

**ANALISIS PENGARUH SURPLUS ARUS KAS
BEBAS DAN KUALITAS AUDIT TERHADAP
MANAJEMEN LABA**

**(Studi Empiris pada Perusahaan Jasa Non Keuangan yang
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2016)**



SKRIPSI

Diajukan sebagai salah satu syarat
untuk menyelesaikan Program Sarjana (S1)
pada Program Sarjana Fakultas Ekonomi
Universitas Diponegoro

Disusun oleh :

PUTRI NURJANNAH S

NIM. 12030114130147

**FAKULTAS EKONOMIKA DAN BISNIS
UNIVERSITAS DIPONEGORO
SEMARANG**

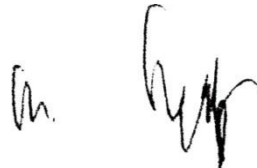
2018

PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama Penyusun : Putri Nurjannah S
Nomor Induk Mahasiswa : 12030114130147
Fakultas/ Jurusan : Ekonomika dan Bisnis/ Akuntansi
Judul Skripsi : **ANALISIS PENGARUH SURPLUS ARUS KAS BEBAS DAN KUALITAS AUDIT TERHADAP MANAJEMEN LABA (Studi Empiris pada Perusahaan Jasa Non Keuangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2016)**
Dosen Pembimbing : Prof. Dr. Muchamad Syafruddin, M.Si, Akt

Semarang, 11 Januari 2018

Dosen Pembimbing



Prof. Dr. Muchamad Syafruddin, M.Si, Akt

NIP. 1962 0416 19803 100

PENGESSAHAN KELULUSAN UJIAN

Nama Penyusun : Putri Nurjannah S
Nomor Induk Mahasiswa : 12030114130147
Fakultas/ Jurusan : Ekonomika dan Bisnis/ Akuntansi
Judul Skripsi : **ANALISIS PENGARUH SURPLUS ARUS KAS BEBAS DAN KUALITAS AUDIT TERHADAP MANAJEMEN LABA (Studi Empiris pada Perusahaan Jasa Non Keuangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2016)**

Telah dinyatakan lulus ujian pada tanggal 24 Januari 2014

Tim Penguji

1. Prof. Dr. Muchamad Syafruddin, M.Si, Akt 
(.....)

2. Abdul Muid, S.E, M.Si, Akt 
(.....)

3. Andrian Budi Prasetyo, S.E, M.Si, Akt 
(.....)

PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini saya, Putri Nurjannah S, menyatakan bahwa skripsi dengan judul : ANALISIS PENGARUH SURPLUS ARUS KAS BEBAS DAN KUALITAS AUDIT TERHADAP MANAJEMEN LABA (Studi Empiris pada Perusahaan Jasa Non Keuangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2016) merupakan hasil dari tulisan saya sendiri. Dengan ini saya menyatakan bahwa tidak terdapat keseluruhan atau sebagian dari tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin atau meniru dalam 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 aslinya dalam skripsi ini.

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 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, 11 Januari 2018

Yang membuat pernyataan,



(Putri Nurjannah S)

NIM : 12030113130170

ABSTRACT

The purpose of this study is to examine the effect of surplus free cash flow, audit quality, and the intercation between surplus free cash flow and audit quality on earnings management. This study uses earnings management as dependent variable. Independent variable used in this study is surplus free cash flow and audit quality. Control variable in this study is leverage.

This study uses secondary data from annual reports and financial statements of non financial service companies listed on Indonesia Stock Exchange during 2015-2016. The sampling method used is purposive sampling. Total sample in this study are 118 samples. This study uses multiple regression analysis method to examine the effect of surplus free cash flow, audit quality, and the intercation between surplus free cash flow and audit quality on earnings management.

The results showed that surplus free cash flow had positive significant effect on earnings management, and audit quality had negative significant effect on earnings management. However, the interaction between surplus free cash flow and audit quality had not a significant effect on earnings management.

Keywords: earnings management, surplus free cash flow, audit quality

ABSTRAK

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menguji pengaruh surplus arus kas bebas, kualitas audit, dan interaksi antara surplus arus kas bebas dan kualitas audit terhadap manajemen laba. Penelitian ini menggunakan manajemen laba sebagai variabel dependen. Variabel independen yang digunakan dalam penelitian ini adalah surplus arus kas bebas dan kualitas audit. Variabel kontrol dalam penelitian adalah leverage.

Penelitian ini menggunakan data sekunder dari laporan tahunan dan laporan keuangan pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2015-2016. Metode sampling yang digunakan adalah *purposive sampling*. Total sampel pada penelitian ini adalah 118 sampel. Penelitian ini menggunakan metode analisis regresi berganda untuk menguji pengaruh surplus arus kas bebas, kualitas audit dan interaksi antara surplus arus kas bebas dan kualitas audit terhadap manajemen laba.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa surplus arus kas bebas berpengaruh positif terhadap manajemen laba, dan kualitas audit berpengaruh negatif terhadap manajemen laba. Namun, interaksi antara surplus arus kas bebas dan kualitas audit tidak berpengaruh terhadap manajemen laba.

Kata kunci: manajemen laba, surplus arus kas bebas, manajemen laba

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

“Be smart, creative, strong and never give up”

“Nothing worth comes easy”

“Satu Keluarga”

Skripsi ini saya persembahkan untuk:

Bapak J. Situngkir dan Ibu Novi Fitriana

Keluarga Mahasiswa Akuntansi UNDIP

Keluarga besar Akuntansi Universitas Diponegoro Semarang

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah Yang Maha Kuasa yang telah melimpahkan berkat, rahmat serta karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “ANALISIS PENGARUH SURPLUS ARUS KAS BEBAS DAN KUALITAS AUDIT TERHADAP MANAJEMEN LABA (Studi Empiris pada Perusahaan Jasa Non Keuangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2016)”. Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat dalam menyelesaikan studi pada Program Sarjana (S1) Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro Semarang.

Dalam proses penyusunan skripsi ini, penulis menyadari bahwa segala hambatan yang dihadapi penulis dapat teratasi berkat bantuan, doa, bimbingan, dorongan dan pengarahan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis akan menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Dr. Suharnomo, S.E., M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro Semarang.
2. Prof. Dr. Muchamad Syafruddin, MSi., Akt selaku dosen pembimbing yang memberikan nasehat, petunjuk, motivasi dan bimbingan serta arahan yang baik dalam konteks akademis dan nilai-nilai kehidupan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan lancar dan tepat waktu.
3. Fuad, S.E.T., M.Si., Ph.D, selaku ketua jurusan yang telah memberikan motivasi yang membangun kepada penulis.
4. Dr. Totok Dewayanto, S.E., M.Si., Akt. selaku dosen wali yang telah memberikan berbagai nasehat dan arahan kepada penulis.

5. Seluruh dosen Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro Semarang yang telah memberikan berbagai ilmu pengetahuan dan petunjuk selama memberikan pelajaran dalam perkuliahan.
6. Seluruh staf Fakultas Ekonomika dan Binsis Universitas Diponegoro Semarang atas segala bantuan yang diberikan selama ini.
7. Kedua orang tua yang penulis cintai, Bapak J. Situngkir dan Ibu Novi Fitriana yang telah memberikan doa, dukungan, kasih sayang dan segalanya selama ini kepada penulis.
8. Adik-adik penulis tersayang, Bagas dan Alwi yang senantiasa memberikan semangat kepada penulis.
9. Keluarga besar Bapak dan Ibu atas segala bantuan dan doa yang diberikan kepada penulis.
10. Zaidirsyah Maulana, atas dukungan dan doa yang diberikan kepada penulis.
11. Sahabat tercinta, Amelia Azka, Annisa Eka, Revian Dellamanda, Emeraldal Nurul, Farah Nurayya dan Hervina Tri Wahyuni, Terimakasih atas kekompakan dan dukungan yang diberikan kepada penulis.
12. K-Bangerz tergoxil, Hunter, Wira, Yudhis, Caruk, Anin, Diaz dan Kokoh. Terimakasih atas kerjasama, kekompakan dan pengalaman serunya selama satu tahun.
13. Kabang-Yoi, Wira, Diaz, Kokoh, Damar, Ryan dan Dyta. Terimakasih telah memberikan semangat dan dukungan kepada penulis.

14. Teman-teman bermain M-GAK, Terimakasih telah memberikan perhatian dan dukungan kepada penulis.
15. Teman-teman bimbingan “Script Warrior”, Terimakasih atas kekompakan selama menjalani bimbingan, diskusi bersama, dan selalu membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi.
16. Kakak-kakak KMA 2013, Faisal Zahrudin, Sandhi Yudha, dan Yudhistira Dwica yang banyak memberikan nasihat dan motivasi kepada penulis.
17. Adik-adik KMA 2016 yang selalu memberikan semangat kepada penulis.
18. Teman-teman KKN Sarung Kades Squad, Peb, Firna, Zalia, Desy, Devi, Ukhti dan Alfado. Terimakasih atas segala kebersamaan dan menjadi keluarga yang baik bagi penulis.
19. Himpunan Mahasiswa Jurusan Akuntansi Universitas Diponegoro Semarang yang selama ini menjadi tempat bagi penulis berorganisasi.
20. Teman-teman Akuntansi Universitas Diponegoro Semarang angkatan 2014 yang telah berjuang bersama-sama dan menjadi keluarga bagi penulis.
21. Seluruh kerabat, teman, dan pihak-pihak yang telah membantu namun tidak bisa disebutkan satu per satu oleh penulis

Penulis menyadari bahwa skripsi ini tidak sempurna dan masih terdapat banyak kekurangan sebab pada dasarnya tidak ada ciptaan manusia yang sempurna. Oleh karena itu setiap kritik, saran dan masukan sangat diharapkan

penulis agar menjadi karya yang lebih baik lagi. Semoga skripsi ini bermanfaat dan memberikan informasi. Akhir kata, terima kasih atas dukungan yang diberikan kepada berbagai pihak.

Semarang, 11 Januari 2018

Penulis,

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'PN S', with a horizontal line extending to the right.

Putri Nurjannah S

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
PERSETUJUAN SKRIPSI	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN.....	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	iv
<i>ABSTRACT</i>	v
ABSTRAK	vi
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI.....	xii
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	3
1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian.....	5
1.3.1 Tujuan Penelitian	5
1.3.2 Kegunaan Penelitian	6
1.4 Sistematika Penulisan.....	7
BAB II TELAAH PUSTAKA	9
2.1 Landasan Teori	9
2.1.1 Teori Agensi	9
2.1.2 Surplus Arus Kas Bebas	11
2.1.3 Kualitas Audit	12
2.1.4 Manajemen Laba.....	12
2.2 Penelitian Sebelumnya	13
2.3 Kerangka Pemikiran	16
2.4 Pengembangan Hipotesis	18
2.4.1 Pengaruh Surplus Arus Kas Bebas terhadap Manajemen Laba.....	18
2.4.2 Pengaruh Kualitas Audit terhadap Manajemen Laba	20
2.4.3 Pengaruh Interaksi Kualitas Audit dan Surplus Arus Kas Bebas terhadap Manajemen Laba.....	21

BAB III METODE PENELITIAN.....	23
3.1 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional	23
3.1.1 Variabel Dependen	23
3.1.2 Variabel Independen	25
3.1.3 Variabel Kontrol	28
3.2 Populasi dan Sampel	28
3.3 Jenis dan Sumber Data	29
3.4 Metode Pengumpulan Data	30
3.5 Metode Analisis.....	30
3.5.1 Uji Statistik Deskripif	30
3.5.2 Uji Asumsi Klasik.....	31
3.5.3 Analisis Regresi Berganda.....	33
3.5.4 Uji Hipotesis	34
BAB IV HASIL DAN ANALISIS.....	36
4.1 Deskripsi Objek Penelitian	36
4.2 Analisis Data	38
4.2.1 Analisis Statistik Deskriptif	38
4.2.2 Uji Asumsi Klasik.....	43
4.2.3 Uji Hipotesis	49
4.3 Intrepretasi Hasil	54
4.3.1 Pengaruh Surplus Arus Kas Bebas terhadap Manajemen Laba.....	54
4.3.2 Pengaruh Kualitas Audit terhadap Manajemen Laba	55
4.3.3 Pengaruh Interaksi Surplus Arus Kas Bebas dan Kualitas Audit terhadap Manajemen Laba.....	56
BAB V PENUTUP.....	58
5.1 Kesimpulan.....	58
5.2 Keterbatasan	59
5.3 Saran	60
DAFTAR PUSTAKA	62
LAMPIRAN.....	64
LAMPIRAN.....	67
LAMPIRAN.....	72

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 Ringkasan Penelitian Terdahulu	15
Tabel 3.1 Kategori Dummy	27
Tabel 4.1 Perincian Penentuan Sampel	37
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif	38
Tabel 4.3 Tabel Surplus Arus Kas Bebas.....	40
Tabel 4.4 Tabel Kualitas Audit	41
Tabel 4.5 Tabel Interaksi Surplus Arus Kas Bebas dan Kualitas Audit	42
Tabel 4.6 Hasil Uji Multikolonieritas	46
Tabel 4.7 Hasil Uji Heteroskedastisitas	48
Tabel 4.8 Hasil Uji Autokorelasi	49
Tabel 4.9 Hasil Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F)	51
Tabel 4.10 Hasil Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik t).....	52
Tabel 4.11 Ringkasan Hasil Uji Hipotesis	54

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	18
Gambar 4.1 Gambar Grafik Histogram Normalitas.....	44
Gambar 4.2 Gambar Normal Probability Plot	44
Gambar 4.3 Gambar Grafik Scatterplots.....	47

BAB 1

PENDAHULUAN

Dalam bab pendahuluan ini terdapat empat sub-bab yang terdiri atas latar belakang, rumusan masalah, tujuan dan kegunaan penelitian serta sistematika penulisan. Sub-bab latar belakang membahas mengenai alasan yang menjadi pertimbangan untuk melakukan penelitian mengenai pengaruh surplus arus kas bebas dan kualitas audit terhadap manajemen laba. Fokus utama dalam penelitian ini akan dibahas pada sub-bab rumusan masalah yang berlandaskan pada latar belakang tersebut.

Pada sub-bab tujuan dan kegunaan penelitian rumusan masalah dijadikan sebagai acuan untuk mencapai target yang diharapkan. Selanjutnya pada sub-bab terakhir membahas sistematika penulisan sebagai bayangan umum dari isi penelitian. Berikut pembahasan yang lebih rinci mengenai empat sub-bab tersebut.

1.1 Latar Belakang

Dampak dari terjadinya globalisasi menyebabkan tujuan baru dalam bisnis perusahaan meningkat. Fenomena ini telah menyebabkan meningkatnya jumlah perusahaan yang beroperasi secara internasional. Kecenderungan ini memotivasi peneliti untuk melakukan penelitian pada perusahaan di salah satu wilayah GT (*Growth Triangle*) tersebut untuk menguji praktik akuntansi dan pelaporannya.

Penelitian pada manajemen laba sebelumnya, sebagian besar dilakukan berdasarkan data yang ada di Amerika Serikat dan Eropa (Ferreira dan Vilela, 2004; Matoussi dan Jardak, 2012; Alali dan Foote, 2012; Gotti dan Mastrolia, 2012). Chung et al. (2005) dalam Rusmin et al. (2014) meneliti dan menemukan bahwa perusahaan yang pertumbuhannya rendah dengan arus kas bebas tinggi menggunakan *discretionary accrual* untuk mengimbangi pendapatan yang rendah atau negatif. Karya Chung et al. (2005) didasarkan pada observasi perusahaan selama periode tahun 1984–1996 dari data Amerika Serikat. Penelitian ini mereplikasi pendekatan yang digunakan oleh Chung et al. (2005). Penelitian ini mendalami efek dari pemantauan eksternal oleh auditor berkualitas tinggi dan surplus arus kas bebas pada praktik manajemen laba.

Penelitian ini menunjukkan bahwa hubungan antara surplus arus kas bebas dan manajemen laba tidak hanya berlaku pada perusahaan-perusahaan di Amerika Serikat dan Inggris, tetapi juga pada perusahaan-perusahaan di Asia. Namun, berdasarkan pengamatan, hasil menunjukkan perbedaan tingkat signifikansi dari faktor penentu yang menjelaskan hubungan antara surplus arus kas bebas dan manajemen laba yang diteliti. Temuan ini menunjukkan adanya faktor-faktor lain yang mempengaruhi keterkaitan masalah keagenan. Penelitian ini memberi bukti empiris bahwa dasar penentu biaya agensi terkait dengan hubungan surplus arus kas bebas dan manajemen laba dalam konteks Asia dipengaruhi oleh faktor-faktor penentu yang berbeda dari penelitian di Amerika Serikat.

Hasil analisis menunjukkan bahwa perusahaan dengan arus kas bebas yang tinggi dan peluang pertumbuhan yang rendah memanfaatkan praktik manajemen

laba. Selain itu, hasil analisis juga menunjukkan bahwa perusahaan yang diaudit oleh perusahaan akuntansi Big 4 memiliki *discretionary accruals* (DAC) yang secara signifikan lebih rendah dibandingkan dengan perusahaan yang diaudit non Big 4. Namun, hasil analisis multivariat menyatakan bahwa auditor Big 4 secara tidak signifikan membatasi praktik manajemen laba.

Temuan ini mendorong penelitian lebih lanjut dan menunjukkan bahwa beberapa variabel institusional juga dapat mempengaruhi terkait masalah agensi. Hal ini juga memberi wawasan kepada investor, manajer, regulator dan para pemangku kepentingan lainnya dalam proses pengambilan keputusan yang sangat penting dalam menghadapi bisnis pada era globalisasi yang terus berlanjut.

1.2 Rumusan Masalah

Teori keagenan merupakan suatu konsep yang mendeskripsikan tentang perilaku pihak agen (manajemen perusahaan) yang melakukan tindakan merugikan atau *moral hazard* kepada pihak prinsipal (pemangku kepentingan) sehingga menyebabkan adanya konflik antara kedua belah pihak tersebut. Pada saat pemantauan atau tindakan disiplin yang dilakukan oleh para pemangku kepentingan tidak efektif, beberapa manajer memilih proyek yang menguntungkan bagi mereka

dengan tujuan untuk mengambil manfaat ekonomi atau keuntungan pribadi. Salah satunya melalui praktik manajemen laba yang berkaitan dengan surplus arus kas bebas.

Perusahaan dengan peluang pertumbuhan yang rendah cenderung menginvestasikan surplus arus kas bebas pada proyek-proyek yang kurang atau tidak menguntungkan. Chung et al (2005) dalam Rusmin (2014) menjelaskan perilaku manajer yang berkaitan dengan surplus kas bebas dan dampaknya terhadap pilihan mereka dalam teknik akuntansi untuk manajemen laba. Biaya agensi dari arus kas bebas merujuk pada arus kas yang diinvestasikan dalam proyek Net Present Value (NPV) negatif (Jensen, 1986). Alasan atas perilaku manajer seperti ini karena sulit untuk mendeteksi biaya agen dari arus kas bebas (investasi pada proyek NPV negatif). Dengan tidak adanya peraturan yang mengharuskan manajer untuk melakukan pengungkapan tentang proyeksi arus kas investasi termasuk asumsinya kepada investor akan menyebabkan timbulnya kerahasiaan komersial. Situasi ini mendorong para manajer untuk menyembunyikan keputusan investasi yang buruk. Dalam keadaan lain, tidak ada jalan bagi investor di perusahaan untuk dapat sepenuhnya mengungkap praktik manajemen laba dengan surplus arus kas bebas.

Manajer perusahaan mempraktikkan manajemen laba melalui teknik akuntansi dengan mengelola DAC. Oleh sebab itu, diperlukan adanya pemeriksaan eksternal oleh auditor terhadap laporan keuangan yang merefleksikan kinerja suatu perusahaan. Kualitas auditor merupakan pusat pengawasan eksternal karena faktor ini dianggap menjadi salah satu kunci determinan dari manajemen laba. Watts dan Zimmerman (1986) dan De Angelo (1981) dalam Rusmin (2014) mengemukakan bahwa kualitas auditor bergantung pada relevansi laporan auditor dalam memeriksa hubungan kontrak dan pelaporan pelanggaran. Becker et al.

(1998), Frankel *et al.* (2002), Gul *et al.* (2003) dan Lin dan Hwang (2010) dalam Rusmin *et al.* (2014) menyatakan bahwa auditor berkualitas tinggi diharapkan dapat memiliki peluang lebih besar untuk mendeteksi adanya praktik manajemen laba.

Berlandaskan uraian dari latar belakang tersebut, maka pertanyaan mengenai penelitian yang dapat dirumuskan adalah sebagai berikut :

1. Apakah surplus arus kas bebas berpengaruh positif terhadap manajemen laba?
2. Apakah kualitas audit berpengaruh secara negatif terhadap manajemen laba?
3. Apakah kualitas audit dapat memoderasi hubungan antara surplus arus kas bebas dengan manajemen laba?

1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian

1.3.1 Tujuan Penelitian

Penelitian ini menyelidiki tentang apakah perusahaan dengan arus kas bebas yang tinggi dengan peluang pertumbuhan yang rendah berhubungan dengan manajemen laba dan mendalami pengaruh kualitas audit pada manajemen laba serta hubungan surplus arus kas bebas dan manajemen laba. Penelitian ini juga mengontrol pengaruh karakteristik keuangan perusahaan seperti leverage. Dalam penelitian ini, motivasi manajer perusahaan dalam mengelola arus kas bebas perusahaan dan efeknya pada manajemen laba dalam konteks teori keagenan, terutama dalam konteks bisnis dan pelaporan keuangan.

Berdasarkan penjelasan dan uraian rumusan masalah di atas, maka tujuan dilakukannya penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Menganalisis pengaruh positif dari surplus arus kas bebas terhadap manajemen laba.
2. Menganalisis pengaruh negatif dari kualitas audit terhadap manajemen laba.
3. Menganalisis pengaruh kualitas audit yang dapat memoderasi hubungan antara surplus arus kas bebas dan manajemen laba.

1.3.2 Kegunaan Penelitian

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat sebagai berikut :

1. Bagi Akademisi

Diharapkan penelitian ini dapat menjadi salah satu ilmu sumber pengetahuan tambahan serta dapat menjadi referensi pada penelitian selanjutnya untuk mengetahui faktor-faktor apa saja yang mungkin mempengaruhi manajemen laba misalnya seperti surplus arus kas bebas dan kualitas audit.

2. Bagi Investor

Diharapkan penelitian ini dapat menjadi salah satu referensi dalam membuat keputusan investasi di masa depan dengan memberi penilaian pada kualitas laporan keuangan perusahaan dan dapat menjadi dasar pertimbangan investor untuk berinvestasi sehingga

terhindar dari perusahaan yang mungkin melakukan praktik manajemen laba.

3. Bagi Perusahaan

Diharapkan penelitian ini dapat menjadi pertimbangan bagi perusahaan untuk lebih berhati-hati dalam melakukan pelaporan keuangan dengan menghindari praktik manajemen laba sebab dapat menyebabkan hilangnya kepercayaan dari pihak-pihak yang memiliki kepentingan.

1.4 Sistematika Penulisan

BAB I PENDAHULUAN

Bab ini berisikan latar belakang, rumusan masalah, tujuan dan kegunaan penelitian serta sistematika penulisan.

BAB II TELAAH PUSTAKA

Bab ini berisikan kajian landasan teori, penelitian sebelumnya, kerangka pemikiran serta pengembangan hipotesis.

BAB III METODE PENELITIAN

Bab ini berisikan metode penelitian yang digunakan pada analisis yang meliputi variabel penelitian, definisi operasional variabel, populasi dan sampel, jenis dan sumber data, metode pengumpulan data serta metode analisis yang digunakan.

BAB IV HASIL DAN ANALISIS

Bab ini berisikan deskripsi dari objek penelitian, analisis data penelitian serta interpretasi dari hasil penelitian.

BAB V PENUTUP

Bab ini berisikan kesimpulan mengenai hasil penelitian, keterbatasan pada penelitian serta saran yang ditujukan untuk penelitian berikutnya.