

INTISARI

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisa pengaruh *leverage*, kualitas audit, ukuran perusahaan, dan *ROA* terhadap praktik *real earnings management* melalui arus kas kegiatan operasi, biaya produksi, dan biaya diskresioner. Praktik *earnings management* dapat mempengaruhi keakuratan dan mengurangi kualitas laporan keuangan yang akan digunakan untuk mengambil keputusan. Untuk mengurangi dampak negatif tersebut diperlukan penelitian untuk mengungkapkan faktor-faktor yang dapat membatasi ruang gerak manajer untuk melakukan praktik *earnings management*.

Data yang digunakan berupa data sekunder, yaitu laporan keuangan periode tahun 2011 sampai dengan 2015 dengan sampel perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Pengolahan data menggunakan analisis regresi data panel untuk mengetahui arah hubungan antara variabel independen dengan variabel dependen, apakah masing-masing variabel independen berhubungan positif atau negatif.

Melalui uji *t* yang nilai signifikansinya di atas alfa menunjukkan bahwa terdapat pengaruh yang positif dan signifikan dari kualitas audit, ukuran perusahaan, dan *ROA* terhadap praktik *real earnings management* melalui arus kas kegiatan operasi sedangkan *leverage* tidak mempunyai pengaruh yang signifikan. Faktor-faktor yang berpengaruh negatif dan signifikan terhadap praktik *real earnings management* melalui biaya diskresioner adalah *leverage* dan ukuran perusahaan sedangkan kualitas audit dan *ROA* berpengaruh positif dan signifikan. Faktor-faktor yang berpengaruh negatif dan signifikan terhadap praktik *real earnings management* melalui biaya produksi adalah kualitas audit dan *ROA*, sedangkan *leverage* dan ukuran perusahaan berpengaruh positif dan signifikan.

Kata Kunci: *leverage*, kualitas audit, ukuran perusahaan, *ROA*, *real earnings management*, perusahaan manufaktur.

ABTRACT

The aim of this study is to empirically examine the effect of leverage, audit quality, firm size, and ROA on real earnings management activities through cash flow from operation, production cost, and discretionary expenses. Earnings management activities can affect accuracy and reduce financial report quality which will be used as a reference in decision making process. In order to minimize those negative impacts, research to examine factors which can limit earnings management activities are needed.

Sample covers manufacturing companies listed in Indonesia Stock Exchange period 2011 – 2015. Regression model is employed to examine the influence of independent variables to dependent variable, whether each independent variable has negative or positive impact.

Based on result from t-test, audit quality, company size, and ROA have postive and significant effect on real rearnings management through cash flow from operation while leverage has no significant effect. Factors having negative and significant impact on real earnings management through discreationary expenses are leverage and company size while audit quality and ROA have positive and significant effect. Factors having negative and significant impact on real earnings management through production cost are audit quality and ROA while leverage and company size have positive and significant effect.

Keywords: *leverage, audit quality, company size, ROA, real earnings management, manufacturing company.*