

# **ANALISIS DETERMINAN *EARNINGS MANAGEMENT***



## **SKRIPSI**

Diajukan sebagai salah satu syarat  
Untuk menyelesaikan Program Sarjana (S1)  
Pada Program Sarjana Fakultas Ekonomi  
Universitas Diponegoro

Disusun oleh :

**DWI NUGRAHA WIDHIWALUYA**

**NIM. 12030113183004**

**FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS DIPONEGORO  
SEMARANG**

**2016**

## PERSETUJUAN SKRIPSI

NamaPenyusun : Dwi Nugraha Widhiwaluya  
NomorIndukMahasiswa : 12030113183004  
Fakultas/ Jurusan : Ekonomi/ Akuntansi  
JudulUsulanPenelitianSkripsi : **ANALISIS DETERMINAN *EARNINGS*  
*MANAGEMENT***

Dosen Pembimbing : Faisal, S.E., M.Si.,Akt, Ph.D.

**Semarang, 30 Juni 2016**

**Dosen Pembimbing,**



**Faisal, S.E., M.Si.,Akt, Ph.D.**

**NIP. 19710904 200112 1001**

## PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN

NamaPenyusun : Dwi Nugraha Widhiwaluya  
NomorIndukMahasiswa : 12030113183004  
Fakultas/ Jurusan : Ekonomi/ Akuntansi  
JudulUsulanPenelitianSkripsi : **ANALISIS DETERMINAN *EARNINGS*  
*MANAGEMENT***

**Telah dinyatakan lulus ujian pada tanggal 21 Juli 2016**

Tim Penguji

1. Faisal, S.E.,M.Si.,Akt., Ph.D. (.....)
2. Prof. Dr. H. Abdul Rohman, S.E., M.Si., Akt. (.....)
3. Dr. Etna Nur Afri Yuyeta, S.E., M.Si., Akt. (.....)

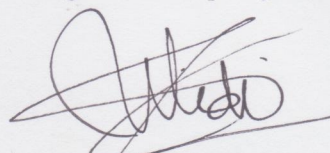
## PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini saya, Dwi Nugraha Widhiwaluya, menyatakan bahwa skripsi dengan judul Analisis Determinan *Earnings Management*, adalah hasil tulisan saya sendiri. Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri, dan/atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin itu, atau saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan penulis aslinya.

Apabila saya melakukan tindakan yang bertentangan dengan hal tersebut di atas, baik sengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik skripsi yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri. bila kemudian terbukti bahwa saya melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan ijasah yang telah diberikan oleh universitas batal saya terima.

Semarang, 30 Juni 2016

Yang membuat pernyataan,



Dwi Nugraha Widhiwaluya

12030113183004

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji hubungan tingkat *leverage*, *free cash flow*, kebutuhan pembiayaan, independensi auditor dan independensi komite audit sebagai determinan perilaku *earning management*. Penelitian ini menggunakan *discretionary accrual* sebagai *proxy* atas *earnings management*.

Penelitian ini menggunakan data perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) dengan sampel yang dipilih berdasarkan metode *purposive sampling* dengan jumlah sampel sebanyak 43 perusahaan dan data yang digunakan adalah laporan tahunan periode 2012 s.d. 2014. Untuk menguji pengaruh masing-masing variabel independen terhadap variabel dependen menggunakan regresi linear berganda.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa tingkat *leverage* berpengaruh negatif terhadap perilaku *earnings management* sedangkan kebutuhan pembiayaan berpengaruh positif terhadap perilaku *earnings management*.

Kata kunci: *earnings management*, *leverage*, *free cash flow*, kebutuhan pembiayaan, independensi auditor, independensi komite audit.

## **ABSTRACT**

*This study aims to examines the relationship between the level of leverage, free cash flow, financing requirements, auditor's independence and audit committee independence as a determinant of earnings management behavior. This study uses discretionary accruals as a proxy on earnings management.*

*This study uses data manufacturing companies listed in Indonesia Stock Exchange (IDX) with a selected sample by purposive sampling method with a total sample of 43 companies and data used are annual report from 2012 period until 2014. To test the effect of each independent variable on the dependent variable using multiple linear regression.*

*The results showed that the level of leverage negatively affect earnings management behavior while financing needs positively effect on earnings management behavior.*

*Keywords: earnings management, leverage, free cash flow, financing requirements, auditor independence, the independence of the audit committee.*

## KATA PENGANTAR

Alhamdulillah, puji syukur kepada Allah *azza wa jalla* atas segala nikmat yang telah dikaruniakan, sehingga penulis skripsi ini dapat diselesaikan. Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan Program Sarjana (S-1) Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro Semarang. Semoga sholawat serta salam senantiasa tercurahkan kepada Nabi Muhammad *shallallahu 'alaihi wa sallam*.

Dalam proses penyusunan skripsi ini, penulis mendapat bantuan, dukungan, bimbingan, doa dan motivasi sehingga dapat selesai dengan baik. Pada kesempatan ini, dengan segala hormat dan kerendahan hati penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Ibu yang senantiasa memberikan dukungan dan doa yang terbaik.
2. Dr. Suharnomo, S.E., M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomika dan Bisnis.
3. Faisal, S.E., M.Si., Ph.D. selaku dosen pembimbing skripsi yang dengan penuh kesabaran senantiasa memberikan arahan serta bimbingan hingga terselesaikannya skripsi ini.
4. Fuad, S.E.T, M.Si.,Ph.D. selaku Ketua Program Sarjana Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro.
5. Dr. Darsono, S.E., MBA., Akt. selaku dosen wali.
6. Prof. Dr. H. Abdul Rohman, S.E., M.Si., Akt. dan Dr. Etna Nur Afri Yuyeta, S.E., M.Si., Akt. selaku dosen penguji.

7. Bapak Ibu dosen Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro atas ilmu yang bermanfaat, pengetahuan baru dan motivasi yang diberikan selama perkuliahan.
8. Istriq tercinta yang dengan penuh pengertian memberikan segala dukungan yang penulis butuhkan. Menghibur saat gundah dan menyemangati saat lelah.
9. Putra-putra tercintaku (kakak Latif dan adek Yusuf) yang memberikan keceriaan dan penyejuk pandangan.
10. Zaenuddin Asyrofi, Muhammad Sahlan dan Imron Kamil sebagai rekan seperjuangan atas bantuan yang besar.
11. Teman-teman kelas kerja sama BPK 2013 (Nawa, Ikhlas, Rifan, Upik, Putri, Hei, dan Dhana) atas kebersamaan selama 2 tahun yang sangat berkesan.
12. Badan Pemeriksa Keuangan Republik Indonesia sebagai penyandang dana Program Kerjasama Alih Jenjang D3 ke S1.
13. Semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini yang tidak dapat disebutkan satu per satu.

Penulis menyadari masih banyak kekurangan dalam skripsi ini. Kritik dan saran sangat diharapkan penulis untuk perbaikan di masa mendatang. Besar harapan semoga penelitian ini bermanfaat bagi pihak-pihak yang berkepentingan.

Semarang, 30 Juni 2016

(Dwi Nugraha Widhiwaluya)  
NIM. 12030113183004

## DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI.....	iv
ABSTRAK.....	v
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	7
1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian.....	8
1.4 Sistematika Penulisan.....	8
BAB II TELAAH PUSTAKA.....	10
2.1 Landasan Teori dan Penelitian Terdahulu.....	10
2.1.1 Teori Agensi.....	10
2.1.2 Definisi <i>Earning Management</i> .....	11
2.1.3 Memperkirakan <i>Earning Management</i> .....	13

2.1.4	Model Mengukur <i>Earning Management</i> .....	13
2.1.4.1	<i>The Healy Model</i> .....	14
2.1.4.2	<i>The DeAngelo Model</i> .....	15
2.1.4.3	<i>The Jones Model</i> .....	15
2.1.4.4	<i>The Modified Jones Model</i> .....	16
2.1.4.5	<i>The Industry Model</i> .....	17
2.1.4.6	<i>The Kothari Model</i> .....	18
2.1.5	<i>Leverage</i> .....	19
2.1.6	<i>Free Cash Flow</i> .....	20
2.1.7	Kebutuhan Pembiayaan.....	21
2.1.8	Independensi Auditor Eksternal.....	22
2.1.9	Independensi Komite Audit.....	23
2.1.5	Penelitian Terdahulu.....	24
2.2	Kerangka Pemikiran.....	27
2.3	Pengembangan Hipotesis.....	28
BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....		32
3.1	Variabel Penelitian dan Definisi Operasional.....	32
3.1.1	Variabel Dependen.....	32
3.1.2	Variabel Independen.....	33
3.1.2.1	Variabel Tingkat <i>Leverage</i> .....	33
3.1.2.2	Variabel <i>Free Cash Flow</i> .....	34
3.1.2.3	Variabel Kebutuhan Pembiayaan.....	34
3.1.2.4	Variabel Independensi Auditor Eksternal.....	35

3.1.2.5	Variabel Independensi Komite Audit.....	35
3.2	Populasi dan Sampel.....	36
3.3	Jenis dan Sumber Data.....	37
3.4	Metode Pengumpulan Data.....	37
3.5	Metode Analisis.....	37
3.5.1	Statistik Deskriptif Variabel Penelitian .....	37
3.5.2	Uji Asumsi Klasik .....	37
3.5.2.1	Uji Normalitas .....	38
3.5.2.2	Uji Multikolinearitas .....	38
3.5.2.3	Uji Autokorelasi.....	39
3.5.2.3	Uji Heteroskedastisitas .....	39
3.5.3	Analisis Regresi.....	41
BAB IV HASIL DAN ANALISIS.....		42
4.1	Deskripsi Objek.....	42
4.2	Deskripsi Statistik.....	43
4.3	Uji Asumsi Klasik.....	45
4.3.1	Uji Normalitas.....	45
4.3.2	Uji Heteroskedastisitas.....	46
4.3.3	Uji Autokorelasi.....	48
4.3.4	Uji Multikolinearitas.....	50
4.4	Uji Regresi Berganda.....	51
4.4.1	Uji Model.....	52
4.4.2	Koefisien Determinasi.....	52

4.4.3	Koefisien dan Uji t.....	53
4.5	Uji Hipotesis.....	53
4.6	Interpretasi Hasil.....	56
BAB V PENUTUP.....		61
5.1	Kesimpulan.....	61
5.2	Keterbatasan.....	62
5.3	Saran.....	62
Daftar Pustaka.....		63

## DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 Ringkasan Penelitian Terdahulu.....	25
Tabel 4.1 Penjelasan Sampel Penelitian.....	42
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif.....	43
Tabel 4.3 Hasil Uji Normalitas .....	46
Tabel 4.4 Hasil Uji Heteroskedastisitas dengan Uji Glejser.....	48
Tabel 4.5 Hasil Uji Autokorelasi Durbin-Watson.....	49
Tabel 4.6 Hasil Uji Autokorelasi dengan Runs Test.....	49
Tabel 4.7 Hasil Uji Multikolinearitas.....	51
Tabel 4.8 Hasil Uji Regresi Berganda.....	52

## DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 4.1 Hasil Uji Heteroskedastisitas dengan Grafik Plot.....	47

## DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran A Daftar Perusahaan Sampel Penelitian.....	67
Lampiran B Tabulasi Data Total Akrua.....	69
Lampiran C Tabulasi Data Koefisien Regresi <i>Accrual</i> .....	72
Lampiran D Tabulasi Data <i>Accrual</i> .....	76
Lampiran E Tabulasi Data Penelitian.....	79
Lampiran F Hasil Uji SPSS.....	82

# **BAB I**

## **PENDAHULUAN**

### **1.1 Latar Belakang Masalah**

Perusahaan pada umumnya akan senantiasa berusaha agar menunjukkan kinerja yang baik kepada para *stakeholder* dan terutama *shareholder* yaitu dengan kinerja keuangan yang baik sehingga menghasilkan keuntungan. Namun demikian perubahan kondisi ekonomi dan lingkungan internal maupun eksternal perusahaan akan sangat berpengaruh terhadap kinerja keuangan perusahaan. Sebagai akibatnya, kinerja keuangan yang sebelumnya baik dapat saja berubah buruk yang berakibat pada berkurangnya kepercayaan dari para *stakeholder* terhadap keberlangsungan perusahaan tersebut. Untuk menghindari hilangnya kepercayaan para *stakeholder* terhadap perusahaan maka manajemen memiliki dorongan untuk melakukan *earnings management*. *Earnings management* dapat juga disebabkan oleh keinginan manajemen untuk menunjukkan kinerja yang tidak semestinya dalam rangka mendapatkan keuntungan secara pribadi.

*Earnings management* adalah pilihan yang dilakukan oleh manajer dari berbagai kebijakan akuntansi demi mencapai tujuan tertentu (Scott, 2003). Berdasarkan pengertian tersebut terdapat tiga hal utama yang mendasari terjadinya *earnings management* yaitu adanya kelonggaran dalam aturan penyajian laporan keuangan yang dilihat oleh menejer sebagai peluang untuk dapat melakukan *earnings management* kemudian pilihan apa yang diambil oleh manajer untuk dapat mencapai tujuan yang diinginkan oleh sang manajer tergantung apakah

tujuan dari sang manajer itu untuk kepentingan oportunistik demi dirinya maupun dia lakukan demi keberlangsungan perusahaan.

Permasalahan *earnings management* ini sebenarnya muncul dari adanya permasalahan keagenan yang terjadi antara pihak manajemen dengan para pemegang saham (Noor, et al, 2015). Dalam hal ini perbedaan tujuan diantara pemegang saham dan para pemangku kepentingan dengan pihak manajemen dimana para pemegang saham menghendaki *goingconcern* perusahaan yang baik dan mendapatkan keuntungan yang didapat dari perusahaan antara lain dari dividen maupun perdagangan saham. Sedangkan para pemangku kepentingan lain menghendaki hal yang beraneka ragam mulai dari *Corporate Social Responsibility (CSR)*, kepatuhan terhadap regulasi dan sebagainya. Disisi lain, dalam mengambil keputusan pilihan kebijakan akuntansi oleh manajemen sering termotivasi oleh pertimbangan strategis, seperti kontrak yang tergantung pada variabel akuntansi keuangan, CEO yang akan pensiun, upaya manajer untuk menghindari pemecatan, penerbitan saham baru, tawaran pengambil alihan perusahaan, banding untuk proteksi tarif dan mengurangi kompetisi potensial (Scott, 2003).

Kasus *earnings management* bukanlah hal yang baru namun menjadi perhatian publik setelah runtuhnya beberapa perusahaan besar dunia antara lain Enron dan Worldcom. Runtuhnya Enron disebabkan karena Enron gagal untuk melindungi kepentingan investor dengan mencatat transaksi menyesatkan di mana keuntungan ekonomi tetap pada perusahaan tetapi kewajiban dan kerugian dipindahkan ke *off balance sheet* entitas (Moncarz, et al, 2006) sedangkan Worldcom runtuh karena untuk menutupi kerugian yang mereka derita dengan

menyajikan secara salah laporan keuangan mereka sebesar 11 Miliar Dolar Amerika (Ashrav, 2011). Dampak dari hal tersebut juga terimpor ke Indonesia dimana kemudian terungkap serangkaian *earnings management* yang dilakukan beberapa perusahaan besar di Indonesia antara lain Sinar Mas Grup, Indomobil, Kimia Farma dan Lippo Bank.

*Earnings management* merupakan suatu hal yang penting karena perilaku *earnings management* akan sangat berpengaruh terhadap keputusan yang akan diambil stakeholder yang pada akhirnya akan berdampak pada hajat hidup orang banyak diantaranya para investor, karyawan, manajemen dan para kolega. Keputusan investasi yang salah yang diambil karena informasi laba yang sudah terkena *earnings management* dapat mengakibatkan dana investasi menjadi sia-sia karena sebenarnya dapat di investasikan pada bidang lain maupun perusahaan lain yang bisa jauh lebih menguntungkan. Sebagaimana disampaikan oleh (Jouber dan Fakhfakh, 2010, h.81) :

*“Firm’s partners (e.g.investors,analysts,media,auditors) are more interested in earnings management because it makes earnings less reliable . Less reliable earnings are harmful for both firm and stock market reputation and can results on a potential misallocation of resources.”*

Terdapat banyak faktor yang mempengaruhi keputusan manajemen untuk melakukan *earnings management* dan beberapa penelitian sebelumnya telah meneliti faktor-faktor tersebut antara lain *Board Size, Board Composition, CEO-chair duality, Manager’s ownership* dan *Institutional ownership* (Jouber dan Fakhfakh, 2010), *Independent Director Independence, Audit Committee Independence* (Ebrahim, 2007), *Leverage, Dividend, Audit Quality, Free Cash Flow* (Noor, et al, 2015) *Corporate Governance, Ukuran Perusahaan* dan

*Leverage* (Jao dan Pagulung, 2011), *Good Corporate Governance (GCG)*, Independensi Auditor, *Leverage*, Kualitas Audit, Profitabilitas, Ukuran perusahaan (I Guna dan Herawaty, 2010).

Dalam penelitian mengenai *earnings management*, terdapat beberapa model untuk memperkirakan nilai dari *earnings management* yang dilakukan perusahaan dengan menggunakan *discretionary accrual* sebagai *proxy*. Model yang dapat digunakan antara *The Healy Model*, *The DeAngelo Model*, *The Jones Model*, *The Modified Jones Model*, *The Industry Model* (Dechow, et al, 1995) dan *The Kothari Model* (Kothari, et al, 2005). Diantara model tersebut yang paling lazim digunakan dalam penelitian manajemen laba di Indonesia adalah *The Jones Model* dan *The Modified Jones Model*.

Beberapa penelitian di Indonesia yang menggunakan *The Jones Model* dan *The Modified Jones Model* antara lain penelitian oleh (Jao dan Pagulung, 2011) dengan menggunakan *The Modified Jones Model* memberikan bukti bahwa *corporate governance* melalui kepemilikan manajerial, komposisi dewan komisaris independen, audit komite dan ukuran perusahaan memiliki hubungan negatif signifikan terhadap *earnings management*. Sedangkan kepemilikan institusional dan ukuran dewan direksi memiliki pengaruh positif signifikan terhadap *earnings management*. Disisi lain *leverage* tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *earnings management*. Penelitian dengan menggunakan *The Jones Model* dilakukan oleh (I Guna dan Herawati, 2010). Penelitian tersebut membuktikan bahwa *leverage*, kualitas audit yang dilihat dari ukuran Kantor

Akuntan Publik dan profitabilitas mempengaruhi terjadinya *earnings management* pada perusahaan.

Meskipun *The Jones Model* dan *The Modified Jones Model* telah secara umum digunakan namun sebenarnya terdapat kelemahan sebagaimana disampaikan Dechow, et al (1995) yaitu “*all model reject the null hypothesis of no earnings management at rates exceeding the specified test level when applied to samples of firm with extreme financial performance*”. Lebih lanjut mengenai *The Jones Model* dan *The Modified Jones Model*, dalam jurnalnya Kothari, et al (2005, h.184) menemukan bahwa :

*“Even if firms are sampled from less extreme populations (i.e., quartiles in our study) and based on a variety of economic characteristics, the Jones and modified-Jones models excessively reject the null hypothesis of no discretionary accruals.”*

Lebih lanjut Kothari, et al (2005) menjelaskan bahwa permasalahan mispesifikasi tersebut berkurang namun tidak hilang pada saat nilai  $ROA_{\tau}$  atau  $ROA_{\tau-1}$  ditambahkan dalam model regresi *The Jones Model* dan *The Modified Jones Model*. *The Kothari Model* yang digunakan dalam penelitian ini pada dasarnya adalah menambahkan nilai  $ROA_{\tau}$  atau  $ROA_{\tau-1}$  dalam model regresinya dengan beberapa perubahan dari *The Jones Model* dan *The Modified Jones Model*. Namun demikian penggunaan *The Kothari Model* untuk mengukur *discretionary accrual* masih belum banyak dilakukan di Indonesia padahal penggunaan *The Kothari Model* sudah banyak dilakukan di luar negeri.

Beberapa penelitian mengenai *earnings management* di luar negeri yang telah menggunakan *The Kothari Model* untuk mengukur tingkat akrual diskresioner adalah (Jouber dan Fakhfakh, 2010). Menemukan bahwa

kepemilikan saham oleh CEO, monitoring yang independen dan *institutional investor's property* merupakan faktor yang menentukan terjadinya *earnings management*. Namun demikian struktur kepemimpinan dan ukuran dewan direksi netral terhadap *earnings management*.

Penelitian menggunakan *The Kothari Model* dilakukan juga oleh Noor, et al (2015) membuktikan bahwa dividen, kualitas audit dan *free cash flow* menjadi penghambat yang signifikan terhadap terjadinya *earnings management* sedangkan *leverage* mempunyai pengaruh signifikan terhadap terjadinya *earnings management*.

Penggunaan model yang berbeda diduga menyebabkan tidak konsistennya hasil pada penelitian terdahulu yaitu pengaruh *leverage* terhadap *earnings management* yaitu *leverage* tidak memiliki pengaruh yang signifikan (Jao dan Pagulung, 2011) sedangkan dalam penelitian menggunakan *The Kothari Model* menemukan bahwa *leverage* mempunyai pengaruh negatif signifikan (Noor, et al, 2015).

Karena adanya ketidakkonsistenan hasil sebelumnya dan *gaap* penggunaan model dalam penelitian *earnings management*. Maka penelitian ini berusaha untuk mengurangi *research gaap* dalam penggunaan model untuk memperhitungkan *discretionary accrual*. Model yang digunakan dalam penelitian ini adalah *The Kothari Model*. Penelitian ini dimaksudkan untuk menguji faktor yang menjadi determinan terjadinya perilaku *earnings management* menggunakan tingkat *leverage*, *free cash flow*, kebutuhan pembiayaan, independensi auditor dan

independensi komite audit. Penelitian ini mengambil judul ANALISIS DETERMINAN *EARNINGS MANAGEMENT*.

## 1.2 Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang masalah yang telah dijelaskan diatas maka peneliti merumuskan masalah yang akan menjadi objek penelitian yaitu “ Apakah tingkat *leverage*, *free cash flow*, kebutuhan pembiayaan, independensi auditor dan independensi komite audit berpengaruh terhadap *earnings management* yang dilakukan oleh perusahaan manufaktur yang listing di Bursa Efek Indonesia?”. Berdasarkan rumusan masalah tersebut maka dapat dijabarkan beberapa pertanyaan yaitu :

1. Apakah tingkat *leverage* yang dimiliki perusahaan akan mempengaruhi *earnings management* yang dilakukan oleh perusahaan manufaktur yang listing di BEI?
2. Apakah *free cash flow* perusahaan akan mempengaruhi *earnings management* yang dilakukan oleh perusahaan manufaktur yang listing di BEI?
3. Apakah kebutuhan pembiayaan perusahaan akan mempengaruhi *earnings management* yang dilakukan oleh perusahaan manufaktur yang listing di BEI?
4. Apakah independensi auditor akan memiliki pengaruh terhadap *earnings management* yang dilakukan oleh perusahaan manufaktur yang listing di BEI?
5. Apakah independensi komite audit perusahaan berpengaruh terhadap *earnings management* yang dilakukan oleh perusahaan manufaktur yang listing di BEI?

### 1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian

Penelitian ini dilakukan dalam rangka memperoleh bukti empiris yang dapat membuktikan ada atau tidaknya pengaruh tingkat *leverage*, *free cash flow*, independensi auditor dan independensi komite audit terhadap terjadinya *earnings management* pada perusahaan manufaktur yang listing di Bursa Efek Indonesia. Hasil dari penelitian ini diharapkan akan dapat memberikan manfaat kepada pihak-pihak antara lain :

#### 1. Bagi penulis

Penulis dapat membuktikan secara empiris mengenai dipengaruhinya *earnings management* oleh faktor-faktor *leverage*, *free cash flow*, kebutuhan pembiayaan, independensi auditor dan independensi komite audit dan seberapa besar pengaruhnya;

#### 2. Bagi akademisi

Sebagai bahan literatur maupun acuan bagi penelitian berikutnya di bidang akuntansi terutama di bidang penelitian mengenai *earnings management*;

#### 3. Bagi pembaca

Sebagai bahan bacaan, menambah pengetahuan dan mengambil keputusan terkait investasi terutama bagaimana faktor yang diteliti dapat mempengaruhi *earnings management*.

### 1.4 Sistematika Penulisan

Penulisan skripsi ini disajikan dalam 5 (lima) bab dengan sistematika sebagai berikut:

#### BAB I PENDAHULUAN

Bab ini menjelaskan tentang latar belakang masalah, rumusan masalah, tujuan dan manfaat penelitian, dan sistematika penulisan.

## BAB II TELAAH PUSTAKA

Bab ini menjelaskan tentang landasan teori yang digunakan dalam pembahasan masalah, penelitian-penelitian yang telah dilakukan sebelumnya terkait dengan penelitian ini, kerangka pemikiran dan hipotesis penelitian.

## BAB III METODE PENELITIAN

Bab ini menjelaskan metode penelitian yang digunakan dalam penelitian yang meliputi variabel penelitian dan definisi operasional dari variabel, penentuan populasi dan sampel, jenis dan sumber data, metode pengumpulan data, dan metode analisis data.

## BAB IV HASIL DAN ANALISIS

Bab ini menjelaskan deskripsi objek penelitian, analisis data yang dilakukan, serta interpretasi hasil analisis. Analisis data dalam penelitian ini menggunakan alat bantu statistik untuk menjawab hipotesis penelitian.

## BAB V PENUTUP

Bab ini menjelaskan tentang kesimpulan yang diperoleh dari analisis data, keterbatasan-keterbatasan penelitian, serta saran-saran dari penulis kepada pembaca.