

ABSTRAK

Tujuan penelitian ini adalah untuk menguji bahwa tingkat *investor protection* suatu negara dapat menjadi faktor yang memoderasi hubungan antara kualitas audit dan tingkat *real earnings management*. Secara lebih spesifik, penelitian ini ingin membuktikan bahwa tingkat *investor protection* yang berbeda dapat memberi pengaruh yang berbeda pada hubungan antara kualitas audit dan tingkat *real earnings management*.

Pengambilan sampel penelitian ini dilakukan secara *purposive sampling* di lima negara Asia Tenggara, yaitu Malaysia, Singapura, Indonesia, Thailand, dan Filipina. Data untuk sampel penelitian ini diambil dari *database* BVD OSIRIS dan Bloomberg. Jumlah observasi pada penelitian ini sejumlah 1.509 *firm years*. Pengujian hipotesis dilakukan menggunakan regresi berganda dengan memisahkan sampel dengan kategori *investor protection* tinggi dan rendah karena pengujian secara *full sample* memiliki masalah multikolinearitas.

Hasil yang didapatkan mendukung hipotesis penelitian bahwa tingkat *investor protection* dapat memoderasi hubungan antara kualitas audit dan tingkat *real earnings management*. Hasil yang didapatkan dari pengujian membuktikan bahwa tingkat *investor protection* yang tinggi memberikan pengaruh yang berbeda pada hubungan kualitas audit dan *real earnings management* dari tingkat *investor protection* yang rendah. Pada sampel dengan tingkat *investor protection* yang tinggi, kualitas audit berpengaruh negatif pada *real earnings management* sedangkan pada sampel dengan tingkat *investor protection* rendah, kualitas audit tidak mempengaruhi *real earnings management*.

Kata Kunci: Kualitas Audit, *Real Earnings Management*, *Investor Protection*.

ABSTRACT

The objective of this research is to examine whether investor protection can moderate the association between audit quality and real earnings management. Specifically, this research wants to give a proof that different degree of investor protection will affect the association between audit quality and real earnings management differently.

Sampling method for this research is purposive sampling. Sample for this research was taken from five Southeast Asian countries, which are, Malaysia, Singapore, Indonesia, Thailand, and Phillipines. The data for this research was obtained from two databases, BVD Osiris and Bloomberg. Observation for this research is 1.509 firm years. Hypotheses were tested by using multiple regression method by splitting sample to high investor protection and low investor protection.

The results show that investor protection can moderate the association between audit quality and real earnings management. The results show that different degree of investor protection affect the association of audit quality and real earnings management differently. In the sample which has high investor protection, audit quality negatively affects real earning management. Meanwhile in the sample which has low investor protection, audit quality did not affect real earnings management

Keywords: Audit Quality, Real Earnings Management, Investor Protection.