

**PENGARUH *FREE CASH FLOW* DAN *FIRM SIZE* TERHADAP
MANAJEMEN LABA DENGAN KEPEMILIKAN
INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI
(Studi Empiris Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek
Indonesia Tahun 2018-2020)**

SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Memperoleh Gelar Sarjana
Ekonomi (S.E.) Pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Program Studi Akuntansi



Disusun oleh:

Nama : Sundari

NIM : 43217110032

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA JAKARTA**

2021

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Sundari
 NIM : 43217110032
 Program Studi : S1 Akuntansi
 Judul Skripsi : PENGARUH FREE CASH FLOW DAN FIRM SIZE TERHADAP MANAJEMEN LABA DENGAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI (Studi Empiris Pada Perusahaan Perbankan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2020)
 Tanggal Sidang : 29 Maret 2022

Disahkan oleh :

Pembimbing



Rona
 Rona Tumtur Mauli C. Simorangkir, SE.,MM

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi S1 Akuntansi

Dr. Erna Sofriana Imaningsih, M.Si.

Dr. Hari Setiyawati, Ak., M.Si., CA

LPTA 04221186



Please Scan QRCode to Verify

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Sundari
NIM : 43217110032
Program Studi : S1 Akuntansi

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri apabila saya mengutip hasil karya orang lain, maka saya mencantumkan sumbernya sesuai dengan ketentuan yang berlaku. Saya bersedia dikenai sanksi pembatalan skripsi ini apabila terbukti melakukan tindakan plagiat (penjiplakan).

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Jakarta, 29 Maret 2022



Sundari

NIM : 43217110032

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *free cash flow* dan *firm size* terhadap manajemen laba dengan kepemilikan institusional sebagai variabel moderasi. Jenis data yang digunakan adalah data kuantitatif. Data diperoleh melalui website Bursa Efek Indonesia yang berupa laporan keuangan perusahaan perbankan pada periode 2018-2020. Teknik pengambilan sampel adalah teknik *purposive sampling*, dengan sampel akhir 40 perusahaan sektor perbankan. Teknik analisis data yang digunakan adalah uji statistik deskriptif, uji asumsi klasik, uji simultan f, uji statistik t dan pengujian hipotesis dengan *moderated regression analysis* (MRA) menggunakan bantuan program IBM SPSS *Statistic 25*.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa *free cash flow* berpengaruh negatif dan signifikan terhadap manajemen laba, *firm size* tidak berpengaruh terhadap manajemen laba, kepemilikan institusional tidak memoderasi hubungan antara *free cash flow* dan manajemen laba, kepemilikan institusional tidak memoderasi hubungan antara *firm size* dan manajemen laba.

Kata Kunci: Manajemen Laba, *Free Cash Flow*, *Firm Size*, Kepemilikan Institusional.



ABSTRACT

This study aims to determine the effect of free cash flow and firm size on earnings management with institutional ownership as a moderating variable. The type of data used is quantitative data. The data was obtained through the Indonesia Stock Exchange website in the form of financial statements of banking companies for the 2018-2020 period. The sampling technique is purposive sampling technique, with a final sample of 40 companies in the banking sector. The data analysis technique used is descriptive statistics, classical assumption test, f statistic test, t statistic test and hypothesis testing with moderated regression analysis (MRA) using the help of the IBM SPSS Statistic 25 program.

The results showed that free cash flow has a negative and significant effect on earnings management, firm size has no effect on earnings management, institutional ownership can not moderate the effect of free cash flow and earnings management, and institutional ownership can not moderate the effect of firm size and earnings management.

Keywords: Earnings Management, Free Cash Flow, Firm Size, Institutional Ownership.



KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya kepada peneliti, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul “Pengaruh *Free Cash Flow* dan *Firm Size* Terhadap Manajemen Laba Dengan Kepemilikan Institusional Sebagai Variabel Moderasi”.

Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana. Tidak dapat dipungkiri bahwa dalam penyusunan skripsi ini penulis menemukan berbagai hambatan. Karya ini tidak akan selesai tanpa adanya bimbingan, dukungan dan bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis mengucapkan syukur kepada Allah SWT yang telah mencurahkan anugerah-Nya, serta penulis juga ingin berterima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini terutama kepada:

1. Ibu Rona Tumiur Mauli C. Simorangkir, SE.,MM, selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasehat yang sangat bermanfaat kepada penulis.
2. Orang tua dan keluarga yang telah memberikan semangat, doa dan dukungan moral dan material yang tiada henti-hentinya kepada pemulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
3. Bapak Prof. Dr. Ir. Ngadino Surip, MS, selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
4. Ibu Dr. Erna Sofriana Imaningsih, SE.,M.Si, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
5. Ibu Dr. Hari Setiyawati, Ak.,M.Si.,CA, selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

6. Seluruh dosen dan staff Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan bantuan dan juga ilmu.
7. Pihak-pihak lain yang tidak bias penulis sebutkan saru persatu. Terima kasih atas bantuan, motivasi serta doanya.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna dikarenakan terbatasnya pengalaman dan pengetahuan yang dimiliki penulis. Oleh karena itu, penulis mengharapkan segala bentuk saran serta masukan bahkan kritik yang membangun dari berbagai pihak. Semoga skripsi ini bermanfaat dan dapat menambah pengetahuan khususnya bagi penulis dan pembaca pada umumnya. Akhir kata dengan segala ketulusan dan kerendahan diri, penulis mohon maaf apabila ada kesalahan dan kekurangan dalam skripsi ini.



Jakarta, 29 Maret 2022

Sundari

43217110032

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	i
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN	ii
ABSTRAK	iii
ABSTRACT	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR GAMBAR	x
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Rumusan Masalah	9
C. Tujuan Penelitian	9
D. Kontribusi Penelitian	10
BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS	12
A. Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	12
B. Manajemen Laba	13
1. Pengertian Manajemen Laba	13
2. Faktor Penyebab Munculnya Manajemen Laba	16
3. Alasan Dilakukan Manajemen Laba	17
4. Teknik Manajemen Laba	18
5. Pola Manajemen Laba	19
6. Motivasi Manajemen Laba	21
7. Pengukuran Manajemen Laba	24
C. <i>Free Cash Flow</i> (Arus Kas Bebas)	24
D. <i>Firm Size</i> (Ukuran Perusahaan)	26
E. Kepemilikan Institusional	28
F. Penelitian Terdahulu	30

G.	Rerangka Pemikiran.....	39
1.	Pengaruh <i>Free Cash Flow</i> Terhadap Manajemen Laba	39
2.	Pengaruh <i>Firm Size</i> Terhadap Manajemen Laba.....	40
3.	Kepemilikan Institusional Sebagai Pemoderasi Hubungan <i>Free Cash Flow</i> dan Manajemen Laba.....	41
4.	Kepemilikan Institusional Sebagai Pemoderasi Hubungan <i>Firm Size</i> dan Manajemen Laba	43
H.	Hipotesis.....	44
BAB III DESAIN DAN METODE PENELITIAN		46
A.	Waktu dan Tempat Penelitian.....	46
B.	Desain Penelitian.....	46
C.	Definisi dan Operasionalisasi Variabel	46
1.	Variabel Dependen	47
2.	Variabel Independen	50
3.	Variabel Moderasi	52
4.	Operasionalisasi Variabel.....	52
D.	Populasi dan Sampel	53
1.	Populasi.....	53
2.	Sampel.....	54
E.	Metode Pengumpulan Data.....	56
F.	Metode Analisis Data	57
1.	Analisis Statistik Deskriptif	57
2.	Uji Kualitas Data	57
3.	Uji Asumsi Klasik.....	58
4.	Uji Statistik F.....	61
5.	Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t)	61
6.	<i>Moderated Regression Analysis</i> (MRA).....	62
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN		64
A.	Analisis Statistik Deskriptif.....	64
B.	Uji Normalitas.....	66

C. Uji Asumsi Klasik	67
D. Uji Statistik F	71
E. Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t).....	72
F. <i>Moderated Regression Analysis</i> (MRA)	74
G. Pembahasan Hasil Penelitian	76
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....	83
A. Kesimpulan	83
B. Saran.....	84
DAFTAR PUSTAKA	86
LAMPIRAN	89



DAFTAR GAMBAR

Gambar 1 Kerangka Konseptual.....	44
-----------------------------------	----



DAFTAR TABEL

Tabel 1 Daftar Penelitian Sebelumnya	31
Tabel 2 Operasionalisasi Variabel	53
Tabel 3 Jumlah Sampel Berdasarkan Kriteria Penarikan Sampel	55
Tabel 4 Daftar Sampel Penelitian	55
Tabel 5 Keputusan Autokorelasi Uji Durbin Watson	61
Tabel 6 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	64
Tabel 7 Hasil Uji Kolmogorov-Smirnov Monte Carlo Sig.	66
Tabel 8 Hasil Uji Multikolonieritas	67
Tabel 9 Hasil Uji Heteroskedastisitas	68
Tabel 10 Keputusan Autokorelasi Uji Durbin Watson	69
Tabel 11 Hasil Uji Durbin Watson	70
Tabel 12 Distribusi Nilai Tabel Durbin Watson	70
Tabel 13 Hasil Uji Statistik F	71
Tabel 14 Hasil Uji Statistik t	73
Tabel 15 Moderasi Kepemilikan Institusional Pada Hubungan Antara Free Cash Flow dan Firm Size Terhadap Manajemen Laba	74

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Tabel Perhitungan Manajemen Laba	90
Lampiran 2 Tabel Perhitungan Free Cash Flow (dalam Jutaan Rupiah)	105
Lampiran 3 Tabel Perhitungan Firm Size	109
Lampiran 4 Tabel Perhitungan Kepemilikan Institusional	112
Lampiran 5 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	115
Lampiran 6 Hasil Uji Normalitas	116
Lampiran 7 Hasil Uji Multikolonieritas.....	116
Lampiran 8 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	117
Lampiran 9 Hasil Uji Statistik F.....	117
Lampiran 10 Hasil Uji Moderated Regression Analysis (MRA)	118

UNIVERSITAS
MERCU BUANA