

ABSTRACT

This study aimed to examine the effect of free cash flow toward earning management with moderating variables external control. The populastion in this study are all companies listed on the Indonesia Stock Population in 2013-2015. The sampling method in this research is purposive sampling, the company used criteria that are primary industrial and chemistry manufacturing company published financial report consistently. Total samples in this study amounted to 161 companies. The result of the analysis shows that free cash flow has possitive significant influences toward earning management, while institutional ownership and foreign ownership as moderating variable in the research has no influence toward earning management.

Keywords: Free Cash Flow, Earning Management, Institutional Ownership and Foreign Ownership.



ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *free cash flow* terhadap *earning management* dengan variabel pemoderasi pengawasan eksternal. Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2013-2015, metode sampling dalam penelitian ini adalah purposive sampling, kriteria perusahaan yang digunakan yaitu perusahaan manufaktur sektor industri dasar dan kimia yang menerbitkan laporan keuangan secara konsisten. Total sampel dalam penelitian ini berjumlah 161 perusahaan. Hasil analisis menunjukkan bahwa *free cash flow* berpengaruh signifikan positif terhadap *earning management*. Sedangkan kepemilikan institusional dan kepemilikan asing sebagai variabel pemoderasi dalam penelitian ini tidak berpengaruh terhadap *earning management*.

Kata kunci : *Free Cash Flow*, *Earning Management*, Kepemilikan Institusional dan Kepemilikan Asing.

