ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *overvalued equity* dalam memoderasi hubungan antara kualitas audit yang diwakili oleh ukuran KAP, auditor spesialisasi industri, dan audit tenure dalam mengurangi manajemen laba akrual diskresioner perusahaan. pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Penelitian ini menggunakan data sekunder berupa *annual report*.

Populasi dalam penelitian ini terdiri dari seluruh perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dari tahun 2012-2014. Metode sampling dalam penelitian ini adalah *purposive sampling.* Total sampel yang digunakan dalam analisis adalah 105 perusahaan. Data dianilisis menggunakan analisis regresi berganda.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *overvalued equity* memoderasi hubungan antara kualitas audit dengan manajemen laba perusahaan yang ditunjukkan dengan adanya kenaikan pada akrual diskresioner ketika perusahaan dalam kondisi overvalued meski diaudit oleh perusahaan audit dengan kualitas audit yang baik.

Kata kunci: *overvalued equity,* kualitas audit, akrual diskresioner.