

RINGKASAN

Adanya tindakan mementingkan diri sendiri di pihak manajer perusahaan dengan mengesampingkan kepentingan investor adalah ciri utama dari adanya konflik kepentingan yang ditimbulkan dari masalah keagenan. Salah satu penyebab terjadinya praktik *earnings management* adalah timbulnya masalah-masalah keagenan yang dipicu dari adanya pemisahan peran antara pemegang saham (principal) dengan pengelola / manajemen perusahaan (agent). Praktik earnings management dapat mempengaruhi relevansi penyajian laporan keuangan sehingga laporan keuangan tidak membantu bahkan dapat menyesatkan para pemakainya dalam mengevaluasi peristiwa masa lalu. Jasa audit dapat mengurangi asimetri informasi antara manajer dan stakeholder perusahaan dengan memperbolehkan pihak luar untuk memeriksa validitas laporan keuangan (Jensen dan Meckling, 1976). Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menguji secara empiris pengaruh *real earnings management* dan *accrual earnings management* terhadap kinerja perusahaan dengan kualitas audit sebagai variabel pemoderasi.

Penelitian ini menggunakan 4 variabel yaitu real earnings management, accrual earnings management, kualitas audit, dan kinerja perusahaan. Sampel dalam penelitian ini dipilih dengan menggunakan teknik sampel bertujuan. Total sampel dalam penelitian ini adalah 208 data laporan keuangan. Tetapi dengan adanya data yang terkena outlier, data yang tersisa adalah 126 laporan keuangan. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah *Multiple Regression Analysis*. Hasilnya menunjukkan bahwa real earnings management berpengaruh signifikan terhadap kinerja perusahaan, sedangkan accrual earnings management

terbukti tidak berpengaruh terhadap kinerja perusahaan. Kualitas audit yang diproksikan dengan ukuran kantor akuntan publik dan diukur dengan membandingkan nilai F menggunakan Chow-Test membuktikan adanya perbedaan pada pengaruh earnings management terhadap kinerja perusahaan pada perusahaan yang diaudit oleh KAP Big-4 dan KAP Non Big-4.

Kata kunci: *real earnings management, accrual earnings management, kinerja perusahaan, kualitas audit, KAP BIG-4, teori agensi*

SUMMARY

The selfishness of manager in a company can be with override the investors interests is a central feature of the conflict of interest arising from the agency problem. One of the reasons behind earnings management practices is the emergence of the problems triggered by the separation of the roles between shareholders (principal) and management of the company (the *agent*). Earnings management practices can affect the relevance of financial statement so that the financial statement can not help even it can be mislead the users to evaluate the past events. Audit services can reduce Assymetrical Information between managers and stakeholders of the company by allowing outsiders to check the validity of financial statement (Jensen and Meckling, 1976). This research aiming to empicial analyze the effect of real earnings management and accrual earnings management towards the company's performance with audit quality as the moderating variabel.

This research is using 4 variables, which are real earnigns management, accrual earnings management, audit quality, and company's performance. This reasearch samples chosen by purposive sampling criteria. The total of the sample in this research is 208 financial statements. But because some of the samples has been removed because of the outlier test, the sample is 126 financial statements left. The analysis method used in this research is is Multiple Regression Analysis. The result showed that real earnigns management has significant influence towards company's performance, meanwhile accrual earnings management has no influence towards the earnings management. Audit quality which proxied by

public accounting firm size and measured by comparing the $F_{\text{statistic}}$ using Chow-Test, prove that there is significant different on earnings management towards the company's performance on the company which audited by Big-4 and Non-Big4

Kata kunci: *real earnings management, accrual earnings management, company's performance, public accounting firms, agency theory*