

The Effect of Audit Committee Independence and Audit Committee Expertise on Real Earnings Management with Audit Quality as a Moderating Variable

By Ditta Dwi Astuti

Abstract

This study is a quantitative research and aims to analyze the effect of audit committee independence and audit committee expertise on real earnings management with audit quality as a moderating variable and firm size, leverage, and profitability as control variables. Real earnings management is proceed by Roychowdhury's (2006) model, namely abnormal cash flow, abnormal discretionary expenses, and abnormal production costs. This study uses a secondary data from annual reports of non-financial companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the periode 2017-2019. The total sample studied was 516 sample, and used panel data regression as a method of analysis with Stata. The results of this study prove that audit committee independence and leverage have significant negative effect on real earnings management through the discretionary expenses and audit quality cannot moderate the relationship between audit committee independence and audit committee expertise on real earnings management.

Keywords : *audit committee independence, audit committee expertise, audit quality and real earnings management.*

Pengaruh Independensi dan Keahlian Komite Audit Terhadap Manajemen Laba Riil dengan Kualitas Audit sebagai Variabel Moderasi

Oleh Ditta Dwi Astuti

Abstrak

Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif yang bertujuan untuk menganalisis pengaruh independensi dan keahlian komite audit terhadap manajemen laba riil dengan kualitas audit sebagai variabel moderasi dan ukuran perusahaan, *leverage*, dan profitabilitas sebagai variabel kontrol. Manajemen laba riil diproksikan dengan model Roychowdhury (2006), yaitu arus kas operasi abnormal, beban diskresioner abnormal, dan biaya diskresioner abnormal. Penelitian ini menggunakan data sekunder, yaitu perusahaan tahunan perusahaan non-keuangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2017-2019. Total sampel yang diteliti adalah 516 sampel dengan menggunakan regresi data panel sebagai metode analisis dengan alat olah data Stata. Hasil penelitian ini membuktikan bahwa independensi komite audit berpengaruh negatif signifikan terhadap manajemen laba riil yang dilakukan melalui pemanfaatan beban diskresioner dan kualitas audit tidak mampu memoderasi hubungan independensi dan keahlian komite audit dengan manajemen laba riil.

Kata kunci : independensi komite audit, keahlian komite audit, kualitas audit dan manajemen laba riil.