

SKRIPSI

**PENGARUH FIRM SIZE, LEVERAGE, BOARD SIZE, BOARD
INDEPENDENCE, AUDIT COMITEE, CASH FLOW FROM
OPERATION, DAN PROFITABILITY TERHADAP REAL
EARNINGS MANAGEMENT PADA PERUSAHAAN
INDUSTRI DASAR DAN KIMIA YANG TERDAFTAR DI BEI
PADA TAHUN 2015-2017**



DIAJUKAN OLEH :

NAMA : NOVITA CENDRA

NIM : 125150029

**UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN DARI SYARAT-SYARAT
GUNA MENCAPAI GELAR SARJANA EKONOMI**

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI
UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI
JAKARTA
2019**

UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI
JAKARTA

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

NAMA : NOVITA CENDRA
NPM : 125150029
PROGRAM / JURUSAN : S1 / AKUNTANSI
KONSENTRASI : AKUNTANSI KEUANGAN MENENGAH
JUDUL SKRIPSI : PENGARUH FIRM SIZE, LEVERAGE, BOARD
SIZE, BOARD INDEPENDENCE, AUDIT
COMITEE, CASH FLOW FROM OPERATION,
DAN PROFITABILITY TERHADAP REAL
EARNINGS MANAGEMENT PADA
PERUSAHAAN INDUSTRI DASAR DAN
KIMIA YANG TERDAFTAR DI BEI PADA
TAHUN 2015-2017

JAKARTA, 10 JULI 2019

(Sufiyati S.E, M.Si, A.k).

UNIVERSITAS TARUMANAGARA
FAKULTAS EKONOMI
JAKARTA

HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI

NAMA : NOVITA CENDRA
NPM : 125150029
PROGRAM / JURUSAN : SI / AKUNTANSI
KONSENTRASI : AKUNTANSI KEUANGAN MENENGAH
JUDUL SKRIPSI : PENGARUH FIRM SIZE, LEVERAGE, BOARD
SIZE, BOARD INDEPENDENCE, AUDIT
COMITEE, CASH FLOW FROM OPERATION,
DAN PROFITABILITY TERHADAP REAL
EARNINGS MANAGEMENT PADA
PERUSAHAAN INDUSTRI DASAR DAN
KIMIA YANG TERDAFTAR DI BEI PADA
TAHUN 2015-2017

Tanggal: 22 Juli 2019

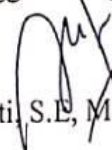
Ketua Penguji



(Liana Susanto, S.E., M.Si., Ak.)

Tanggal: 22 Julii 2019

Anggota Renguji:



(Sufiyati, S.E., M.Si, Ak).

Tanggal: 22 Juli 2019

Anggota penguji:



(Linda Santioso, S.E., M.Si., Ak)

UNIVERSITAS TARUMANAGARA

FAKULTAS EKONOMI

JAKARTA

ABSTRAK

PENGARUH *FIRM SIZE*, *LEVERAGE*, *BOARD SIZE*, *BOARD INDEPENDENCE*, *AUDIT COMITEE*, *CASH FLOW FROM OPERATION*, DAN *PROFITABILITY* TERHADAP *REAL EARNINGS MANAGEMENT* PADA PERUSAHAAN INDUSTRI DASAR DAN KIMIA YANG TERDAFTAR DI BEI PADA TAHUN 2015-2017

Penelitian ini bertujuan untuk memperoleh bukti empiris mengenai pengaruh *firm size*, *leverage*, *board size*, *board independence*, *audit comitee*, *cash flow from operation*, dan *profitability* terhadap *real earnings management* pada perusahaan industri dasar dan kimia yang terdaftar di BEI pada tahun 2015-2017. Sampel penelitian sebesar 21 perusahaan dari 66 data perusahaan dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Hasil penelitian yang diperoleh yaitu *firm size*, *leverage*, dan *board size* tidak berpengaruh signifikan terhadap *real earnings management*, *board independence* berpengaruh positif signifikan terhadap *real earnings management*, *audit comitee* tidak berpengaruh signifikan terhadap *real earnings management*, *cash flow from operation* dan *profitability* berpengaruh negatif signifikan terhadap *real earnings management*.

Kata kunci: *firm size*, *leverage*, *board size*, *board independence*, *audit comitee*, *cash flow from operation*, *profitability* dan *real earnings management*.

EFFECTS OF FIRM SIZE, LEVERAGE, BOARD SIZE, BOARD INDEPENDENCE, AUDIT COMITEE, CASH FLOW FROM OPERATION, AND PROFITABILITY OF COMPANIES TOWARDS REAL EARNINGS MANAGEMENT IN MANUFACTURING COMPANIES OF BASIC INDUSTRY AND CHEMICALS SECTORS LISTED IN INDONESIA STOCK EXCHANGE IN THE PERIOD 2015-2017

This study aims to obtain empirical evidence on the effect of firm size, leverage, board size, board independence, audit comitee, cash flow from operation, and profitability of companies on real earnings management in manufacturing companies of basic industry and chemicals sector listed in Indonesia Stock Exchange in the period 2015-2017. Research samples are 21 companies out of 66 companies data using purposive sampling method. Results of this research obtained the firm size, leverage, and board size have no significant effect to real earnings management, board independence have positive significant effect to real earnings management, audit comitee have no effect to real earnings management, cash flow from operation and profitability have negative significant effect to real earnings management.

Keywords: *firm size*, *leverage*, *board size*, *board independence*, *audit comitee*, *cash flow from operation*, *profitability* and *real earnings management*.

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa atas kasih dan anugerah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul “PENGARUH *FIRM SIZE, LEVERAGE, BOARD SIZE, BOARD INDEPENDENCE, AUDIT COMITEE, CASH FLOW FROM OPERATION, DAN PROFITABILITY* TERHADAP *REAL EARNINGS MANAGEMENT* PADA PERUSAHAAN INDUSTRI DASAR DAN KIMIA YANG TERDAFTAR DI BEI PADA TAHUN 2015-2017”

Skripsi ini merupakan salah satu persyaratan kelulusan bagi penulis guna mencapai gelar S1 Jurusan Akuntansi di Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara. Dalam penyusunan skripsi ini, penulis menyadari banyak kesulitan dalam penyelesaiannya. Dengan adanya bantuan, bimbingan, petunjuk dan nasehat serta dorongan dari berbagai pihak, maka skripsi ini dapat diselesaikan tepat pada waktunya. Pada kesempatan ini, penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada semua pihak yang telah memberikan bantuannya dalam penyelesaian skripsi ini, khususnya kepada :

1. Ibu Sufiyati S.E., M.Si., Ak.. selaku Dosen Pembimbing Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara yang telah meluangkan waktu dan tenaga untuk membimbing, mengarahkan, dan memberikan masukan kepada penulis selama proses penyusunan skripsi.
2. Bapak Ronnie Resdianto Masman, S.E., M.M, M.A., selaku Wakil Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.
3. Bapak Hendro Lukman, S.E., M.M., A.k., CPMA., CA., CPA (Aust), CSRS., selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.
4. Ibu Elsa Imelda S.E., M.Si., Ak., CA., selaku Ketua Program Studi Jurusan Akuntansi Universitas Tarumanagara.
5. Para dosen Universitas Tarumanagara yang telah membimbing dan mendidik penulis selama perkuliahan di Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.
6. Orang tua keluarga yang telah memberikan perhatian, dukungan, dan doa selama pembuatan skripsi ini.

7. Teman-teman satu bimbingan skripsi yang telah membantu dan memberi masukan kepada penulis selama proses pembuatan skripsi.
8. Teman-teman seperjuangan selama kuliah yaitu Adelia Suryani, Winny Lukita, Verawati, Yuliati, Esther Tamara, sebagai sahabat perjuangan penulis selama masa kuliah yang telah memberikan semangat doa, dukungan, saran dan bantuan kepada penulis selama proses penyusunan skripsi ini.
9. Vera Enggelina dan Yosua Maurecio sebagai sahabat terbaik penulis yang telah memberikan semangat doa, dukungan, saran dan bantuan kepada penulis selama proses penyusunan skripsi ini.
10. Serta semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu per satu, terima kasih atas kontribusinya dalam penyusunan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini jauh dari sempurna baik isi, tata bahasa, maupun dari segi penyusunan, yang dikarenakan keterbatasan kemampuan penulis. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang membutuhkan.

DAFTAR ISI

| | |
|--|-----|
| HALAMAN JUDUL | i |
| HALAMAN PERSETUJUAN | ii |
| HALAMAN PENGESAHAN | iii |
| ABSTRAK | iv |
| KATA PENGANTAR | v |
| DAFTAR ISI | vii |
| DAFTAR TABEL | x |
| DAFTAR GAMBAR | xi |
| DAFTAR LAMPIRAN | xii |
| BAB I PENDAHULUAN | |
| A. Permasalahan | 1 |
| 1. Latar Belakang Masalah..... | 1 |
| 2. Identifikasi Masalah | 6 |
| 3. Batasan Masalah..... | 7 |
| 4. Rumusan Masalah | 7 |
| B. Tujuan dan Manfaat Penelitian | 7 |
| BAB II LANDASAN TEORI | |
| A. Gambaran Umum Teori | 9 |
| 1. Teori Agensi | 9 |
| 2. Teori Asimetri | 10 |
| B. Definisi Konseptual Variabel..... | 12 |
| 1. <i>Real Earnings Management</i> | 12 |
| 2. <i>Firm Size</i> | 14 |
| 3. <i>Leverage</i> | 15 |
| 4. <i>Board Size</i> | 16 |
| 5. <i>Board Independence</i> | 16 |
| 6. <i>Audit Comitee</i> | 17 |
| 7. <i>Cash Flow From Operation</i> | 18 |

| | |
|--|----|
| 8. <i>Profitability</i> | 18 |
| C. Kaitan antara Variabel-Variabel | 19 |
| 1. <i>Firm Size</i> dan <i>Real Earnings Management</i> | 19 |
| 2. <i>Leverage</i> dan <i>Real Earnings Management</i> | 20 |
| 3. <i>Board Size</i> dan <i>Real Earnings Management</i> | 21 |
| 4. <i>Board Independence</i> dan <i>Real Earnings Management</i> | 22 |
| 5. <i>Audit Comitee</i> dan <i>Real Earnings Management</i> | 23 |
| 6. <i>Cash Flow From Operation</i> dan <i>Real Earnings Management</i> | 23 |
| 7. <i>Profitability</i> dan <i>Real Earnings Management</i> | 24 |
| D. Penelitian Yang Relevan..... | 25 |
| E. Kerangka Pemikiran dan Hipotesis | 30 |
| BAB III METODE PENELITIAN | |
| A. Desain Penelitian | 35 |
| B. Populasi Teknik Pemilihan Sampel dan Ukuran Sampel..... | 35 |
| C. Operasional Variabel dan Instrumen..... | 37 |
| D. Analisis Data | 41 |
| 1. Statistik Deskriptif | 41 |
| 2. Analisis Regresi Data Panel | 41 |
| E. Asumsi Analisis Data | 43 |
| 1. Uji Koefisien Determinasi (R ²) | 43 |
| 2. Uji Signifikansi Keseluruhan (Uji F) | 44 |
| 3. Uji Hipotesis (Uji T) | 44 |
| BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN | |
| A. Deskripsi Subyek | 45 |
| B. Deskripsi Objek Penelitian..... | 48 |
| C. Hasil Analisis Data..... | 49 |
| 1. Statistik Deskriptif..... | 49 |
| 2. Analisis Regresi Data Panel | 52 |
| D. Hasil Uji Asumsi Data | 58 |
| 1. Uji F..... | 61 |

| | |
|--|----|
| 2. Uji T | 62 |
| 3. Uji-R2..... | 64 |
| E. Pembahasan..... | 64 |
| 1. <i>Firm Size</i> dan <i>Real Earnings Management</i> | 66 |
| 2. <i>Leverage</i> dan <i>Real Earnings Management</i> | 67 |
| 3. <i>Board Size</i> dan <i>Real Earnings Management</i> | 68 |
| 4. <i>Board Independence</i> dan <i>Real Earnings Management</i> | 69 |
| 5. <i>Audit Comitee</i> dan <i>Real Earnings Management</i> | 69 |
| 6. <i>Cash Flow From Operation</i> dan <i>Real Earnings Management</i> | 70 |
| 7. <i>Profitability</i> dan <i>Real Earnings Management</i> | 71 |
| BAB V KESIMPULAN DAN SARAN | |
| A. Kesimpulan | 73 |
| B. Keterbatasan dan Saran | 74 |
| 1. Keterbatasan..... | 74 |
| 2. Saran | 74 |
| DAFTAR PUSTAKA | 76 |
| LAMPIRAN-LAMPIRAN | 83 |
| DAFTAR RIWAYAT HIDUP..... | 92 |
| TURNITIN | |
| PERNYATAAN TIDAK ADA PLAGIAT | |

DAFTAR TABEL

| | |
|---|----|
| Tabel 2.1 Penelitian terdahulu | 34 |
| Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel | 40 |
| Tabel 4.1 Kriteria Sampel | 46 |
| Tabel 4.2 Sampel Penelitian | 47 |
| Tabel 4.3 Hasil Data Statistik Deskriptif | 50 |
| Tabel 4.4 Hasil Common Effect Model..... | 52 |
| Tabel 4.5 Hasil Fixed Effect Model..... | 53 |
| Tabel 4.6 Hasil Random Effect Model | 54 |
| Tabel 4.7 Hasil Uji Chow | 55 |
| Tabel 4.8 Hasil Uji Hausman..... | 56 |
| Tabel 4.9 Hasil Uji Analisis Berganda | 58 |
| Tabel 4.10 Hasil Uji Hipotesis..... | 65 |

DAFTAR GAMBAR

| | |
|------------------------------------|----|
| Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran..... | 34 |
|------------------------------------|----|

DAFTAR LAMPIRAN

| | Halaman |
|------------|---|
| Lampiran 1 | Daftar Sampel Seluruh Variabel 83 |
| Lampiran 2 | Hasil Statistik Deskriptif 85 |
| Lampiran 3 | <i>Common Effect Model</i>86 |
| Lampiran 4 | <i>Fixed Effect Model</i>87 |
| Lampiran 5 | <i>Random Effect Model</i>88 |
| Lampiran 6 | <i>Chow Test</i>89 |
| Lampiran 7 | Uji Hausman.....90 |
| Lampiran 8 | Hasil Uji Regresi Berganda.....91 |