

ABSTRACT

Namayra, 2022 : The Effect of Asset Structure, Leverage, Free Cash Flow, and Liquidity on Earning Management with Company Size as a Moderating Variable (Empirical Study on Large Trading Sub-Sector Companies (Production and Consumption Goods) Listed on the Indonesia Stock Exchange 2016-2020).

Lecturers: Inge Lengga Sari Munthe, SE., Ak., M.Si.,CA dan Rizki Yuli Sari, SE., M.Si., Ak

Earning management is a description of the behavior of managers in reporting business activities in a certain period, where there is a possibility of motivation to encourage financial data engineering. The purpose of this study was to determine the effect of asset structure, leverage, free cash flow, and liquidity on earnings management with firm size as a moderating variable in large trading companies (production and consumption goods) listed on the Indonesia Stock Exchange 2016-2020. The sampling method of this research is purposive sampling by obtaining as many as 12 samples that meet the criteria from 35 companies that become observation data. The analytical technique used in this research is Moderated Regression Analysis. The results of the study indicate that asset structure, leverage, free cash flow, and liquidity have a significant effect on earnings management. Firm size does not significantly weaken the effect of asset structure and leverage on earnings management. Firm size is not able to moderate the effect of free cash flow and liquidity on earnings management. The results of the determinant coefficient test showed that the independent variable, moderating variable and the interaction of the two variables were only able to explain 86.4%, while the remaining 13.4% was explained by other variables not explained in this study.

Keywords : *Earning management, asset structure, leverage, free cash flow, liquidity, company size*

ABSTRAK

Namayra, 2022 : Pengaruh Struktur Aset, *Leverage*, *Free Cash Flow*, Dan Likuiditas Terhadap Manajemen Laba dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris Pada Perusahaan Sub Sector Perdagangan Besar (Barang Produksi dan Konsumsi) yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia 2016-2020).

Dosen Pembimbing : Inge Lengga Sari Munthe, SE., Ak., M.Si.,CA dan Rizki Yuli Sari, SE., M.Si., Ak

Manajemen laba merupakan gambaran perilaku manajer dalam melaporkan kegiatan usaha pada periode tertentu, dimana adanya kemungkinan motivasi untuk mendorong melakukan rekayasa data keuangan. Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh Struktur aset, *leverage*, *free cash flow*, dan likuiditas terhadap manajemen laba dengan ukuran perusahaan sebagai variabel moderasi pada perusahaan perdagangan besar (barang produksi dan konsumsi) yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2016-2020. Metode pengambilan sampel penelitian ini adalah *purposive sampling* dengan diperoleh sebanyak 12 sampel yang memenuhi kriteria dari 35 perusahaan yang menjadi data observasi. Teknik analisis yang digunakan dalam penelitian ini yaitu *Moderated Regression Analysis*. Hasil dari penelitian menunjukkan bahwa struktur aset , *leverage*, *free cash flow*, dan likuiditas berpengaruh signifikan terhadap manajemen laba. Ukuran perusahaan secara tidak signifikan memperlemah pengaruh struktur aset dan *leverage* terhadap manajemen laba. Ukuran perusahaan tidak mampu memoderasi pengaruh *free cash flow* dan likuiditas terhadap manajemen laba. Hasil uji koefisien determinan menunjukkan bahwa variabel independen, variabel moderasi dan interaksi kedua variabel tersebut hanya mampu menjelaskan sebesar 86,4%, sedangkan sisanya 13,4% dijelaskan oleh variabel-variabel lain yang tidak dijelaskan dalam penelitian ini.

Kata kunci : Manajemen laba, struktur aset, *leverage*, *free cash flow*, likuiditas, ukuran perusahaan