

**PENGARUH PROPORSI DEWAN KOMISARIS
INDEPENDEN, *FREE CASH FLOW*, DAN *LEVERAGE*
TERHADAP MANAJAMEN LABA
PADA PERUSAHAAN *FOOD AND BEVERAGES* DI BURSA
EFEK INDONESIA TAHUN
2020-2022**

TUGAS AKHIR



**OLEH:
AYU RAHAYU NINGRUM
NIM.22210031**

**PROGRAM STUDI DIPLOMA III AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PELITA BANGSA
BEKASI
2024**

**PENGARUH PROPORSI DEWAN KOMISARIS
INDEPENDEN, *FREE CASH FLOW*, DAN *LEVERAGE*
TERHADAP MANAJEMEN LABA PADA PERUSAHAAN
FOOD AND BEVERAGES DI BURSA EFEK INDONESIA
TAHUN 2020-2022**

Diajukan Kepada Universitas Pelita Bangsa
Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan Dalam
Menyelesaikan Program Diploma III Akuntansi

TUGAS AKHIR



OLEH:
AYU RAHAYU NINGRUM
NIM. 22210031

**PROGRAM STUDI DIPLOMA III AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PELITA BANGSA
BEKASI
2024**

PERSETUJUAN PEMBIMBING

Yang bertanda tangan di bawah ini, Dosen Pembimbing Tugas Akhir :

Nama Mahasiswa : Ayu Rahayu Ningrum

NIM : 22210031

Judul : Pengaruh Proporsi, Dewan Komisaris Independen, *Free Cash Flow*, dan *Leverage* Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan *Food and Beverages* di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2022)

Menyatakan bahwa, berdasarkan proses dan hasil bimbingan selama ini, serta dilakukan perbaikan, maka saya yang bersangkutan dapat mendaftarkan diri untuk mengikuti ujian tugas akhir pada Program Studi Diploma Tiga Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pelita Bangsa.

Bekasi, 11 Januari 2024



Ahmad Bukhori Muslim S.pd M.Ak

NIDN : 0402118804

TUGAS AKHIR

**PENGARUH PROPORSI DEWAN KOMISARIS INDEPENDEN,
FREE CASH FLOW, DAN LEVERAGE TERHADAP
MANAJEMEN LABA
(STUDI KASUS PERUSAHAAN MAKANAN DAN MINUMAN YANG
TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2020-2022)**

Dipersiapkan dan disusun oleh:
Ayu Rahayu Ningrum
222010031

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji Tugas Akhir pada hari Sabtu, tanggal 14 bulan Januari, tahun 2024, dan dinyatakan telah diterima sebagai salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Ahli Madya Akuntansi.

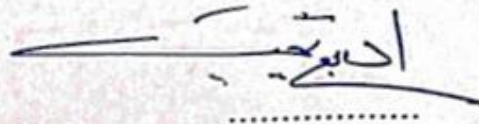
SUSUNAN DEWAN PENGUJI TUGAS AKHIR

Dosen Penguji 1

DR Adibah Yahya, S.E., M.M., AK

NIDN: 0414068102

Tanda Tangan

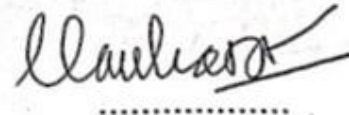


Dosen Penguji 2

Maulina Dyah Permatasari SE, M.Ak, Ak, CA, SAS

NIDN: 0414118605

Tanda Tangan



Mengetahui

Ketua Program Studi Akuntansi



Dian Sulistyorini, S.E., M.Si., Ak., CA., ASEAN
CPA., CTT.

NIDN: 0401048501

Dekan Fakultas Ekonomi dan
Bisnis



Dr. Preatmi Nurastuti, S.E., M.M

NIDN: 0404046508

PERNYATAAN KEASLIAN TUGAS AKHIR

Saya yang bertanda tangan di bawah ini

Nama : Ayu Rahayu Ningrum

NIM : 222010031

Program Studi : Akuntansi

Fakultas : Ekonomi dan Bisnis

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa Tugas Akhir yang saya susun sebagai syarat untuk memperoleh gelar Ahli Madya Universitas Pelita Bangsa seluruhnya merupakan hasil karya saya sendiri.

Adapun bagian-bagian tertentu dalam penulisan Tugas Akhir yang saya kutip dari hasil karya orang lain telah dituliskan sumbernya secara jelas sesuai dengan norma, kaidah dan etika penulisan ilmiah.

Apabila di kemudian hari ditemukan seluruh atau sebagian Tugas Akhir ini bukan hasil karya saya sendiri atau adanya plagiat dalam bagian-bagian tertentu, saya bersedia menerima sanksi pencabutan gelar akademik yang saya sandang dan sanksi-sanksi lainnya sesuai dengan peraturan perundangan yang berlaku.

Bekasi, Januari 2024

Tanda tangan



Ayu Rahayu Ningrum

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO:

لَا يُكَلِّفُ اللَّهُ نَفْسًا إِلَّا وُسْعَهَا

“Allah tidak membebani seseorang melainkan sesuai dengan kesanggupannya”
(QS. Al-Baqarah Ayat 286).

فَإِنَّ مَعَ الْعُسْرِ يُسْرًا, إِنَّ مَعَ الْعُسْرِ يُسْرًا

“Karena sesungguhnya sesudah kesulitan itu ada kemudahan”
(QS. Al-Insyirah Ayat 5).

“Orang lain ga akan bisa paham *struggle* dan masa sulit nya kita, yang mereka ingin tahu hanya *success storiesnya* aja. Jadi berjuanglah untuk diri sendiri meski ga akan ada yang tepuk tangan. Kelak diri kita di masa depan akan sangat bangga denga apa yang kita perjuangkan hari ini
Jadi tetap berjuang ya.”

“La Tahzan La Taghdab La Tahinu Qawi Lillahita'Alla”

Jangan bersedih Jangan marah Jangan lemah kuat karena Allah ta'ala.

PERSEMBAHAN

Persembahkan kepada:

1. Tugas Akhir ini saya persembahkan untuk diri saya sendiri yang telah berjuang dan berusaha selama ini dan sampai detik ini. Terimakasih atas kerja kerasnya, atas segala pengorbanan waktunya, tenaga nya. Mari tetap berdoa dan selalu berusaha serta jangan menyerah untuk kedepannya.
2. Alm Ibu saya Iin Sartini yang telah mengorbankan nyawanya kala itu untuk melahirkan saya ke dunia ini.
3. Ayah saya yang dimana meski tidak satu atap rumah dengan saya, terimakasih atas segala do'a baik yang sudah dipanjatkan untuk saya sehingga saya bisa di titik sekarang ini.
4. Nenek dan Kakek saya dari ibu yang mengurus saya dari bayi dan mendidik saya menjadi perempuan yang kuat dan mandiri.
5. Bibi saya (Lusi) yang sudah saya anggap sebagai Ibu kandung sendiri yang selalu menjadi garda terdepan di setiap permasalahan hidup saya.
6. Dan yang terakhir Paman saya (Idi Rosidi M.pd) yang sudah saya anggap sebagai Ayah Kandung sendiri, terimakasih atas segala didikan baiknya

KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur penulis panjatkan kehadirat Tuhan Yang Maha Esa, yang telah memberikan rahmat dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan Tugas Akhir (TA) dengan judul **“PENGARUH PROPORSI DEWAN KOMISARIS INDEPENDEN, *FREE CASH FLOW*, DAN *LEVERAGE* TERHADAP MANAJEMEN LABA (STUDI KASUS PERUSAHAAN MANUFAKTUR MAKANAN DAN MINUMAN YANG TERDAFTAR DI BEI)”**.

Shalawat dan salam senantiasa tercurah kepada junjungan kita Nabi besar Muhammad SAW yang telah membimbing kita dari kegelapan menuju jalan kebaikan. Semoga kita senantiasa menjadi pengikutnya dan termasuk dalam golongan orang yang diberi syafaat di hari akhir kelak.

Tugas akhir ini disusun sebagai salah satu persyaratan akademik dalam menyelesaikan pendidikan Program Studi Diploma III Akuntansi Fakultas Ekonomi Bisnis dan Ilmu Sosial, untuk memperoleh gelar Ahli Madya (A.Md) Akuntansi. Dalam menyusun laporan praktek kerja lapangan ini penulis mendapat bimbingan, arahan dan bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan kali ini penulis menyampaikan ucapan terima kasih kepada :

1. Allah SWT yang segala Kasih Sayang dan Ridho-Nya penulis dapat menyelesaikan Tugas Akhir ini.
2. Bapak Dr. Hamzah M. Mardi Putra, S.K.M., M.M,D.B.A selaku Rektor Universitas Pelita Bangsa yang telah berkenan memberikan izin dalam penyusunan Tugas Akhir.
3. Ibu Dr. Preatmi Narastuti., SE.MM selaku Dekan Fakultas Eekonomi dan Bisnis Universitas Pelita Bangsa yang telah berkenan memberikan izin dalam penyusunan Tugas Akhir ini.
4. Ibu Dian Sulistyorini Wulandari S.E.M.Si.,AK.,CA.,ASEAN CPA.,CTT selaku Ketua Program Studi Diploma III Akuntansi Universitas Pelita Bangsa dan seluruh staf yang telah memberikan rekomendasi dan memfasilitasi penulis untuk dapat menulis Tugas Akhir Mahasiswa.

5. Bapak Ahmad Bukhori Muslim S.pd M.Ak selaku Dosen Pembimbing tugas akhir yang telah meluangkan waktu dan tempat untuk melakukan bimbingan serta banyak memberikan, masukan, keteladanan dan motivasi kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan laporan Tugas Akhir ini Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis di Universitas Pelita Bangsa khususnya prodi akuntansi yang selama ini telah memberikan ilmu yang sangat berarti bagi kehidupan penulis.
6. Orang tuaku tercinta yang telah mengasuh, mendidik, membesarkan, mendoakan penulis dengan penuh kesabaran, keteladanan, pengorbanan yang tak terhingg. Semoga Allah SWT membalas semuanya dengan menempatkan keduanya pada Jannah-Mu bersama orang-orang beriman. Aamiin...Yaa Rabbal'alamiin.
7. Seluruh teman-teman Akuntansi angkatan tahun 2020 Universitas Pelita Bangsa yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan Tugas Akhir.
8. Seluruh Staff Administrasi Fakultas Ekonomi Bisnis dan Ilmu Sosial Universitas Pelita Bangsa yang selalu memberikan kemudahan dan membantu dalam layanan administrasi perkuliahan maupun dalam proses penyelesaian Tugas Akhir ini.
9. Semua pihak yang telah membantu dalam menyelesaikan Tugas Akhir ini yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu.
10. Seseorang yang telah membuat saya patah hati yang menjadi penguat diri agar bisa membalas dendam dengan cara *elegant*.

Penulis berharap semoga tugas akhir ini dapat bermanfaat bagi pembaca dan pihak yang berkepentingan. Dalam tugas akhir ini mungkin masih banyak kekurangan, untuk itu penulis meminta kritik dan saran.

Bekasi, 11 Januari 2024

Penyusun

Ayu Rahayu Ningrum

DAFTAR ISI

Halaman

HALAMAN JUDUL	i
PERSETUJUAN PEMBIMBING TUGAS AKHIR	ii
PERNYATAAN KEASLIAN TUGAS AKHIR	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
ABSTRAK	xvi
BAB 1 PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Perumusan Masalah.....	8
1.3 Tujuan dan Manfaat Penelitian.....	8
1.3.1 Tujuan Penelitian	8
1.3.2 Kegunaan Penelitian	8
1.4 Sistematika Penelitian	9
BAB II LANDASAN TEORI	10
2.1 Landasan Teori	10
2.1.1 Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>).....	10
2.1.2 <i>Good Corporate Governance</i>	11
2.1.2.1 Struktur <i>Good Corporate Governance</i>	13
2.1.3 <i>Free Cash Flow</i>	15
2.1.4 <i>Leverage</i>	15
2.1.5 Manajemen Laba	16

2.1.5.1 Pola Manajemen Laba	16
2.2 Penelitian Terdahulu.....	17
2.3 Kerangka Pemikiran	28
2.4 Hipotesis	29
2.4.1 Pengaruh antara Proporsi Dewan Komisaris Independen Terhadap Manajemen Laba.....	29
2.4.2 Pengaruh antara <i>Free Cash Flow</i> Terhadap Manajemen Laba	30
2.4.3. Pengaruh antara <i>Leverage</i> Terhadap Manajemen Laba.....	31
BAB III METODE PENELITIAN	32
3.1 Jenis Penelitian	32
3.2 Tempat Dan Waktu Penelitian	32
3.3 Populasi, Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel	32
3.4 Sampel	33
3.5 Teknik Pengambilan Data	33
3.6 Definisi Operasional Variabel	33
3.6.1 Variabel Dependen (Y).....	34
3.6.1.1 Manajemen Laba	34
3.6.2 Variabel Independen (X)	35
3.6.2.1 Proporsi Dewan Komisaris Independen	35
3.6.2.2 <i>Free Cash Flow</i>	35
3.6.2.3 <i>Leverage</i>	36
3.7 Metode Pengumpulan Data	36
3.8 Teknik Pengolahan Data Dan Analisis Data	37
3.8.1 Analisis Statistik Deskriptif.....	37
3.8.2 Penguji Asumsi Klasik	37

3.8.2.1 Uji Normalitas	38
3.8.2.2 Uji Multikolinearitas.....	38
3.8.2.3 Uji Heteroskedastisitas	38
3.8.2.4 Uji Autokorelasi.....	39
3.8.3 Analisis Linear Berganda	40
3.8.4 Uji Koefisien Determinisasi (R ²).....	41
3.8.5 Uji Statistik t.....	41
3.8.6 Uji Regresi Simultan (Uji F).....	42
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	43
4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	43
4.2 Analisis Statistik Deskriptif.....	44
4.3 Uji Asumsi Klasik	46
4.3.1. Uji Normalitas	46
4.3.2 Uji Multikoleniaritas.....	48
4.3.3 Uji Heteroskedastisitas	49
4.4 Uji Autokorelasi	50
4.5 Analisa Regresi Linear Berganda.....	51
4.6 Uji Hipotesis.....	53
4.7 Pembahasan Hasil Pengujian Hipotesis	57
4.7.1 Pengaruh Proporsi Dewan Komisaris Independen Terhadap Manajemen Laba.....	57
4.7.2 Pengaruh <i>Free Cash Flow</i> Terhadap Manajemen Laba	58
4.7.3 Pengaruh Proporsi Dewan Komisaris Independen, <i>Free Cash Flow</i> , dan <i>Leverage</i> terhadap Manajemen Laba	61
BAB V PENUTUP.....	62
5.1 Kesimpulan.....	62

5.2 Saran	63
DAFTAR PUSTAKA	64
LAMPIRAN	70

DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2. 1 Jurnal Penelitian Terdahulu Yang Relevan.....	22
Tabel 3. 1 Kriteria Uji Autokorelasi (Uji Durbin Watson).....	39
Tabel 4. 1 Kriteria Pengambilan Sampel	43
Tabel 4. 2 Daftar Sampel Perusahaan <i>Food and Beverages</i>	44
Tabel 4. 3 Hasil Analisa Statistik Deskriptif.....	45
Tabel 4. 4 Hasil Uji Normalitas	46
Tabel 4. 5 Hasil Uji Multikolinearitas.....	49
Tabel 4. 6 Hasil Uji Glejser	50
Tabel 4. 7 Hasil Uji Autokorelasi	51
Tabel 4. 8 Hasil Uji Regresi Linear Berganda	51
Tabel 4. 9 Hasil Uji Koefisien Determinasi	53
Tabel 4. 10 Hasil Uji T.....	54
Tabel 4. 11 Hasil Uji F.....	56

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2 .1 Kerangka Pemikiran.....	28
Gambar 4. 1 Grafik Histogram.....	47
Gambar 4. 2 Uji Normalitas P-P Plot.....	47

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1 Kartu Bimbingan Tugas Akhir	70
Lampiran 2 Daftar Sample Perusahaan dan Tabel Eliminasi.....	71
Lampiran 3 Data Manajemen Laba.....	73
Lampiran 4 Data <i>Leverage</i>	75
Lampiran 5 Data <i>Free Cash Flow</i>	77
Lampiran 6 Data Proporsi Dewan Komisaris Independen.....	79
Lampiran 7 Hasil Analisa Statistik Deskriptif	81
Lampiran 8 Hasil Uji Normalitas	81
Lampiran 9 Grafik Histogram	82
Lampiran 10 Uji Normalitas P-P Plot	82
Lampiran 11 Hasil Uji Multikoleniaritas	83
Lampiran 12 Hasil Uji Glejser	83
Lampiran 13 Hasil Uji Autokorelasi	84
Lampiran 14 Hasil Uji Regresi Linear Berganda.....	84
Lampiran 15 Hasil Uji Koefisien Determinasi.....	85
Lampiran 16 Hasil Uji T	85
Lampiran 17 Hasil Uji F	86
Lampiran 18 Tabel T.....	87
Lampiran 19 Tabel Durbin-Watson	89

*Influence of the Proportion of Independent Commissioners, Free Cash Flow,
and Leverage on Profit Management*

Ayu Rahayu Ningrum ¹⁾
Ahmad Bukhori ²⁾

ABSTARCT

This research aims to provide empirical evidence of the influence of the proportion of independent board of commissioners, free cash flow and leverage ratio on earnings management. Good corporate governance is measured by the the proportion of independent board of commissioners. Discretionary accruals are used as a proxy for earnings management. The research sample was 18 Food and Beverages companies listed on the Indonesia Stock Exchange, which were selected using purposive sampling during the research period, 2020-2022. Data were analyzed using multiple regression. Based on the test results, it is concluded that all components of good corporate governance (the proportion of independent board of commissioners) do not have a significant effect on earnings management, while free cash flow has an effect, leverage has a positive and significant effect on earnings management.

Keywords: earnings management, good corporate governance, free cash flow, leverage

Pengaruh Proporsi Dewan Komisaris Independen, *Free Cash Flow*, dan *Leverage* Terhadap Manajemen Laba

Ayu Rahayu Ningrum ¹⁾

Ahmad Bukhori ²⁾

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk memberikan bukti empiris pengaruh proporsi dewan komisaris independen, *free cash flow*, dan rasio *leverage* terhadap manajemen laba. *Good corporate governance* diukur dengan proporsi dewan komisaris independen. *Discretionary accrual* digunakan sebagai proksi manajemen laba. Sampel penelitian adalah 18 perusahaan *Food and Beverages* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, yang dipilih menggunakan purposive sampling selama periode penelitian, tahun 2020-2022. Data dianalisis menggunakan regresi berganda. Berdasarkan hasil pengujian disimpulkan bahwa semua komponen *good corporate governance* (proporsi dewan komisaris independen) tidak berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba, sedangkan *free cash flow* berpengaruh, *leverage* berpengaruh positif dan signifikan terhadap manajemen laba.

Kata kunci: manajemen laba, *good corporate governance*, *free cash flow*, *leverage*