



**PENGARUH *AUDIT QUALITY*, KOMISARIS
INDEPENDEN TERHADAP *COST OF DEBT* DENGAN
EARNINGS MANAGEMENT SEBAGAI VARIABEL
MODERASI**

**(Studi Empiris Perusahaan Manufaktur Sektor barang
konsumen primer Yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia (BEI) Periode (2018-2022))**

SKRIPSI

OLEH

Shavira Rizky

43218110092

**Program Studi Akuntansi
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2024**

**PENGARUH *AUDIT QUALITY*, KOMISARIS
INDEPENDEN TERHADAP *COST OF DEBT* DENGAN
EARNINGS MANAGEMENT SEBAGAI VARIABEL
MODERASI**

**(Studi Empiris Perusahaan Manufaktur Sektor barang
konsumen primer Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia
(BEI) Periode (2018-2022))**

SKRIPSI

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

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

OLEH

Shavira Rizky

43218110092

**Program Studi Akuntansi
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA**

2024

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Shavira Rizky
NIM : 43218110092
Program Studi : S1 Akuntansi
Judul Skripsi : Pengaruh Audit Quality dan Komisari Independen Terhadap Cost of Debt dengan Earnings Management Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Barang Konsumen Primer yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022)
Tanggal Sidang : 09 Agustus 2024

Disahkan oleh :

Pembimbing



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Dr. Siti Choiriah, S.E., M.M

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi S1 Akuntansi



Dr. Nurul Hidayah, M.Si., Ak., CA



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

SURAT PERNYATAAN KARYA TUGAS SENDIRI

Saya yang bertanda tangan dibawah ini menyatakan sebenar-benarnya bahwa pernyataan dalam Skripsi ini ;

Judul : Pengaruh Audit Quality dan Komisaris Independen Terhadap Cost of Debt Dengan Earnings Management Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris Perusahaan Manufaktur Sektor Barang Konsumen Primer Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2022)

Nama : Shavira Rizky

NIM : 43218110092

Program Studi : S1 Akuntansi

Merupakan hasil studi pustaka, penelitian lapangan dan karya saya sendiri dengan bimbingan Dosen Pembimbing Skripsi yang ditetapkan dengan Surat Tugas Ketua Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

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 sumber dan dapat diperiksa kebenarannya.

Jakarta, 09 Agustus 2024


Shavira Rizky
NIM: 43218110092

ABSTRACT

This study examines the effect of Audit Quality and Independent Commissioners on the Cost of Debt with Earnings Management as a moderating variable. The population used is all manufacturing companies in the consumer goods sector that are listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) and publish annual reports for the 2018-2022 period.

The sample used in this research was 23 out of 70 companies that met the criteria. Sampling was carried out using the purposive sampling method. Data analysis used in this research uses Multiple Linear Regression Analysis with the E-views 9 application tool. The results of this research show that Audit Quality has a negative effect on the Cost of Debt, Independent Commissioners have no effect on the Cost of Debt, Earnings Management cannot weaken the negative effect of Audit Quality on Cost of Debt and Earnings Management cannot weaken the negative influence of Independent Commissioners on Cost of Debt.

Keywords: Audit Quality, Independent Commissioner, Profit Management and Cost of Debt.



ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji Pengaruh *Audit Quality* dan Komisaris Independent terhadap *Cost of Debt* dengan *Earnings Management* sebagai Variable moderasi. Populasi yang digunakan adalah seluruh perusahaan manufaktur sektor barang konsumen primer yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) serta menerbitkan laporan tahunan Periode 2018-2022.

Sampel yang digunakan dalam penelitian ini sebanyak 23 dari 70 perusahaan yang memenuhi kriteria. Pengambilan sampel dilakukan dengan menggunakan metode purposive sampling. Analisis data yang digunakan dalam penelitian ini menggunakan Analisis Regresi Linier Berganda dengan alat aplikasi *E-views 9*. Hasil penelitian ini menunjukkan *Audit Quality* berpengaruh negative terhadap *Cost of Debt*, Komisaris Independent tidak berpengaruh terhadap *Cost of Debt*, *Earnings Management* tidak dapat memperlemah pengaruh negative *Audit Quality* terhadap *Cost of Debt* dan *Earnings Management* tidak dapat memperlemah pengaruh negative Komisaris Independent terhadap *Cost of Debt*.

Kata Kunci: Kualitas Audit, Komisaris Independent, Manajemen Laba dan Biaya Hutang.



UNIVERSITAS
MERCU BUANA

KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karuniaNya, sehingga tersusunlah skripsi ini dengan judul “**Pengaruh *Audit Quality* dan Komisaris Independen terhadap *Cost of Debt* dengan *Earnings Management* sebagai Variabel Moderasi (Studi empiris pada Perusahaan Manufaktur Sektor barang konsumen primer yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022)**”. Skripsi ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar sarjana Strata Satu (S1) pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

Peneliti menyadari sebagai manusia biasa dalam penelitian ini tidak terlepas 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 Ibu Dr. Siti Choiriah, SE, M.M selaku dosen pembimbing dan nasihat-nasihat yang sangat bermanfaat. Peneliti juga ingin mengucapkan terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini terutama kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Andi Adriansyah, M. Eng., selaku Rektor Universitas Mercu Buana
2. Ibu Dr. Nurul Hidayah, M.Si., Ak., CA selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.

3. Ibu Dr. Hari Setiyawani, Ak, M.Si., CA. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
4. Ibu Diah Iskandar, SE, M.Si. selaku Sekretaris Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
5. Ibu Dr. Siti Choiriah, SE., M.M. selaku dosen pembimbing yang selalu mendukung dan memberikan semangat kepada penulis untuk dapat menyelesaikan skripsi dengan baik.
6. Seluruh dosen dan staf Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan segenap ilmunya.
7. Kepada kedua orang tua tercinta Bapak Iwan Setiawan dan Ibu Engkom Kristiana, kaka saya Miftachul Dzannah, dan adik saya Zalfa Zahira yang senantiasa memberikan doa, semangat dan dukungan moral maupun materil atas setiap pencapaian dan keberhasilan selama ini.
8. Kepada Emanuel Sigit Budiarto atas dukungan, semangat, motivasi dan doa yang tidak pernah putus yang diberikan. Terima kasih telah menemani setiap hari dikala penulis merasa *down* dan dalam kondisi apapun.
9. Kepada sahabat saya tercinta Zahrawani Ilmi Pradina yang selalu memberikan jutaan semangat, yang selalu membantu, memberikan dukungan serta memotivasi dari awal perkuliahan hingga akhir.
10. Kepada Kak monic atas bimbingan dan dukungan yang diberikan

kepada penulis selama proses penyusunan skripsi.

11. Kepada sahabat saya tercinta Olivevia Ananda, Siti Khoirunnufus yang selalu memberikan doa dan dukungan dalam proses penulisan.
12. Kepada Bang Iqbal yang senantiasa memberikan dukungan, bantuan dan semangat kepada penulis selama menyusun skripsi.
13. Kepada keluarga besar Akuntansi Mercu Buana Kampus Meruya Angkatan 2018 atas segala kebersamaan serta suka dan duka selama kegiatan perkuliahan berlangsung. Semoga silaturahmi selalu tetap terjaga.
14. Pihak-pihak yang tidak bisa disebutkan satu persatu. Terima kasih untuk semuanya yang telah mendoakan, mendukung dan membantu peneliti dalam menyelesaikan skripsi ini.



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI	ii
SURAT PERNYATAAN KARYA TUGAS SENDIRI	iii
ABSTRACT	iv
ABSTRAK	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Penelitian	1
B. Rumusan Masalah Penelitian	7
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian	7
1. Tujuan Penelitian	7
2. Kontribusi Penelitian	8
BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS	11
A. Kajian Pustaka	11
1. Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>)	11
2. Teori Sinyal (<i>Signalling Theory</i>)	12
3. <i>Cost Of Debt</i>	13
4. <i>Audit Quality</i>	14
5. <i>Komisaris Independen</i>	16
6. <i>Earnings Management</i>	17
7. <i>Peneliti Terdahulu</i>	20
B. Rerangka Pemikiran	27
C. Hipotesis	31
BAB III METODE PENELITIAN	33
A. Objek Penelitian	33

B. Populasi dan Sampel	33
1. Populasi.....	33
2. Sampel.....	33
C. Metode Penelitian.....	36
D. Operasional Variabel	36
1. Variable Dependen (Y).....	37
2. Variable Independent (X)	37
3. Variable Moderasi.....	39
E. Teknik Pengumpulan Data	41
F. Metode Analisis Data	41
1. Statistik Dekriptif.....	42
2. Uji Pemilihan Model.....	42
3. Uji Asumsi Klasik.....	45
5. Uji Hipotesis	48
6. Uji Analisis Regresi Linear Berganda	50
7. Uji interaksi atau Moderating Regresion Analysis (MRA)	51
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	53
A. Gambaran Umum	53
B. Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	53
C. Hasil Uji Pemilihan Umum Model.....	56
2. Uji Chow	57
3. Uji Hausman.....	58
4. Uji Lagrange Multiplier	59
D. Hasil Uji Asumsi Klasik.....	60
1. Uji Normalitas	60
2. Uji Multikolinearitas.....	60
3. Uji Heteroskedasititas.....	61
4. Uji Autokorelasi.....	62
E. Hasil Uji Hipotesis	63
1. Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	63

2. Uji Signifikansi Simultan (Uji F)	63
3. Uji Signifikasin Parsial (Uji t).....	64
F. Hasil Uji Interaksi atau Moderating Regression Analysis (MRA)	65
G. Hasil Uji Analisis Regresi Linear Berganda	67
H. Pembahasan Hasil Penelitian.....	68
BAB V KESIMPULAN	75
A. Kesimpulan.....	75
B. Saran	76
DAFTAR PUSTAKA	78



DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Daftar Penelitian Terdahulu.....	23
Tabel 3. 1 Hasil Purposive Sampling.....	34
Tabel 3. 2 Sampel Perusahaan.....	35
Tabel 3. 3 Operasional Variabel	40
Tabel 4. 1 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	54
Tabel 4. 2 Hasil Uji Common Effect Model	56
Tabel 4. 3 Hasil Uji Fixed Effect Model.....	57
Tabel 4. 4 Hasil Uji Random Effect Model.....	57
Tabel 4. 5 Hasil Uji Chow.....	58
Tabel 4. 6 Hasil Uji Hausman	58
Tabel 4. 7 Hasil Uji Lagrange Multiplier.....	59
Tabel 4. 8 Hasil Uji Multikolinearitas.....	61
Tabel 4. 9 Uji Heteroskedastisitas.....	61
Tabel 4. 10 Hasil Autokorelasi.....	62
Tabel 4. 11 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R ²).....	63
Tabel 4. 12 Hasil Uji Signifikansi Simultan (Uji F).....	63
Tabel 4. 13 Hasil Uji Signifikansi Parsial (Uji t).....	64
Tabel 4. 14 Hasil Uji Moderasi 1	65
Tabel 4. 15 Hasil Uji Moderasi 2	66
Tabel 4. 16 Hasil Uji Regresi Linear Berganda	67
Tabel 4. 17 Rangkuman Hasil Pengujian Hipotesis.....	68

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran.....	31
-------------------------------------	----

