

**PENGARUH PEMBAYARAN DIVIDEN,
LEVERAGE, AUDIT FEE, FREE CASH FLOW
TERHADAP MANAJEMEN LABA**

(Studi Empiris pada Perusahaan Non Keuangan yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Tahun 2014 – 2015)



SKRIPSI

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

Disusun oleh :

KURNIA DEASY PUTRI A

12030113140267

FAKULTAS EKONOMIKA DAN BISNIS

UNIVERSITAS DIPONEGORO

SEMARANG

2017

PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama Mahasiswa : Kurnia Deasy Putri Anggraini

Nomor Induk Mahasiswa : 12030113140267

Fakultas/Jurusan : Ekonomika dan Bisnis/ Akuntansi

Judul Skripsi : **PENGARUH PEMBAYARAN DIVIDEN,
LEVERAGE, AUDIT FEE, FREE CASH FLOW
TERHADAP MANAJEMEN LABA**
(Studi Empiris pada Perusahaan Non Keuangan yang
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014 – 2015)

Dosen Pembimbing : Drs. Dul Muid, S.E. M.Si., Akt

Semarang, 16 Februari 2017

Dosen Pembimbing,

(Drs. Dul Muid, S.E., M.Si., Akt)

NIP. 19650513 199403 1002

PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN

Nama Mahasiswa : Kurnia Deasy Putri Anggraini

Nomor Induk Mahasiswa : 12030113140267

Fakultas/Jurusan : Ekonomika dan Bisnis/ Akuntansi

Judul Skripsi : **PENGARUH PEMBAYARAN DIVIDEN,
LEVERAGE, AUDIT FEE, FREE CASH FLOW
TERHADAP MANAJEMEN LABA**
(Studi Empiris pada Perusahaan Non Keuangan yang
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014 – 2015)

Telah dinyatakan lulus ujian pada tanggal 23 Maret 2017

Tim Penguji

1. Drs. Dul Muid, S.E., M.Si., Akt (.....)
2. Dr. Dwi Ratmono, S.E., M.Si.,Akt (.....)
3. Aditya Septiani, S.E., M.Si., Akt. (.....)

PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini saya, Kurnia Deasy Putri Anggraini, menyatakan bahwa skripsi dengan judul : Pengaruh Pembayaran Dividen, *Leverage*, *Audit Fee*, *Free Cash Flow* terhadap Manajemen Laba (Studi pada Perusahaan Non Keuangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014 – 2015) 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, tiru, atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan penulis lainnya.

Apabila saya melakukan tindakan yang bertentangan dengan hal tersebut di atas, baik disengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik skripsi yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri ini. 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, 16 Februari 2017

Yang membuat pernyataan,

(Kurnia Deasy Putri A)

NIM 12030113140267

ABSTRACT

This study aimed to obtain evidence about the effect of the dividend payment, leverage, audit fee, free cash flow to earnings management. The control variable used were Return on Equity (ROE). Dividends payment is measured using dividend yield (dyld), leverage is measured by dividing total debt to total assets (Leverage), the audit fee measured by log audit fee (LogAuditFee), free cash flow measured by log free cash flow (LogFreeCashFlow), while earnings management measured using discretionary accruals (ABSDAC).

The population in this study are all non-financial companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2014 - 2015. The data selection method used in this research is purposive sampling method. Total samples used in this study as many as 99 companies. Data analysis was performed with the classical assumption and hypothesis testing regression method.

The results of this study indicate that there is a positive and significant relationship between leverage and earnings management. This means that the higher the leverage, the management will be motivated to perform earnings management practices to maximize the external debt and avoid a debt agreement. In addition, this study showed a negative and significant relationship between free cash flow and earnings management, which means companies with high free cash flow are less likely to practice profit management for managers to use free cash flow to maximize the interests of shareholders and not for their personal use. The results also show the payment of dividends and the audit fee have no effect on earnings management.

Keywords : earnings manipulation, earnings management, payment of dividends, leverage, audit fee, free cash flow.

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk memperoleh bukti mengenai pengaruh pembayaran dividen, *leverage*, *audit fee*, *free cash flow* terhadap manajemen laba. Variabel kontrol yang digunakan adalah *Return on Equity (ROE)*. Pembayaran dividen diukur dengan menggunakan dividen yield (DYLD), *leverage* diukur dengan membagi total utang dengan total aset (*Leverage*), *audit fee* diukur dengan log *audit fee* (LogAuditFee), *free cash flow* diukur dengan log *free cash flow* (LogFreeCashFlow), sedangkan manajemen laba diukur dengan menggunakan *discretionery accruals (ABSDAC)*.

Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan non keuangan yang terdaftar di BEI pada tahun 2014 - 2015. Metode pemilihan data yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode *purposive sampling*. Total sampel yang digunakan dalam penelitian ini sebanyak 99 perusahaan. Analisis data dilakukan dengan uji asumsi klasik dan pengujian hipotesis dengan metode regresi.

Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa terdapat hubungan yang positif dan signifikan antara *leverage* dan manajemen laba. Hal ini berarti semakin tinggi *leverage*, maka manajemen akan termotivasi untuk melakukan praktek manajemen laba untuk memaksimalkan utang eksternal dan menghindari perjanjian utang. Disamping itu, penelitian ini menunjukkan adanya hubungan negatif dan signifikan antara *free cash flow* dengan manajemen laba yang berarti perusahaan dengan *free cash flow* yang tinggi cenderung tidak akan melakukan praktek manajemen laba karena manajer menggunakan *free cash flow* untuk memaksimalkan kepentingan pemegang saham, bukan untuk kepentingan pribadinya. Hasil penelitian ini juga menunjukkan pembayaran dividen dan *audit fee* tidak berpengaruh terhadap manajemen laba.

Kata Kunci : *earning manipulation, earning management, pembayaran dividen, leverage, audit fee, free cash flow.*

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

Motto

Dan bahwasanya seorang manusia tiada memperoleh selain apa yang telah diusahakannya, Dan bahwasanya usahanya itu kelak akan diperlihatkan (kepadanya). (Q.S. An Najm ayat 39-40)

Sesungguhnya Allah tidak akan mengubah nasib suatu kaum hingga mereka mengubah diri mereka sendiri. (Q.S. Ar-Ra'd:11)

Surodiro djoyo ningrat lebur dhening pangastuti. (Eyang Surodiwiryo)

Janganlah lupa mengucapkan terimakasih dimanapun, kepada siapapun dan bagaimanapun situasinya. Karena ucapan terimakasih bukan hanya sekedar ucapan, tetapi menunjukkan bagaimana cara kita menghargai orang lain.

Persembahan

Jari jemari mengetik sebuah kata untuk menjadi kalimat yang ada

Kalimat per kalimat yang akan bisa disebut sebuah karya

Tak lepas dari ijin Allah SWT untuk menyelesaikannya

Tak lepas dari dukungan orang tua dan keluarga tercinta

Tak lepas juga dari para kawan segenerasi yang selalu membantu

Kuucapkan syukur kepadaMu

Kuucap terimakasih kepada keluarga dan orang tuaku

Kuucap terimakasih kepada sahabat segenerasiku

Karya ini penulis persembahkan

Untuk keluarga tercinta, sahabat dan kawan seperjuangan

KATA PENGANTAR

Dengan memanjatkan puji syukur kehadirat Tuhan Yang Maha Esa yang telah melimpahkan rahmat dan hidayahnya, sehingga skripsi tentang **“Pengaruh Pembayaran Dividen, Leverage, Audit Fee, Free Cash Flow terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Non Keuangan yang terdaftar di BEI tahun 2014 - 2015)”** dapat diselesaikan dengan baik.

Adapun maksud dari penulisan skripsi ini adalah sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan Program Strata 1 (S1) pada Fakultas Ekonomi Jurusan Akuntansi di Universitas Diponegoro Semarang.

Penulis menyadari sepenuhnya penyusunan skripsi ini bukan merupakan satu hasil dari usaha dari penulis seorang dan orang-orang tertentu saja. Dengan ketulusan dan kerendahan hati, penulis mengucapkan terima kasih kepada pihak-pihak yang berjasa dan membantu dalam proses penelitian dan penyusunan skripsi ini. Untuk itu ucapan terima kasih dan penghargaan penulis sampaikan kepada :

1. Tuhan Yang Maha Esa, karena dengan rahmat-Nya penulis dimudahkan dalam proses penelitian dan akhirnya dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik dan lancar.
2. Bapak Kusna Budi R dan Ibu Haryanti Sri Rahayu (Bapak dan Ibu tercinta) serta keluarga yang telah banyak memberikan bantuan baik moril maupun materiil sehingga membantu penyelesaian skripsi ini.

3. Bapak Drs. Dul Muid, SE. M.Si., Akt., selaku dosen pembimbing Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro yang telah memberikan dukungan, kritik, dan saran dalam proses penyusunan skripsi penulis sampai selesai.
4. Bapak Dr. Suharnomo, SE., M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro.
5. Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro Semarang, yang telah memberikan bekal ilmu pengetahuan sebagai dasar penulisan skripsi ini.
6. Bapak Prof. Dr. Muchamad Syafruddin, M.Si., Akt., yang telah memberikan pencerahan dan arahan kepada penulis dalam menyusun skripsi.
7. Keluarga besar akuntansi angkatan 2013, yang selalu kompak dan saling membantu satu sama lain. Semoga Allah memberikan jalan yang terbaik dan kesuksesan bagi teman-teman.
8. Yuliana S.E yang selalu memberikan semangat dan selalu memberikan pencerahan penulis selama penulis menjadi mahasiswa di FEB Undip.
9. Sahabat-sahabat Rainbow, yaitu Yuliana S.E, Sri Lestari, Luhmiana Yunita Nugraheni, Siti Laela, Sandra Tamara, Faishal Setiadi Sigit. Terima kasih karena kalian selalu ada untuk penulis dan selalu membuat bahagia penulis dengan kekocakan kalian.

10. Sahabat-sahabat Kost Devanca , Nisa, Arum, Intan, Inung, Mbak Tian yang selalu menyediakan waktu berbagi cerita, keceriaan dan kesedihan.
11. Sahabatku PITU, Fadya, Noviana, Ris Fatma yang selalu memberikan dukungan, semangat selama menyelesaikan tugas akhir ini.
12. Teman band (Shine Band), Didik, Jaja, Budi, Ivon, Papad yang telah memberikan inspirasi penulis.
13. Sahabat – sahabat cantik Elinda, Rina, Mulya, Lili yang selalu memberikan dukungan dan tidak bosan mendengarkan cerita penulis.
14. Peduli Dhuafa FEB Undip periode 2014 - 2015 yang telah memberikan pengalaman organisasi bagi penulis.
15. Pihak lain yang telah membantu namun belum penulis tuliskan. Semoga Allah membalas semua kebaikan yang telah diberikan kepada penulis.

Penulis menyadari akan kekurangsempurnaan penulisan skripsi ini. Oleh sebab itu, segala kritik maupun saran yang bersifat membangun sangat penulis harapkan agar kelak di kemudian hari dapat menghasilkan karya yang lebih baik.

Akhir kata penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang membacanya.

Semarang, 16 Februari 2017

Penulis,

Kurnia Deasy Putri A

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
HALAMAN PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI.....	iv
ABSTRAKSI	v
MOTO DAN PERSEMBAHAN	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR GAMBAR	xvi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvii
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah.....	6
1.3 Tujuan dan Manfaat Penelitian.....	7
1.3.1 Tujuan Penelitian	7
1.3.2 Manfaat Penelitian	8
1.3.2.1 Manfaat Secara Umum	8
1.3.2.1 Manfaat Bagi Peneliti Dan Peneliti Selanjutnya	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 Teori Akuntansi Positif.....	12
2.1.3 Manajemen Laba	14
2.1.4 Discretionary Accruals.....	16

2.1.5 Penelitian Terdahulu.....	16
2.2 Kerangka Pemikiran	24
2.3 Perumusan Hipotesis	26
2.3.1 Pengaruh Pembayaran Dividen terhadap Manajemen Laba.....	26
2.3.2 Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Manajemen Laba	28
2.3.3 Pengaruh <i>Audit Fee</i> terhadap Manajemen Laba	29
2.3.4 Pengaruh <i>Free Cash Flow</i> terhadap Manajemen Laba.....	31
BAB III METODE PENELITIAN	34
3.1 Variabel Penelitian dan Definisi Umum.....	34
3.1.1 Variabel Dependen	34
3.1.2 Variabel Independen.....	37
3.1.3 Variabel Kontrol	39
3.2 Populasi dan Sampel.....	40
3.3 Jenis dan Sumber Data	40
3.4 Metode Pengumpulan Data	40
3.5 Metode Analisis	41
3.5.1 Uji Statistik Diskriptif	41
3.5.2 Uji Asumsi Klasik	41
3.5.2.1 Uji Normalitas	42
3.5.2.2 Uji Multikolonieritas	43
3.5.2.3 Uji Heteroskedasitas.....	43
3.5.2.4 Uji Autokorelasi	44
3.5.3 Analisis Regresi	45
3.5.4 Uji Hipotesis	46
3.5.4.1 Uji Koefisien Determinasi (R^2)	46
3.5.4.2 Uji Statistik F	46
3.5.4.3 Uji Statistik t	46

BAB IV	HASIL DAN ANALISIS.....	48
4.1	Deskripsi Obyek Penelitian	48
4.2	Analisis Data.....	50
4.2.1	Analisis Data Deskriptif	50
4.2.2.	Pengujian Asumsi Klasik.....	53
4.2.2.1	Uji Normalitas	53
4.2.2.2	Uji Multikolonieritas	55
4.2.2.3	Uji Heterokedastisitas	56
4.2.2.4	Uji Autokorelasi	58
4.2.3	Hasil Pengujian Regresi	59
4.2.3.1	Uji Koefisien Determinasi (R^2)	59
4.2.3.2	Hasil Uji Statistik F.....	60
4.2.3.3	Hasil Uji Statistik t.....	60
4.3	Intepretasi Hasil	63
4.3.1	Pengaruh Pembayaran Dividen Terhadap Pembayaran Laba	63
4.3.2	Pengaruh Leverage Terhadap Manajemen Laba.....	65
4.3.3	Pengaruh <i>Audit Fee</i> Terhadap Manajemen Laba	66
4.3.4	Pengaruh <i>Free Cash Flow</i> Terhadap Manajemen Laba.....	68
BAB V	PENUTUP.....	70
5.1	Kesimpulan.....	70
5.2	Keterbatasan	71
5.3	Saran	71
5.3	Implikasi	72

DAFTAR PUSTAKA	73
LAMPIRAN	75

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	21
Tabel 4.1 Sampel Penelitian.....	49
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif Variabel Penelitian.....	50
Tabel 4.3 Uji Kolmogorov-Smirnov <i>Test</i>	54
Tabel 4.4 Uji Multikolonieritas	55
Tabel 4.5 Uji Glejser	57
Tabel 4.6 Uji Durbin - Watson.....	58
Tabel 4.7 Uji Koefisien Determinasi	59
Tabel 4.8 Uji Statistik F	60
Tabel 4.9 Uji Statistik T	61
Tabel 4.10 Ringkasan Hasil Pengujian Hipotesis	63

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran Teoritis	25
Gambar 4.1 Uji Normalitas	54
Gambar 4.2 Uji Heterokedastisitas	57

DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN A Daftar Kode Perusahaan Sampel Penelitian.....	75
LAMPIRAN B Hasil SPSS.....	76
LAMPIRAN C Grafik	84

BAB I

PENDAHULUAN

Bab pertama berisikan pendahuluan. Bab berikut ini memaparkan mengenai latar belakang dilakukannya penelitian ini yang membahas bagaimana pengaruh pembayaran dividen, *leverage*, *audit fee*, *free cash flow* pada manajemen laba. Pada bagian ini dipaparkan mengenai latar belakang dilakukannya penelitian ini yang diuraikan lebih lanjut pada sub bab 1.1. Selanjutnya, rumusan masalah, tujuan penelitian serta sistematika penulisan, masing-masing akan dijelaskan pada sub bab 1.2, 1.3 dan 1.4.

1.1 Latar Belakang Masalah

Manipulasi laba seringkali dipahami sebagai suatu taktik yang dipakai oleh pihak manajemen perusahaan untuk menaikkan/menurunkan laba dengan tujuan agar laba tersebut bisa sesuai dengan laba yang diharapkan. Laba dianggap sebagai suatu informasi yang sangat penting dalam pelaporan keuangan perusahaan karena laba menunjukkan sejauh mana perusahaan telah terlibat dalam kegiatan yang memberikan nilai tambah. Berbagai pihak menggunakan informasi laba sebagai dasar pengambilan keputusan apakah mereka akan memberikan sumber daya untuk perusahaan atau memutuskan untuk tidak memberikan sumber daya. Dengan demikian, laba merupakan kunci utama yang digunakan dalam menentukan suatu nilai ekonomi perusahaan dan alokasi sumber daya di pasar modal. Setelah mengetahui bagaimana dampak yang signifikan dari laba pada laporan kinerja perusahaan, manajemen perusahaan akan selalu berusaha untuk

memanipulasi laba yang dilaporkan dengan memanfaatkan efek dari pilihan akuntansi yang dijadikan sebagai dasar keputusan yang terbaik untuk perusahaan. Manajemen perusahaan termotivasi untuk terlibat dalam manipulasi laba, yaitu dengan melaporkan laba perusahaan yang tinggi dan nilai ekonomi yang lebih besar dari perusahaan dilakukan dengan cara melakukan manajemen laba. Suatu tindakan kecurangan dan kesalahan manajemen pada laporan keuangan dapat terjadi karena munculnya kepentingan pribadi manajer atau pihak – pihak terkait lainnya (Noor *et al*, 2015).

Manajemen laba terjadi karena hadirnya masalah keagenan yang timbul dari konflik kepentingan antara pemegang saham dan manajer. Masalah diperburuk ketika investor dan pemangku kepentingan lainnya tidak mampu mencapai keputusan yang optimal mengenai perusahaan. Tindakan mengelola pendapatan yang biasanya dilakukan manajemen perusahaan mendistorsi hasil ekonomi dan menghambat kemampuan para pemangku kepentingan lainnya untuk membuat keputusan keuangan (Noor *et al*, 2015). Tekanan untuk mengelola pendapatan tidak hanya berasal dari satu kekuatan saja. Menurut Duncan, 2001 dalam Noor *et al* (2015) menyatakan bahwa faktor seperti perkiraan analisis, akses untuk pasar utang, kompetisi, kontrak obligasi, transaksi keuangan baru, mengabaikan pasar biaya tambahan yang besar, ketertarikan untuk merger, kompensasi manajemen, fokus jangka pendek, rencana dan anggaran tidak realistis, permintaan akhir periode dari atasan, periode keuntungan berlebihan diikuti oleh ketakutan penurunan berikutnya, menyembunyikan transaksi yang

melanggar hukum, bonus pribadi, promosi, fokus pada tim, dan retensi pekerjaan adalah salah satu alasan untuk perusahaan mengelola pendapatan.

Penelitian terkait manajemen laba dan proteksi investor dari tahun 1990 sampai 1999 yang dilakukan oleh Leuz *et al* (2003) dengan menggunakan sampel sebanyak 31 negara memaparkan bahwa Indonesia berada di urutan ke 15 dari 31 negara yang dijadikan sampel. Pemaparan ini membuktikan bahwa Indonesia berada pada posisi pertengahan. Dibandingkan dengan negara – negara ASEAN yang dijadikan sampel, maka Indonesia berada di posisi paling atas yang melakukan manajemen laba tertinggi. Selain itu, tingkat proteksi terhadap investor di Indonesia rendah, hal ini dibuktikan dengan ditemuannya *legal enforcement* Indonesia yang sangat lemah di dalam penelitian Leuz *et al* (2003).

Pada tahun 2013 dan 2014 tingkat inflasi di Indonesia bisa dikatakan relatif tinggi, yaitu sebesar 8,38% dan 8,36%. Inflasi yang relatif tinggi akan berdampak ke harga saham. Jika inflasi relatif tinggi, BI akan cenderung menaikkan suku bunga untuk mengurangi inflasi. Adanya kenaikan suku bunga akan berdampak pada perusahaan, yaitu beban perusahaan yang akan bertambah. Perusahaan yang sangat merasakan dampaknya adalah perusahaan yang memiliki utang banyak karena dengan beban bertambah akan mengurangi laba perusahaan. Selain itu, para investor lebih memilih untuk menabung uangnya di bank daripada menanam atau membeli saham. Hal tersebut bisa menjadi kesempatan manajer perusahaan mempraktekkan manajemen laba dengan tujuan mempertahankan investor agar berinvestasi di perusahaannya. Sedangkan pada tahun 2015 masih

terkena dampak inflasi walaupun tingkat inflasi di Indonesia sudah menurun pada akhir Desember menjadi 3,35 %.

Dalam penelitian Noor *et al* (2015) ditemukan adanya hubungan tidak signifikan antara pembayaran dividen, *leverage*, independensi audit, *free cash flow* terhadap manajemen laba. Sedangkan Becker, Defond, Jiambalvo dan Subramanyam, 1998 dalam Noor *et al* (2015) di Amerika menemukan klien auditor non Big 6 memiliki akrual diskresioner yang lebih tinggi dari auditor Big 6. Krishnan, 2003 dalam Noor *et al* (2015) mendukung pernyataan ini dengan menyatakan bahwa auditor spesialis mengurangi akrual berdasarkan manajemen laba lebih dari auditor non spesialis dan oleh sebab itu, mempengaruhi kualitas laba.

Dalam penelitian Gerayli *et al* (2011) juga menemukan adanya hubungan negatif antara independensi audit dengan *discretionary accruals*. Hasil dari pengujian antara independensi audit dan manajemen laba menunjukkan jika perusahaan audit memiliki independensi yang tinggi, maka kualitas audit juga akan semakin tinggi sehingga hal tersebut merupakan hambatan untuk pihak manajemen perusahaan melakukan praktek manajemen laba (Gerayli *et al*, 2011). Guna dan Herawaty (2010) juga melakukan penelitian dengan menguji apakah independensi auditor memiliki pengaruh terhadap manajemen laba. Hasil penelitian Guna dan Herawaty (2010) adalah independensi auditor tidak memiliki pengaruh pada manajemen laba. Hal tersebut dikarenakan auditor tidak mampu mendeteksi manajemen laba melalui audit laporan keuangan perusahaan (Guna dan Herawaty, 2010).

Dechow *et al* (1996), Sweeney (1994) menemukan hubungan positif antara *leverage* dan manajemen laba yang menunjukkan dengan adanya *leverage* yang tinggi, manajer perusahaan akan cenderung melakukan manajemen laba untuk menghindari perjanjian utang. Guna dan Herawaty (2010) juga menemukan hubungan negatif signifikan antara *leverage* dan manajemen laba. Sedangkan penelitian Jao dan Pagulung (2011) menemukan *leverage* tidak berpengaruh terhadap manajemen laba. Jika perusahaan memiliki tingkat *leverage* yang relatif tinggi maka akan menghadapi resiko default yang relatif tidak rendah, maka resiko default yang tinggi akan dihadapi perusahaan karena terancam gagal untuk melaksanakan kewajibannya. Praktek manajemen laba tidak bisa dijadikan cara untuk menghindari risiko default. Kewajiban harus tetap dilaksanakan dan tidak bisa dihindari dengan manajemen laba (Jao dan Pagulung, 2011).

Penelitian Bukit dan Iskandar (2009) menemukan adanya hubungan positif antara arus kas bebas terhadap manajemen laba. Hal tersebut berarti perusahaan yang memiliki surplus arus kas bebas yang relatif tinggi akan mempraktekkan manajemen laba, yaitu melalui pelaporan laba yang besar dengan tujuan agar mengurangi tekanan pada manajemen sehingga manajemen dapat menutupi tindakan yang tidak optimal dalam memanfaatkan kekayaan perusahaan. Hasil penelitian tersebut berbeda dengan penelitian Agustia (2013), Zuhri dan Prabowo (2011) yang menemukan adanya hubungan negatif antara kas bebas dengan manajemen laba. Adanya hubungan tersebut dapat diartikan semakin tinggi arus kas bebas (*free cash flow*) perusahaan akan mengurangi praktek manajemen laba.

Beberapa penelitian yang dijabarkan di atas, yaitu penelitian Noor *et al* (2015), Gerayli *et al* (2011), Guna dan Herawaty (2010), Dechow *et al* (1996), Sweeny (1993), Jao dan Pagulung (2011), Bukit dan Iskandar (2009), Agustia (2013), Zuhri dan Prabowo (2011) menjadi dasar peneliti ingin meneliti kembali fenomena pengaruh pembayaran dividen, *leverage*, *audit fee* dan *free cash flow* terhadap manajemen laba perusahaan non keuangan Indonesia yang terdaftar di BEI tahun 2014 – 2015 dimana penelitian Noor *et al* (2015) menjadi acuan utama penulis dalam penelitian ini. Fokus utama dari penelitian ini adalah memperoleh pemahaman apakah pembayaran dividen, *leverage*, *audit fee* dan *free cash flow* bisa digunakan untuk memantau dan membatasi tindakan manajemen laba pada perusahaan non keuangan di Indonesia yang terdaftar di BEI periode 2014 – 2015.

1.2 Rumusan Masalah

Manajemen laba merupakan suatu permasalahan yang sering terjadi di perusahaan yang melibatkan manajemen perusahaan untuk mengambil suatu keputusan akuntansi. Tidak sedikit penelitian – penelitian yang membahas mengenai praktek manajemen laba. Penelitian sebelumnya membahas mengenai bagaimana pengaruh pembayaran dividen, *leverage*, *audit fee*, *free cash flow* terhadap manajemen laba dengan menggunakan sampel perusahaan non keuangan yang terdaftar di Bursa Malaysia, sedangkan pada penelitian ini menindaklanjuti penelitian terdahulu dengan sampel perusahaan non keuangan di Indonesia yang terdaftar di BEI.

Pengaruh pembayaran dividen, *leverage*, *audit fee*, *free cash flow* terhadap manajemen laba merupakan suatu isu yang menarik untuk diteliti. Berdasarkan latar belakang yang sudah dijelaskan, dapat diperoleh rumusan masalah sebagai berikut :

1. Apakah pembayaran dividen berpengaruh terhadap manajemen laba ?
2. Apakah *leverage* berpengaruh terhadap manajemen laba ?
3. Apakah *audit fee* berpengaruh terhadap manajemen laba ?
4. Apakah *free cash flow* berpengaruh terhadap manajemen laba ?

1.3 Tujuan dan Manfaat Penelitian

Dalam sub bab ini akan dijelaskan dua pokok bahasan, yaitu tujuan penelitian dan manfaat penelitian. Tujuan penelitian akan dijelaskan pada sub bab 1.3.1 dan manfaat penelitian akan dijelaskan pada sub bab 1.3.2. Adapun sub bab 1.3.2 ini terbagi atas dua bahasan, yaitu manfaat secara umum yang dijelaskan pada sub bab 1.3.2.1 serta manfaat bagi peneliti dan penelitian selanjutnya yang dijelaskan pada sub bab 1.3.2.2.

1.3.1 Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah yang telah dijabarkan diatas, tujuan dilakukannya penelitian ini adalah :

1. Membuktikan pengaruh pembayaran dividen pada manajemen laba.
2. Membuktikan pengaruh *leverage* pada manajemen laba.
3. Membuktikan pengaruh *audit fee* pada manajemen laba.
4. Membuktikan pengaruh *free cash flow* pada manajemen laba.

1.3.2 Manfaat Penelitian

Penelitian ini diharapkan dapat bermanfaat untuk berbagai pihak. Manfaat penelitian secara umum dijelaskan pada sub bab 1.3.2.1 dan manfaat bagi peneliti dan penelitian selanjutnya akan dijelaskan pada sub bab 1.3.2.2.

1.3.2.1 Manfaat secara umum

Penelitian ini diharapkan dapat mengembangkan berbagai literatur akuntansi yang sudah ada khususnya mengenai pengaruh pembayaran dividen, *leverage*, *audit fee*, *free cash flow* pada manajemen laba. Penelitian ini juga diharapkan memberikan informasi ke berbagai pihak pemangku kepentingan lainnya agar mengetahui bagaimana pengaruh pembayaran dividen, *leverage*, *audit fee*, *free cash flow* pada manajemen laba.

1.3.2.2 Manfaat bagi peneliti selanjutnya

Penelitian ini diharapkan menambah informasi dan pemahaman peneliti atas pengaruh pembayaran dividen, *leverage*, *audit fee*, *free cash flow* pada manajemen laba. Manfaat penelitian ini diharapkan dapat menjadi acuan untuk penelitian berikutnya.

1.4 Sistematika Penulisan

Penelitian ini disusun secara sistematis bertujuan mempermudah para pembaca memahami hubungan antar bab. Adapun sistematika penulisan dalam penelitian ini sebagai berikut:

BAB I : Pendahuluan

Bab ini menguraikan latar belakang, perumusan masalah, tujuan, manfaat dan sistematika penulisan.

BAB II : Telaah Pustaka

Bab ini menguraikan landasan teori dari masing – masing variabel, ringkasan mengenai penelitian terdahulu dan kerangka pemikiran teoritis.

BAB III : Metode Penelitian

Bab ini menguraikan jenis dan sumber data, variabel penelitian, penentuan populasi dan sampel, metode pengumpulan data serta metode analisis data.

BAB IV : Hasil dan Analisis

Bab ini menguraikan objek penelitian, analisis data dan interpretasi hasil penelitian.

BAB V : Penutup

Bab ini menguraikan kesimpulan, keterbatasan, saran, implikasi penelitian.