

**PENGARUH KONSERVATISME AKUNTANSI DAN MANAJEMEN LABA  
TERHADAP KUALITAS LABA  
(STUDI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI  
INDEKS SAHAM SYARIAH INDONESIA TAHUN 2011-2017)**



**SKRIPSI**

**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA  
SEBAGAI SALA SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR SARJANA  
STRATA SATU DALAM ILMU EKONOMI ISLAM**

**OLEH:**

**AINUR RAHMAN**

**NIM :15840071**

**STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI SYARIAH  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA**

**2019**

**PENGARUH KONSERVATISME AKUNTANSI DAN MANAJEMEN LABA  
TERHADAP KUALITAS LABA  
(STUDI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI  
INDEKS SAHAM SYARIAH INDONESIA TAHUN 2011-2017)**



**DIAJUKAN KEPADA FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA YOGYAKARTA  
SEBAGAI SALA SATU SYARAT MEMPEROLEH GELAR SARJANA  
STRATA SATU DALAM ILMU EKONOMI ISLAM**

**OLEH:  
AINUR RAHMAN  
NIM :15840071**

**DOSEN PEMBIMBING:  
SOFYAN HADINATA, S.E., M.SC., Ak., CA.  
NIP: 19851121 201503 1 005**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI SYARIAH  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA  
2019**



KEMENTERIAN AGAMA  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM

Jl. Marsda Adisucipto Telp. (0274) 550821, 512474 Fax. (0274) 586117 Yogyakarta 55281

PENGESAHAN TUGAS AKHIR  
Nomor : B-476 / Un.02/ DEB/ PP.00.9/05/2019

Tugas Akhir dengan judul “Pengaruh Konservatisme Akuntansi dan Manajemen Laba terhadap Kualitas Laba (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia Tahun 2011-2017)”

yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : Ainur Rahman

Nomor Induk Mahasiswa : 15840071

Telah diujikan pada : Selasa, 7 Mei 2019

Nilai ujian Tugas Akhir : A/B

dinyatakan telah diterima oleh Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta

**TIM UJIAN TUGAS AKHIR**

Ketua Sidang

Sofyan Hadinata, SE., M.Sc., Ak., CA.  
NIP. 19851121 201503 1 005

Penguji I

Dr. Abdul Haris, M.Ag.  
NIP. 19710423 199903 1 001

Penguji II

Yayu Putri Senjani, SE., M.Sc.  
NIP. 19871007 201503 2 002

Yogyakarta, 10 Mei 2019

UIN Sunan Kalijaga

Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

DEKAN



Dr. H. Swafiq Mubandah Hanafi., S.Ag., M.Ag.  
NIP. 19670518 199703 1 003



Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga FE-UINSK-BM-05-03/RO

## SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Saudara Ainur Rahman

Kepada  
**Yth. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam**  
**UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta**  
di Yogyakarta

*Assalamu'alaikum Wr. Wb.*

Setelah membaca, meneliti, memberikan petunjuk dan mengoreksi serta perbaikan seperlunya, maka kami berpendapat bahwa skripsi saudara:

Nama : Ainur Rahman

NIM : 15840071

Judul Skripsi : **“Pengaruh Konservatisme Akuntansi dan Manajemen Laba terhadap Kualitas Laba (Studi Pada Perusahaan Manufaktur di Indeks Saham Syariah Indonesia Tahun 2011–2017)”**

Sudah dapat diajukan kembali kepada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Program Studi Akuntansi Syariah Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Strata Satu dalam Ilmu Ekonomi Islam.

Dengan ini kami berharap agar skripsi saudara tersebut dapat segera dimunaqasyahkan. Untuk itu kami ucapkan terima kasih.

*Wassalamu'alaikum Wr. Wb.*

Yogyakarta, 02 Mei 2019

**Pembimbing,**

**Sofyan Hadinata, S.E., M.Sc. Ak., CA**  
**NIP 19851121 201503 1 005**

## SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Ainur Rahman  
NIM : 15840071  
Prodi : Akuntansi Syariah

Menyatakan bahwa skripsi yang berjudul **“Pengaruh Konservatisme Akuntansi dan Manajemen Laba terhadap Kualitas Laba (Studi Pada Perusahaan Manufaktur di Indeks Saham Syariah Indonesia Tahun 2011–2017)”** adalah benar-benar merupakan hasil karya penyusun sendiri, bukan duplikasi ataupun saduran dari karya orang lain kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebut dalam *body note* dan daftar pustaka. Apabila di lain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penyusun.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi.

Yogyakarta, 02 Mei 2019

Penyusun



**Ainur Rahman**  
NIM. 15840071

**HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI UNTUK KEPENTINGAN  
AKADEMIK**

Sebagai civitas akademik UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Ainur Rahman  
NIM : 15840071  
Program Studi : Akuntansi Syariah  
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam  
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta Hak Bebas Royalti Noneksklusif (*non-exclusive royalty free right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul:

**“Pengaruh Konservatisme Akuntansi dan Manajemen Laba terhadap Kualitas Laba (Studi Pada Perusahaan Manufaktur di Indeks Saham Syariah Indonesia Tahun 2011–2017)”**

Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini, UIN Sunan Kalijaga berhak menyimpan, mengalihmedia/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian surat pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Yogyakarta,

Pada tanggal : 02 Mei 2019

Yang menyatakan



**Ainur Rahman**  
**NIM. 15840005**

## MOTTO

إِنَّ اللَّهَ لَا يُغَيِّرُ مَا بِقَوْمٍ حَتَّىٰ يُغَيِّرُوا مَا بِأَنفُسِهِمْ

“*Sesungguhnya Allah tidak akan mengubah keadaan suatu kaum, sebelum kaum itu sendiri mengubah apa yang ada pada diri mereka*” (TQS. Ar-Ra’d [13]: 11)

“Janganlah berharap perubahan pada diri kita sendiri sebelum ada tindakan yang kita lakukan untuk mewujudkannya”



STATE ISLAMIC UNIVERSITY  
SUNAN KALIJAGA  
YOGYAKARTA

## PERSEMBAHAN

Skripsi ini saya persembahkan untuk kedua orang tuaku, Bapak Abd Sahe dan Mama Holaina, yang selalu berjuang, memberikan dukungan dan doa untuk kesuksesanku. Saya yakin skripsi ini merupakan hal kecil yang dapat saya persembahkan untuk kedua orang tuaku setelah mereka berjuang dan berkorban untuk kesuksesanku.

Skripsi ini juga saya persembahkan untuk dosen yang kami cinta dan banggakan Bapak Sofyan Hadinata, S.E., M.Sc. Ak., CA yang hampir setiap hari memberikan pelayanan yang begitu baik kepada kami tanpa mengenal lelah dan waktu.

saya persembahkan juga skripsi ini untuk adikku Faizah dan suaminya Hadis, mama Maskiyah dan om Wakir, serta kakak sepupuku Mohammad Sodiq dan Syafiuddin. Mereka semua juga memberikan semangat dan dukungan selama saya menempuh pendidikan diperguruan tinggi ini.

Tak lupa skripsi ini juga saya persembahkan untuk sahabat-sahabat organisasi atau kelompok tugas, FKMSB Yogyakarta, HMP5-AS, FORMASI, dan KKN Sangon 1 Angkatan 96. Mereka telah memberikan banyak pengalaman dan pengajaran yang begitu berharga.

Terakhir saya persembahkan skripsi ini untuk sahabat-sahabat dekat saya Nuris Salam, Abdurrahman, Basriyanto, Samsul Arifin dan teman-teman yang lain yang tidak bisa sebutkan satu persatu.

**PEDOMAN TRANSLITERASI**  
**PEDOMAN TRANSLITERASI ARAB LATIN**

Transliterasi kata-kata arab yang dipakai dalam penyusunan skripsi ini berpedoman pada Surat Keputusan Bersama Menteri Agama dan Menteri Pendidikan dan Kebudayaan Republik Indonesia Nomor: 158/1987 dan 0543b/U/1987.

**A. Konsonan Tunggal**

Huruf Arab	Nama	Huruf Latin	Nama
ا	Alif	Tidak dilambangkan	tidak dilambangkan
ب	Bā'	B	Be
ت	Tā'	T	Te
ث	Šā'	š	es (dengan titik diatas)
ج	Jim	J	Je
ح	Hā'	ḥ	ha (dengan titik di bawah)
خ	Khā'	Kh	ka dan ha
د	Dāl	D	De
ذ	Žāl	Ž	zet (dengan titik di atas)
ر	Rā'	R	Er
ز	Zai	Z	Zet
س	Sin	S	Es

ش	Syin	Sy	es dan ye
ص	Ṣād	ṣ	es (dengan titik di bawah)
ض	Ḍad	ḍ	de (dengan titik di bawah)
ص	Ṣād	ṣ	es (dengan titik di bawah)
ض	Ḍad	ḍ	de (dengan titik di bawah)
ط	Ṭā'	ṭ	te (dengan titik di bawah)
ظ	Zā'	z	zet (dengan titik di bawah)
ع	'Ain	'	koma terbalik di atas
غ	Gain	G	Ge
ف	Fā'	F	Ef
ق	Qāf	Q	Qi
ك	Kāf	K	Ka
ل	Lām	L	'el
م	Mim	M	'em
ن	Nūn	N	'en
و	Waw	W	W
ه	Hā'	H	Ha
ء	Hamzah	'	Apostrof
ي	Ya	Y	Ye

## B. Konsonan Rangkap karena Syaddah Ditulis Rangkap

متعددة	Ditulis	<i>Muta'addidah</i>
عدة	Ditulis	<i>'iddah</i>

## C. Ta'Marbuttah

Semua *ta'* marbuttah ditulis dengan *h*, baik berada pada kata tunggal ataupun berada di tengah penggabungan kata (kata yang diikuti oleh kata sandang“al”). Ketentuan ini tidak diperlukan bagi kata-kata arab yang sudah terserap dalam bahasa Indonesia, seperti shalat, zakat dan sebagainya kecuali dikehendaki kata aslinya.

حِكْمَةٌ	Ditulis	<i>Hikmah</i>
عِلَّةٌ	Ditulis	<i>'illah</i>
كِرَامَةُ الْأَوْلِيَاءِ	Ditulis	<i>Karamah al auliya'</i>

## D. Vokal Pendek dan Penerapannya

—	Fathah	Ditulis	A
—	Kasrah	Ditulis	I
—	Dammah	Ditulis	U
فَعَلَ	Fathah	Ditulis	<i>Fa'ala</i>
ذَكَرَ	Kasrah	Ditulis	<i>Zukira</i>
يَذْهَبُ	Dammah	Ditulis	<i>Yazhabu</i>

## E. Vokal Panjang

1. fathah + alif	Ditulis	A
جَاهِلِيَّةٌ	Ditulis	<i>Jāhiliyyah</i>

2. fathah + ya' mati	Ditulis	A
تَنْسَى	Ditulis	<i>Tansā</i>
3. kasrah + ya' mati	Ditulis	I
كَرِيمٌ	Ditulis	<i>Karīm</i>
4. dhammah + wawu mati	Ditulis	U
فُرُوضٌ	Ditulis	<i>Furūd</i>

#### F. Vokal Rangkap

1. fathah + ya' mati	Ditulis	<i>Ai</i>
بَيْنَكُمْ	Ditulis	<i>Bainakum</i>
2. fathah + wawu mati	Ditulis	<i>Au</i>
قَوْلٌ	Ditulis	<i>Qaul</i>

#### G. Vokal Pendek yang Berurutan dalam Satu Kata yang Dipisahkan dengan Apostof

أَنْتُمْ	Ditulis	<i>a'antum</i>
أَعِدَّتْ	Ditulis	<i>u'iddat</i>
لَئِنْ شَكَرْتُمْ	Ditulis	<i>la'in syakartum</i>

#### H. Kata Sandang Alif + Lam

1. Bila diikuti huruf *qamariyyah* maka ditulis menggunakan huruf awal “al”

الْقُرْآنُ	Ditulis	<i>Al-Quran</i>
الْقِيَاسُ	Ditulis	<i>Al-Qiyas</i>

2. Bila diikuti huruf *Syamsiyyah* maka ditulis sesuai dengan huruf pertama *Syamsiyyah* tersebut

السَّمَاءُ	Ditulis	<i>As-sama'</i>
الشَّمْسُ	Ditulis	<i>Asy-syams</i>

## I. Penulisan Kata-Kata dalam Rangkaian Kalimat

ذَوِي الْفُرُوضِ	Ditulis	<i>Zawi al-furud</i>
أَهْلُ السُّنَّةِ	Ditulis	<i>Ahl as-sunnah</i>



## KATA PENGANTAR

*Alhamdulillahirabbil'alamin*, segala puji dan syukur penyusun panjatkan kehadirat Allah SWT yang telah mencurahkan rahmat, taufik serta hidayah-Nya kepada penyusun, sehingga dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Konservatisme Akuntansi dan Manajemen Laba terhadap Kualitas Laba (Studi Pada Perusahaan Manufaktur di Indeks Saham Syariah Indonesia Tahun 2011–2017)”**. Shalawat serta salam tak lupa penyusun haturkan kepada Nabi Muhammad SAW, yang senantiasa kita tunggu syafa’atnya di *yaumul qiyamah* nanti. Setelah melalui berbagai proses yang cukup panjang, dengan mengucap syukur akhirnya skripsi ini dapat terselesaikan meskipun jauh dari kesempurnaan.

Penelitian ini merupakan tugas akhir pada Program Studi Akuntansi Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam, UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sebagai syarat untuk memperoleh gelar sarjana. Dalam proses penyusunan skripsi ini banyak mendapat bantuan dari berbagai pihak, sehingga skripsi ini dapat terselesaikan. Oleh karena itu pada kesempatan ini penyusun dengan segala kerendahan hati mengucapkan banyak terimakasih kepada:

1. Prof. Drs. KH. Yudian Wahyudi, M.A.,Ph.D, selaku Rektor Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga.
2. Dr. H. Syafiq Mahmadah Hanafi, M.Ag, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam.
3. Dr. Abdul Haris, M.Ag, selaku Ketua Program Studi Akuntansi Syariah.
4. Dr. Abdul Haris, M.Ag, selaku Dosen Penasihat Akademik.
5. Sofyan Hadinata, S.E., M.Sc. Ak., CA, selaku dosen pembimbing skripsi yang telah dengan begitu sabar dalam membimbing, mengarahkan, memberi masukan, kritik, saran dan motivasi dalam menyempurnakan penelitian ini.
6. Seluruh Dosen Program Studi Akuntansi Syariah, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam yang telah memberi pengetahuan dan wawasan selama menempuh pendidikan.

7. Seluruh pegawai dan staf TU Prodi dan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
8. Ibu Holaina dan Bapak Abd Sahe, adikku Faizah, mama Maskiyah paman Wakir, dan sepupuku Mohammad Sodiq dan Syafiuddin serta seluruh keluarga besar yang selalu mendoakan dan mendukung penyusun.
9. Teman–teman Program Studi Akuntansi Syariah angkatan 2015 seperjuangan.
10. Sahabat–sahabat FKMSB wilayah Yogyakarta angkatan 2015 yang selalu memberikan support selama menjalankan studi di UIN Sunan Kalijaga, Abdurrahman, Mahfud Ghozali, Miftahul Irsyad, Syamsul Arifin, dan Syamsul Arifin B .
11. Sahabat seperjuangan Java Mahbubillah, Rizky Aulia, Siti Rohana yang senantiasa saling *support* dalam menyelesaikan tugas akhir.
12. Teman teman FKMSB wilayah Yogyakarta, HMPS–Aks 2017, dan KKN Angkatan '96 yang mengajarkan hal–hal baru, kebersamai penyusun untuk berproses serta mengenalkan begitu banyak pengalaman hidup yang bermakna bagi penyusun.
13. Serta semua pihak yang tidak disebutkan namanya satu persatu.

Semoga Allah SWT memberikan barakah atas kebaikan dan jasa–jasa mereka semua dengan rahmat dan kebaikan yang terbaik dari-Nya. Penyusun menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan, untuk itu dengan hati terbuka penyusun menerima kritik dan saran yang bersifat membangun, semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi yang membaca dan mempelajarinya. Aamiin

Yogyakarta, 02 Mei 2019

Ainur Rahman  
NIM.15840071

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL .....	ii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI .....	iii
SURAT PERSETUJUAN SKRIPSI.....	iv
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN .....	v
HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIK.....	vi
MOTTO.....	vii
PERSEMBAHAN .....	viii
PEDOMAN TRANSLITERASI.....	ix
KATA PENGANTAR.....	xiv
DAFTAR ISI .....	xvi
DAFTAR TABEL .....	xviii
DAFTAR GAMBAR.....	xix
DAFTAR LAMPIRAN .....	xx
ABSTRAK .....	xxi
<i>ABSTRACT</i> .....	xxii
BAB I PENDAHULUAN .....	1
A. Latar Belakang.....	1
B. Rumusan Masalah .....	10
C. Tujuan dan Manfaat Penelitian.....	10
D. Sistematika Pembahasan.....	11
BAB II LANDASAN TEORI DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS .....	12
A. Landasan Teori .....	12
B. Perspektif Islam .....	16
C. Telaah Pustaka.....	19
D. Pengembangan Hipotesis.....	24
E. Kerangka Berfikir .....	27
BAB III METODE PENELITIAN .....	28
A. Sifat dan Jenis Penelitian.....	28
B. Sumber dan Jenis Data .....	28
C. Definisi Operasional .....	29
D. Teknik Analisis Data .....	33

BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	39
A. Gambaran Umum Objek Penelitian.....	39
B. Analisis Statistik Deskriptif.....	41
C. Uji Penentuan Metode Estimasi Data panel .....	43
D. Uji Hipotesis .....	45
E. Pembahasan .....	48
BAB V PENUTUP.....	52
A. Kesimpulan.....	52
B. Keterbatasan Penelitian .....	52
C. Saran.....	53
DAFTAR PUSTAKA.....	54
LAMPIRAN .....	60



## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	22
Tabel 4.1 Daftar Sampel Penelitian.....	40
Tabel 4.2 Hasil Statistik Deskriptif .....	41
Tabel 4.3 Hasil Uji Chow.....	43
Tabel 4.4 Hasil Uji Hausman .....	44
Tabel 4.5 Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i> .....	45
Tabel 4.6 Hasil Uji Parsial.....	46
Tabel 4.7 Koefisien Determinasi.....	47
Tabel 4.8 Ringkasan Hasil Pengujian Hipotesis.....	48

**DAFTAR GAMBAR**

Gambar 2.1 Kerangka Berfikir ..... 27



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Perusahaan .....	60
Lampiran 2 Data Sampel Penelitian .....	61
Lampiran 3 Hasil Analisis Data .....	64
Lampiran 4 <i>Curriculum Vitae</i> .....	66



## ABSTRAK

Tujuan penelitian ini untuk mengetahui bagaimana pengaruh dari konservatisme akuntansi dan manajemen laba terhadap kualitas laba dengan menggunakan struktur modal sebagai variabel kontrol. Populasi penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) tahun 2011-2017 dengan menggunakan teknik pemilihan sampel *purposive sampling*. Prinsip konservatisme akuntansi diterapkan oleh perusahaan atas dasar kehati-hatian pihak manajemen dari melebih-lebihkan nilai dari laporan keuangan, sedangkan manajemen laba dilakukan untuk menyesatkan pihak eksternal melalui laporan keuangan. Dari hasil pemilihan sampel terdapat 14 perusahaan manufaktur yang memenuhi kriteria sebagai sampel penelitian ini. Variabel dependen (kualitas laba) diukur dengan menggunakan rasio arus kas dari hasil operasi dibagi dengan laba bersih, sedangkan pengukuran manajemen laba menggunakan model Modified Jones, dan konservatisme akuntansi diukur dengan menggunakan *Market to Ratio*. Adapun metode analisis data yang digunakan adalah analisis regresi data panel menggunakan Eviews 9. Hasil dari analisis data dalam penelitian ini diketahui bahwa perusahaan manufaktur yang menerapkan prinsip konservatisme akuntansi akan menurunkan kualitas laba, namun perusahaan yang melakukan manajemen laba akan menaikkan kualitas laba.

Kata kunci: konservatisme akuntansi, manajemen laba, kualitas laba, struktur modal.



## **ABSTRACT**

*The purpose of this study was to determine how the influence of accounting conservatism and earnings management on earnings quality using capital structure as a control variable. The population of this study is manufacturing companies that are listed in the Indonesian Syariah Stock Index (ISSI) in 2011-2017 by using purposive sampling technique. The principle of accounting conservatism is applied by companies on the basis of carefulness of management from overestimating the value of financial statements, while earnings management is carried out to mislead external parties through financial statements. From the results of the sample selection there are 14 manufacturing companies that meet the criteria as samples of this study. The dependent variable (earnings quality) is measured using the ratio of cash flow from operating results divided by net income, while the measurement of earnings management uses the Modified Jones model, and accounting conservatism is measured using Market to Ratio. The data analysis method used is panel data regression analysis using Eviews 9. The results of data analysis in this study note that manufacturing companies that apply the principle of accounting conservatism will reduce the earnings quality, but companies that do earnings management will increase the earnings quality.*

*Keywords: accounting conservatism, earnings management, earnings quality, capital structure.*



# **BAB I**

## **PENDAHULUAN**

### **A. Latar Belakang**

Laporan keuangan sebagai alat untuk memberikan informasi atas semua aktivitas yang telah dilakukan oleh pihak internal perusahaan. Delkhosh dan Mosazadeh (2016) menyatakan bahwa tujuan utama laporan keuangan adalah untuk menyediakan informasi bagi pengguna laporan keuangan untuk dijadikan sebagai pengambilan keputusan. Hal itu merupakan bentuk pertanggungjawaban pihak manajemen kepada pihak yang memiliki kepentingan terhadap perusahaan atas wewenang yang sudah diberikan kepada manajemen terutama bagi investor dan kreditor. Dalam laporan keuangan tersebut sudah tergambar semua aktivitas yang telah dilakukan selama satu periode akuntansi, sehingga karyawan, investor, kreditor, pemerintah, dan masyarakat sebagai orang-orang yang mempunyai kepentingan terhadap perusahaan dapat mengetahui perkembangan perusahaan selama satu periode untuk pengambilan keputusan.

Dalam penyusunan laporan keuangan terdapat beberapa hal yang perlu diperhatikan agar laporan keuangan tersebut berkualitas. Dalam penelitian Hadri (2006) menyatakan bahwa Standar Akuntansi Keuangan (SAK) memberikan ketentuan yang harus ada dalam laporan keuangan, sehingga laporan keuangan tersebut bisa dikatakan berkualitas dan dapat berpengaruh dalam pengambilan keputusan pihak-pihak yang berkepentingan. DSAK

menyatakan bahwa karakteristik kualitatif informasi keuangan yang berguna ada dua bagian, pertama karakteristik kualitatif fundamental, kedua karakteristik kualitatif peningkat. Dua karakteristik tersebut dibagi kedalam beberapa bagian, yaitu:

#### 1. Kualitatif Kualitatif Fundamental

- a. Relevansi, informasi yang disajikan mampu membuat perbedaan dalam pengambilan keputusan oleh pengguna.
- b. Representasi tepat, merepresentasikan fenomena ekonomi dalam kata dan angka.

#### 2. Karakteristik Kualitatif Peningkat

- a. Keterbandingan, dapat dibandingkan dengan informasi serupa tentang entitas lain dan dengan informasi yang serupa tentang entitas yang sama pada periode dan tanggal yang berbeda.
- b. Keterverifikasian, meyakinkan pengguna bahwa informasi yang disajikan mempersentasikan fenomena ekonomi secara tepat sebagaimana mestinya.
- c. Ketepatanwaktuan, informasi disajikan tepat waktu sehingga dapat mempengaruhi keputusan pengguna.
- d. Keterpahaman, pengklasifikasian, pengarakteristikan, dan penyajian informasi secara jelas dan ringkas sehingga informasi dapat dipahami.

Jonathan dan Machdar (2018) mengatakan bahwa manajer sebagai pengelola dari sebuah perusahaan harus mampu membuat laporan yang berkualitas, termasuk laba perusahaan yang perlu diperhatikan kualitasnya oleh

pihak manajemen. Li (2014) menyatakan bahwa kualitas laba merupakan salah satu faktor penting untuk mengetahui nilai suatu perusahaan, karena dengan kualitas laba yang bagus secara otomatis nilai dari sebuah perusahaan tersebut akan meningkat, dan juga sebaliknya jika kualitas laba dari perusahaan itu kurang baik tentu akan menurunkan nilai perusahaan tersebut. Amiri (2016) mengatakan bahwa laba yang berkualitas merupakan laba yang disajikan dengan jujur, artinya laba yang ada dalam laporan keuangan sesuai dengan fakta yang ada dalam perusahaan, bukan angka-angka fiktif yang disajikan dalam laporan keuangan. Dechow dan Schrand (2004) dalam penelitian Kamarudin dan Ismail (2014), laba dikatakan berkualitas tinggi ketika laba disajikan secara akurat dan mencerminkan kinerja operasi perusahaan saat ini, dan itu merupakan indikator yang baik untuk kinerja operasi perusahaan di masa yang akan datang.

Laba merupakan tujuan utama dari mayoritas investor, sehingga para investor tersebut akan sangat memperhatikan laba dari perusahaan di mana para investor menginvestasikan hartanya. Delkhosh dan Sadeghi (2017), menyatakan bahwa laporan laba atau rugi perusahaan menjadi pusat perhatian investor. Oleh karena itu, manajemen harus menyajikan laporan keuangan yang berkualitas agar tidak mengecewakan dan menyesatkan para investor dalam membuat keputusan investasinya. Kualitas yang bagus akan mempengaruhi penilaian para investor terhadap perusahaan. Haruman (2008) menyatakan dalam Jonathan dan Machdar (2018), bahwa nilai perusahaan yang tinggi akan mampu mempengaruhi para pemegang saham yang kemungkinan besar akan

selalu menginvestasikan modalnya pada perusahaan itu, karena mereka yakin bahwa mereka akan mendapat keuntungan yang besar dari investasinya tersebut.

SAK memberikan kebebasan dalam penyusunan laporan keuangan kepada manajer untuk memilih salah satu alternatif metode maupun estimasi akuntansi sesuai dengan kondisi perusahaan (Merselina dan Sebrina, 2016). Menurut Wardhani (2008), kebebasan dalam memilih prinsip akan berpengaruh terhadap perilaku manajer dalam melakukan pencatatan dan pelaporan keuangan. Andreas, Ardeni, dan Nugroho (2017) menyatakan bahwa dengan adanya kebebasan dalam menyusun laporan keuangan, maka ada dua kemungkinan yang akan diterapkan oleh manajemen dalam penyusunan laporan keuangan, yaitu laporan keuangan yang optimis dan konservatif.

Pengakuan nilai-nilai dalam laporan keuangan yang diakui dengan optimis akan cenderung melebih-lebihkan yang nantinya akan menyesatkan para pengguna laporan keuangan (Ardina dan Januarti, 2012). Dengan melebih-lebihkan, perusahaan akan teridentifikasi melakukan kecurangan dalam melaporkan keadaan keuangan perusahaan. Ardina dan Januarti (2012) menyatakan bahwa melebih-lebihkan angka-angka yang ada dalam laporan keuangan yang dilakukan manajemen adalah dengan beberapa tujuan, seperti mencegah kerugian sebelum pajak, untuk mematuhi peraturan agar saham dapat diperjualbelikan di Bursa Saham Nasional dan untuk meningkatkan harga saham.

Menurut Andreas, Ardeni, dan Nugroho (2017), untuk menyajikan laporan keuangan yang berkualitas, penyaji dihadapkan dengan pertimbangan *conservatism*, di mana hal itu merupakan prinsip kehati-hatian dalam melakukan pencatatan akuntansi dan laporan keuangan. Basu (1997) dalam penelitian Delkhosh dan Sadeghi (2017) menyatakan bahwa *conservatism* merupakan kemampuan yang berbeda yang dibutuhkan untuk mengidentifikasi pendapatan dan biaya, yang dalam hal ini lebih mengarah pada pengurangan laba dan aset.

Savitri (2016) menyatakan bahwa IFRS tidak lagi mengakui prinsip konservatif dan mengganti dengan prinsip kehati-hatian (*prudence*), sedangkan SAK tetap mengakui prinsip konservatif. Suzan (2012) menyatakan bahwa sampai saat ini konservatisme merupakan konsep yang kontroversial dalam praktik akuntansi. Terlepas dari kritik yang dilontarkan terhadapnya, konservatisme merupakan hal yang sangat penting dalam praktik akuntansi (Hendriksen, 1982 dalam Suzan 2012). FASB (1980) dalam Suzan (2012) menyatakan bahwa konservatisme merupakan tindakan kehati-hatian yang ekstrim dalam akuntansi untuk mengantisipasi tidak adanya keuntungan, tetapi mengantisipasi kerugian terhadap pilihan yang tidak membahayakan dari estimasi yang rendah. Juanda (2007) menyatakan bahwa *konservatisme* merupakan prinsip akuntansi di mana akan menghasilkan angka-angka yang rendah pada laba dan aset perusahaan, sebaliknya pada angka biaya dan hutang akan terlihat tinggi. Hal itu terjadi karena pengakuan pendapatan diperlambat

dan mempercepat pengakuan biaya, sehingga laba yang diperoleh akan cenderung terlalu rendah (*understatement*).

*Conservatism* terdapat dua jenis dalam penelitian Delkhosh dan Sadeghi (2017) yaitu *conditional conservatism* dan *unconditional conservatism*. *Conditional conservatism* merupakan prinsip konservatif yang sudah diakui oleh standar akuntansi. *Conditional conservatism* merupakan pengakuan kerugian tepat waktu ketika ada kejadian yang kurang baik dalam perusahaan dan sebaliknya manajemen tidak terlalu memperhatikan sebuah keuntungan atas kejadian baik yang perusahaan peroleh. Adapun *unconditional conservatism* merupakan prinsip yang tidak diakui dalam standar akuntansi. Dalam hal ini menunjukkan bahwa nilai buku aset lebih sedikit. *Unconditional conservatism* juga bisa dikatakan sebagai konservatisme neraca "*Prospective conservatism*". Namun prinsip konservatif sudah mulai tidak cocok lagi untuk digunakan, seperti yang dinyatakan oleh Ahmed (2011) bahwa konservatisme sudah cenderung menghilang, karena memang prinsip konservatisme kurang cocok dengan akrual basis.

Para pengguna laporan keuangan memang harus berhati-hati dalam memahami laporan keuangan, khususnya bagi para pengguna laporan keuangan eksternal yang membutuhkan laporan keuangan sebagai bahan untuk menentukan keputusan, terutama dalam laporan laba rugi yang disajikan oleh manajemen perusahaan. Dedhy (2011) mengemukakan bahwa angka-angka yang terdapat dalam laporan keuangan tersebut belum tentu menunjukkan angka yang sebenarnya, bisa jadi angka tersebut merupakan hasil rekayasa atau

manipulasi dari manajemen. Dedhy (2011), manipulasi dalam laporan keuangan bisa dilakukan dengan cara yang tidak melanggar aturan-aturan yang ada dalam standar akuntansi keuangan (legal) atau bisa juga dilakukan dengan cara yang ilegal (melanggar aturan-aturan yang ada dalam standar akuntansi keuangan). Manipulasi laporan keuangan yang sering dilakukan oleh manajemen adalah manipulasi laba atau sering disebut manajemen laba. Manajemen laba merupakan sebuah cara yang dilakukan oleh manajemen untuk mengubah tingkat laba perusahaan. Seperti halnya apa yang dinyatakan oleh Obigbemi (2016), manajemen laba kadang dipraktikkan dengan cara menggeser pendapatan atau pengeluaran untuk dilaporkan pada tahun pelaporan baik pendapatan atau pengeluaran tahun sebelumnya atau tahun berikutnya, dengan tujuan menaikkan atau menurunkan laba pada tahun pelaporan.

Kusuma (2006), dalam penelitiannya menyatakan bahwa manajemen laba belum ada definisi yang akurat dan berlaku secara umum. Namun dalam dua penelitian mendefinisikan dengan definisi yang sudah bisa diterima secara luas, yaitu: Schiper (1989) menyebutkan bahwa manajemen laba merupakan intervensi yang sengaja dilakukan dengan maksud tertentu terhadap proses pelaporan keuangan eksternal untuk memperoleh keuntungan pribadi. Sedangkan menurut Healy dan Wahlen (1999), manajemen laba terjadi ketika ada *judgment* dalam pelaporan keuangan dan penyusunan transaksi untuk merubah laporan keuangan yang menyesatkan pemegang saham atas dasar

kinerja ekonomi organisasi atau untuk mempengaruhi hasil sesuai dengan kontrak yang tergantung pada angka-angka akuntansi yang dilaporkan.

Keuntungan (laba) dari sebuah perusahaan merupakan tujuan utama bagi para investor dalam melakukan investasi di sebuah perusahaan (organisasi), khususnya bagi perusahaan atau organisasi profit. Oleh sebab itu, manajemen perusahaan harus membuat laporan laba yang berkualitas. Menurut Li (2014), faktor-faktor penting untuk mengetahui nilai dari sebuah perusahaan itu dapat diketahui dari kualitas laba tersebut. Kualitas laba merupakan salah satu hal yang sangat penting dalam menentukan nilai dari sebuah perusahaan itu (Li, 2014). Rizki (2012) menyatakan bahwa informasi laba yang dilaporkan oleh manajemen akan dijadikan bahan untuk pengambilan keputusan dalam berinvestasi atau untuk memprediksi laba di masa yang akan datang. Rendahnya kualitas laba akan membuat keputusan dari pengguna laporan tersebut menjadi bias (Natasha, 2017). Oleh karena itu laba yang disajikan dalam laporan keuangan harus berkualitas untuk menjaga kesalahan para pengguna dalam membuat keputusan.

Dari beberapa uraian di atas terdapat beberapa penjelasan mengenai konservatisme dan manajemen laba. Konservatisme merupakan prinsip kehati-hatian dalam mengidentifikasi pendapatan, aset, dan biaya, sehingga hal itu untuk mencegah kemungkinan-kemungkinan besar yang tidak diinginkan. Namun di sisi lain prinsip tersebut memang kurang cocok ketika dipraktikkan dengan basis yang sudah digunakan saat ini, yaitu akrual basis. Begitupun dengan manajemen laba yang dapat dilakukan dengan cara yang legal maupun

ilegal. Namun pada dasarnya tujuan dilakukan manajemen laba adalah untuk menyesatkan pihak yang berkepentingan, baik untuk menyesuaikan dengan target atau untuk mendapat keuntungan pribadi.

Dengan demikian alasan yang mendasari dari penelitian ini adalah laba yang merupakan hal penting dan perlu diperhatikan oleh pihak eksternal perusahaan baik para investor, kreditor, pemerintah dan masyarakat dalam membuat keputusan serta untuk mengetahui perkembangan perusahaan. Laba yang disajikan dalam laporan keuangan perlu diperhatikan kualitas laba tersebut, sehingga nantinya tidak salah dalam mengambil keputusan. Penelitian ini merupakan replikasi dari penelitian Delkhosh dan Sadeghi (2017) yaitu untuk mengetahui bagaimana pengaruh akuntansi konservatif dan manajemen laba terhadap kualitas laba dengan menambahkan variabel struktur modal sebagai variabel kontrol.

Objek dari penelitian ini berbeda dari penelitian sebelumnya yaitu perusahaan manufaktur yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) dengan kurun waktu tahun 2011-2017. Diambilnya perusahaan manufaktur sebagai sampel karena separuh dari semua perusahaan yang tercatat di Bursa Efek Indonesia merupakan perusahaan manufaktur, sehingga hasil penelitian ini mampu menjelaskan semua perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Namun perusahaan manufaktur yang dipilih sebagai sampel hanya perusahaan manufaktur yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia. Hal itu peneliti lakukan untuk menyesuaikan dengan tujuan penelitian, dimana penelitian ini juga dilihat dari perspektif Islam. Selain itu,

data penelitian ini merupakan laporan keuangan dengan kurun waktu tahun 2011-2017. Hal itu merupakan untuk mempermudah perolahan data yang disediakan oleh *Website* PT. Bursa Efek Indonesia.

## **B. Rumusan Masalah**

Berdasarkan uraian di atas, maka dirumuskan permasalahan sebagai berikut:

1. Apakah konservatisme akuntansi berpengaruh positif terhadap kualitas laba perusahaan?
2. Apakah manajemen laba berpengaruh negatif terhadap kualitas laba perusahaan?

## **C. Tujuan dan Manfaat Penelitian**

### 1. Tujuan Penelitian

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui bagaimana pengaruh konservatisme akuntansi terhadap kualitas laba dan bagaimana pengaruh manajemen laba terhadap kualitas laba yang ada dalam sebuah perusahaan.

### 2. Manfaat Penelitian

Penelitian ini berguna untuk menilai bagaimana perkembangan perusahaan yang sebenarnya, dengan melihat hasil kualitas laba yang dilaporkan, terutama bagi investor dan kreditur yang memang benar-benar membutuhkan laporan keuangan yang berkualitas. Dalam hal ini laporan tentang kualitas laba yang diperoleh oleh perusahaan, sehingga para investor dan kreditur tidak salah dalam menentukan keputusan.

#### **D. Sistematika Pembahasan**

Sistematika pembahasan dalam penelitian bab ini adalah sebagai berikut:

**BAB I PENDAHULUAN.** Bab ini berisi latar belakang masalah, yang menjelaskan tentang isu utama dalam penelitian ini yang didukung oleh fakta-fakta dan pemaparan penelitian sebelumnya. Selain itu, pada bab ini juga terdapat rumusan masalah yang berisi tentang pertanyaan-pertanyaan mengenai keadaan yang membutuhkan penelitian serta tujuan dan manfaat dari penelitian ini.

**BAB II LANDASAN TEORI.** Bab ini berisi penjelasan tentang landasan teori yang digunakan dalam penelitian ini. Dalam penjelasan landasan teori juga terdapat penjelasan tentang variabel-variabel yang digunakan, yang terdiri dari kualitas laba, akuntansi konservatif, manajemen laba, dan struktur modal sebagai variabel kontrol. Selain itu, bab ini juga terdapat telaah pustaka, kerangka pemikiran, dan pengembangan hipotesis.

**BAB III METODE PENELITIAN.** Bab ini menjelaskan tentang jenis penelitian, sumber dan jenis data, populasi dan sampel penelitian, definisi operasional, dan teknik analisis data yang digunakan penelitian ini.

**BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.** Dalam bab ini membahas hasil analisis data yang telah dilakukan dengan menggunakan alat analisis yang diperlukan serta pembahasan dari hasil analisis tersebut.

**BAB V PENUTUP.** Dalam bab ini merupakan kesimpulan dari hasil penelitian yang telah dilakukan, serta terdapat keterbatasan dan saran yang diperlukan dalam penelitian ini.

## **BAB V**

### **PENUTUP**

#### **A. Kesimpulan**

Berdasarkan hasil pengujian pengaruh konservatisme akuntansi, manajemen laba terhadap kualitas laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) pada tahun 2011-2017 dengan struktur modal sebagai variabel kontrol, maka dapat disimpulkan sebagai berikut:

1. Konservatisme akuntansi berpengaruh negatif terhadap kualitas laba. Pengaruh negatif ini menunjukkan bahwa perusahaan yang menerapkan prinsip akuntansi konservatif maka laba yang dihasilkan cenderung akan berfluktuatif dan tidak konsisten.
2. Manajemen laba berpengaruh positif terhadap kualitas laba. Hal itu menunjukkan bahwa perusahaan yang melakukan manajemen laba akan meningkatkan kualitas laba perusahaan tersebut.

#### **B. Keterbatasan Penelitian**

Penelitian ini memiliki beberapa keterbatasan antara lain:

1. Data dalam penelitian ini hanya menggunakan perusahaan manufaktur yang terdaftar pada Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) tahun 2011-2017.
2. Penelitian ini hanya bersifat replikasi dari penelitian sebelumnya dengan menambahkan variabel struktur modal sebagai variabel kontrol.

### C. **Saran**

Dengan beberapa keterbatasan di atas diharapkan untuk penelitian selanjutnya:

1. Melakukan penelitian pada perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, sehingga memperoleh hasil yang lebih komprehensif.
2. Menambahkan variabel independen lain yang mempengaruhi kualitas laba, seperti reputasi audit.
3. Memodifikasi model penelitian dengan menggunakan variabel moderasi dan intervening.

## DAFTAR PUSTAKA

- Abdullah, M.W dan Suardi. (2017). Pengaruh *Overvalued Equities* dan *Earnings management* terhadap Kualitas Laba dengan *Good Corporate Governance* sebagai Variabel Moderasi. *Assets*, 7, 86-103.
- Abdullah, M.W., dan Fitriah, L.A. (2016). Pengaruh Akuntansi Konservatisme terhadap Relevansi Nilai Laporan Keuangan dengan Kualitas Sebagai Variabel Moderasi. *Assets*, 6, 233-250.
- Abed, Suzan., Al-Badainah, J., dan Serdaneh, J.A. (2012). The Level of Conservatism in Accounting Policies and Its Effect on Earnings Management. *International Journal of Economics and Finance*, 4, 78-85.
- Ahmad, Rudy. (2017). Pengaruh Komite Audit, Ukuran Perusahaan, Reputasi audit terhadap Tingkat Keselarasan Laporan Tahunan Dengan Rerangka Integrated Reporting. *Jurnal Nominal*, 6, 125-135.
- Ajija, S.R., Sari, D.W., Setianto, R.H., dan Primanti, M.R. (2011). *Cara Cerdas Menguasai Eviews*. Jakarta: Salemba Empat.
- Amiri, Ali. (2016). The Study of Earning Quality and Working Capital under The Cash Flows Accuracy. *International Journal of Management and Applied Science*, 2, 2394-7926.
- Andreas, H.H., Ardeni, Albert., dan Nugroho, P.I. (2017). Konservatisme Akuntansi di Indonesia. *Jurnal Ekonomi dan Bisnis*, 20, 1979-6471.
- Anggraeni, M.D. (2011). Agency Theory dalam Perspektif Islam. *Jurnal Hukum Islam*, 9, 272-288.
- Apriyani, Riski., dan Pasaribu R.B. (2015). Earning Management dan Relevansi Informasi Akuntansi: Pendekatan Motivasi Signaling dan Opportunity. *Prosiding PESAT (Psikologi, Ekonomi, Sastra, Arsitektur & Teknik Sipil)*, 6, 1858-2559.
- Ariefianto, M.D. (2012). *Ekonometrika: Esensi dan Aplikasi dengan Menggunakan Eviews*. Jakarta: Penerbit Erlangga.
- Ar-rifa'i, M.N. (2011). *Kemudahan dari Allah: Ringkasan Tafsir Ibnu Katsir* (Syihabuddin, Penerjemah.). Jakarta: Gema Insani.
- Asri, M dan Abbe, A.H. (2017). "Accounting Conservatism and Earning Quality". *SSRN Electronic Journal*, 1-42.

- Basu, Sudipta. (1997). The Conservatism Principle and The Asymmetric Timeliness of Earnings. *Journal of Accounting and Economics*, 24, 3-37.
- Boediono, Gideon, S.B. (2005). Kualitas Laba: Studi Pengaruh Mekanisme Corporate Governance dan Dampak Manajemen Laba Dengan Menggunakan Analisis Jalur. *Simposium Nasional Akuntansi (SNA)*, 8, 172-190.
- Bungin, M.B. (2008). *Motodologi Penelitian Kuantitatif*. Jakarta: Kencana Prenada Media Group.
- Christiani, Ingrid., dan Nugrahanti, Y.W. (2014). Pengaruh Kualitas Audit terhadap Manajemen Laba. *Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 16, 52-62.
- Dechow, P.M dan Schrand, C.M. (2004). *Earnings Quality*. New York: The Research Foundation of CFA Institute.
- Dechow, P.M dan Skinner, D.J. (2000). Earnings Management: Reconciling the Views of Accounting Academics, Practitioners, and Regulators. *American Accounting Association Accounting Horizons*, 14, 235-250.
- Dechow, P.M., Sloan, R.G., dan Sweeney, A.P. (1995). Detecting Earnings Management. *The Accounting Review*, 70, 193-225.
- Delkhosh, M., dan Mosazedah, O. (2016). Study of Relationship between Earnings Management and Earnings Quality of Companies Listed on the Tehran Stock Exchange. *Iranian Journal of Business and Economics*, 3, 67-73.
- Delkhosh, M., dan Sadeghi, M. (2017). The Effect of Accounting Conservatism and Earning Management on Earning Quality. *Internatinal Journal of Accounting and Economics Studies*, 5, 157-162.
- Delkhosh, Mohammad., dan Musazadeh, Omid. (2016). Study of Relationship between Earnings Management and Earnings Quality of Companies Listed on the Tehran Stock Exchange. *Iranian Journal of Business Economics*, 3, 67-73.
- Farichah, F. (2017). Relationship of Earnings Management and Earnings Quality before and after IFRS Implementation in Indonesia. *European Research Studies Journal*, 20, 70-81.
- Ghozali, Imam. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25* (9<sup>th</sup> ed). Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.

- Givoly., dan Hayn, Carla. (2000). The Changing Time-series Properties of Earnings, Cash Flows and Accruals: Has Financial Reporting Become more Conservative?. *Journal of Accounting and Economics*, 29, 287-320.
- Griffiths, W.E. (2001). *Undergraduate Econometrics (2<sup>nd</sup>)*. John Willey dan Sons, Inc.
- Harto, I.S.P. (2014). Pengaruh Konservatisme Akuntansi terhadap Manajemen Laba dengan Kepemilikan Manajerial sebagai Variabel Moderasi. *Diponegoro Journal of Accounting*, 3, 2337-3806.
- Healy, P.N., dan Wahlen, J.N. (1999). A Review of The Earning Management Literature and Its Implication for Standard Setting. *Accounting Horizons*, 13, 368.
- Hussain, Faruk., dan Ali, Ayub. (2012). Impact of Firm Specific Factors on Capital Structure Decision: An Empirical Study of Bangladeshi Companies. *International Journal of Business Research and Management*, 3, 163-182.
- Ikatan Akuntansi Indonesia. (2016). *Kerangka Konseptual Pelaporan Keuangan*. Jakarta: DSAK-IAI.
- Ismail, T.H and Elbolok, R.M. (2011). Do Conditional and Unconditional Conservatism Impact Earnings Quality and Stock Prices in Egypt?. *Research Journal of Finance and Accounting*, 2, 7-21.
- Jonathan., dan Machdar N.M. (2018). Pengaruh Kualitas Laba terhadap Nilai Perusahaan dengan Reaksi Pasar Sebagai Variabel Intervening. *Jurnal Riset Manajemen dan Bisnis (JRMB) Fakultas Ekonomi UNIAT*, 3, 67-76.
- Kamarudin, K.A., dan Ismail, W.A.W. (2014). Earnings Quality Construct and Measures in Empirical Accounting Studies. *International Conference on Governance & Strategic Management (ICGSM)*, 00,000-000.
- Keshtavar, Ali., Moeinaddin, Mahmoud., dan Dehnavi, H.D. (2013). Need for Capital Management and Capital Structure in the World Today. *International Journal of Modern Management Sciences*, 2, 67-74.
- Kurniawan, C dan Suryaningsih, R. (2018). Pengaruh Konservatisme Akuntansi, *Debt to Total Assets Ratio*, Likuiditas, Probabilitas, dan Ukuran Perusahaan terhadap Kualitas Laba. *Jurnal Ekonomi, Manajemen, Akuntansi*, 21, 163-180.
- Kusuma, H. (2006). Dampak Manajemen Laba terhadap Relevansi Informasi Akuntansi: Bukti Empiris dari Indonesia, 8, 1-12.

- LaFond, Ryan dan Watts R.L. (2008). The Information Role of Conservatism. *The Accounting Review*, 83, 447-478.
- Li, Han. (2014). Top Executives' Ability and Earnings Quality: Evidence from the Chinese Capital Markets. *International Journal of Financial Research*, 5, 79-86.
- Machdar, N.M., Manurung, A.M., dan Murwaningsari, Ety. (2017). The Effects of Earnings Quality, Conservatism, and Real Earnings Management on the Company's Performance and Information Asymmetry as a Moderating Variable. *International Journal of Economics and Financial Issues*, 7, 2146-4138.
- Mashoka, T.Z., dan Abu-hommous, A.A. (2018). The Effect of Conservatism on Earnings Quality. *Jordan Journal of Business Administration*, 14, 165-176.
- Merselina, L dan Sebrani, N. (2016). Analisis Perbedaan Tingkat Konservatisme Akuntansi Sebelum dan Sesudah Konvergensi IFRS. *Jurnal WRA*, 4, 673-690.
- Monahan, Steve. (1999). "Conservatism, Growth and the Role of Accounting Numbers in the Equity Valuation Process". *Review of Accounting Studies*, 10, 227-260.
- Oktaviani, R.N., Nur, Emrinaldi., dan Ratnawati, Vince. (2015). Pengaruh Good Corporate Governance terhadap Kualitas Laba dengan manajemen laba sebagai Variabel Intervening. *Jurnal Sorot*, 10, 36-53.
- Oktomegah, C. (2012). Faktor-faktor yang Mempengaruhi Penerapan Konservatisme Akuntansi pada Perusahaan Manufaktur di BEI. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi*, 1, 36-42.
- Panman, S.H and Zhang, X.J. (2002). Accounting Conservatism, The Quality of Earnings, and Stock Returns. *The Accounting Review*, 77, 237-264.
- Priyatno, Duwi. (2009). *5 Jam Belajar Olah Data dengan SPSS17*. Yogyakarta: C.V ANDI OFFSET.
- Rahardjo, Budi. (2009). *Dasar-dasar Analisis Fundamental Saham Laporan Keuangan Perusahaan Membaca, Memahami, dan Menganalisis*. Yogyakarta: GADJAH MADA UNIVERSITY PRESS.
- Riahi, A dan Belkaoui. (2011). *Accounting Theory* (5<sup>th</sup> ed). Jakarta: Salemba Empat.

- Sari, R.D. (2017). "Pengaruh Konservatisme *Conditional* Dan *Unconditional* Terhadap Kualitas Laba". *Jurnal Akuntansi*, 6, 1-16.
- Sartono, A.R. (2010). *Manajemen Keuangan Teori dan Aplikasi (4<sup>th</sup>)*. Yogyakarta: BPFY-Yogyakarta.
- Savitri, Enni. (2016). Konservatisme Akuntansi Cara Pengukuran, Tinjauan Empiris dan Faktor-Faktor yang Mempengaruhinya. Yogyakarta: Pustaka Sahila Yogyakarta.
- Sugiarto, S.V dan Deviesa, D. (2017). Pengaruh *Earnings Management* Terhadap *Stock Return* Dengan *Earnings Quality* Sebagai Variabel Intervening. *Business Accounting Review*, 5, 193-204.
- Sulistiawan, D., dan Januarsi, Y. (2011). *Creative Accounting: Mengungkap Manajemen Laba dan Skandal Akuntansi*. Jakarta: Salemba Empat.
- Suyono, Eko. (2017). Berbagai Model Pengukuran *Earnings Management*: Mana Yang Paling Akurat. *Sustainable Competitive Advantage*, 7, 303-234.
- Veronica, Ellen. (2013). Analisis Pengaruh Konservatisme Akuntansi Terhadap Kualitas Laba AkruaL Yang Dimoderasi Oleh *Good Corporate Governance* Pada LQ 45 Di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Audit dan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Tanjungpura*, 2, 31-58.
- Veronica, Ellen. (2013). Analisis Pengaruh Konservatisme Akuntansi terhadap Kualitas Laba AkruaL yang Dimoderasi oleh *Good Corporate Governance* pada LQ 45 di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Audit dan Akuntansi*, 2, 31-58.
- Wahyuni, P.T dan Muslim, R.Y. (2010). Pengaruh *Earnings Management* Terhadap *Earnings Quality*. *Jurnal Kajian Akuntansi dan Auditing*, 5, 51-66.
- Wati, G.P., dan Putra, I.W. (2017). Pengaruh Ukuran Perusahaan, *Leverage*, dan *Good Corporate Governance* pada Kualitas Laba. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 19, 137-167.
- Watts, R.L. (2003). Conservatism in Accounting Part I: Explanations and Implications. *Accounting Horizons*, 17, 207-221.
- Wibisono, Y. (2005). *Modul Pelatihan Ekonometrika Dasar*. Depok: Lab. Ilmu Ekonomi FE-UI.

- Widhiasari, N.M.S., dan Budiarta, I.K. (2016). Pengaruh Umur Perusahaan, Ukuran Perusahaan, Reputasi Auditor, dan Pergantian Auditor terhadap Audit Report Lag. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 15, 200-227.
- Wijaya, A.L. (2012). Pengukuran Konservatisme Akuntansi Sebuah Literatur Review. *Jurnal Akuntansi dan Pendidikan*, 1, 100-105.
- Wooldridge, J.M. (2015). *Introductory Econometric: A Modern Approach* (6<sup>th</sup> ed). Boston: South-Western.
- Yasser, Sarah., dan Soliman, Mohamed. (2018). The effect of Audit Quality on Earnings Management in Developing Countries: The Case of Egypt. *International Research Journal of Applied Finance*, 9, 216-231.

**LAMPIRAN**

## Lampiran 1: Daftar Perusahaan

<b>No.</b>	<b>Kode</b>	<b>Nama Perusahaan</b>
1.	AMFG	PT. Asahimas Flat Glass Tbk
2.	ARNA	PT. Arwana Citramulia Tbk
3.	DVLA	PT. Darya-Varia Laboratoria Tbk
4.	EKAD	PT. Ekadharna International Tbk
5.	IGAR	PT. Champion Pacific Indonesia Tbk
6.	INTP	PT. Indocement Tunggul Prakarsa Tbk
7.	KAEF	PT. Kimia Farma (Persero) Tbk
8.	MERK	PT. Merck Tbk
9.	ROTI	PT. Nippon Indosari Corpindo Tbk
10.	SMSM	PT. Selamat Sempurna Tbk
11.	TCID	PT. Mandom Indonesia Tbk
12.	TRST	PT. Trias Sentosa Tbk
13.	TSPC	PT. Tempo Scan Pacific Tbk
14.	ULTJ	PT. Ultrajaya Milk Industry & Trading Company Tbk

## Lampiran 2: Data Sampel Penelitian

<b>KODE</b>	<b>TAHUN</b>	<b>KL</b>	<b>KA</b>	<b>DA</b>	<b>SM</b>
AMFG	2011	1,00	13,10	0,06	0,20
AMFG	2012	1,19	16,60	0,06	0,21
AMFG	2013	1,63	14,00	0,06	0,22
AMFG	2014	1,22	16,10	0,06	0,19
AMFG	2015	1,07	13,10	0,06	0,21
AMFG	2016	1,28	13,40	0,06	0,35
AMFG	2017	7,75	12,05	0,06	0,43
ARNA	2011	1,50	1,83	0,06	0,42
ARNA	2012	1,50	8,25	0,06	0,35
ARNA	2013	1,17	65,60	0,06	0,32
ARNA	2014	0,91	69,60	0,06	0,28
ARNA	2015	1,57	40,00	0,06	0,37
ARNA	2016	1,05	41,60	0,06	0,39
ARNA	2017	2,01	27,36	0,06	0,36
DVLA	2011	0,60	4,60	0,06	0,22
DVLA	2012	0,80	6,76	0,06	0,22
DVLA	2013	0,85	8,80	0,06	0,23
DVLA	2014	1,29	6,76	0,06	0,22
DVLA	2015	1,98	5,20	0,06	0,29
DVLA	2016	1,23	7,02	0,06	0,30
DVLA	2017	1,42	7,84	0,06	0,32
EKAD	2011	0,55	5,60	0,05	0,38
EKAD	2012	0,79	7,10	0,05	0,30
EKAD	2013	0,59	7,80	0,05	0,31
EKAD	2014	0,11	10,30	0,06	0,34
EKAD	2015	2,15	8,00	0,06	0,25
EKAD	2016	0,93	11,80	0,06	0,16
EKAD	2017	0,68	13,90	0,06	0,17
IGAR	2011	0,49	9,50	0,06	0,18
IGAR	2012	0,72	81,00	0,06	0,23
IGAR	2013	0,90	5,90	0,06	0,28
IGAR	2014	0,47	6,30	0,06	0,25
IGAR	2015	1,56	4,48	0,06	0,19
IGAR	2016	0,92	10,40	0,06	0,15
IGAR	2017	1,22	7,56	0,06	0,14

<b>KODE</b>	<b>TAHUN</b>	<b>KL</b>	<b>KA</b>	<b>DA</b>	<b>SM</b>
INTP	2011	1,08	34,10	0,06	0,13
INTP	2012	1,19	45,30	0,06	0,15
INTP	2013	1,08	40,00	0,06	0,14
INTP	2014	1,01	50,00	0,06	0,15
INTP	2015	1,16	44,65	0,06	0,14
INTP	2016	0,92	30,80	0,06	0,13
INTP	2017	1,50	43,90	0,06	0,15
KAEF	2011	0,47	6,80	0,06	0,30
KAEF	2012	1,12	14,40	0,06	0,31
KAEF	2013	1,18	11,80	0,06	0,34
KAEF	2014	1,11	29,30	0,06	0,43
KAEF	2015	0,70	17,40	0,06	0,42
KAEF	2016	0,73	55,00	0,06	0,51
KAEF	2017	0,02	54,00	0,06	0,58
MERK	2011	0,68	6,63	0,06	0,15
MERK	2012	0,82	7,60	0,06	0,27
MERK	2013	0,76	9,45	0,05	0,27
MERK	2014	1,28	8,00	0,06	0,23
MERK	2015	1,13	6,78	0,06	0,26
MERK	2016	0,28	8,20	0,06	0,22
MERK	2017	0,90	8,50	0,06	0,27
ROTI	2011	1,27	6,65	0,06	0,28
ROTI	2012	1,27	13,80	0,06	0,45
ROTI	2013	1,99	63,75	0,06	0,57
ROTI	2014	1,94	80,00	0,06	0,55
ROTI	2015	2,05	63,25	0,06	0,56
ROTI	2016	1,48	69,25	0,06	0,51
ROTI	2017	2,74	51,00	0,06	0,38
SMSM	2011	1,05	3,40	0,06	0,41
SMSM	2012	1,31	6,06	0,06	0,43
SMSM	2013	1,33	8,63	0,06	0,41
SMSM	2014	1,07	11,87	0,06	0,34
SMSM	2015	1,16	11,90	0,06	0,35
SMSM	2016	1,16	39,20	0,06	0,30
SMSM	2017	0,80	50,20	0,06	0,25

KODE	TAHUN	KL	KA	DA	SM
TCID	2011	0,52	15,40	0,06	0,10
TCID	2012	1,67	20,90	0,06	0,13
TCID	2013	1,59	23,80	0,06	0,19
TCID	2014	0,71	35,05	0,06	0,31
TCID	2015	0,22	33,00	0,06	0,18
TCID	2016	1,63	25,00	0,06	0,18
TCID	2017	2,03	35,80	0,06	0,21
TRST	2011	1,53	3,90	0,06	0,38
TRST	2012	1,24	3,25	0,06	0,38
TRST	2013	4,11	2,50	0,06	0,48
TRST	2014	7,87	3,80	0,06	0,46
TRST	2015	5,33	3,10	0,06	0,42
TRST	2016	7,08	3,00	0,06	0,41
TRST	2017	6,01	3,74	0,06	0,41
TSPC	2011	1,00	51,00	0,06	0,28
TSPC	2012	1,00	73,50	0,06	0,28
TSPC	2013	0,70	65,00	0,06	0,29
TSPC	2014	0,88	57,30	0,06	0,27
TSPC	2015	1,47	35,00	0,06	0,31
TSPC	2016	0,90	39,40	0,06	0,30
TSPC	2017	0,98	36,00	0,06	0,32
ULTJ	2011	3,19	1,35	0,06	0,36
ULTJ	2012	1,39	1,73	0,06	0,31
ULTJ	2013	0,60	5,63	0,06	0,28
ULTJ	2014	0,45	4,65	0,06	0,22
ULTJ	2015	1,28	4,93	0,06	0,21
ULTJ	2016	1,10	5,71	0,06	0,18
ULTJ	2017	1,51	6,48	0,06	0,19

Keterangan:

KL = Kualitas Laba

KA = Konservatisme Akuntansi

DA = *Discretionary Accruals*

SM = Struktur Modal

## Lampiran 3: Hasil Analisis Data

**1. Statistik Deskriptif**

	KUALITAS_LABA	KONSERVATISME_ AKUNTANSI	DA	STRUKTUR_ MODAL
Mean	1.457293	22.45588	0.057168	0.293442
Median	1.143152	11.88749	0.057494	0.283326
Maximum	7.874824	81.00000	0.060306	0.578009
Minimum	0.015801	1.350000	0.050457	0.097671
Std. Dev.	1.396860	21.56884	0.001295	0.111959
Skewness	3.222565	1.106719	-2.794721	0.528315
Kurtosis	13.69362	3.027338	15.03425	2.720523
Jarque-Bera Probability	636.5642 0.000000	20.00856 0.000045	718.9319 0.000000	4.877849 0.087255
Sum	142.8147	2200.676	5.602510	28.75733
Sum Sq. Dev.	189.2680	45125.85	0.000163	1.215868
Observations	98	98	98	98

**2. Uji Penentuan Motode Estimasi Data Panel****d. Uji Chow**

Effects Test	Statistic	d.f.	Prob.
Cross-section F	4.706209	(13,81)	0.0000
Cross-section Chi-square	55.139674	13	0.0000

**e. Uji Hausman**

Test Summary	Chi-Sq. Statistic	Chi-Sq. d.f.	Prob.
Cross-section random	0.000000	3	1.0000

## f. Uji Lagrange Multiplier

	Test Hypothesis		
	Cross-section	Time	Both
Breusch-Pagan	29.31210 (0.0000)	0.378074 (0.5386)	29.69017 (0.0000)
Honda	5.414065 (0.0000)	-0.614877 --	3.393538 (0.0003)
King-Wu	5.414065 (0.0000)	-0.614877 --	2.533834 (0.0056)
Standardized Honda	6.378693 (0.0000)	-0.382674 --	0.541946 (0.2939)
Standardized King-Wu	6.378693 (0.0000)	-0.382674 --	-0.260009 --
Gourieroux, et al.*	--	--	29.31210 ( $< 0.01$ )
*Mixed chi-square asymptotic critical values:			
	1%	7.289	
	5%	4.321	
	10%	2.952	

## 3. Hasil Uji Hipotesis

## a. Uji Parsial

Variable	Coefficient	Std. Error	t-Statistic	Prob.
C	-9.336063	3.895534	-2.396606	0.0185
KONSERVATISME_AKUNTANSI	-0.010793	0.005307	-2.033922	0.0448
DA	166.3654	64.85673	2.565121	0.0119
STRUKTUR_MODAL	5.196510	2.173577	2.390764	0.0188

## b. Koefisien Determinasi

R-squared	0.146338	Mean dependent var	0.625110
Adjusted R-squared	0.119093	S.D. dependent var	1.073107
S.E. of regression	1.007182	Sum squared resid	95.35507
F-statistic	5.371280	Durbin-Watson stat	1.198113
Prob(F-statistic)	0.001860		

Lampiran 4: *Curriculum Vitae*

Nama : Ainur Rahman  
 Jenis Kelamin : Laki-laki  
 Tempat Tanggal Lahir : Sumenep, 02 Februari 1995  
 Alamat Asal : Dusun Gaber RT 004 RW 005  
 Kelurahan Soddara Kecamatan  
 Pasongsongan Kabupaten Sumenep  
 Alamat Sekarang : Jl. Gang Masjid No.64 A RT 01 RW 01 Bantulan Janti  
 Kelurahan Caturtunggal Kecamatan Depok Kabupaten  
 Sleman Yogyakarta  
 No. HP : 083852784062  
 E-mail : [ainurrahman020295@gmail.com](mailto:ainurrahman020295@gmail.com)

**Pendidikan Formal**

2002-2008 : Madrasah Ibtidaiyah Al-Imamiyah  
 2008-2011 : MTs Darul Ulum Banyuanyar  
 2011-2014 : MA Darul Ulum Banyuanyar  
 2015-2019 : Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta

**Pengalaman Organisasi**

2012-2014 : Organisasi Pencinta Akuntansi (ORNIPASI)  
 2013-2014 : Banyuanyar English Center (BEC)  
 2015-2019 : Forum Komunikasi Mahasiswa Santri Banyuanyar  
 (FKMSB)  
 2017-2018 : Himpunan Mahasiswa Program Studi Akuntansi  
 Syariah (HMPS-AS)