Masripah, S.E., M.S.Ak, CPSAK
Ketua Penguji



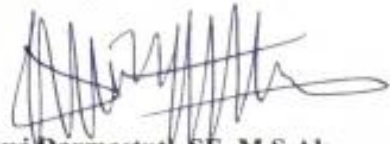
Murdhaningsih, SE, M.Ak.
Penguji 1



Akhmad Saebani S.E., M.Si, CMA, CBV
Penguji 2



Dr. Johaedah, SE., MM.
Dekan



Dewi Darmastuti, SE, M.S.Ak
Koordinator Program Studi

Disahkan di : Jakarta
Pada tanggal : 7 Juli 2026

The Influence of Free Cash Flow, Good Corporate Governance, and Corporate Social Responsibility (CSR) on Earnings Management

By Mikhail Abdurrahman Syam

Abstract

This study employs a quantitative method to examine the effect of free cash flow, good corporate governance as measured through institutional ownership and audit committee indicators, and corporate social responsibility (CSR) on earnings management in basic materials sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange during the 2022–2024 period. A purposive sampling technique yielded 93 sample units, which were subsequently analyzed using a random effect model with multiple linear regression through the STATA 12 application. The results of this study indicate that free cash flow, institutional ownership, audit committee, and CSR have no significant effect on earnings management.

Keywords: *free cash flow, institutional ownership, audit committee, corporate social responsibility, and earnings management.*

Pengaruh *Free Cash Flow*, *Good Corporate Governance*, dan *Corporate Social Responsibility* terhadap Manajemen Laba

Oleh Mikhail Abdurrahman Syam

Abstrak

Penelitian ini dilaksanakan dengan pendekatan kuantitatif guna membuktikan ada atau tidaknya pengaruh *free cash flow*, *good corporate governance* yang direpresentasikan oleh kepemilikan institusional dan komite audit, serta *corporate social responsibility* (CSR) terhadap manajemen laba. Penelitian ini mempergunakan populasi berupa perusahaan-perusahaan sektor *basic materials* yang secara resmi tercatat di Bursa Efek Indonesia selama periode pengamatan 2022–2024. Berdasarkan hasil seleksi dengan menerapkan metode *purposive sampling*, didapatkan total 93 sampel yang dimanfaatkan dalam penelitian ini. *Random effect model* dengan regresi linear berganda diterapkan dalam penelitian ini dengan mengaplikasikan perangkat lunak STATA 12. Hasil penelitian ini membuktikan bahwa *free cash flow*, kepemilikan institusional, komite audit, dan *corporate social responsibility* tidak memberikan pengaruh terhadap manajemen laba.

Kata kunci: *free cash flow*, kepemilikan institusional, komite audit, *corporate social responsibility*, dan manajemen laba.



KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI, SAINS, DAN TEKNOLOGI
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN" JAKARTA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Jalan Rumah Sakit Fatmawati, Pondok Labu, Jakarta Selatan 12450

Telepon 021-7656971, Fax 021-7656904

Laman : www.feb.upnvj.ac.id , e-mail : febupnvj@upnvj.ac.id

BERITA ACARA SIDANG TUGAS AKHIR
SEMESTER GENAP TA. 2025/2026

Pada hari ini, Selasa, tanggal 7 Juli 2026, telah dilaksanakan Sidang Tugas Akhir
bagi mahasiswa:

Nama : Mikhail Abdurrahman Syam

NIM : 2210112166

Program Studi : Akuntansi S1

Judul Tugas Akhir :

**Pengaruh Free Cash Flow, Good Corporate Governance, dan Corporate Social
Responsibility (CSR) terhadap Manajemen Laba**

Dinyatakan yang bersangkutan Lulus / ~~Tidak Lulus~~ / ~~Sidang Ulang~~*, dengan Nilai Rata-Rata 53,17
dan Nilai Huruf A

Tim Penguji

No	Dosen Penguji	Jabatan	Tanda Tangan
1	Masripah, S.E., M.S.Ak, CPSAK	Ketua	
2	Murdhaningsih, SE, M.Ak.	Anggota I	
3	Akhmad Saebani S.E., M.Si, CMA, CBV	Anggota II **)	

Keterangan:

*) Coret yang tidak perlu

**) Dosen Pembimbing

Nilai dalam Skala

85 - 100 = A
80 - 84.99 = A-
75 - 79.99 = B+
70 - 74.99 = B
65 - 69.99 = B-
60 - 64.99 = C+
55 - 59.99 = C
40 - 54.99 = D
0 - 39.99 = E

Jakarta, 7 Juli 2026

Mengesahkan

a.n. DEKAN

Koordinator Prodi Akuntansi S1

Dewi Darmastuti, S.E., M.S.Ak

PRAKATA

Puji serta syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT atas segala rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik. Proses penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari berbagai tantangan, namun berkat pertolongan Allah SWT serta dukungan, bimbingan, dan doa dari berbagai pihak, skripsi ini akhirnya dapat diselesaikan. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Ibu Dr. Jubaedah, SE., MM. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis UPNVJ serta Ibu Dewi Darmastuti, SE., M.S.Ak. selaku kepala program studi S1 Akuntansi.
2. Bapak Akhmad Saebani, SE, M.Si, CMA, CBV selaku dosen pembimbing yang telah sabar membimbing dan memberikan masukan kepada penulis selama proses penulisan tugas akhir dari awal hingga akhir.
3. Keluarga khususnya kedua orang tua penulis yang senantiasa memberikan doa dan dukungan tanpa henti selama proses penulisan skripsi ini.
4. Seseorang yang spesial bagi penulis yang setia mendampingi, memberikan semangat, dan menjadi sumber motivasi tersendiri bagi penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
5. Teman-teman Eboys yaitu Irsyad, Dapid, Rafy, Satrio, Julio, Farhan, Alghi, Bondan, Denny, Doni, Kiko, Hansel, Dhika dan Danen yang telah menjadi teman penulis sedari awal proses perjalanan perkuliahan hingga akhir.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan, baik dari segi penulisan maupun isi, karena keterbatasan pengetahuan dan pengalaman yang dimiliki penulis. Oleh karena itu, penulis sangat mengharapkan kritik dan saran yang membangun guna penyempurnaan skripsi ini.

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL	i
HALAMAN JUDUL.....	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS.....	iii
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI	iv
PENGESAHAN	v
<i>Abstract</i>	vi
Abstrak	vii
BERITA ACARA UJIAN SKRIPSI.....	viii
PRAKATA.....	ix
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Perumusan Masalah	7
1.3. Tujuan Penelitian.....	7
1.4. Manfaat Hasil Penelitian	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	10
2.1 Landasan Teori	10
2.1.1 <i>Agency Theory</i>	10
2.1.2 Manajemen Laba.....	11
2.1.2.1 Manajemen Laba AkruaI	12
2.1.2.2 Manajemen Laba Riil	15
2.1.3 <i>Free Cash Flow</i>	16
2.1.4 <i>Good Corporate Governance</i>	18
2.1.4.1 Kepemilikan Institusional	18

2.1.4.2 Komite Audit.....	19
2.1.5 <i>Corporate Social Responsibility</i>	20
2.1.6 Ukuran Perusahaan.....	21
2.1.7 Profitabilitas	22
2.2 Hasil Penelitian Sebelumnya.....	22
2.3 Model Penelitian	32
2.4. Pengembangan Hipotesis	33
2.4.1 Pengaruh <i>Free Cash Flow</i> Terhadap Manajemen Laba	33
2.4.2 Pengaruh Kepemilikan Institusional Terhadap Manajemen Laba.....	34
2.4.4 Pengaruh <i>Corporate Social Responsibility</i> Terhadap Manajemen Laba	36
 BAB III METODE PENELITIAN	38
3.1 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	38
3.1.1 Definisi Operasional.....	38
3.1.2 Pengukuran Variabel	39
3.2 Populasi dan Sampel	42
3.2.1 Populasi.....	42
3.2.2 Sampel.....	42
3.3 Teknik Pengumpulan Data	43
3.3.1 Jenis Data	43
3.3.2 Sumber Data.....	43
3.3.3 Pengumpulan Data	43
3.4 Teknik Analisis Data	44
3.4.1 Analisis Statistik Deskriptif	44
3.4.2 Regresi Data Panel	44
3.4.3 Uji Asumsi Klasik	46
3.4.4 Uji Hipotesis	47
3.4.5 Model Regresi	48
 BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	49
4.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	49
4.2 Deskripsi Data Penelitian.....	51

4.2.1	Analisis Statistik Deskriptif	51
4.3	Uji Hipotesis dan Analisis	58
4.3.1	Regresi Data Panel	58
4.3.2	Uji Asumsi Klasik	60
4.3.3	Uji Hipotesis	62
4.4	Pembahasan.....	66
4.4.1	Pengaruh <i>Free Cash Flow</i> terhadap Manajemen Laba	66
4.4.2	Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Manajemen laba	67
4.4.3	Pengaruh Komite Audit terhadap Manajemen Laba	68
4.4.4	Pengaruh Corporate Social Responsibility (CSR) terhadap Manajemen Laba	69
BAB V SIMPULAN DAN SARAN		71
5.1	Simpulan	71
5.2	Keterbatasan Penelitian	71
5.3	Saran.....	72
DAFTAR PUSTAKA.....		73
RIWAYAT HIDUP		81
LAMPIRAN.....		82

DAFTAR TABEL

Tabel 1. Perbandingan Jumlah Kasus dan Kerugian Manipulasi Laporan Keuangan	3
Tabel 2. Matriks Penelitian Sebelumnya.....	30
Tabel 3. Kriteria Sampel Penelitian	50
Tabel 4. Hasil Analisis Statistik Deskriptif	51
Tabel 5. Hasil Uji Chow.....	58
Tabel 6. Hasil Uji Lagrange Multiplier (LM)	59
Tabel 7. Hasil Uji Hausman	59
Tabel 8. Hasil Uji Normalitas.....	60
Tabel 9. Hasil Uji Multikolinieritas	61
Tabel 10. Hasil Uji Multikolinieritas setelah centering	62
Tabel 11. Hasil Uji Regresi	64

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Model Penelitian	33
----------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Perusahaan Sampel Penelitian.....	82
Lampiran 2. Tabulasi Data Penelitian	83
Lampiran 3. Hasil Output STATA.....	85