

PENGARUH RETURN ON ASSETS (ROA), DEBT TO EQUITY RATIO (DER) DAN FREE CASH FLOW TERHADAP MANAJEMEN LABA (Studi Empiris Pada Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2020)

SKRIPSI

Skripsi Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Persyaratan Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi Pada Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Program Studi Akuntansi Universitas Mercu Buana Jakarta



Nama : Windha Putri Sari

NIM : 43216120117

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
JAKARTA
2022**

SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : Windha Putri Sari

NIM : 43216120117

Program Studi : S1 Akuntansi

Menyatakan bahwa skripsi ini adalah murni hasil karya sendiri. Apabila saya mengutip dari 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 sebenar-benarnya.

Jakarta, 23 Desember 2022



Windha Putri Sari
NIM: 43216120117

UNIVERSITA
MERCU BUA

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Windha Putri Sari
NIM : 43216120117
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : PENGARUH RETURN ON ASSETS (ROA), DEBT TO EQUITY RATIO (DER) DAN FREE CASH FLOW TERHADAP MANAJEMEN LABA (Studi Empiris Pada Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2020)
Tanggal Sidang : 9 Desember 2022

Disahkan oleh :

Pembimbing



Rujito, S.E., M.M

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi S1 Akuntansi



Dr. Erna Sofriana Imaningsih, M.Si.



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

LPTA 12221989



Please Scan QRCode to Verify

ABSTRAK

Penelitian manajemen laba beserta faktor-faktor yang mempengaruhinya telah banyak dilakukan. Berdasarkan penelaahan atas penelitian terdahulu mengenai pengaruh *ROA*, *DER*, dan *Free Cash Flow* menunjukkan hasil yang belum konsisten. Dengan demikian peneliti tertarik untuk menguji kembali mengenai *ROA*, *DER* dan *Free Cash Flow* serta pengaruhnya terhadap manajemen laba. Tujuan dari penelitian ini dilakukan untuk menguji dan menganalisis *ROA*, *DER* dan *Free Cash Flow* pada perusahaan sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2016-2020.

Jumlah perusahaan pada penelitian ini sebanyak 14 perusahaan dengan menggunakan teknik *purposive sampling*. Dan jumlah sampel yang digunakan 70 sampel, data diuji dengan menggunakan statistik deskriptif, uji asumsi klasik, regresi linier berganda dan uji hipotesis.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel *ROA* mempunyai pengaruh positif signifikan. Hal ini dibuktikan dari hasil (uji t) yang menunjukkan nilai signifikansi dibawah 0.05 Sedangkan variabel *DER* dan *Free Cash Flow* tidak berpengaruh positif signifikan. Hal tersebut dibuktikan dari hasil simultan (uji F) yang menunjukkan tingkat signifikansi sebesar 0,003

Kata kunci: *ROA*, *DER*, *Free Cash Flow* dan manajemen laba



ABSTRACT

Many researches on earnings management and the factors that influence it have been carried out. Based on a review of previous research on the effects of *ROA*, *DER*, and *Free Cash Flow*, the results are not consistent. Thus, researchers are interested in re-examining *ROA*, *DER* and *Free Cash Flow* and their effects on earnings management. The purpose of this study was conducted to test and analyze *ROA*, *DER* and *Free Cash Flow* in food and beverage sub-sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the period 2016-2020.

The number of companies in this study were 14 companies using purposive sampling technique. And the number of samples used 70 samples, the data were tested using descriptive statistics, classical assumption tests, multiple linear regression and hypothesis testing.

The results showed that the *ROA* variable had a significant positive effect. This is evidenced by the results (t test) which show a significance value below 0.05. Meanwhile the *DER* and *Free Cash Flow* variables have no significant positive effect. This is evidenced by the simultaneous results (F test) which shows a significance level of 0.003.

Keywords: *ROA*, *DER*, *Free Cash Flow* and *earnings management*



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 *RETURN ON ASSETS (ROA)*, *DEBT TO EQUITY RATIO (DER)* DAN *FREE CASH FLOW* terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2020)”**. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Penulis menyadari sebagai manusia biasa dalam penelitian ini tidak lepas dari kesalahan dan kekurangan akibat keterbatasan pengetahuan serta pengalaman. Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan, dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak, khususnya Bapak Rujito, SE., MM., selaku dosen pembimbing skripsi yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Selain itu, penulis juga mengucapkan banyak terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Ir Andi Adriansyah, M.Eng selaku Rektor Universitas Mercu Buana
2. Ibu Dr. Erna Sofriana Imaningsih, SE., M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

3. Ibu Dr. Hari Setyawati Ak., M.Si., CA selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
4. Seluruh dosen dan staf Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan segenap ilmunya.
5. Kedua orang tua tercinta Bapak Halim dan Ibu Misni dan adik perempuan saya Widya yang telah memberikan semangat, doa, motivasi, dan dukungan yang tiada henti kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
6. Teman teman seperjuangan skripsi ka hendi, bang ali, salsa, maulia eka, ka debby dan temen teman kantor serta keluarga yang lain yang selalu memberikan support moril.
7. Pihak-pihak lain yang tidak bisa penulis sebutkan satu persatu. Terima kasih atas bantuan, motivasi serta doanya.

Penulis menyadari sepenuhnya 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 kelemahan dalam skripsi ini.

Jakarta, 2022

Windha Putri Sari

DAFTAR ISI

PENGARUH RETURN ON ASSETS (ROA), DEBT TO EQUITY RATIO (DER) DAN FREE CASH FLOW TERHADAP MANAJEMEN LABA	i
SURAT PERNYATAAN KARYA SENDIRI.....	ii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI.....	iii
ABSTRAK.....	iii
ABSTRACT	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Rumusan Masalah Penelitian	7
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian	7
BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN, DAN HIPOTESIS	9
A. Kajian Pustaka	9
B. Rerangka Pemikiran	34
C. Hipotesis	37
BAB III METODE PENELITIAN	38
A. Jenis Penelitian	38
B. Definisi Operasionalisasi Variabel dan Pengukuran Variabel	38
C. Populasi dan Sampel Penelitian	44
D. Teknik Pengumpulan Data	45
E. Metode Analisis Data	46
A. Statistik Deskriptif	46
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	54
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	54

B.	Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	55
C.	Hasil Uji Asumsi Klasik.....	57
D.	Hasil Uji Hipotesis.....	63
E.	Hasil Uji Analisis Regresi Linear Berganda.....	68
F.	Pembahasan Hasil Penelitian.....	70
BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....		73
A.	Simpulan.....	73
B.	Keterbatasan.....	74
C.	Saran.....	74
1.	Bagi perusahaan.....	74
2.	Bagi investor.....	75
3.	Bagi penelitian selanjutnya.....	75
DAFTAR PUSTAKA.....		76
LAMPIRAN.....		80



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR TABEL

No.	Keterangan	Halaman
2.1	Hasil Penelitian Terdahulu.....	27
3.1	Operasionalisasi Variabel.....	43
3.2	Kriteria Pemilihan Sampel.....	44
3.3	Daftar Perusahaan Sampel.....	45
3.4	Daftar Keputusan Ada Atau Tidak Nya Autokorelasi.....	49
4.1	Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	55
4.2	Hasil Uji Normalitas dengan <i>Kolmogorov-Smirnov Test</i>	58
4.3	Hasil Uji Multikolonieritas.....	60
4.4	Hasil Uji Autokorelasi dengan <i>DW Test</i>	61
4.5	Hasil Uji Autokorelasi dengan <i>Cochrance Orcutt</i>	61
4.6	Hasil Uji Heteroskedastisitas dengan Uji <i>Glejser</i>	62
4.7	Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	64
4.8	Hasil Uji Statistik F.....	65
4.9	Hasil Uji Statistik T.....	66
4.10	Ringkasan Hasil Pengujian Hipotesis.....	67
4.11	Hasil Uji Regresi Linear Berganda.....	68

DAFTAR GAMBAR

No.	Keterangan	Halaman
1.1	Ekspor Industri Makanan dan Minuman Indonesia (2016-2020)	2
1.2	Ekspor Industri Makanan dan Minuman Indonesia (2016-2020)	3
2.1	Rerangka Pemikiran.....	36
4.1	Grafik <i>Normality Probability Plot</i>	59
4.2	Grafik Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	63



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

DAFTAR LAMPIRAN

No.	Keterangan	Halaman
Lampiran 1	Daftar Perusahaan Sampel.....	80
Lampiran 2	Data Sampel Penelitian.....	81
Lampiran 3	Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	84
Lampiran 4	Hasil Uji Asumsi Klasik.....	85
Lampiran 5	Hasil Uji Hipotesis.....	89
Lampiran 6	Tabel Durbin-Watson.....	90
Lampiran 7	Tabel T.....	91



UNIVERSITAS
MERCU BUANA