



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

**PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN DAN
PERTUMBUHAN PERUSAHAAN TERHADAP
MANAJEMEN LABA DENGAN *FREE CASH FLOW*
SEBAGAI VARIABEL INTERVENING
DAN MEKANISME *GOOD CORPORATE
GOVERNANCE* SEBAGAI VARIABEL MODERATING**

TESIS

RIRIS MARINTAN PURBA

55517110069


**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
PROGRAM PASCASARJANA
UNIVERSITAS MERCUBUANA
2020**

PENGESAHAN TESIS

Judul : Pengaruh Ukuran Perusahaan Dan Pertumbuhan Perusahaan
Terhadap Manajemen Laba Dengan *Free Cash Flow* Sebagai
Variabel Intervening dan Mekanisme *Good Corporate Governance*
Sebagai Variabel Moderating
Bentuk Tesis : Penelitian / Kajian Masalah Perusahaan
Nama : Riris Marintan Purba
NIM : 55517110069
Program : Magister Akuntansi
Tanggal : 3 Maret 2021

Mengesahkan

Pembimbing



(Dr. Dwi Asih Surjandari, Ak., M.M.)

Direktur Pascasarjana

Ketua Program Studi Magister Akuntansi



(Prof. Dr. -Ing. Mudrik Alaydrus)



(Dr. Hari Setiyawati, S.E., Ak., M.Si., C.A.)

SURAT PERNYATAAN

Saya yang bertandatangan di bawah ini menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa semua pernyataan dalam Tesis ini:

Judul : Pengaruh Ukuran Perusahaan dan Pertumbuhan Perusahaan
Terhadap Manajemen Laba Dengan Free Cash Flow Sebagai
Variabel Intervening dan Mekanisme Good Corporate Governance
Sebagai Variabel Moderating

Nama : Riris Marintan Purba

NIM : 55517110069

Program : Magister Akuntansi

Tanggal : 3 Maret 2021

Merupakan hasil pustaka, penelitian lapangan, dan karya saya sendiri dengan bimbingan Komisi Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan Surat Keputusan Ketua Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercubuana.

Karya ilmiah ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan pada program sejenis di perguruan tinggi lain. Semua informasi, data, dan hasil pengolahannya yang digunakan, telah dinyatakan secara jelas sumbernya dan dapat diperiksa kebenarannya.

Jakarta, 3 Maret 2021


Riris Marintan Purba

PERNYATAAN *SIMILARITY CHECK*

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan, bahwa karya ilmiah yang ditulis oleh


Nama : Riris Marintan Purba
NIM : 55517110069
Program Studi : Magister Akuntansi

dengan judul

“The Size and Growth of the Firm, Free Cash Flow, Good Corporate Governance and Earning Management”,

telah dilakukan pengecekan *similarity* dengan sistem Turnitin pada tanggal 13 November 2021, didapatkan nilai persentase sebesar 23%.

Jakarta, November 2021
Administrator Turnitin



Aric Pangudi, A.Md

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengkaji dan menganalisis pengaruh ukuran perusahaan dan pertumbuhan perusahaan terhadap manajemen laba dengan *free cash flow* sebagai variabel intervening dan mekanisme *good corporate governance* sebagai variabel moderating. Perusahaan yang diteliti adalah perusahaan otomotif yang terdaftar di BEI periode 2014 – 2018. Dalam penelitian ini sampel diambil dengan menggunakan teknik sampling non-probabilitas purposive sampling. Analisis data dilakukan dengan menggunakan program SPSS 25. Penelitian kami menemukan bahwa: 1) Ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap manajemen laba; 2) Pertumbuhan perusahaan berpengaruh positif dan signifikan terhadap manajemen laba; 3) Ukuran perusahaan melalui *free cash flow* tidak berpengaruh terhadap manajemen laba; 4) Pertumbuhan perusahaan melalui *free cash flow* berpengaruh positif dan signifikan terhadap manajemen laba; 5) Mekanisme *good corporate governance* berhasil mengendalikan pengaruh *free cash flow* terhadap manajemen laba.

Kata Kunci: Ukuran Perusahaan, Pertumbuhan Perusahaan, Manajemen Laba, *Free Cash Flow*, Mekanisme *Good Corporate Governance*

ABSTRACT

This study aims to examine and analyze the effect of firm size and firm growth on earnings management with free cash flow as an intervening variable and the good corporate governance mechanism as a moderating variable. The companies studied were automotive companies listed on the IDX for the period 2014 - 2018. In this study the sample was taken using purposive sampling non-probability sampling technique. Data analysis was performed using the SPSS 25 program. Our research found that: 1) Firm size has no effect on earnings management; 2) Firm growth has a positive and significant effect on earnings management; 3) Firm size through free cash flow has no effect on earnings management; 4) Firm growth through free cash flow has a positive and significant effect on earnings management; 5) Good corporate governance mechanisms have succeeded in controlling the effect of free cash flow on earnings management.

Keywords: Firm Size, Firm Growth, Earning Management, Free Cash Flow, Good Corporate Governance Mechanisms

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas segala berkat dan karunia-Nya sehingga penulis berhasil menyelesaikan tesis ini. Judul tesis ini adalah Pengaruh Ukuran Perusahaan Dan Pertumbuhan Perusahaan Terhadap Manajemen Laba Dengan *Free Cash Flow* Sebagai Variabel Intervening Dan Mekanisme *Good Corporate Governance* Sebagai Variabel Moderating. Tesis ini disusun dengan tujuan untuk memenuhi salah satu syarat dalam menyelesaikan Program Magister Akuntansi.

Penulis mengucapkan terimakasih yang sebesar-besarnya untuk banyak pihak yang sangat membantu dalam penyelesaian tesis ini, diantaranya kepada:

1. Prof. Dr. -Ing Mudrik Alaydrus, Direktur Pascasarjana Universitas Mercu Buana.
2. Dr. Hari Setiyawati, Ak., M.Si., CA., sebagai Ketua Program Studi Magister Akuntansi dan juga sebagai Dosen Penguji yang telah banyak memberikan perbaikan, arahan serta masukan dalam penyusunan tesis ini.
3. Dr. Dwi Asih Surjandari, Ak., M.M., sebagai Dosen Pembimbing yang tidak henti-hentinya memberikan perhatian, dorongan, motivasi, arahan dan bimbingan selama proses penyusunan tesis ini.
4. Seluruh Bapak dan Ibu Dosen Program Studi Magister Akuntansi yang sangat berjasa memberikan wawasan dan ilmu pengetahuan di Universitas Mercu Buana.

5. Kedua orangtua tercinta dan tersayang, mendiang Bapak Kaman Purba dan Ibu Berta Saragih yang selalu memberikan doa, dorongan, motivasi selama proses perkuliahan hingga penyelesaian tesis ini.
6. Kakak, Abang, Kakak Ipar, Abang Ipar dan semua keponakan yang selalu memberikan doa, dukungan dan motivasi selama proses perkuliahan hingga penyelesaian tesis ini.
7. Kak Maria, Kak Anisa dan seluruh sahabat Angkatan ke-31 Program Studi Magister Akuntansi yang selalu memberikan bantuan dan motivasi selama proses perkuliahan hingga penyelesaian tesis ini.
8. Seluruh sahabat terbaik dan adik-adik tersayang, Lintang, Lauren, Annisa, Ernita, Lulu, Ms Merry, Ms Amel, Ms Diksha, Ms Dian, Ms Rita, Tony, Petrus, Yana, Ani dan anak Rumah Agung Barat 12, Iyan dan anak Eve Salon, yang selalu memberikan doa, dorongan positif dan semangat selama proses perkuliahan hingga penyelesaian tesis ini.

Penulis menyadari bahwa tesis ini masih memiliki kekurangan dan jauh dari kata sempurna. Oleh karena itu, kritik dan saran yang bersifat membangun sangat penulis harapkan untuk perbaikan dalam penulisan selanjutnya.

Akhir kata, penulis berharap tesis ini bermanfaat baik bagi pihak akademik maupun praktisi.

Jakarta, Maret 2021



Riris Marintan Purba

DAFTAR ISI

PENGESAHAN TESIS.....	i
SURAT PERNYATAAN	ii
KATA PENGANTAR	iii
<i>ABSTRACT</i>	v
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR GRAFIK	x
DAFTAR TABEL	xi
BAB I PENDAHULUAN.....	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Rumusan Masalah.....	9
C. Tujuan Dan Kontribusi Penelitian.....	9
BAB II KAJIAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS.....	13
A. Kajian Pustaka.....	13
1. <i>Agency Theory</i>	13
2. <i>Good Corporate Governance</i>	20
3. Manajemen Laba.....	26
4. <i>Free Cash Flow</i>	33
5. Ukuran Perusahaan.....	34
6. Pertumbuhan Perusahaan.....	37
7. Penelitian Terdahulu.....	39
B. Kerangka Pemikiran.....	45

C.	Hipotesis.....	49
BAB III DESAIN DAN METODE PENELITIAN.....		51
A.	Jenis Penelitian.....	51
B.	Definisi Operasional Variabel dan Pengukuran Variabel.....	52
C.	Populasi dan Sampel Penelitian.....	56
D.	Teknik Pengumpulan Data.....	58
E.	Metode Analisis.....	58
1.	Statistik Deskriptif	58
2.	Uji Asumsi Klasik	59
2.1	Uji Normalitas Data	59
2.2	Uji Multikolinearitas	60
2.3	Uji Heteroskedastisitas	61
2.4	Uji Autokorelasi	63
3.	Uji Hipotesis	64
3.1	Uji Regresi Linier Berganda	64
3.2	Uji Koefisien Determinasi	65
3.3	Uji F (kelayakan model)	65
3.4	Uji t	66
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....		67
A.	Analisis Deskriptif	67
B.	Uji Asumsi Klasik.....	70
1.	Uji Normalitas	70
2.	Uji Multikolinieraritas	73

3.	Uji Autokorelasi	74
4.	Uji Heteroskedastisitas	75
C.	Uji Hipotesis	77
1.	Analisis Regresi Linier Berganda	77
2.	Uji Koefisien Determinasi	80
3.	Uji F (kelayakan model).....	81
4.	Uji t	82
D.	Pembahasan	87
1.	Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba ..	87
2.	Pengaruh Pertumbuhan Perusahaan Terhadap Manajemen Laba.....	88
3.	Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba Jika Diintervening Oleh <i>Free Cash Flow</i>	90
4.	Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba Jika Diintervening Oleh <i>Free Cash Flow</i>	91
5.	Pengaruh Ukuran Perusahaan dan Pertumbuhan Perusahaan Terhadap Manajemen Laba Jika Diintervening Oleh <i>Free Cash Flow</i> dan Dimoderasi Oleh Mekanisme <i>Good Corporate Governance</i>	92
	BAB V SIMPULAN DAN SARAN	94
A.	Simpulan	94
B.	Saran	95

DAFTAR PUSTAKA.....	97
LAMPIRAN	100

DAFTAR GRAFIK

Grafik 4.1 Grafik Normal P-Plot or Regression Standardized.....	70
Grafik 4.2 Grafik Histogram	71
Grafik 4.3 Scatterplot Uji heteroskedastisitas	76

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	39
Tabel 3.1 Operasional Variabel	54
Tabel 3.2 Tabel Kriteria Sampel	57
Tabel 3.3 Daftar Anggota Sampel.....	57
Tabel 4.1 Analisis Deskriptif	67
Tabel 4.2 Uji Normalitas Kolmogorov-Smirnov	72
Tabel 4.3 Uji Multikolinearitas	73
Tabel 4.4 Uji Autokorelasi	74
Tabel 4.5 Uji Heteroskedastisitas	75
Tabel 4.6 Regresi Linear Berganda	77
Tabel 4.7 Analisis Koefisien Determinansi	80
Tabel 4.8 Hasil Uji Simultansi Signifikansi	81
Tabel 4.9 Hasil Uji Signifikansi Parsial	82
Tabel 4.10 Intervening Model 1	83
Tabel 4.11 Intervening Model 2	84
Tabel 4.12 Analisis Koefisien Determinansi Moderasi	85
Tabel 4.13 Regresi Moderasi.....	86