

ABSTRAKSI

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis dan mendapatkan bukti empiris pengaruh kualitas laba terhadap biaya utang dengan *corporate governance* yang diproksi oleh dewan komisaris, komite audit dan kualitas audit sebagai pemoderasi. Penelitian ini menggunakan data sekunder dari laporan tahunan pada sektor perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada tahun 2014 hingga 2018.

Variabel dependen dalam penelitian ini adalah biaya utang (*cost of debt*), dan variabel independennya adalah kualitas laba. Penelitian ini menggunakan variabel pemoderasi yakni *corporate governance*, dengan proksi dewan komisaris, komite audit dan kualitas audit. Teknik pengambilan sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah *purposive sampling* dengan jumlah observasi akhir sebesar 452 data. Hipotesis penelitian diuji dengan menggunakan alat analisis *Moderating Regression Analysis* (MRA).

Hasil penelitian menunjukkan bahwa pada variabel independen yakni kualitas laba tidak berpengaruh terhadap biaya utang. Pada variabel moderasi yakni *corporate governance* dengan proksi dewan komisaris dan komite audit tidak mampu memperkuat pengaruh negatif kualitas laba terhadap biaya utang, sedangkan kualitas audit mampu memperkuat pengaruh negatif kualitas laba terhadap biaya utang. Hasil pengujian *Moderating Regression Analysis* (MRA) dengan membandingkan regresi pertama, kedua dan ketiga, memberikan informasi bahwa hasil regresi kedua pada variabel kualitas audit adalah signifikan ($\beta_2 \neq 0$) dan hasil regresi ketiga adalah tidak signifikan ($\beta_3 = 0$), maka dapat disimpulkan bahwa kualitas audit adalah jenis moderasi prediktor (*Predictor Moderasi*). Hal ini menjelaskan bahwa variabel kualitas audit berhubungan dengan variabel kualitas laba dan biaya utang, namun tidak berinteraksi dengan variabel biaya utang.

Kata kunci: kualitas laba, biaya utang, *corporate governance*, dewan komisaris, komite audit, kualitas audit.