

**PENGARUH *FREE CASH FLOW*, UKURAN PERUSAHAAN, DAN  
PROFITABILITAS TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA  
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK  
INDONESIA TAHUN 2015 - 2017**

**SKRIPSI**

**Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat  
Dalam Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi  
Program Studi Akuntansi**



Diajukan Oleh:

**DIANA ANGGITA MAYANGSARI**  
NPM : 15430102

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS WIJAYA KUSUMA SURABAYA  
2019**

## **SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT**

Saya yang bertanda tangan di bawah ini :

**Nama** : **Diana Anggita Mayangsari**  
**NPM** : **15430102**  
**Alamat** : **Jl. Bumi Sari Praja VI No. 10A, Surabaya**  
**Program Studi** : **Akuntansi**  
**Fakultas** : **Ekonomi dan Bisnis**

Dengan ini menyatakan bahwa skripsi dengan judul **“PENGARUH *FREE CASH FLOW*, UKURAN PERUSAHAAN DAN PROFITABILITAS TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2015 – 2017”** adalah benar-benar karya saya sendiri dan bebas dari plagiat, dan apabila pernyataan ini terbukti tidak benar maka saya bersedia menerima sanksi sesuai dengan ketentuan yang berlaku.

Demikian surat pernyataan ini saya buat untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

Surabaya, 26 Juni 2019

Yang membuat pernyataan



( Diana Anggita Mayangsari )

NPM : 15430102



**SKRIPSI**

**PENGARUH *FREE CASH FLOW*, UKURAN PERUSAHAAN  
DAN PROFITABILITAS TERHADAP MANAJEMEN LABA  
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR  
DI BURSA EFEK INDONESIA PADA TAHUN 2015-2017**

Diajukan Oleh:

**DIANA ANGGITA MAYANGSARI**

**NPM : 15430102**

TELAH DISETUJUI DAN DITERIMA DENGAN BAIK OLEH

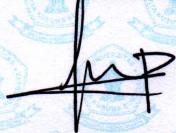
DOSEN PEMBIMBING I



Dr. Dra. TANTRI BARAROH, SE., M.Ak

Tanggal, 31-07-2019

DOSEN PEMBIMBING II



FADILLA PURWITASARI, SE., M.Ak

Tanggal, 02-08-2019

KETUA PROGRAM STUDI



LILIK MARDIANA, SE., M. Ak., Ak., CA.

Tanggal, 13-08-2019



## SKRIPSI

# PENGARUH *FREE CASH FLOW*, UKURAN PERUSAHAAN DAN PROFITABILITAS TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PADA TAHUN 2015-2017

Dipersiapkan dan disusun oleh:  
**DIANA ANGGITA MAYANGSARI**  
NPM: 15430102

### Susunan Dewan Penguji

Pembimbing Utama

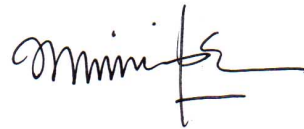


Dr. Dra. TANTRI BARAROH, SE., M.Ak.

Anggota Dewan Penguji Lain



MIRA PRAMUDIANTI, SE., M.Ak.



WIWIN WAHYUNI, SE., M.Ak.



RISAWATI, SE., M.Ak.

Skripsi ini telah diterima sebagai salah satu persyaratan

Untuk memperoleh gelar sarjana akuntansi

Tanggal, ... 24 Juli 2019 .....



LILIK MARDIANA, SE., M. Ak., Ak., CA.

Ketua Program Studi

## KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT, yang telah melimpahkan berkat, rahmat serta hidayahNya kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“PENGARUH *FREE CASH FLOW*, UKURAN PERUSAHAAN, DAN PROFITABILITAS TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2015 - 2017”**. Penulisan skripsi ini disusun guna memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana Akuntansi (S.Ak) pada S-1 Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Wijaya Kusuma Surabaya.

Penulis menyadari bahwa penulisan skripsi ini masih banyak terdapat kekurangan dalam penulisan ini. Untuk itu kritik dan saran yang membangun dari berbagai pihak sangat diharapkan demi kesempurnaan skripsi ini. Dalam penyusunan skripsi ini, penulis telah mendapatkan banyak bantuan, dorongan dan dukungan dari berbagai pihak baik berupa moril maupun materiil. Pada kesempatan ini penulis mengucapkan rasa terima kasih kepada :

1. Kedua orang tua tercinta, Bapak Eko Hariyono dan Ibu Maskinah yang selalu mendoakan tanpa henti, menyemangati, memberi dukungan baik moril maupun materiil serta pengertiaannya sehingga dapat terselesaikan skripsi ini.
2. Bapak Prof. H. Sri Harmadji, Dr., Sp. THT-KL(K), selaku Rektor Universitas Wijaya Kusuma Surabaya.

3. Bapak Drs. Ec. Gimanto Gunawan. MM., M.Ak, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Wijaya Kusuma Surabaya.
4. Ibu Lilik Mardiana, SE., M.Ak, Ak, CA, selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Wijaya Kusuma Surabaya.
5. Bapak Agus Sumanto SE.,Ak.,M.Si.,CA.,CPA.,CPS, selaku dosen wali yang telah memberikan arahan dan bimbingan dalam studi selama masa perkuliahan di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Wijaya Kusuma Surabaya.
6. Ibu Dr. Dra. Tantri Bararoh, M.Si, M.Ak, selaku Dosen Pembimbing I yang telah memberi bantuan, arahan, masukan, kritik, dan kesabaran selama proses penulisan skripsi.
7. Ibu Fadilla Purwitasari, SE., M.Ak, selaku Dosen Pembimbing II yang telah memberi bantuan, arahan, masukan, kritik, dan kesabaran selama proses penulisan skripsi.
8. Seluruh Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Wijaya Kusuma Surabaya yang telah membimbing dan memberikan bekal ilmu yang sangat berguna bagi penulis selama perkuliahan.
9. Seluruh Staf Tata Usaha Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Wijaya Kusuma yang telah banyak membantu memberikan informasi kepada penulis.
10. Kakak Dessy Mifta dan Rony serta anggota keluarga lainnya yang selalu mendoakan dan memberikan dukungan kepada penulis agar penulisan skripsi ini segera selesai.

11. Usman Digdo, yang selalu memberikan semangat, doa, serta bantuan kecil yang sangat bermanfaat selama pembuatan skripsi ini. *Thankyou byy.*
12. Sahabat “geng kapak” yang sudah 10 tahun lebih Devmon, Fanny, Lavena, Salsa yang selalu memberikan semangat dan doa kepada penulis.
13. Sahabat saya semenjak awal perkuliahan, Cibi Cabe : Anida, Ayu, Izzah, Kezia, Gamaniar, Ovie, Guntur, Surya, Shifaq. Terima kasih telah menjadi teman seperjuangan selama perkuliahan dan selalu memberi dukungan dan bantuan dari awal hingga sekarang.
14. Sahabat seperjuangan dalam bimbingan skripsi Tsani Purnamasari, Wahyu Nur, Nesa, Putri, Mega yang selalu setia bimbingan skripsi bersama penulis, selalu membantu penulis dan saling memberikan support serta do’a.
15. Sahabat SMA, Sisis, Lipik, Arsi yang selalu memberikan dukungan dan doa kepada penulis.
16. Seluruh teman-teman seperjuangan dan seangkatan Akuntansi B dan Akuntansi G Angkatan 2015. Terima kasih atas bantuan, doa dan dukungan selama ini dari awal perkuliahan hingga sekarang.
17. Teman – teman ORMAWA Fakultas Ekonomi Universitas Wijaya Kusuma Surabaya, terima kasih untuk ilmu non akademiknya, dukungan, bantuan dan doanya sehingga penulis memiliki pengalaman organisasi yang telah diberikan.
18. Teman – Teman kantor, Mak Manda, Sekar, Tayo dan lain - lain yang telah membantu, mendoakan dan selalu memberikan dukungan kepada penulis.

19. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan penulis satu persatu yang telah memberikan bantuan dan dukungan kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

Penulis berharap semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat baik bagi penulis maupun para pembaca sehingga dapat menambah informasi dan wawasan.

Hormat saya,

Diana Anggita Mayangsari



## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
SURAT PERNYATAAN BEBAS PLAGIAT.....	ii
HALAMAN PERSETUJUAN.....	iii
KATA PENGANTAR .....	v
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR .....	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
ABSTRAK .....	xv
ABSTRACT.....	xvi
<b>BAB I PENDAHULUAN</b>	
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	6
1.3 Tujuan Penelitian .....	6
1.4 Manfaat Penelitian .....	6
1.5 Sistematika Penulisan .....	7
<b>BAB II TELAAH PUSTAKA</b>	
2.1 Landasan Teori.....	9
2.1.1 Teori Keagenan ( <i>Agency Theory</i> ) .....	9
2.1.2 Manajemen Laba.....	11
2.1.3 <i>Free Cash Flow</i> .....	15
2.1.4 Ukuran Perusahaan.....	16
2.1.5 Profitabilitas .....	17
2.2 Penelitian Sebelumnya .....	22
2.3 Pengembangan Hipotesa .....	24
2.3.1 Pengaruh <i>Free Cash Flow</i> terhadap Manajemen Laba.....	24
2.3.2 Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Manajemen Laba.....	25
2.3.3 Pengaruh Profitabilitas terhadap Manajemen Laba .....	26

2.4 Model Analisis .....	27
<b>BAB III METODE PENELITIAN</b>	
3.1 Pendekatan Penelitian .....	28
3.2 Populasi dan Sampel .....	28
3.3 Jenis dan Sumber Data .....	29
3.3.1 Jenis Data .....	29
3.3.2 Sumber Data.....	30
3.4 Identifikasi Variabel.....	30
3.5 Definisi Operasional.....	30
3.5.1 Definisi Operasional Variabel Independen (X).....	31
3.5.1.1 Definisi Operasional <i>Free Cash Flow</i> .....	31
3.5.1.2 Definisi Operasional Ukuran Perusahaan .....	32
3.5.1.3 Definisi Operasional Profitabilitas .....	32
3.5.2 Definisi Operasional Variabel Dependen (Y) .....	32
3.5.2.1 Definisi Operasional Manajemen Laba.....	33
3.6 Teknik Pengambilan Data .....	34
3.7 Teknik Analisis Data.....	35
3.7.1 Uji Statistik Deskriptif .....	35
3.7.2 Uji Asumsi Klasik .....	36
3.7.2.1 Uji Normalitas .....	36
3.7.2.2 Uji Multikolinearitas .....	36
3.7.2.3 Uji Autokorelasi .....	37
3.7.2.4 Uji Heterokedastisitas .....	37
3.7.3 Analisis Regresi Linier Berganda .....	38
3.7.4 Pengujian Hipotesis.....	38
3.7.4.1 Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	38
3.7.4.2 Uji f .....	39
3.7.4.3 Uji t .....	39
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN</b>	
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian .....	40
4.2 Analisis Data .....	41

4.2.1 Statistik Deskriptif .....	41
4.2.2 Uji Asumsi Klasik .....	43
4.2.2.1 Uji Normalitas .....	43
4.2.2.2 Uji Multikolinearitas .....	45
4.2.2.3 Uji Autokorelasi .....	46
4.2.2.4 Uji Heteroskedastisitas .....	47
4.2.3 Analisis Regresi Linier Berganda .....	49
4.2.4 Pengujian Hipotesis .....	51
4.2.4.1 Uji Determinasi .....	41
4.2.4.2 Uji f .....	52
4.2.4.3 Uji t .....	54
4.3 Pembahasan .....	56
4.3.1 Pengaruh <i>Free Cash Flow</i> Terhadap Manajemen Laba .....	57
4.3.2 Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Manajemen Laba .....	58
4.3.3 Pengaruh Profitabilitas Terhadap Manajemen Laba .....	59
<b>BAB V SIMPULAN DAN SARAN</b>	
5.1 Simpulan .....	62
5.2 Saran .....	63
5.3 Keterbatasan .....	63

## **DAFTAR PUSTAKA**

## **LAMPIRAN-LAMPIRAN**

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Penelitian Sebelumnya .....	22
Tabel 4.1	Pemilihan Sampel.....	40
Tabel 4.2	Daftar Nama-Nama Perusahaan .....	41
Tabel 4.3	Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	42
Tabel 4.4	Hasil Uji Normalitas.....	45
Tabel 4.5	Hasil Uji Multikolinearitas.....	46
Tabel 4.6	Hasil Uji Autokorelasi.....	47
Tabel 4.7	Hasil Uji Asumsi Klasik.....	49
Tabel 4.8	Hasil Uji Analisis Regresi Berganda.....	50
Tabel 4.9	Hasil Uji Determinasi .....	52
Tabel 4.10	Hasil f.....	52
Tabel 4.10	Hasil t.....	54



## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Model Analisis .....	27
Gambar 4.1	Normal <i>P-Plot Regression Standardized Residual</i> .....	44
Gambar 4.2	Hasil Uji Heterokedastisitas .....	48

## DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Sampel Perusahaan Mmanufaktur 2015 - 2017  
Lampiran 2 : Output Statistik

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *free cash flow*, *ukuran perusahaan* dan profitabilitas terhadap manajemen laba. Pengumpulan data menggunakan metode *purposive sampling* terhadap perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2015 sampai 2017. Sebanyak 108 perusahaan manufaktur digunakan sebagai sampel. Metode analisis dari penelitian ini menggunakan regresi berganda. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa variabel yang mempengaruhi manajemen laba adalah variabel ukuran perusahaan dan profitabilitas. Sedangkan variabel yang tidak mempengaruhi manajemen laba adalah *free cash flow*.

**Kata Kunci: Free Cash Flow, Profitabilitas, dan Ukuran Perusahaan**

## **ABSTRACT**

*This study aims to determine the effect of free cash flow, firm size and profitability on earnings management.*

*Data collection used a purposive sampling method for manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange from 2015 to 2017. A total of 108 manufacturing companies were used as samples. The method of analysis of this study uses multiple regression.*

*The results of this study indicate that the variables that affect earnings management are variables in firm size and profitability. While variables that do not affect earnings management are free cash flow.*

***Keywords: Free Cash Flow, Profitability, and Company Size***