

ABSTRACT

This study examines the “Effect of Leverage and Free Cash on Earning Management with Independent Audit Committee as Moderating Variable”. The population used is manufacturing companies in the basic industries and chemical sector listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) and publish annual reports and sustainability reports for the 2018-2020 period.

The sample used in this study were 75 of 75 companies that met the criteria. Sampling was carried out by using purposive sampling method. Analysis of the data used in this study using data panel regression analysis with the Eviews 9 application tools. The results of this study indicate that free cash flow as measured by has a negative effect on earning management. However, leverage variable as measured by the DAR, has a positive effect on earning management. The moderating variable, independent audit committee as measured by independent audit committee ratio, can't moderate the relationship between leverage and free cash flow on earning management.

Keywords: Leverage, Free Cash Flow, Earning Management, Independent Audit Committee.



ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji Pengaruh *Leverage* dan *Free Cash Flow* terhadap Manajemen Laba dengan Komite Audit Independen sebagai Variabel Moderasi. Populasi yang digunakan adalah seluruh perusahaan manufaktur sektor industri dasar dan kimia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) serta menerbitkan laporan tahunan dan laporan keberlanjutan periode 2018-2020.

Sampel yang digunakan dalam penelitian ini sebanyak 75 dari 75 perusahaan yang memenuhi kriteria. Pengambilan sampel dilakukan dengan menggunakan metode purposive sampling. Analisis data yang digunakan dalam penelitian ini menggunakan Analisis Regresi Data Panel dengan alat aplikasi *Eviews 9*. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa variabel *free cash flow* yang diukur dengan *DAC* berpengaruh negatif terhadap manajemen laba. Namun variabel *leverage* yang diukur dengan *DAR* berpengaruh positif terhadap manajemen laba. Adapun variabel moderasi yaitu komite audit independen yang diukur dengan rasio komite audit independen tidak mampu memoderasi hubungan antara *leverage* dan *free cash flow* terhadap manajemen laba.

Kata Kunci: Rasio Hutang, Arus Kas Bebas, Manajemen Laba, Komite Audit Independen.



UNIVERSITAS
MERCU BUANA