PENGARUH KUALITAS AUDIT, *LEVERAGE*, DAN *FREE CASH FLOW* TERHADAP MANAJEMEN LABA

(Studi Empiris Terhadap Sub-Sektor Konstruksi Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2024)

SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Sebagian dari Syarat Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi Program Studi Akuntansi

Oleh:

NADIA ALFITRIANI

20220610106

PROGRAM STUDI AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS KUNINGAN

2026

LEMBAR PENGESAHAN

PENGARUH KUALITAS AUDIT, *LEVERAGE*, DAN *FREE CASH FLOW* TERHADAP MANAJEMEN LABA

(Studi Empiris pada Sub-Sektor Konstruksi Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2024)

Oleh:

NADIA ALFITRIANI

20220610106

Telah berhasil mempertahankan skripsinya pada tanggal 19 Juni 2026 dihadapan Dewan Penguji. Skripsi ini disahkan sebagai bagian persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kuningan.

Susunan Dewan Penguji

Penguji I,	Penguji II,	Penguji III,
Dadang Suhendar, S.E., M.Si.	**Arief Nurhandika, S.E., M.Ak.**	**Syahrul Syarifudin, M.M.**
NIK. 41038041247	**NIK. 410110930245**	**NIK. 410106830222**

Dipindai dengan CamScanner

LEMBAR PERSETUJUAN

PENGARUH KUALITAS AUDIT, *LEVERAGE*, DAN *FREE CASH FLOW* TERHADAP MANAJEMEN LABA

(Studi Empiris pada Sub-Sektor Konstruksi Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2024)

Disusun Oleh:

NADIA ALFITRIANI

20220610106

DISETUJUI OLEH PEMBIMBING

Kuningan, 19 Juli 2026

Pembimbing I,	Pembimbing II,
Dendi Purnama, S.E., M.Si.	**Arief Nurhandika, S.E., M.Ak.**
NIK. 410102900207	**NIK. 410110930245**

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis	Kepala Program Studi Akuntansi
Dr. Lili Karmela F, S.E., M.Si.	**Dendi Purnama, S.E., M.Si.**
NIK. 41038971054	**NIK. 410102900207**

Dipindai dengan CamScanner

PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul **"Pengaruh kualitas Audit, *Leverage*, dan *Free Cash Flow* Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris pada Sub-Sektor Konstruksi Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2024)"** Ini berserta seluruh isinya adalah benar-benar karya saya sendiri, dan saya tidak melakukan penjiplakan atau pengutipan dengan cara yang tidak sesuai dengan etika keilmuan yang berlaku dalam masyarakat keilmuan. Atas pernyataan ini, saya siap menanggung risiko/sanksi yang dijatuhkan kepada saya apabila kemudian ditemukan adanya pelanggaran terhadap etika keilmuan dalam karya seni ini, atau ada klaim dari pihak lain terhadap keaslian karya seni ini.

Kuningan, 28 Juni 2026



Nadia Alfitriani
20220610106

Dipindai dengan CamScanner

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

"Orang lain ga akan paham struggle dan masa sulit nya kita yang mereka ingin tahu hanya bagian success stories. Berjuanglah untuk diri sendiri walaupun ga ada yang tepuk tangan. Kelak diri kita di masa depan akan sangat bangga dengan apa yang kita perjuangkan hari ini, tetap berjuang ya!"

"Orang tua di rumah menanti kepulanganmu dengan hasil yang membanggakan, jangan kecewakan mereka. Simpan keluhmu, sebab letihmu tak sebanding dengan perjuangan mereka menghidupimu."

Skripsi ini kupersembahkan kepada orang tua tercinta, Bapak Engkus Kusnedi dan Ibu Nani Suryani, ketulusannya dari hati atas doa yang tak pernah putus dan semangat yang tak ternilai. Serta untuk orang terdekatku yang tersayang.

ABSTRAK

Nadia Alfitriani, 20220610106 "Pengaruh Kualitas Audit, Leverage, dan Free Cash Flow Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Terhadap Sub-Sektor Konstruksi Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2024)" Pembimbing I : Dendi Purnama, S.E., M.Si. dan Pembimbing II : Arief Nurhandika, S.E., M.Ak.

Penelitian ini bertujuan untuk menghasilkan fakta kasus dan model menguasai pengaruh kualitas audit, leverage, dan free cash flow terhadap manajemen laba. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode analisis deskriptif dengan pendekatan kuantitatif. Data yang digunakan adalah data sekunder yang diperoleh dari laporan tahunan perusahaan sub sektor konstruksi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Populasi yang digunakan dalam penelitian ini adalah 29 perusahaan sub sektor konstruksi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Sampel yang diambil dengan menggunakan *sampling purposive* dan diperoleh 114 data pengamatan dari 19 perusahaan. Teknik analisis data yang digunakan yaitu Eviews versi 10. Hasil uji hipotesis menunjukkan bahwa kualitas audit berpengaruh negatif dan signifikan dan leverage berpengaruh positif dan signifikan terhadap manajemen laba, sedangkan free cash flow tidak berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba.

Kata kunci : kualitas audit, utang, arus kas bebas, manajemen laba.

ABSTRACK

Nadia Alfitriani, 20220610106, 'The Effect of Audit Quality, Leverage, and Free Cash Flow on Earnings Management (An Empirical Study on the Construction Sub-Sector Listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2019–2024 Period).' Supervisor I: Dendi Purnama, S.E., M.Si. and Supervisor II: Arief Nurhandika, S.E., M.Ak.

This study aims to obtain empirical evidence and develop a model to examine the effect of audit quality, leverage, and free cash flow on earnings management. The method used in this study is descriptive analysis with a quantitative approach. The data used are secondary data obtained from the annual reports of construction sub-sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange. The population used in this study consisted of 29 construction sub-sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange. The samples were selected using purposive sampling, resulting in 114 observational data from 19 companies. The data analysis technique used was EViews version 10. The results of the hypothesis testing indicate that audit quality and leverage have a significant effect on earnings management, while free cash flow has no significant effect on earnings management.

Keywords: audit quality, leverage, free cash flow, earnings management.

KATA PENGANTAR

Penulis mengucapkan puji dan syukur kehadirat Allah SWT atas limpahan rahmat dan karunia-Nya, sehingga penulis mampu menyelesaikan penyusunan skripsi yang berjudul: **"Pengaruh Kualitas Audit, *Leverage,* dan *Free Cash Flow* Terhadap Manajemen Laba (Studi Empiris Pada Sub-Sektor Konstruksi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia)".**

Skripsi ini diajukan untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Program Studi Akuntanasi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kuningan. Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan skripsi ini masih terdapat berbagai keterbatasan dan kekurangan. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran yang bersifat konstruktif guna penyempurnaan karya ini. Semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat serta kontribusi pengetahuan bagi pembaca dan pihak-pihak yang berkepentingan.

Kuningan, 11 Februari 2026

Penulis

Nadia Alfitriani
20220610106

UCAPAN TERIMAKASIH

Alhamdulillahi rabbil ‘alamin puji dan syukur penulis kepada Allah SWT, atas rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik dan lancar. Dalam menyusun skripsi ini penulis banyak mendapat bantuan dari berbagai pihak, untuk itu penulis mengucapkan banyak terimakasih kepada semua pihak yang telah membantu dan mendukung dalam proses penyelesaian skripsi ini baik secara langsung maupun tidak langsung. Oleh karena itu, dengan ketulusan dan kerendahan hati penulis mengucapkan terimakasih kepada:

1. Bapak Engkus Kusnedi, seseorang yang biasa saya sebut bapak. Alhamdulillah kini penulis sudah berada di tahap ini, menyelesaikan karya tulis yang sederhana ini. Saya persembahkan karya tulis ini untuk bapak. Terimakasih untuk semua yang engkau berikan. Terimakasih sudah menyaksikan saya memulai semua ini sehingga saya bisa menyelesaikan sampai tahap ini.
2. Ibu Nani Suryani, seseorang yang biasa saya sebut mamah, perempuan hebat yang sudah membesarkan dan mendidik anak-anaknya serta selalu menjadi penyemangat dan pendengar baik. Saya persembahkan karya tulis ini untuk mamah. Terimakasih sudah melahirkan, merawat dan membesarkan dengan penuh cinta, selalu berjuang untuk kehidupan hingga akhirnya saya bisa tumbuh dewasa dan bisa berada diposisi saat ini. Terimakasih untuk semua doa dan dukungan mamah. Sehat selalu dan hiduplah lebih lama lagi. Mamah harus selalu ada di setiap perjalanan dan pencapaian hidup saya.
3. Bapak Dendi Purnama, S.E., M.Si. selaku pembimbing 1 yang telah bersedia meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran serta kesabarannya untuk memberikan bimbingan dan arahan yang sangat berharga kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.
4. Bapak Arief Nurhandika, S.E., M.Ak. selaku pembimbing 2 yang telah bersedia meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran serta kesabarannya untuk memberikan bimbingan dan arahan yang sangat berharga kepada penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.

5. Ibu Dr. Anna Fitri Hindriani, M.Si selaku Rektor Universitas Kuningan.
6. Ibu Dr. Lili Karmela Fitriani, M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kuningan.
7. Bapak Dendi Purnama, S.E., M.Si. selaku ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kuningan.
8. Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kuningan yang selama ini telah mendidik dan membimbing penulis.
9. Seluruh staf Tata Usaha dan star Prodi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kuningan atas segala administrasi dan bantuan yang diberikan.
10. Teman-teman Fiesta, sahabat penulis yang selalu menemani, memberi motivasi dan semangat yang luar biasa sejak menjadi mahasiswa baru hingga saat ini. Terima kasih sudah menjadi sahabat yang baik bahkan seperti saudara. Terima kasih karena sudah memberikan masa-masa perkuliahan menjadi seru. Semoga kita dipertemukan di khayalan-khayalan yang pernah kita buat bersama.
11. Seseorang yang bernama Muhamad Rafly. Terima kasih atas dukungan dan semangat yang telah diberikan kepada penulis selama ini. Terima kasih sudah bersedia mendengarkan keluh kesah dan menjadi saksi satu satunya yang tahu bahwa penulis tidak sekuat itu. Semoga semua kebaikan dibalas dengan yang lebih baik lagi.
12. Teman-teman Akuntansi B angkatan 2022 yang memberikan dukungan satu sama lain dan selalu berbagi informasi, sehingga penulis bisa menyelesaikan skripsi ini.
13. Semua pihak yang telah membantu dan mendukung dalam penyusunan skripsi ini yang tidak dapat saya sebutkan satu persatu.

Semoga Allah SWT senantiasa membalas segala kebaikan yang telah diberikan kepada penulis. Semoga skripsi ini bermanfaat bagi setiap orang yang membaca dan pihak berkepentingan. Aamiin.

Kuningan, Mei 2026

Penulis

Nadia Alfitriani

20220610106

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN

LEMBAR PERSETUJUAN

PERNYATAAN OTENTISITAS

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

ABSTRAK i

ABSTRACK ii

KATA PENGANTAR iii

UCAPAN TERIMAKASIH iv

DAFTAR ISI vii

DAFTAR TABEL x

DAFTAR GAMBAR xii

DAFTAR LAMPIRAN xiii

BAB I PENDAHULUAN 1

1.1 Latar Belakang 1

1.2 Rumusan Masalah 9

1.3 Tujuan Masalah 10

1.4 Manfaat Penelitian 10

1.4.1 Manfaat Teoritis 10

1.4.2 Manfaat Praktis 10

BAB II LANDASAN TEORI, KERANGKA BERPIKIR DAN HIPOTESIS 12

2.1 Landasan Teori 12

2.1.1 Manajemen Laba 12

2.1.2 Kualitas Audit 14

2.1.3 Leverage 16

2.1.4 Free Cash Flow 18

2.1.5 Hubungan Antar Variabel 20

2.1.6 Penelitian Terdahulu 24

2.2 Kerangka Berpikir 28

2.2.1 Pengaruh Kualitas Audit terhadap Manajemen Laba 28
2.2.2 Pengaruh *Leverage* terhadap Manajemen Laba 29
2.2.3 Pengaruh *Free Cash Flow* terhadap Manajemen Laba 30
2.3 Hipotesis 32
BAB III METODE PENELITIAN 33
3.1 Metode Penelitian yang Digunakan 33
3.2 Operasionalisasi Variabel 34
3.3 Populasi dan Sampel Penelitian 36
3.3.1 Populasi 36
3.3.2 Sampel 37
3.4 Jenis dan Sumber Data 39
3.4.1 Jenis Data 39
3.4.2 Sumber Data 39
3.5 Teknik Pengumpulan Data 40
3.6 Teknik Analisis Data 40
3.6.1 Analisis Deskriptif 41
3.6.2 Uji Asumsi Klasik 42
3.6.3 Analisis Regresi Data Panel 44
3.6.4 Goodness of Fit 49
3.6.5 Koefisien Determinasi (**R2**) 50
3.6.6 Pengujian Hipotesis 50
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN 53
4.1 Hasil Penelitian 53
4.1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian 53
4.1.2 Analisis Deskriptif 58
4.1.3 Uji Asumsi Klasik 69
4.1.4 Analisis Regresi Data Panel 72
4.1.5 Uji *Goodness Of Fit* 89

4.1.6 Koefisien Determinasi 90
4.1.7 Pengujian Hipotesis 90
4.2 Pembahasan 93
4.2.1 Pengaruh Kualitas Audit Terhadap Manajemen Laba 93
4.2.2 Pengaruh *Leverage*Terhadap Manajemen Laba 95
4.2.3 Pengaruh *Free Cash Flow* Terhadap Manajemen Laba 96
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN 99
5.1 Kesimpulan 99
5.2 Saran 99
DAFTAR PUSTAKA 102
LAMPIRAN – LAMPIRAN
DAFTAR RIWAYAT HIDUP

DAFTAR TABEL

Tabel 3. 1 Operasional Variabel 35
Tabel 3. 2 Daftar Populasi Penelitian 36
Tabel 3. 3 Kriteria Pengambilan Sampel 38
Tabel 3. 4 Daftar Sampel Penelitian 38
Tabel 4. 1 Gambaran Umum Perusahaan Sub Sektor Konstruksi Tahun 2019-2024 53
Tabel 4. 2 Manajemen Laba pada Perusahaan Sub Sektor Konstruksi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2024 Berdasarkan Perhitungan *Discretionary Accrual* (DA) 59
Tabel 4. 3 Analisis Deskriptif Manajemen Laba 60
Tabel 4. 4 Data Kualitas Audit pada Perusahaan Sub Sektor Konstruksi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2019-2024: 62
Tabel 4. 5 Analisis Deskriptif Kualitas audit 63
Tabel 4. 6 Nilai *Leverage* pada Perusahaan Sub Sektor Konstruksi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2019-2024: 64
Tabel 4. 7 Analisis Deskriptif *Leverage* 65
Tabel 4. 8 Nilai Free Cash Flow pada Perusahaan Sub Sektor Konstruksi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2019-2024: 67
Tabel 4. 9 Analisis Deskriptif *Free Cash Flow* 68
Tabel 4. 10 Uji Multikolinearitas 70
Tabel 4. 11 Uji Heteroskedastisitas 71
Tabel 4. 12 Uji Autokorelasi 71
Tabel 4. 13 Hasil Estimasi Common Effect 72
Tabel 4. 14 Hasil Estimasi Fixed Effect 73
Tabel 4. 15 Hasil Estimasi Random Effect 76
Tabel 4. 16 Hasil Uji Chow 79
Tabel 4. 17 Hasil Uji Hausman 80
Tabel 4. 18 Hasil Uji Breusch-Pagan LM 80
Tabel 4. 19 Model Random Effect 81
Tabel 4. 21 Hasil Uji Goodness of Fit 89

Tabel 4. 20 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R2)..... 90
Tabel 4. 22 Hasil Uji t..... 91

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Paradigma Penelitian 31
Gambar 3.1 Daerah Penerimaan dan Penolakan Hipotesis Positif 52
Gambar 3.2 Daerah Penerimaan dan Penolakan Hipotesis Negatif 52
Gambar 4. 1 Uji Normalitas 69
Gambar 4. 2 Daerah Penolakan dan Penerimaan Ho Hasil Uji t Variabel Kualitas Audit 91
Gambar 4. 3 Daerah Penolakan dan Penerimaan Ho Hasil Uji t Variabel Leverage 92
Gambar 4. 4 Daerah Penolakan dan Penerimaan Ho Hasil Uji t Variabel Free Cash Flow 93

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran I	:	Surat Pengantar Bimbingan Skripsi
		Surat Permohonan Ijin Mengadakan Penelitian
		Surat Penyediaan Data untuk Karya Imliah
		Matrik Bimbingan Skripsi
Lampiran II	:	Tabulasi Data Penelitian
Lampiran III	:	Tabulasi Data Penelitian Tiap Variabel
Lampiran IV	:	*Output* Hasil Perhitungan *E-Views 10*
Lampiran V	:	Laporan Keuangan
Lampiran VI	:	Tabel Distribusi F
Lampiran VII	:	Tabel Distribusi T
Lampiran VIII	:	*Curriculum Vitae*