



***PENGARUH AUDIT QUALITY, GOOD CORPORATE
GOVERNANCE DAN FREE CASH FLOW TERHADAP
EARNINGS MANAGEMENT***

**(Studi Kasus di Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI
Periode Tahun 2016-2018)**

TESIS

**Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Menyelesaikan
Program Magister Akuntansi**

**UNIVERSITAS
MERCU BUANA**

OLEH

DIAN ANDRIANI

55517120022

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI
PROGRAM PASCASARJANA
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2021**

PENGESAHAN TESIS

Judul : Pengaruh *Audit Quality*, *Good Corporate Governance* dan
Free Cash Flow terhadap *Earnings Management*

Bentuk Tesis : Akuntansi Keuangan

Nama : Dian Andriani

NIM : 55517120022

Program : Magister Akuntansi

Tanggal : 09 Maret 2021



Direktur Pascasarjana

Ketua Program Studi Magister Akuntansi

(Prof. Dr. Mudrik Alaydrus)

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

PERNYATAAN SIMILARITY CHECK

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

Nama : Dian Andriani
NIM : 55517120022
Program Studi : Magister Akuntansi

dengan judul

“Pengaruh *Audit Quality*, *Good Corporate Governance*, dan *Free Cash Flow* terhadap *Earnings Management*”

Telah dilakukan pengecekan similarity dengan system Turnitin pada tanggal 15 Maret 2021, didapatkan nilai presentase sebesar 30%.

Jakarta, 15 Maret 2021
Administrator Turnitin

UNIVERSITAS
MERCUBUANA



Arie Pangudi, A.Md

PERNYATAAN KEASLIAN

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

Judul : Pengaruh *Audit Quality*, *Good Corporate Governance* dan *Free Cash Flow* terhadap *Earnings Management*
Nama : Dian Andriani
NIM : 55517120022
Program : Magister Akuntansi
Tanggal : 09 Maret 2021

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

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

Jakarta, Maret 2021



(Dian Andriani)

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *audit quality*, *good corporate governance* dan *free cash flow* terhadap *earnings management*. Penelitian ini menggunakan data sekunder. Populasi pada penelitian ini adalah seluruh perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling* dengan menggunakan sampel sebanyak 70 sampel. Hasil penelitian menunjukkan bahwa *audit quality* dan *good corporate governance* berpengaruh negatif signifikan terhadap *earnings management*, sedangkan *free cash flow* berpengaruh positif signifikan terhadap *earnings management*. Hasil penelitian menunjukkan bahwa manajemen laba dapat diminimalisir jika ada kemauan yang besar dari manajemen untuk memberikan laporan keuangan yang disajikan secara wajar. Penelitian selanjutnya harus mengkaji prevalensi *earnings management* dengan metode yang berbeda seperti kualitatif, untuk memberikan pemahaman yang mendalam tentang perilaku manajemen ketika menyusun laporan keuangan.

Kata kunci: *Earnings Management, Manufacturing Industry, Audit Quality, Good Corporate Governance, Financial Statement*



Abstract

This study aims to determine the effect of audit quality, good corporate governance and free cash flow on earnings management. This study uses secondary data. The population in this study were all manufacturing companies listed on the IDX. The sampling technique used was purposive sampling by obtaining a sample of 70 samples. The results showed that audit quality and good corporate governance had a significant negative effect on earnings management, while free cash flow had a significant positive effect on earnings management. The study indicated that earnings management can be minimized if there was a great willingness from management to give a fairly presented financial statement. Next study must examine the prevalence of earnings management with different methods such as qualitative, to give a depth understanding about the behavior from management when preparing financial statement.

Keyword: Earnings Management, Manufacturing Industry, Audit Quality, Good Corporate Governance, Financial Statement



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadiran Tuhan Yang Maha Esa karena atas segala berkat dan rahmat-Nya lah sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis ini yang berjudul “Pengaruh *Audit Quality, Good Corporate Governance* dan *Free Cash Flow* terhadap *Earnings Management* (Studi Kasus di Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Periode Tahun 2016-2018).

Tesis ini disusun guna memenuhi salah satu syarat untuk menyelesaikan program strata dua (S2) pada program Pasca Sarjana Universitas Mercu Buana Jakarta. Pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan rasa bersyukur atas selesainya karya ini, karena proses penulisan ini tidak lepas dari dukungan banyak pihak yang telah mendoakan dan memberikan bantuan serta dukungan sehingga penulis dapat menyelesaikan penelitian ini, oleh karena itu penulis secara khusus ingin mengucapkan rasa terimakasih kepada Ibu Dr. Agustin Fadjaranie, M.Ak, CA.,CSRS.,CMA.,Ak selaku dosen pembimbing yang telah membimbing dan mengarahkan penulis selama proses penyusunan tesis.

Penulis juga berterimakasih kepada penguji ujian seminar proposal, seminar hasil, penguji sidang tesis, Direktur Pasca Sarjana, beserta segenap jajarannya yang telah berupaya meningkatkan situasi kondusif di fakultas. Kemudian penulis juga berterimakasih kepada Ibu Dr. Hari Setiyawati SE, Ak, M.si,C.A, selaku Ketua Program Studi Pasca Sarjana Magister Akuntansi dan kepada seluruh Dosen dan staf administrasi Prodi Magister Akuntansi.

Terakhir penulis ucapkan terima kasih kepada kedua orang tua tercinta, Ibu Anih dan Bapak M. Soleh, atas dukungan moril dan materil serta doa yang tak pernah putus. Kepada pasangan tersayang, Abdurahman Syafiq dan seluruh keluarga besar Aripin dan seluruh keluarga besar M. Taher yang selalu mendukung dan mendoakan tanpa putus. Kepada sahabat-sahabat terbaik, Diah Ayu Wulandari, Riri Pratiwi, Ririn Styaningsih, Sasi Ngatiningrum, Lauhul Machfuzh, dan seluruh rekan magister akuntansi angkatan 32, terima kasih untuk diskusi-diskusi, kekuatan, doa, dan kebersamaan yang menyenangkan. Penulis berharap karya tulis ini dapat bermanfaat bagi banyak pihak dan dapat dijadikan referensi khususnya pada tema yang berkaitan dengan *earnings management*.

Jakarta, Februari 2021
Penulis



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Dian Andriani

DAFTAR ISI

	Halaman
Cover	i
Lembar Pengesahaan Tesis	ii
Pernyataan Similarity	iii
Pernyataan Keaslian	iv
Abstrak	v
Abstract	vi
Kata Pengantar	vii
Daftar Isi.....	ix
Daftar Gambar.....	xi
Daftar Tabel	xii
Daftar Lampiran	xiii
BAB I Pendahuluan.....	1
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Rumusan Masalah penelitian	6
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian.....	6
1) Tujuan Penelitian	6
2) Kontribusi Penelitian	6
BAB II Kajian Pustaka, Rerangka Pemikiran dan Hipotesis	8
A. Kajian Pustaka	8
1. Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>).....	8
2. Kualitas Audit (<i>Audit Quality</i>)	9
2.1 Pengertian Audit.....	9
2.2 Pengertian Kualitas Audit (<i>Audit Quality</i>)	10
3. <i>Good Corporate Governance</i>	11
3.1 Pengertian <i>Good Corporate Governance</i>	11
3.2 Prinsip-prinsip <i>Good Corporate Governance</i>	13
3.3 Mekanisme <i>Good Corporate Governance</i>	14
4. <i>Free Cash Flow</i>	15

4.1 Pengertian <i>Free Cash Flow</i>	15
4.2 Pentingnya <i>Free Cash Flow</i>	17
4.3 Kegunaan <i>Free Cash Flow</i>	19
5. Manajemen Laba (<i>Earning Management</i>)	20
5.1 Pengertian Manajemen Laba (<i>Earning Management</i>)	20
5.2 Pola <i>Earnings Management</i>	22
5.3 Motivasi <i>Earnings Manageme</i>	24
6. Penelitian sebelumnya.....	25
B. Rerangka Pemikiran	32
C. Hipotesis.....	38
BAB III Desain dan Metode Penelitian	39
A. Jenis Penelitian	39
B. Definisi Operasional Variabel dan Pengukuran Variabel	40
C. Populasi dan Sampel Penelitian	45
D. Teknik Pengumpulan Data	48
E. Metode Analisis.....	48
1. Statistik Deskriptif.....	49
2. Uji Asumsi Klasik	49
3. Uji Analisis Statistik.....	51
4. Uji Hipotesis.....	52
BAB IV Hasil Penelitian dan Pembahasan	55
A. Deskripsi Objek Penelitian.....	55
B. Uji Asumsi Klasik	57
C. Uji Analisis Statistik	61
D. Uji Hipotesis	63
E. Pembahasan	64
BAB V Simpulan dan Saran	68
A. Simpulan	68
B. Saran	69
Daftar Pustaka	71
Lampiran	79

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Rerangka Pemikiran	37
Gambar 4.1 Uji Heterokedastisitas	61



DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Daftar Penelitian Sebelumnya.....	28
Tabel 3.1 Operasional Variabel.....	45
Tabel 3.2 Sampel Penelitian.....	46
Tabel 4.1 Descriptive Statistics.....	55
Tabel 4.2 One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test	58
Tabel 4.3 Uji Multikolinieritas.....	59
Tabel 4.4 Uji Autokorelasi.....	59
Tabel 4.5 Uji Heteroskedastisitas.....	60
Tabel 4.6 Uji Analisis Statistik	62
Tabel 4.7 Uji F Simultan.....	63
Tabel 4.8 Uji Koefisien Determinasi (R-Square).....	64



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran Output SPSS 79



UNIVERSITAS
MERCU BUANA