

**PENGARUH MANAJEMEN LABA TERHADAP KEBIJAKAN DIVIDEN
DENGAN KUALITAS AUDITOR SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

(Studi pada perusahaan sektor perbankan yang terdaftar di BEI)

Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan Mencapai Derajat Magister (S2)

Pada Program Studi Akuntansi

Fakultas Bisnis dan Ekonomika Universitas Atma Jaya Yogyakarta



Disusun Oleh:

Rafael Krisetyono Wibowo, S. Ak.

235727823

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS BISNIS DAN EKONOMIKA
UNIVERSITAS ATMA JAYA YOGYAKARTA**

2025

LEMBAR PERSETUJUAN

TESIS

**PENGARUH MANAJEMEN LABA TERHADAP KEBIJAKAN DIVIDEN DENGAN
KUALITAS AUDIT SEBAGAI VARIABEL MODERASI**



Disusun oleh :

Rafael Krisetyono Wibowo

23 57 27823

Telah dibaca dan disetujui oleh:

Dr. Anna Purwaningsih, S.E., M.Si., Ak., CA.

19 November 2025

TESIS

**PENGARUH MANAJEMEN LABA TERHADAP KEBIJAKAN DIVIDEN DENGAN KUALITAS
AUDIT SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

Rafael Krisetyono Wibowo

NPM: 23 57 27823

telah dipertahankan di depan Panitia Penguji pada tanggal 17 Desember 2025

dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

sebagai salah satu persyaratan untuk mencarpi gelar Magister Akuntansi (S2).

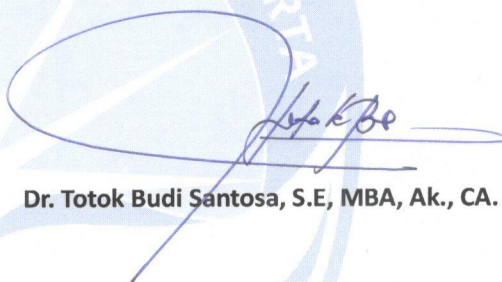
SUSUNAN PANITIA PENGUJI

Ketua Panitia Penguji

Anggota Panitia Penguji


Prof. Dr. I Putu Sugiarta Sanjaya, S.E., M.Si., Ak., CA.


Dr. Anna Purwaningsih, SE., M.Si, Ak., CA.


Dr. Totok Budi Santosa, S.E, MBA, Ak., CA.

Yogyakarta, 17 Desember 2025

Dekan Fakultas Bisnis dan Ekonomika

Universitas Atma Jaya Yogyakarta


Wenefrida Mahestu N. Krisjanti, S.E., M.Sc., Ph.D.

PERNYATAAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini dengan sesungguhnya menyatakan bahwa skripsi dengan judul:

PENGARUH MANAJEMEN LABA TERHADAP KEBIJAKAN DIVIDEN DENGAN KUALITAS AUDIT SEBAGAI VARIABEL MODERASI

benar-benar hasil karya saya sendiri. Pernyataan, ide, serta kutipan baik langsung maupun tidak langsung yang bersumber dari tulisan atau ide orang lain dinyatakan secara tertulis dalam skripsi ini dalam catatan perut dan daftar pustaka. Apabila di kemudian hari terbukti bahwa saya melakukan plagiarisme sebagian atau seluruhnya dari thesis ini, maka gelar dan ijazah yang saya peroleh dinyatakan batal dan akan saya kembalikan kepada Universitas Atma Jaya Yogyakarta.

Jakarta, 03 November 2025

Yang menyatakan



Rafael Krisetyono Wibowo, S. Ak.

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yesus yang selalu membimbing penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan thesis yang berjudul “Pengaruh Manajemen Laba terhadap Kebijakan Dividen dengan Kualitas Auditor sebagai Variabel Moderasi” dengan baik.

Thesis ini disusun sebagai salah satu syarat untuk mendapatkan gelar magister. Penulis menyadari banyak rintangan yang dihadapi selama menyusun thesis ini. Penulis juga menyadari bahwa selama penyusunan thesis ini tidak lepas dari dukungan beberapa pihak. Untuk itu penulis mengucapkan terima kasih kepada semua pihak yang membantu serta mendukung dalam proses penulisan thesis, terutama kepada:

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yesus yang selalu membimbing penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi yang berjudul “Pengaruh Manajemen Laba terhadap Kebijakan Dividen” dengan baik.

1. Tuhan Yesus Kristus yang senantiasa memberkati dan memberikan kekuatan pada penulis sehingga dapat menyelesaikan penelitian ini.
2. Ibu Dr. Anna Purwaningsih, SE., M. Si, AK., CA. selaku dosen pembimbing yang senantiasa sabar dalam membimbing penulis dari proses awal sampai akhir penulisan thesis ini dan senantiasa memberikan masukan kepada penulis.
3. Mama, Papa, Mas, dan kembaranku yang selalu memberikan doa dan dukungannya sehingga thesis ini dapat terselesaikan.

4. Terimakasih untuk Rusda Verlina Pasaribu yang selalu memberikan dukungan, semangat serta doa selama penulisan thesis ini.
5. Terimakasih kepada teman-teman kuliah penulis yang saling membantu selama proses perkuliahan yang tidak dapat disebutkan satu per satu.
6. *Last but not least, I wanna thank me, I wanna thank me for believing in me, I wanna thank me for doing all these hard work, I wanna thank me for having no days off, I wanna thank me for never quitting.*

Penulis menyadari bahwa penulisan skripsi ini masih memiliki banyak kekurangan. Penulis memohon maaf, jika terdapat kesalahan dalam penulisan atau penyusunan penelitian ini. Semoga tugas akhir ini dapat memberikan manfaat bagi pembaca.

Yogyakarta, 03 November 2025

Penulis,



Rafael Krisetyono Wibowo, S. Ak.

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

“Tahapan ini hanya sebuah kenaikan satu anak tangga dari sebelumnya, perjalanan masih panjang. Anak itu masih merasa belum cukup dan akan terus haus dengan pencapaian. Tidak ada yang bisa menghentikan anak itu untuk terus maju, tidak peduli rintangan apa yang ada di depan mata atau yang akan datang. Tujuannya hanya satu dan akan selalu sama, yaitu mencapai kesuksesannya dan memberikan semua kepada ibunya.”

Skripsi ini kupersembahkan kepada:

Tuhan Yesus Kristus,

Mama dan Papa dan keluargaku,

Teman-temanku,

Terima kasih.

DAFTAR ISI

BAB I.....	1
PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang	1
1.2. Rumusan Masalah	5
1.3. Tujuan Penelitian	5
1.4. Manfaat Penelitian	5
1.5. Sistematika Penulisan	6
BAB II.....	7
DASAR TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	7
2.1. <i>Clean Surplus Theory</i>	7
2.2. Teori Keagenan	7
2.3. Kebijakan Dividen	9
2.3.1. Pengertian Kebijakan Dividen	9
2.3.2. Faktor yang Mempengaruhi Kebijakan Dividen.....	10
2.4. Manajemen Laba.....	11
2.5. Kualitas Audit	12
2.6. Hasil Penelitian Terdahulu.....	13
2.7. Pengembangan Hipotesis	14
2.7.1. Hubungan Manajemen Laba Terhadap Kebijakan Dividen.....	14
BAB III.....	18
METODELOGI PENELITIAN.....	18
3.1. Objek Penelitian.....	18
3.2. Populasi Penelitian.....	18
3.3. Sampel Penelitian.....	18
3.4. Variabel Penelitian	19
3.4.1. Kebijakan Dividen (Y).....	19
3.4.2. Manajemen Laba (X)	20
3.4.3. Kualitas Auditor (Z).....	21
3.4.4. Variabel Kontrol.....	22
3.5. Operasionalisasi Variabel.....	23
3.6. Model Penelitian	26
3.7. Jenis Data dan Teknik Pengumpulan Data.....	26

3.7.1. Jenis Data	26
3.7.2. Teknik Pengumpulan Data	27
3.8. Analisa Data	27
3.8.1. Statistik Deskriptif	27
3.8.2. Uji Asumsi Klasik	28
3.8.3. Uji Hipotesis	31
BAB IV	34
Hasil Penelitian dan Pembahasan.....	34
4.1. Statistik Deskriptif.....	34
4.2. Uji Asumsi Klasik	35
4.2.1. Uji Normalitas	35
4.2.2. Uji Multikolinearitas	36
4.2.3. Uji Heteroskedastisitas.....	37
4.2.4. Uji Autokorelasi	38
4.3. Uji Hipotesis.....	39
4.3.1. Uji Nilai F	39
4.3.2. Uji Regresi Linear Berganda.....	39
4.3.3. Uji Regresi Moderasi	40
4.3.4. Koefisien Determinasi setelah variabel moderasi (R²)	41
4.4. Pembahasan.....	42
4.4.1. Pengaruh Manajemen Laba Riil terhadap Kebijakan Dividen.....	42
4.4.2. Pengaruh Kualitas Audit sebagai Variabel Moderasi terhadap Hubungan Manajemen Laba dan Kebijakan Dividen	44
BAB V	48
PENUTUP	48
5.1. Kesimpulan	48
5.2. Keterbatasan.....	48
5.3. Saran	48
DAFTAR PUSTAKA	49
DAFTAR LAMPIRAN	52

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1. Hasil Penelitian Terdahulu.....	13
Tabel 3.1. Operasional Variabel.....	24
Tabel 3.2. Pengambilan Keputusan Uji Durbin-Watson.....	30
Tabel 4.1. Hasil Statistik Deskriptif.....	34
Tabel 4.2. Hasil Uji Normalitas (sebelum dilakukan <i>trimming</i>)	35
Tabel 4.3. Hasil Uji Normalitas (setelah dilakukan <i>trimming</i>)	36
Tabel 4.4. Hasil Uji Multikolinearitas.....	37
Tabel 4.5. Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	37
Tabel 4.6. Hasil Uji Autokorelasi.....	38
Tabel 4.7. Hasil Uji F.....	39
Tabel 4.8. Hasil Uji Regresi Linear Berganda.....	39
Tabel 4.9. Hasil Uji Koefisien Determinasi (Adjusted R ²)	41
Tabel 4.10. Hasil Uji Nilai F (Kelayakan Model)	41

DAFTAR GAMBAR

Gambar 3.1. Model Penelitian	26
------------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN I	Nama Sampel Perusahaan50
LAMPIRAN II	Hasil Input Data.....52
LAMPIRAN III	Hasil Output SPSS.....56

**PENGARUH MANAJEMEN LABA TERHADAP KEBIJAKAN DIVIDEN
DENGAN KUALITAS AUDIT SEBAGAI VARIABEL MODERASI
(Studi pada perusahaan sektor perbankan yang terdaftar di BEI)**

Disusun oleh :

Rafael Krisetyono Wibowo, S.Ak

Dosen Pembimbing:

Dr. Anna Purwaningsih, SE., M.Si, AK., CA.

ABSTRAK

Penelitian ini dilakukan untuk menguji serta mendapatkan bukti empiris mengenai pengaruh manajemen laba terhadap kebijakan dividen dengan kualitas audit sebagai variabel moderasi serta profitabilitas, *leverage*, dan ukuran perusahaan sebagai variabel kontrol pada perusahaan sektor perbankan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2019 – 2024. Manajemen laba diukur menggunakan pengukuran manajemen laba riil dan kebijakan dividen diukur menggunakan *dividend payout ratio* (DPR) sedangkan kualitas audit diukur menggunakan variabel *dummy*. Penelitian ini menggunakan teknik regresi linear berganda dan menggunakan *purposive sampling* sebagai metode pengambilan sampel. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa manajemen laba berpengaruh negatif terhadap kebijakan dividen sedangkan kualitas audit memperlemah pengaruh manajemen laba terhadap kebijakan dividen.

Kata kunci: Manajemen laba, profitabilitas, *leverage*, ukuran perusahaan, kualitas audit kebijakan dividen.