

## ABSTRAK

Penelitian ini dilakukan untuk menjawab tiga tujuan. Pertama, untuk menguji dan menganalisis pengaruh kebijakan utang dan kualitas audit eksternal secara simultan terhadap manajemen laba. Kedua, untuk menguji dan menganalisis pengaruh kebijakan utang dan kualitas audit eksternal secara parsial terhadap manajemen laba. Ketiga, untuk mengetahui kontribusi pengaruh kebijakan utang dan kualitas audit eksternal dalam menjelaskan variasi manajemen laba. Dalam penelitian ini, kebijakan utang diukur dengan rasio utang terhadap ekuitas. Kualitas auditor eksternal diukur dengan variabel boneka keberadaan auditor *big four* dan *non-big four* dan manajemen laba diukur dengan discretionary total accrual yang diprediksi dengan menggunakan model Jones yang dimodifikasi.

Populasi penelitian ini yaitu perusahaan dalam sektor industri barang konsumsi. Sampel diambil dari populasi dengan metode acak sederhana. Model regresi dengan data gabungan digunakan sebagai metode analisis data.

Penelitian ini menyimpulkan tiga hal. Pertama, kebijakan utang dan kualitas audit eksternal tidak berpengaruh terhadap manajemen laba. Kedua, kebijakan utang berpengaruh negatif terhadap manajemen laba dan kualitas auditor eksternal tidak berpengaruh terhadap manajemen laba. Ketiga, besarnya kontribusi pengaruh kebijakan utang dan kualitas audit eksternal dalam menjelaskan variasi manajemen laba terefleksikan oleh nilai R-kuadrat yang disesuaikan sebesar 5,9633%.

Kata kunci: kebijakan utang, kualitas auditor eksternal, manajemen laba

## **ABSTRACT**

*This research is done to answer three goals. The first goal is to examine and analyze the effect of debt policy and external auditor quality simultaneously on earnings management. The second is to examine and analyze the effect of debt policy and external auditor quality partially on earnings management. The third is to know the effect contribution of debt policy and external auditor quality on explaining variance of earning management. In this research, debt policy is measured by debt to equity ratio, external auditor quality is measured by dummy variable of the existence of the big four and non-big four auditor and earning management is measured with discretionary total accrual (DTAC) predicted by the modified Jones model.*

*Population of this research is firms in consumer goods industry listed on Indonesia Stock Exchange. Sample is picked up from the population by simple random sampling method. Regression with pooled data is used as the method of data analysis.*

*This research concludes three things. Firstly, debt policy and external auditor quality has no effect on earning management. Secondly, debt policy has a negative effect on earnings management and external auditor quality has no effect on earning management. Thirdly, contribution of effect of debt policy and external audit quality on explaining variance of earning management is reflected by adjusted R-squared of 5.9633%.*

**Keywords:** *debt policy, external auditor quality, earning management*

## DAFTAR ISI

	halaman
JUDUL PENELITIAN.....	i
LEMBAR PENGESAHAN .....	ii
LEMBAR PERNYATAAN .....	iii
LEMBAR PERNYATAAN PUBLIKASI LAPORAN PENELITIAN.....	iv
ABSTRAK .....	v
ABSTRACT .....	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI.....	ix
DAFTAR TABEL .....	i
DAFTAR GAMBAR.....	i
<b>BAB I Pendahuluan</b>	
1.1 Latar Belakang Penelitian .....	1
1.2 Identifikasi dan Perumusan Masalah .....	6
1.3 Tujuan Penelitian .....	7
1.4 Manfaat Penelitian .....	7
1.5 Sistematika Penulisan .....	8
<b>BAB II Tinjauan Kepustakaan</b>	
2.1 Teori Keagenan ( <i>Agency Theory</i> ) .....	10
2.2 Konsep Akrual dan Manajemen Laba.....	11

2.3 Kebijakan Utang.....	17
2.4 Kualitas Auditor .....	18
2.5 Hasil Penelitian Terdahulu .....	18
<b>BAB III Kerangka Pemikiran, Model dan Hipotesis Penelitian</b>	
3.1 Kerangka Pemikiran.....	26
3.2 Model Penelitian .....	28
3.3 Hipotesis Penelitian.....	28
<b>BAB IV Metode Penelitian</b>	
4.1 Jenis Penelitian.....	30
4.2 Populasi dan Sampel .....	30
4.3 Definisi Operasionalisasi Variabel Penelitian.....	33
4.4 Metode Pengumpulan Data.....	34
4.5 Metode Analisis Data.....	35
4.6 Pengujian Hipotesis Penelitian.....	40
4.7 Koefisien Determinasi Berganda .....	42
<b>BAB V Hasil dan Pembahasan</b>	
5.1 Statistik Deskriptif.....	44
5.2 Hasil Uji Asumsi Klasik.....	45
5.3 Hasil Estimasi Model Regresi .....	49
5.4 Hasil Pengujian Hipotesis .....	50
5.5 Pembahasan.....	51

5.6 Besarnya Kontribusi Pengaruh Kebijakan Utang dan Kualitas Auditor Eksternal dalam menjelaskan Variasi Manajemen Laba..... 52

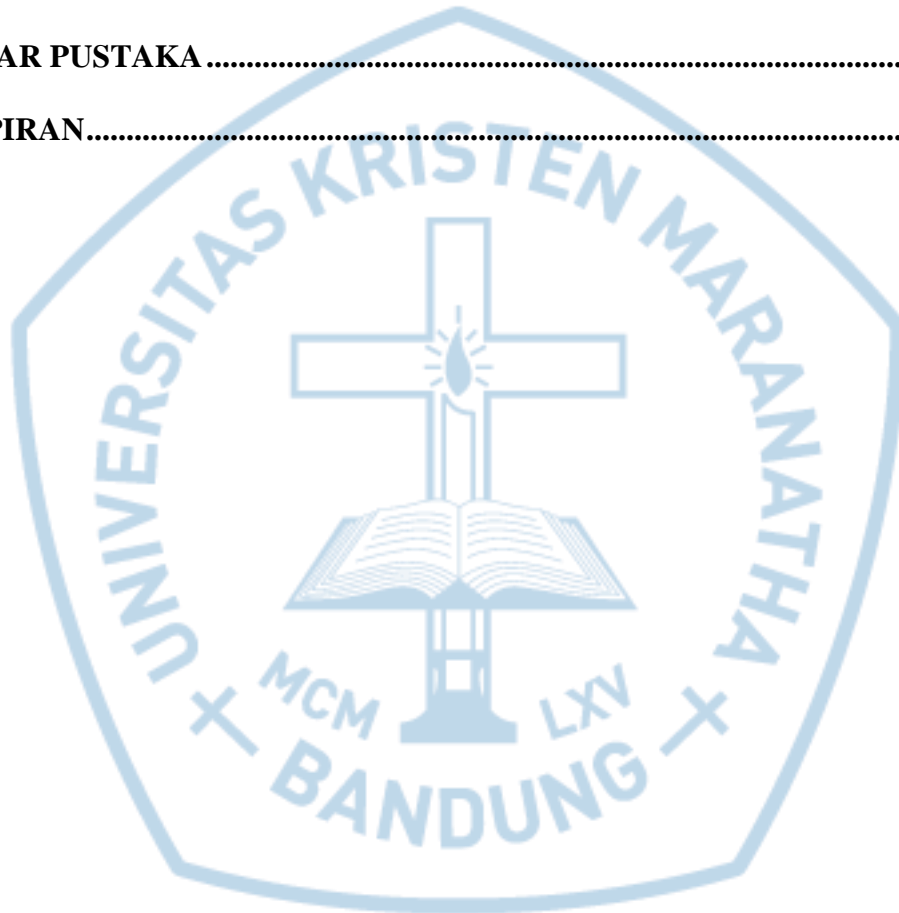
**BAB VI Kesimpulan dan Saran**

6.1 Kesimpulan ..... 52

6.2 Saran..... 53

**DAFTAR PUSTAKA ..... 55**

**LAMPIRAN.....**



## DAFTAR TABEL

	<b>halaman</b>
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu .....	19
Tabel 4.1 Nama Perusahaan Yang Terambil Sebagai Sampel.....	32
Tabel 5.1 Statistik Deskriptif Variabel Penelitian.....	44
Tabel 5.2 Frekuensi Jumlah Perusahaan Pengguna Kantor Akuntan Publik Berdasarkan Afiliasinya .....	45
Tabel 5.3 <i>One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test</i> .....	46
Tabel 5.4 Nilai <i>Variance Inflation Factor</i> .....	47
Tabel 5.5 Hasil Uji <i>Heteroskedasticity White</i> .....	48
Tabel 5.6 Hasil Uji Otokorelasi dengan Uji Runs.....	48
Tabel 5.7 Hasil Estimasi Model Regresi: Pengaruh Kebijakan Utang dan Kualitas Auditor Eksternal Terhadap Manajemen Laba.....	49

## DAFTAR GAMBAR

halaman

Gambar 3.1 Model Penelitian ..... 28

