PENGARUH *MANAGERIAL ABILITY* TERHADAP *COST OF DEBT* DENGAN *EARNINGS QUALITY* SEBAGAI VARIABEL MEDIASI DAN DEWAN KOMISARIS INDEPENDEN SEBAGAI VARIABEL MODERASI

SKRIPSI

Oleh:

Nurul Yuliana

21102008

UNIVERSITAS TRILOGI

Program Studi Akuntansi S1

JAKARTA

2025

PENGARUH *MANAGERIAL ABILITY* TERHADAP *COST OF DEBT* DENGAN *EARNINGS QUALITY* SEBAGAI VARIABEL MEDIASI DAN DEWAN KOMISARIS INDEPENDEN SEBAGAI VARIABEL MODERASI

SKRIPSI

Diajukan sebagai salah satu syarat

untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi

Oleh:

Nurul Yuliana

21102008

UNIVERSITAS TRILOGI

Program Studi Akuntansi S1

JAKARTA

2025

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama	:	Nurul Yuliana
NIM	:	21102008
Jenjang Pendidikan	:	Strata-1
Program Studi	:	Akuntansi
Judul	:	Pengaruh *Managerial Ability* terhadap *Cost of Debt* dengan *Earnings Quality* sebagai Variabel Mediasi dan Dewan Komisaris Independen sebagai Variabel Moderasi
Tanggal Sidang	:	12 Maret 2025

Disetujui Oleh:

(Dr. Anies Lastiati, SE.Ak., MHRM., M.Ed.St., CA)

Dosen Pembimbing

Disahkan Oleh:

(Dr. Aty Herawati)

Dekan Fakultas Ekonomi, Bisnis dan Humaniora

Diketahui Oleh:

(Sri Opti, SE.Ak., M.M., CA., CertIPSAS)

Ketua Program Studi Akuntansi

LEMBAR PENGESAHAN UJIAN SIDANG SKRIPSI/TUGAS AKHIR

Pada hari, 12/03/2025 telah diselenggarakan Ujian Sidang Tugas Akhir dengan topik penelitian: "Pengaruh Managerial Ability Terhadap Cost of Debt Dengan Earnings Quality Sebagai Variabel Mediasi dan Dewan Komisaris Independen Sebagai Variabel Moderasi" untuk memenuhi sebagai prasyarat akademik guna memperoleh gelar Sarjana Akuntansi Universitas Trilogi, bagi mahasiswa:

Nama : Nurul Yuliana
NIM : 21102008
Program Studi : Akuntansi

telah dinyatakan **LULUS** oleh Dewan Penguji yang terdiri dari:

Nama	**Status**	**Tanda tangan**
1. Lely Dahlia, SE., M.Ak., CertIPSAS	- Ketua Sidang	
2. Dr. Anies Lastiati, SE.Ak., MHRM., M.Ed.St., CA	- Dosen Pembimbing	

Universitas Trilogi
Teknopreneur, Kolaborasi dan Kemandirian

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN TUGAS AKHIR

Saya, yang bertandatangan di bawah ini, menyatakan bahwa tugas akhir yang saya serahkan untuk maju ujian sidang adalah murni hasil karya saya sendiri, bukan merupakan hasil plagiarsime (penjiplakan).

Apabila pada saat ujian sidang, diketahui dan terbukti bahwa tugas akhir ini merupakan hasil plagiarisme (penjiplakan) baik sebagian atau seluruh isi tugas akhir saya, maka Universitas Trilogi mempunyai hak dan wewenang untuk membatalkan isi dari tugas akhir yang telah saya (sebagai peneliti) tulis dan saya bersedia menerima sanksi *Drop Out* atau tidak dapat melanjutkan studi dari Universitas Trilogi.

Demikianlah surat pernyataan ini saya buat dalam keadaan sehat dan sadar tanpa adanya campur tangan ataupun tekanan dari pihak manapun juga.

Jakarta, 26 Februari 2025

Yang Menyatakan,



(Nurul Yuliana)

NIM : 21102008

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *managerial ability* dan *earnings quality* terhadap *cost of debt*, dan menguji peran mediasi *earnings quality* terhadap hubungan *managerial ability* dengan *cost of debt*. Selain itu, penelitian ini juga menguji peran dewan komisaris independen dalam memoderasi hubungan *managerial ability* terhadap *earnings quality*. Penelitian ini menggunakan metode kuantitatif yang menggunakan data perusahaan manufaktur di Indonesia yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2021-2023. Hasil penelitian menunjukkan adanya pengaruh negatif *managerial ability* terhadap *cost of debt* dan pengaruh positifnya terhadap *earnings quality*, namun peran mediasinya tidak terjadi karena *earnings quality* tidak terbukti memiliki pengaruh terhadap *cost of debt.* Selain itu, dewan komisaris independen juga tidak mampu memoderasi pengaruh negatif *managerial ability* terhadap *earnings quality*.

Kata Kunci: Kemampuan Manajerial, Kualitas Laba, Biaya Utang, Komisaris Independen, *Discretionary Accruals*

ABSTRACT

This study aims to examine the effect of managerial ability and earnings quality on the cost of debt and the mediating role of earnings quality in the relationship between managerial ability and the cost of debt. In addition, this study also examines the role of the independent board of commissioners in moderating the relationship between managerial ability and earnings quality.This study uses a quantitative method with data from manufacturing companies in Indonesia listed on the Indonesia Stock Exchange from 2021 to 2023. The results show a negative effect of managerial ability on the cost of debt and a positive effect on earnings quality. However, the mediating role does not occur because earnings quality is not proven to influence the cost of debt. In addition, the independent board of commissioners is also unable to moderate the negative effect of managerial ability on earnings quality.

Keywords: *Managerial Ability, Earnings Quality, Cost of Debt, Independent Commissioners, Discretioanary Accruals*

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa, Allah SWT, dan sholawat serta salam senantiasa tercurah kepada junjungan Nabi Besar, Nabi Muhammad SAW, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **"Pengaruh Managerial Ability terhadap Cost of Debt dengan Earnings Quality sebagai Variabel Mediasi dan Dewan Komisaris Independen sebagai Variabel Moderasi"**. Studi dilakukan pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2021–2023. Skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan pendidikan Program Strata 1 (S1) pada Program Studi Akuntansi di Universitas Trilogi.

Skripsi ini tidak dapat terselesaikan tanpa adanya dukungan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini perkenankan penulis untuk mengucapkan terima kasih atas bantuan dan bimbingan berbagai pihak dalam menyelesaikan skripsi ini, yaitu:

1. Allah SWT atas segala rahmat dan nikmat-Nya sehingga penulis diberikan kesehatan dan kelancaran dalam penulisan skripsi ini.
2. Almarhum Ayah tercinta, yang menjadi sumber motivasi bagi penulis dalam mengejar pendidikan. Terima kasih atas segala pengorbanan dan kasih sayang yang telah diberikan semasa hidup. Dan untuk Ibu tercinta, yang selalu memberikan dukungan, kasih sayang, dan pengorbanan tanpa batas. Terima kasih atas doa, semangat, serta segala usaha yang telah diberikan dalam setiap langkah perjalanan hidup dan pendidikan penulis.
3. Dr. Anies Lastiati, SE.Ak., MHRM., M.Ed.St., CA. Selaku Dosen Pembimbing Skripsi serta Wakil Rektor Bidang Pembelajaran dan Kemahasiswaan yang bersedia untuk memberikan bimbingan, ilmu dan diskusi bersama atas permasalahan maupun kesulitan dalam penulisan skripsi ini.
4. Ibu Lely Dahlia, SE., M.Ak., CertIPSAS selaku Dosen Penguji Sidang Skripsi yang telah bersedia meluangkan waktu untuk menguji sidang skripsi dan memberikan saran mengenai hasil penelitian penulis.

5. Ibu Sri Opti, SE.Ak., M.M., CA., CertIPSAS. selaku Dosen Pembimbing Akademik serta Kepala Program Studi Akuntansi Universitas Trilogi yang telah memberikan bimbingan selama perkuliahan dan memberikan arahan kepada penulis dari awal semester perkuliahan sampai semester akhir ini.
6. Bapak Prof. Dr. Pramono Hari Adi, MS., selaku Rektor Universitas Trilogi.
7. Dr. Dendi Anggi Gumilang, S.E., M.M. selaku Wakil Rektor Bidang Sumberdaya dan Kerjasama.
8. Seluruh Bapak dan Ibu dosen Universitas Trilogi yang telah memberikan ilmu yang tidak terbatas.
9. Terima kasih kepada M. Ilham Dwi Alfianto, yang telah memberikan dukungan, kesabaran, dan pengertian selama proses penulisan skripsi ini. Terima kasih atas peran dan kehadirannya.
10. Untuk Novia, Ismi, Frida, dan Almira, terima kasih atas kebersamaan, dukungan, serta semangat yang diberikan. Terima kasih juga atas diskusi, pertukaran ide, dan hal lainnya yang sangat berarti selama perkuliahan hingga penyusunan skripsi ini.
11. Teman-teman mahasiswa Universitas Trilogi angkatan 2021 yang memberikan dukungan serta semangat dalam perkuliahan dan penyusunan skripsi.

Penulis sampaikan terima kasih kepada semua pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu namun telah memberi bantuan baik secara langsung maupun tidak langsung. Penulis berharap penelitian yang dilakukan penulis dapat bermanfaat bagi semua pihak, dan penulis mengharapkan kritik serta saran yang membangun demi penyempurnaan pengetahuan dan pengalaman di masa depan.

Jakarta, 18 Maret 2024



Nurul Yuliana

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI ..... **ii**

LEMBAR PENGESAHAN UJIAN SIDANG SKRIPSI ..... **iii**

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN TUGAS AKHIR ..... **iv**

SURAT PERSETUJUAN UJIAN SIDANG TUGAS AKHIR ..... **v**

ABSTRAK ..... **vi**

ABSTRACT ..... **vii**

KATA PENGANTAR ..... **viii**

DAFTAR ISI ..... **x**

DAFTAR GAMBAR ..... **xii**

DAFTAR TABEL ..... **xiii**

BAB I PENDAHULUAN **1**

1.1 Latar Belakang Penelitian 1

1.2 Batasan Masalah 4

1.3 Rumusan Masalah 4

1.4 Tujuan Penelitian 4

1.5 Manfaat Penelitian 5

1.6 Ruang Lingkup Penelitian 5

1.7 Sistematika Penulisan 6

BAB II TINJAUAN LITERATUR **7**

2.1 Tinjauan Teoritis 7

2.1 Kerangka Konseptual 12

2.2 Pengembangan Hipotesis 13

BAB III METODOLOGI PENELITIAN **19**

3.1 Populasi dan Sampel 19

3.2 Teknik Pengumpulan Data 19

3.3 Operasionalisasi Variabel 20

3.4 Teknik Analisis Data 25

3.4.1 Analisis Jalur (*Path Analysis*) 25

3.4.2 Analisis Deskriptif 27

3.4.3 Analisis Korelasi 28
3.4.4 Pengujian Model Estimasi Data Panel 28
3.4.5 Uji Asumsi Klasik 30
3.4.6 Uji Parsial (*t-test*) 31
3.4.7 Uji Koefisien Determinasi (*Adjusted R-Squared*) 31
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN 32
4.1 Sampel Penelitian 32
4.2 Analisis Statistik Deskriptif 33
4.3 Uji Korelasi 37
4.4 Penentuan Model Estimasi 38
4.5 Uji Hipotesis 39
4.6 Uji Parsial (*t-test*) 42
4.7 Uji Koefisien Determinasi (*Adjusted R-Square*) 44
4.8 Hasil Penelitian dan Pembahasan 45
BAB V PENUTUP 51
5.1 Kesimpulan 51
5.2 Implikasi 52
5.3 Limitasi 53
5.4 Saran 54
DAFTAR PUSTAKA 56
Lampiran 1. Daftar Perusahaan Sampel Penelitian 61

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Grafik PMI Manufaktur Indonesia 1

Gambar 2.1 Kerangka Konseptual 12

Gambar 3.1 Diagram Jalur 26

UNIVERSITAS TRILOGI

DAFTAR TABEL

Tabel 4. 1 Pemilihan Sampel Berdasarkan Kriteria 32
Tabel 4. 2 Analisis Statistik Deksriptif..... 34
Tabel 4. 3 Hasil Uji Korelasi..... 37
Tabel 4. 4 Hasil Analisis Regresi Substruktur 1..... 40
Tabel 4. 5 Hasil Analisis Regresi Substruktur 2..... 41
Tabel 4. 6 Hasil Analisis Regresi Substruktur 3..... 42

UNIVERSITAS TRILOGI