

**PENGARUH LIKUIDITAS, *LEVERAGE*, UKURAN PERUSAHAAN DAN
PROFITABILITAS TERHADAP KUALITAS LABA
PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI JII TAHUN 2014-2018**



SKRIPSI

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

Disusun oleh:

**SINTA DEWI TRI NUGRAHENI
NIM. 16840030**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI SYARI'AH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA**

2020

**PENGARUH LIKUIDITAS, *LEVERAGE*, UKURAN PERUSAHAAN DAN
PROFITABILITAS TERHADAP KUALITAS LABA
PADA PERUSAHAAN YANG TERDAFTAR DI JII TAHUN 2014-2018**



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

Disusun oleh:

SINTA DEWI TRI NUGRAHENI

NIM. 16840030

Dosen Pembimbing

Dr. Ibi Satibi, S.H.I., M.Si

19770910 200901 1 011

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI SYARI'AH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA
2020**



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-494/U.n.02/DEB/PP.00.9607/2020

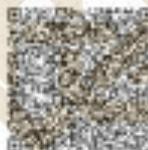
Tugas Akhir dengan judul : Pengaruh Likuiditas, Leverage, Ukuran Perusahaan dan Profitabilitas Terhadap Kualitas Laba pada Perusahaan yang Terdaftar di JII tahun 2014-2018

yang dipersiapkan dan disusun oleh:

Nama : SINTA DEWI TRI NUGRAHENI
Nomor Induk Mahasiswa : 16840030
Telah diajukan pada : Senin, 15 Juni 2020
Nilai ujian Tugas Akhir : A-

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

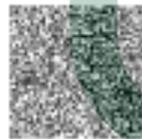
TIM UJIAN TUGAS AKHIR



Ketua Sidang

Dr. Et Sastra, S.H., M.Si
SIGNED

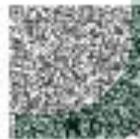
Valid ID: 4a6f1a2746



Pengaji I

Rozylid Nur Anggra Pama, S.Pd., M.Si
SIGNED

Valid ID: 5ee6734ab02



Pengaji II

Dr. Abdul Haniq, M. Ag.
SIGNED

Valid ID: 4a6f1a2746

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA



Yogyakarta, 15 Juni 2020
UIN Sunan Kalijaga
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam

Dr. H. Saiful Mujibulatah Huseini, M.Ag.
SIGNED

Valid ID: 4a6f1a2746

HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI

Hal : Skripsi Saudari Sinta Dewi Tri Nugraheni

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

Assalamu'alaikum Wr. Wb.

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

Nama : Sinta Dewi Tri Nugraheni

NIM : 16840030

Judul Skripsi : “Pengaruh Likuiditas, *Leverage*, Ukuran Perusahaan dan Profitabilitas terhadap Kualitas Laba pada perusahaan yang terdaftar di JII tahun 2014-2018”

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

Dengan ini, kami mengharapkan agar skripsi saudara tersebut di atas dapat segera dimunaqasyahkan. Atas perhatiannya kami ucapkan terima kasih.

Wassalamu'alaikum Wr. Wb.

Yogyakarta, 18 Mei 2020

Pembimbing



Dr. Iri Satibi, S.H.I., M.Si

NIP. 19770910 200901 1 011

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN

Yang bertanda tangan di bawah ini saya:

Nama : Sinta Dewi Tri Nugraheni

NIM : 16840030

Prodi : Akuntansi Syariah

Menyatakan bahwa Skripsi yang berjudul "**Pengaruh Likuiditas, Leverage, Ukuran Perusahaan dan Profitabilitas terhadap Kualitas Laba pada Perusahaan Yang Terdaftar di JII tahun 2014-2018**" adalah benar-benar merupakan hasil karya penyusun sendiri, bukan duplikasi ataupun tiruan dari karya orang lain kecuali pada bagian yang telah dirujuk dan disebut dalam bodynote dan daftar pustaka. Apabila dilain waktu terbukti adanya penyimpangan dalam karya ini, maka tanggung jawab sepenuhnya ada pada penyusun.

Demikian surat pernyataan ini saya buat agar dapat dimaklumi.

Yogyakarta, 24 Mei 2020



Sinta Dewi Tri Nugraheni

NIM. 16840030

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

**HALAMAN PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TUGAS
AKHIR UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIK**

Sebagai civitas akademik Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta, saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Sinta Dewi Tri Nugraheni
NIM : 16840030
Jurusan/Program Studi : Akuntansi Syariah
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis Islam
Jenis Karya : Skripsi

Demi pengembangan ilmu pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta Hak Bebas Royalti Noneksklusif (Non-exclusive Royalti-Free Right) atas karya ilmiah saya yang berjudul: **“Pengaruh Likuiditas, Leverage, Ukuran Perusahaan dan Profitabilitas terhadap Kualitas Laba pada Perusahaan Yang Terdaftar di JII tahun 2014-2018”**.

Beserta perangkan yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneksklusif ini di Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta berhak menyimpan, mengalih media/formatkan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (database), merawat dan mempublikasikan tugas akhir saya selama tetap mencantumkan nama saya sebagai penulis/penyusun dan sebagai pemilik Hak Cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Yogyakarta, 24 Mei 2020

Yang menyatakan,



Sinta Dewi Tri Nugraheni

NIM. 16840030

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

HALAMAN PERSAMBAHAN

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Puji Syukur atas kehadiran Allah SWT dan Shalawat serta salam tercurahkan kepada Nabi Muhammad SAW.

Skripsi ini saya persembahkan kepada:

Kedua orang tua saya yang saya cinta dan saya sayangi,

Mas Wisnu dan Mba Ria yang selalu memberikan kasih sayang, yang telah memberikan saya banyak pelajaran kehidupan selama ini, dan juga selalu memberikan saya semangat dan motivasi untuk terus berjalan dalam menjalankan dan menuntaskan tugas – tugas selama menempuh perkuliahan.

Keluarga besar akuntansi syariah 2016, telah memberikan semangat dan motivasi untuk tetap istiqomah dalam penulisan skripsi hingga selesai.

Terima kasih kepada Pembimbing Skripsi saya Bapak Ibi Satibi, S.H.I., M.Si yang telah banyak memberikan bimbingan, arahan dan masukan kepada saya dalam penulisan skripsi ini.

Terima kasih kepada Almameter UIN Sunan Kaljaga Yogyakarta, terkhusus fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam yang sudah memberikan ruang untuk saya dalam menuntut ilmu.

PEDOMAN TRANSLITERASI

Transliter 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	Keterangan
ا	Alif	Tidak dilambangkan	Tidak dilambangkan
ب	Ba'	B	Be
ت	Ta'	T	Te
ث	Sa'	Ś	Es (dengan titik di atas)
ج	Jim	J	Je
ح	Ha'	H	Ha (dengan titik di bawah)
خ	Kha'	Kh	Ka dan Ha
د	Dal	D	De
ذ	Zal	Z	Zet
ر	Ra'	R	Er
ز	Zai	Z	Zet
س	Sin	S	Es

ش	Syin	Sy	Es dan ye
ص	Sad	Sh	Es (dengan titik di bawah)
ض	Dad	Dh	De (dengan titik di bawah)
ط	Ta	Th	Te (dengan titik di bawah)
ظ	Za	Zh	Zet (dengan titik di bawah)
ع	'ain	'	Koma terbalik diatas
غ	Gain	Gh	Ge dan ha
ف	Fa	F	Ef
ق	Qaf	Q	Qi
ك	Kaf	K	Ka
ل	Lam	L	'el
م	Mim	M	'em
ن	Nun	N	'en
و	Wawu	W	W

هـ	Ha	H	Ha
ء	Hamzah	‘	Apostrof
ي	Ya	Y	Ya

B. Konsonan rangkap karena Syaddah ditulis rangkap

متعددة	Ditulis	<i>Muta’addidah</i>
عدة	Ditulis	‘iddah

C. Ta’ Marbuttah di akhir kata

Semua ta’ marbuttah ditulis dengan h, baik berada pada kata tunggal ataupun berada ditengah 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.

حكمة	Ditulis	<i>Hikmah</i>
علة	Ditulis	‘illah
كرمة الأولياء	Ditulis	<i>Karamah al-auliya’</i>

D. Vokal pendek

---َ---	Fathah	Ditulis	A
---ِ---	Kasrah	Ditulis	I
---ُ---	Dammah	Ditulis	U

E. Vokal panjang

1. Fathah + alif	Ditulis	A
جاهليه	Ditulis	<i>Jahiliyah</i>
2. Fathah + ya' mati	Ditulis	A
تنسي	Ditulis	<i>Tansa</i>
3. Kasrah + ya' mati	Ditulis	I
كريم	Ditulis	<i>Karim</i>
4. Dhammah + wawu mati	Ditulis	U
فروض	Ditulis	<i>Furud</i>

F. Vokal rangkap

1. Fathah + ya' mati	Ditulis	<i>Ai</i>
بينكم	Ditulis	<i>Bainakum</i>
2. Fathah + wawu mati	Ditulis	<i>Au</i>
قول	ditulis	<i>Qaul</i>

G. Vokal pendek yang berurutan dalam satu kata dipisahkan dengan apostrof

أنتم	Ditulis	<i>A'antum</i>
أعدت	Ditulis	<i>U'iddat</i>
لنشكرتم	Ditulis	<i>La'in syakartum</i>

H. Kata sandang alif + lam

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

القرآن	Ditulis	<i>Al-Quran</i>
القياس	Ditulis	<i>Al-Qiyas</i>

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

السماء	Ditulis	As-sama'
الشمس	Ditulis	Asy-syams

I. Penulisan kata-kata dalam rangkaian kalimat

ذوي الفروض	Ditulis	Zawi al-faruq
أهل السنة	Ditulis	Ahl as-sunnah

KATA PENGANTAR

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Segala puji dan syukur kepada Allah SWT yang telah memberikan rahmat, taufiq, hidayah dan inayah-Nya sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Likuiditas, Leverage, Ukuran Perusahaan dan Profitabilitas terhadap Kualitas Laba pada Perusahaan yang terdaftar di JII tahun 2014-2018.”** Shalawat dan salam semoga tetap tercurahkan kepada Nabi Muhammad SAW, keluarga, sahabat dan seluruh ummatnya.

Skripsi ini disusun dalam rangka memenuhi salah satu syarat untuk mencapai Strata 1 Program Studi Akuntansi Syariah pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta. Dalam menyusun skripsi ini, peneliti juga tidak luput dari berbagai masalah dan menyadari sepenuhnya bahwa keberhasilan yang diperoleh bukanlah semata-mata hasil usaha peneliti sendiri, melainkan berkat bantuan, dorongan, bimbingan dan pengarahan yang tidak ternilai harganya dari pihak lain, yakni ucapan terima kasih yang tak terhingga kepada:

1. Dr. Phil. Sahiron, M.A., selaku Plt. Rektor Universitas Islam Negeri Sunan Kalijaga Yogyakarta.
2. Bapak Dr. H. Syafiq Mahmadah Hanafi, M.Ag., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta.
3. Bapak Dr. Abdul Haris, M.Ag., selaku Ketua Prodi Akuntansi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta sekaligus sebagai Dosen Pembimbing Akademik.
4. Bapak Dr. Ibi Satibi, S.H.I., M.Si, selaku Dosen Pembimbing Skripsi yang senantiasa sabar mengarahkan serta membimbing saya dari awal hingga akhir.
5. Seluruh Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Sunan Kalijaga Yogyakarta yang telah memberikan ilmu dan banyak pengalaman, terkhusus dosen Program Studi Akuntansi Syariah.
6. Seluruh karyawan tata usaha umum yang telah membantu saya dalam urusan administrasi akademik perkuliahan selama menempuh masa studi.
7. Sahabat-sahabatku dilingkungan kampus dan luar kampus.

8. Teman-teman Akuntansi Syariah Angkatan 2016.
9. Semua pihak yang terlibat dalam penulisan tugas akhir ini dan tidak dapat disebutkan satu persatu.

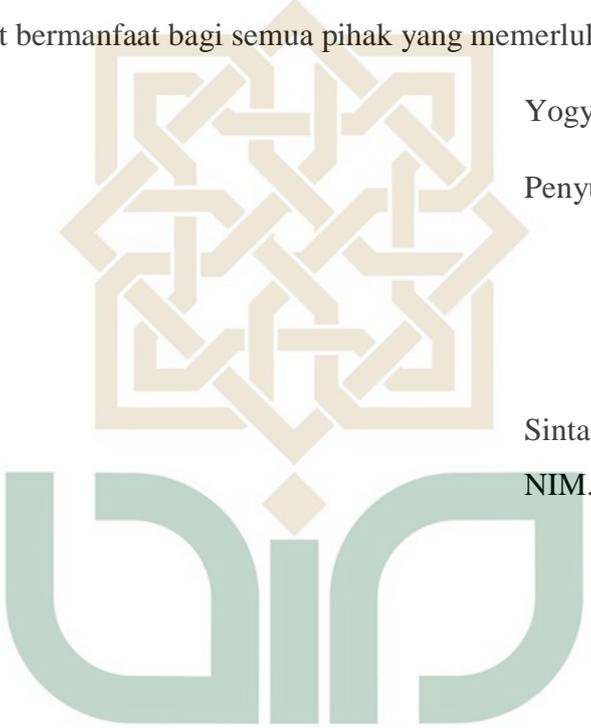
Semoga Allah SWT memberikan balasan yang berlipat ganda kepada semua pihak atas bantuan dan amal baik yang telah diberikan kepada peneliti dalam menyusun skripsi ini sampai selesai. Akhir kata, peneliti mengharapkan semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang memerlukan.

Yogyakarta, 16 Mei 2020

Penyusun,

Sinta Dewi Tri Nugraheni

NIM. 16840030



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

DAFTAR ISI

HALAMAN PENGESAHAN TUGAS AKHIR	ii
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI	iii
HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN	iv
HALAMAN PERSETUJUAN PUBLIKASI TUGAS AKHIR	v
HALAMAN PERSAMBAHAN	vi
PEDOMAN TRANSLITERASI	vii
KATA PENGANTAR	xii
DAFTAR ISI	i
DAFTAR TABEL	iv
DAFTAR GAMBAR	v
DAFTAR LAMPIRAN	vi
ABSTRAK	vii
ABSTRACT	viii
BAB I PENDAHULUAN	2
A. Latar Belakang	2
B. Rumusan Masalah	15
C. Tujuan Penelitian	15
D. Manfaat Penelitian	16
E. Sistematika Penulisan	17
BAB II LANDASAN TEORI DAN PENGEMBAHAN HIPOTESIS	17
A. Landasan Teori	17
1. Teori Keagenan	17
2. Teori Sinyal (<i>Signaling Theory</i>)	19
3. Kualitas Laba	21
4. Profitabilitas	26
5. Ukuran Perusahaan	29
6. <i>Leverage</i>	32
7. Likuiditas	37
B. Telaah Pustaka	40

C. Pengembangan Hipotesis	45
1. Pengaruh likuiditas terhadap kualitas laba	45
2. Pengaruh <i>leverage</i> terhadap kualitas laba.....	47
3. Pengaruh ukuran perusahaan terhadap kualitas laba.	49
4. Pengaruh profitabilitas terhadap kualitas laba	50
D. Kerangka Hipotesis	52
BAB III METODE PENELITIAN	52
A. Jenis dan Sumber Data Penelitiann	52
B. Populasi	52
C. Sampel	53
D. Metode Pengumpulan Data	53
E. Definisi Operational Variabel Penelitian	54
1. Variabel Dependen.....	54
2. Variabel Independen.....	54
F. Metode Analisis Data dan Uji Hipotesis	56
1. Uji Statistik Deskriptif	57
2. Uji Asumsi Klasik.....	57
4. Uji Koefisien Determinasi	61
5. Uji Hipotesis.....	61
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN	64
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	64
B. Deskripsi Data Populasi dan Sampel	65
C. Analisis Hasil dan Pembahasan	66
1. Hasil Uji Statistik Deskriptif	66
2. Uji Asumsi Klasik.....	68
3. Analisis Regresi Berganda	73
4. Uji Koefisien Determinasi (R^2)	75
5. Uji Hipotesis.....	77
a. Uji Pengaruh Simultan (Uji F)	77
c. Uji Parsial (Uji t)	78
D. Pembahasan Hasil Penelitian	81
1. Pengaruh Likuiditas terhadap Kualitas Laba.....	82
2. Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Kualitas Laba.	84

3. Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Kualitas Laba.....	85
4. Pengaruh Profitabilitas terhadap Kualitas Laba.....	87
E. Prespektif dalam ekonomi islam	90
BAB V PENUTUP	92
A. Kesimpulan.....	92
B. Implikasi	93
C. Saran – saran.....	94
DAFTAR PUSTAKA	96
LAMPIRAN – LAMPIRAN	102



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
 YOGYAKARTA

DAFTAR TABEL

Table 1. Perkembangan Profitabilitas.....	8
Table 2. Perkembangan Leverage	12
Table 3. Perkembangan Likuiditas	14
Table 4. Tabel Kriteria Sampel	65
Table 5. Data Sample Penelitian	66
Table 6. Hasil Uji Statistik Deskriptif	67
Table 7. Hasil Uji Normalitas	69
Table 8. Hasil Uji Multikolinearitas.....	70
Table 9. Hasil Uji Autokorelasi.....	71
Table 10. Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	73
Table 11. Hasil Analisis Regresi Berganda.....	74
Table 12. Hasil Koefisien Determinasi	76
Table 13. Hasil Uji Pengaruh Simultan.....	77
Table 14. Hasil Uji Parsial	78



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. Perkembangan Ukuran Perusahaan	10
Gambar 2. Prespektif profitabilitas dalam ekonomi islam.....	27
Gambar 3. Kerangka Hipotesis	53
Gambar 4. Perkembangan tingkat likuiditas.....	83
Gambar 5. Perkembangan tingkat profitabilitas	89



STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Lampiran Sampel Penelitian	102
Lampiran 2. Lampiran perhitungan Current Ratio (Likuiditas)	102
Lampiran 3. Lampiran perhitungan Debt Ratio (Leverage)	104
Lampiran 4. Lampiran perhitungan Logarithm natural of total asset (Ukuran Perusahaan)	106
Lampiran 5. Lampiran perhitungan Return On Assets (Profitabilitas)	108
Lampiran 6. Lampiran perhitungan Earning Quality (Kualitas Laba)	110
Lampiran 7. Tabel Durbin-Watson (DW), $\alpha = 5\%$	111
Lampiran 8. Tabel Distribusi F untuk Probabilita = 0,05	114
Lampiran 9. Tabel Persentase Distribusi t	115



PENGARUH LIKUIDITAS, *LEVERAGE*, UKURAN PERUSAHAAN DAN PROFITABILITAS TERHADAP KUALITAS LABA

ABSTRAK

Kualitas laba pada dasarnya memperlihatkan tingkat kesehatan dan keuntungan yg diperoleh perusahaan dalam laporan keuangannya. Namun demikian, dalam beberapa hal kualitas laba perusahaan juga sering kali memiliki kecenderungan tidak linear dengan laporan keuangan. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh likuiditas, *leverage*, ukuran perusahaan dan profitabilitas terhadap kualitas laba pada perusahaan yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index* (JII) tahun 2014-2018. Jenis penelitian yang digunakan yaitu penelitian kuantitatif, dan jenis data yang digunakan adalah data sekunder. Data diperoleh dari laporan tahunan perusahaan yang terdaftar di *Jakarta Islamic Index* (JII) periode 2014 – 2018. Pemilihan sampel menggunakan metode *purposive sampling*, dengan hasil jumlah perusahaan yang dijadikan sampel pada penelitian ini adalah 14 perusahaan dengan pengamatan selama 5 tahun. Total sampel penelitian adalah 70 laporan tahunan.

Teknik analisis yang digunakan dalam penelitian ini ialah uji asumsi klasik dan regresi linear berganda yang diolah melalui SPSS. Hasil dalam penelitian ini menunjukkan bahwa: 1) likuiditas berpengaruh terhadap kualitas laba dengan nilai signifikansi $0,023 < 0,05$. 2) *leverage* tidak berpengaruh terhadap kualitas laba dengan nilai signifikansi $0,904 > 0,05$. 3) ukuran perusahaan tidak berpengaruh terhadap kualitas laba dengan nilai signifikansi $0,854 > 0,05$. 4) profitabilitas berpengaruh terhadap kualitas laba dengan signifikansi $0,009 < 0,05$.

Kata kunci : likuiditas, *leverage*, ukuran perusahaan, profitabilitas dan kualitas laba.

EFFECT OF LIQUIDITY, LEVERAGE, COMPANY SIZES AND PROFITABILITY ON EARNINGS QUALITY

ABSTRACT

Earnings quality basically shows the level of health and the profits that companies get in their financial statements. However, in some cases the quality of corporate earnings also often has a tendency not to be linear with financial statements. This study aims to analyze the effect of liquidity, leverage, company size and profitability on earnings quality for companies listed on the 2014-2018 Jakarta Islamic Index (JII). This type of research is quantitative research, and the type of data used is secondary data. Data is obtained from annual reports of companies registered in the Jakarta Islamic Index (JII) for the period 2014 – 2018. The sample selection uses a purposive sampling method, with the result that the number of companies sampled in this study was 14 companies with observations over 5 years. The total sample of research is 70 annual reports.

The analysis technique used in this study is the classic assumption test and multiple linear regression which is processed through SPSS. The results in this study indicate that: 1) liquidity affects earnings quality with a significance value of $0.023 < 0.05$. 2) leverage has no effect on earnings quality with a significance value of $0.904 > 0.05$. 3) company size has no effect on earnings quality with a significance value of $0.854 > 0.05$. 4) profitability affects the quality of earnings with a significance of $0.009 < 0.05$.

Keywords: *liquidity, leverage, company size, profitability and earnings quality.*

STATE ISLAMIC UNIVERSITY
SUNAN KALIJAGA
YOGYAKARTA

BAB I

PENDAHULUAN

A. Latar Belakang

Laporan keuangan adalah bentuk pertanggung jawaban pihak manajer kepada pengelolaan sumber daya pemilik kepada pemilik perusahaan. Laporan tersebut mengandung fakta tentang perkembangan keuangan perusahaan dan dapat digunakan untuk jendela informasi bagi pihak eksternal yang membutuhkan. Laporan keuangan digunakan untuk memprediksi waktu dan jumlah penerimaan kas dimasa mendatang dan menggambarkan sumber-sumber dan tuntutan ekonomi perusahaan (.Kieso et al., 2008). Dengan diadakannya laporan keuangan pada perusahaan dapat memudahkan para pengguna untuk memahami keadaan perusahaan pada saat itu.

Perusahaan membagikan beraneka ragam laporan kepada pihak luar terkhusus para kreditur dan investor. Salah satu laporan yang diberikan yaitu laporan laba perusahaan. Laporan keuntungan dibutuhkan oleh pihak luar sebagai parameter untuk mengatur kemampuan operasional perusahaan. Manajer perusahaan selaku pihak internal perusahaan lebih banyak memiliki informasi tentang keadaan perusahaan daripada pihak eksternal. Hal ini membawa dampak adanya kegiatan manajemen perusahaan untuk melaporkan laba yang tidak sesuai dengan kondisi perusahaan yang sesungguhnya. Untuk keperluan pribadi, contohnya untuk memperoleh bonus. Jika terbukti adanya kegiatan manipulasi laba maka akan menghasilkan rendahnya kualitas laba. Kualitas laba yang rendah akan menjadikan kesalahan dalam menentukan

keputusan bagi penggunaannya seperti investor dan kreditur. Laba yang tidak memberikan informasi sesuai kenyataan dilapangan tentang kemampuan manajemen dapat menjerumuskan pihak pengguna laporan keuangan. Laba dapat ditentukan berkualitas tinggi apabila laba yang dilaporkan bisa dipakai dengan maksimal oleh pemakai laporan keuangan untuk mengambil keputusan yang terbaik dan memenuhi karakteristik kualitatif laporan keuangan yaitu reliabilitas dan relevan. (Warianto & Rusiti, 2014).

Pengertian kualitas menurut kamus besar bahasa indonesia adalah tingkat baik buruknya sesuatu, derajat atau taraf mutu. Kualitas laba menurut *Schipper dan Vincent* (2003) yaitu kemampuan perusahaan untuk menjaga jumlah aset yang bisa digunakan pada setiap tahun di bulan pertama dan bulan terakhir periode tetap sama. Mengenai pengukurannya, kualitas laba adalah sesuatu yang sangatlah umum, disebabkan belum adanya standar yang jelas dan khusus dalam mengukur kualitas laba pada perusahaan . Menurut pendapat *Bellovary et al*, kualitas laba yaitu bagian penting untuk mengukur kesehatan keuangan perusahaan. Kreditor, investor dan pihak eksternal lainnya merupakan pihak yang sangat berhubungan dengan informasi keuangan yang telah diterbitkan. Sedangkan menurut Kurniawati, kualitas laba pada laporan keuangan perusahaan dapat didefinisikan sebagai kinerja perusahaan dalam melaporkan laba yang menunjukkan laba perusahaan yang sebenarnya. Kualitas laba sangatlah penting untuk disoroti, karena ketika kualitas laba perusahaan rendah, dapat diartikan laba yang diterbitkan tidak sesuai dengan kemampuan perusahaan yang sesungguhnya. Dengan kondisi seperti ini dapat

memberikan jalan yang salah kepada para pemangku kepentingan untuk mengambil keputusan (Kurniawati, 2017) .

Perusahaan pastinya akan berlomba-lomba menginginkan laba yang berkualitas demi kelancaran dan dapat mengembangkan produk-produk yang dibuatnya. Kualitas laba dapat diukur menggunakan beberapa cara salah satunya dengan melihat perbandingan arus kas operasi dengan laba bersih yang diperoleh perusahaan. Ada kecenderungan laba terus meningkat setiap tahunnya menandakan bahwa kualitas laba semakin baik dan perusahaan dapat berkembang, akan tetapi selain laba meningkat ada beberapa perusahaan yang mengalami penurunan laba dari tahun sebelumnya atau bahkan mengalami kerugian. Faktor yang mendukung perusahaan mengalami peningkatan laba karena adanya peningkatan dalam penjualan, laporan keuangan yang stabil dan pembayaran hutang lancar. Faktor yang mendukung perusahaan mengalami penurunan laba atau bahkan kerugian karena kurangnya inovasi dalam mengembangkan produk, kurang mengamati pergerakan kompetitor (pesaing) lainnya dan penetapan harga yang terlalu mahal dikalangan masyarakat.

Semakin perusahaan memiliki kualitas laba yang baik, dapat diartikan bahwa perusahaan memiliki peluang untuk menumbuhkan ekonomi ditandai dengan positifnya para investor untuk melakukan kerja sama dengan perusahaan atau dengan banyaknya investor yang ingin menginvestasi hartanya ke perusahaan. Akan tetapi dengan sebaliknya ketika perusahaan mengalami kualitas laba yang rendah dapat diartikan bahwa para investor akan semakin sedikit untuk menginvestasikan hartanya karena ditakutkan perusahaan tidak

dapat mengelola keuangan dengan baik sehingga berdampak buruk untuk kelangsungan kegiatan perusahaan dan pihak manager perusahaan akan cenderung melakukan manajemen laba didalam laporan keuangan untuk mempertahankan perusahaan.

Kualitas laba yang baik juga menandakan tingginya profitabilitas pada perusahaan. Hal ini dapat diartikan bahwa masyarakat mendukung produk-produk yang dimiliki oleh perusahaan dan memberikan dampak positif bagi perusahaan. Dengan ini perusahaan mempunyai peluang besar untuk melakukan inovasi produk yang lebih baik dan dapat menciptakan produk baru yang belum ada sebelumnya dan dapat di terima oleh masyarakat. Data Jakarta Index Islami mengungkapkan bahwa perusahaan Telekomunikasi Indonesia (Persero) Tbk atau biasa dikenal dengan sebutan Telkom. Perusahaan ini mengalami kenaikan laba selama 5 tahun terakhir yang mana perusahaan telkom dapat melakukan inovasi untuk mengembangkan produk-produk yang telah ada yaitu pada bulan Januari 2020 telah menyiapkan genset untuk pemulihan layanan pasca banjir khususnya di daerah Jabodetabek (Adriansyah, 2020).

Kualitas laba mempunyai pengaruh besar bagi pemakai dalam mengambil keputusan investasinya. Teori *agency* dapat diartikan adanya kepentingan yang berbedasantara pihak manajemen dengan pihak pemangku kepentingan yang dapat memicu adanya perselisihan. (Jensen & Meckling, 1976). Pemangku kepentingan cenderung mendambakan perusahaannya dapat terus berjalan (*going concern*) dan memperoleh *return* yang sebesar-besarnya

atas investasi yang diberikan, akan tetapi pihak manajemen mendambakan imbalan yang tinggi atas kinerjanya. Pihak manajemen selaku pengelola perusahaan mempunyai informasi perusahaan lebih banyak daripada pihak pemegang saham. Hal ini memberikan celah yang semakin luas bagi manajemen untuk melakukan manipulasi laba.

Banyaknya peristiwa yang terjadi sesuai pada penjelasan di atas memberikan keterangan bahwa perusahaan melaporkan laba dan tidak sesuai apa yang terjadi di dalam laporan keuangan. Peristiwa ini memberikan dampak negatif terhadap rendah tingginya kualitas laba karena dapat menyesatkan informasi di dalam laporan laba rugi (Hery, 2012). Peristiwa diatas juga menandakan adanya kekeliruan dari manfaat laporan keuangan, yang sebenarnya laporan keuangan dapat menjadi panduan bagi para investor dalam menentukan keputusan bisnis.

Ada beberapa faktor yang memengaruhi kualitas laba diantaranya kepemilikan institutional, leverage, komite audit, likuiditas, struktur modal, pertumbuhan laba, profitabilitas, good corporate governance, ukuran perusahaan, persistensi laba dan alokasi pajak antar periode. Menurut Elyzabeth Indrawati kualitas laba dipengaruhi oleh *leverage* dan likuiditas. Dewi Sartika meneliti kualitas laba yang dipengaruhi oleh ukuran perusahaan, likuiditas dan *leverage*. Sedangkan Lin Mutaimah meneliti kualitas laba yang dipengaruhi oleh profitabilitas, ukuran perusahaan, struktur modal, dan asimetri informasi. Penelitian ini menggunakan empat variabel yaitu likuiditas, *leverage*, ukuran perusahaan dan profitabilitas yang mana mengembangkan

dari penelitian Dewi Sartika dan menambahkan profitabilitas menjadi salah satu variabel independen yang diduga memengaruhi kualitas laba.

Faktor pertama yang memengaruhi kualitas laba yaitu profitabilitas. Profitabilitas perusahaan adalah suatu potensi perusahaan mendapatkan laba ketika hubungannya dengan total aktiva, penjualan, maupun modal sendiri. Profitabilitas adalah salah satu faktor yang dapat memengaruhi kualitas laba yang semestinya menjadi sorotan. Hal ini karena untuk dapat melangsungkan hidupnya, suatu perusahaan sejatinya dalam keadaan yang menguntungkan. Semakin tinggi profitabilitas maka kualitas laba perusahaan semakin baik dengan didukungnya perusahaan dalam pengembangan produk.

Dalam bukunya, Riyanto menyatakan bahwa semakin tinggi profitabilitas pada perusahaan maka semakin baik kualitas laba yang didapatkan (Riyanto, 2001). Penelitian Ginting menyatakan tingginya tingkat profitabilitas perusahaan dapat memberikan signal positif bagi pihak eksternal untuk tetap menjaga sahamnya pada perusahaan. Semakin tinggi nilai profitabilitas perusahaan maka kualitas laba akan semakin kuat (Ginting, 2017). Pernyataan tersebut didukung dengan peneliti Minanari yang menyatakan bahwa semakin tinggi tingkat penjualan (profitabilitas) pada perusahaan semakin tinggi perusahaan untuk memperoleh kualitas laba yang diperoleh (Minanari, 2018).

Pada perusahaan Indofood Sukses Makmur yang merupakan perusahaan produsen berbagai jenis makanan dan minuman yang mengalami peningkatan penjualan pada setiap tahunnya. Dengan meningkatnya penjualan

pada PT Indofood akhirnya di tahun 2014 Indofood masuk ke dalam bisnis minuman ringan bernama Indofood Asahi. Selain penambahan produk perusahaan Indofood di tahun 2019 mengalami peningkatan penjualan indomie sebesar 8% dari tahun sebelumnya, sehingga bahan baku tepung terigu semakin meningkat akhirnya perusahaan melakukan pembangunan pabrik tepung terigu di daerah Cibitung (“Indofood perkuat lini bisnis di tahun 2019,” 2020).

Dalam pernyataan diatas didukung oleh 2 Perusahaan yang terdaftar di JII yaitu perusahaan Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah Tbk. (BTPS) dan perusahaan Charoen Pokphand Indonesia Tbk. (CPIN). Dilihat dari tiga tahun terakhir, perusahaan mengalami peningkatan dalam memperoleh angka penjualan (*profit*), dengan ini, peneliti mengajukan asumsi bahwa semakin tinggi nilai tingkat profitabilitas dapat diartikan perusahaan mengalami kenaikan kualitas laba.

Table 1. Perkembangan Profitabilitas

Perusahaan	Tahun	Peningkatan Profitabilitas	Peningkatan Laba
BTPS	2016	4,5 %	15,12 %
	2017	7,32 %	28,1 %
	2018	8,02 %	07,0 %
CPIN	2016	9,30 %	4,29 %
	2017	10,20 %	8,90 %
	2018	16,46 %	62,7 %

Sumber : www.idx.co.id

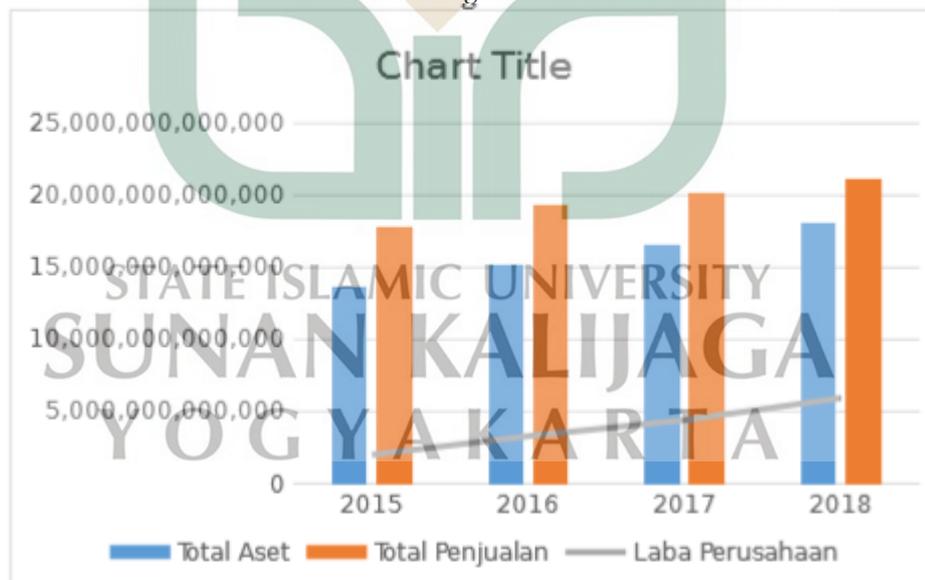
Faktor kedua yang memengaruhi kualitas laba yaitu ukuran perusahaan. Ukuran perusahaan dapat dijadikan salah satu penentuan baik tidaknya kinerja perusahaan. Pada dasarnya para investor lebih mempercayai perusahaan dalam kategori besar, disebabkan perusahaan yang besar diduga memiliki kemampuan untuk terus meningkatkan kinerja perusahaannya dengan berupaya meningkatkan kualitas labanya. Dengan demikian, semakin besar tingkat ukuran perusahaan maka akan membuat investor semakin merespon laba yang diumumkan (Romansari, 2013).

Dalam penelitiannya, Ginting (2017) menyatakan bahwa perusahaan yang tergolong dalam ukuran perusahaan yang besar akan dapat memotivasi adanya peningkatan pada kualitas laba sehingga para investor lebih percaya untuk menginvestasikan hartanya ke perusahaan tersebut (Ginting, 2017). Berbeda dengan Ginting, Kurniawan dan Suryaningsih (2014) mengatakan bahwa para investor lebih yakin terhadap perusahaan yang berukuran besar daripada perusahaan yang berukuran kecil dengan tujuan memperoleh keuntungan yang besar juga. Semakin tinggi kepercayaan investor, maka semakin tinggi juga kualitas labanya (Kurniawan & Suryaningsih, n.d.). Penelitian Warianto dan Rusiti (2017) mendukung penelitian sebelumnya bahwa perusahaan yang tergolong besar kemampuannya akan dilihat oleh investor dan publik. Sehingga, perusahaan tersebut akan mengungkapkan kondisi keuangannya dengan lebih berhati-hati, dan lebih transparan sehingga perusahaan sulit untuk melakukan manipulasi laba. Semakin banyak investor

yang percaya pada perusahaan yang memiliki kualitas laba yang lebih tinggi (Warianto & Rusiti, 2014).

Pernyataan di atas didukung data oleh Perusahaan yang terdaftar di JII yaitu Perusahaan Kalbe Farma Tbk. (KLBF). Ditinjau dari empat tahun terakhir dari tahun 2015-2018, perusahaan yang masuk dalam kategori perusahaan besar dapat dilihat pada tabel di bawah ini. Perusahaan yang dikategorikan besar adalah perusahaan yang memiliki total aset lebih besar dari 10 milyar dan penjualan perusahaan lebih besar dari 50 milyar pada setiap tahunnya. Dalam hal ini, peneliti mengajukan asumsi bahwa semakin tinggi ukuran perusahaan dapat diartikan perusahaan mengalami kenaikan kualitas laba.

Gambar 1. Perkembangan Ukuran Perusahaan



Sumber : www.idx.co.id

Tabel di atas menunjukkan bahwa perusahaan Kable Farma Tbk mengalami kenaikan laba setiap tahunnya dilihat dari total aset perusahaan

maupun total penjualan. Dalam empat tahun terakhir, laba perusahaan Kalbe Farma mengalami peningkatan setiap tahunnya dan menduga investor masih tetap bertahan untuk menginvestasikan hartanya di perusahaan tersebut.

Faktor ketiga yang memengaruhi kualitas laba adalah *leverage*. *Leverage* merupakan pengukuran seberapa tinggi rasio hutang yang dipakai oleh perusahaan selama menanggung asetnya. Perusahaan memiliki nilai *leverage* besar, membawa dampak investor kurang yakin terhadap keuntungan yang diterbitkan oleh perusahaan. Investor berpendapat bahwa setiap perusahaan tentunya lebih mengutamakan pelunasan hutang terhadap *debtholders* dari pada dividen. Tingginya nilai *leverage* pada perusahaan membawa dampak investor takut berinvestasi yang menimbulkan rendahnya respon pasar. Dapat dimaknai bahwa, tingginya tingkat *leverage* dapat memberikan dampak terhadap menurunnya kualitas laba perusahaan (Keown, 2008). Penelitian Fahlevi (2016) melaporkan bahwa tingkat *leverage* yang besar pada perusahaan maka akan memberikan dampak kualitas laba yang rendah, karena semakin berisiko perusahaan maka semakin tinggi biaya tetapnya yaitu berupa pembayaran bunga yang dapat memengaruhi kualitas laba menjadi buruk (Fahlevi, 2016). Penelitian Warianto dan Rusiti (2014) mendukung penelitian sebelumnya yaitu jika nilai *leverage* perusahaan besar maka akan mempunyai peluang untuk melakukan manipulasi laba sehingga kualitas laba yang didapatkan dari laporan tersebut menjadi rendah (Warianto & Rusiti, 2014).

Kasmir (2016) menyatakan bahwa *leverage* dapat di hitung dengan berbagai cara, diantaranya *debt to equity ratio (DER)* , *times interest earned ratio (TIE)*, *debt to total asset ratio (DAR)* dan *long tern debt to equity ratio* (Kasmir, 2016).

Table 2. Perkembangan Leverage

Perusahaan	Tahun	DER	TIE	DAR	LTDtER	Penurunan Kualitas Laba
INTP	2016	0,15	7,10	0,13	2,76	-10,76%
	2017	0,17	7,34	0,14	3,15	-51,65%
	2018	0,19	7,62	0,16	3,37	-32,42%
SCMA	2016	0,22	9,57	0,13	3,36	-1,49%
	2017	0,25	10,07	0,18	5,38	-11,29%
	2018	0,30	10,48	0,26	5,52	-14,15%

Sumber: www.idx.co.id

Tabel di atas mengonfirmasi secara teoritik memberikan hasil bahwa semakin besar tingkat *leverage* maka peneliti mengajukan asumsi bahwa perusahaan mengalami penurunan kualitas laba, hal ini akan memberikan dampak buruk terhadap perusahaan. Seperti yang dialami oleh perusahaan Indocement Tunggal Prakarsa Tbk. (INTP) dan perusahaan Surya Citra Media Tbk. (SCMA) dengan memiliki peningkatan *leverage* pada tiga tahun terakhir yang menyebabkan penurunan pada kualitas laba.

Faktor terakhir yang memengaruhi kualitas laba dalam penelitian ini adalah likuiditas. Likuiditas yaitu rasio keuangan yang menilai kapasitas suatu perusahaan untuk mencukupi hutang jangka pendek dengan aset lancarnya

(Darmadi Durianto, 2004). Pengukuran likuiditas pada umumnya menggunakan *current ratio (CR)*. Menurut Marpaung (2019), perusahaan yang memiliki nilai *current ratio* yang tinggi dapat berdampak positif bagi perkembangan kualitas laba dan cenderung tidak memiliki masalah dalam likuiditas, sehingga nilai likuiditas yang tinggi dapat diartikan laba yang diperoleh suatu perusahaan memiliki kualitas yang baik karena manajemen perusahaan tidak perlu melakukan praktik manipulasi laba (Marpaung, 2019). Penelitian Ginting yang dilakukan pada tahun 2017 berpendapat bahwa perusahaan yang memiliki likuiditas yang tinggi maka akan memberikan dampak positif terhadap tingginya kualitas laba karena perusahaan cenderung melaporkan informasi laba secara merata kepada pihak eksternal dan peristiwa ini akan menjelaskan nilai yang baik bagi investor. (Ginting, 2017). Pendapat ini dikuatkan kembali oleh Warianto dan Rusiti (2014) yang mengungkapkan bahwa perusahaan yang mempunyai nilai likuiditas yang besar memberikan petunjuk bahwa perusahaan memiliki kinerja yang baik dalam melunasi hutang jangka pendek memakai aset lancarnya, sehingga tingginya likuiditas menyebabkan laba yang diperoleh perusahaan menjadi berkualitas (Warianto & Rusiti, 2014).

Sutrisno (2013) menyatakan bahwa likuiditas dapat di hitung dengan berbagai cara, diantaranya *current ratio*, *quick ratio* dan *cash ratio*. Pernyataan tersebut didukung laporan dua perusahaan yaitu perusahaan Indofood Sukses Makmur Tbk. (INDF) dan perusahaan United Tractors Tbk (UNTR). Kedua perusahaan ini mengalami peningkatan likuiditas dalam tiga tahun terakhir.

Dalam hal ini, peneliti mengajukan asumsi bahwa semakin tinggi nilai likuiditas dapat diartikan perusahaan mengalami kenaikan kualitas laba.

Table 3. Perkembangan Likuiditas

Perusahaan	Tahun	Current Ratio	Quick Ratio	Cash Ratio	Peningkatan Kualitas Laba
INDF	2016	1,50	1,06	0,59	39,64 %
	2017	1,52	1,07	0,63	0,28 %
	2018	1,56	1,69	0,98	0,23 %
UNTR	2016	1,29	1,21	0,06	29,81 %
	2017	1,80	1,52	0,13	47,99 %
	2017	1,94	1,86	0,27	50,28 %

Sumber : www.idx.co.id

Jakarta Islamic Index (JII) merupakan bentuk kerjasama antara Bursa Efek Indonesia (BEI) dengan PT. *Danareksa Investment Management (DIM)* yang diterbitkan pertama kali pada tanggal 3 Juli 2000. Jumlah perusahaan yang terdaftar di JII hanyalah 30 perusahaan yang terpilih oleh Dewan Syariah Nasional (DSN) MUI yang dinilai memenuhi syarat. Dalam konteks penelitian ini, perusahaan-perusahaan yang terdaftar pada *Jakarta Islamic Index (JII)* dijadikan obyek penelitian. Hal ini karena beberapa alasan. Pertama, perusahaan yang terdaftar di JII merupakan kelompok perusahaan yang memiliki kinerja bagus dan memiliki bidang usaha sesuai dengan syariah. Kedua, perusahaan yang ada didalamnya merupakan perusahaan yang telah

dievaluasi setiap 6 bulan sekali sehingga termasuk dalam perusahaan yang memiliki prospek pertumbuhan yang lebih bagus dari perusahaan lain.

Penelitian ini menggunakan periode amatan tahun 2014-2018 dikarenakan pertama, penggunaan tahun tersebut dapat menghasilkan penelitian yang lebih akurat sesuai dengan keadaan sekarang dimana banyak perusahaan yang keluar masuk dalam keanggotaan JII sehingga tahun tersebut menarik untuk diteliti lebih lanjut. Kedua, penelitian ini mengembangkan dari penelitian Marpaung (2019) yang mana peneliti sebelumnya telah melakukan pada tahun 2014-2016.

B. Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang yang sudah dijelaskan di atas, penelitian ini memiliki rumusan masalah sebagai berikut:

1. Apakah likuiditas berpengaruh positif dan signifikan terhadap kualitas laba pada perusahaan yang terdaftar di JII.
2. Apakah *leverage* berpengaruh positif dan signifikan terhadap kualitas Laba pada perusahaan yang terdaftar di JII.
3. Apakah ukuran perusahaan berpengaruh positif dan signifikan terhadap kualitas laba pada perusahaan yang terdaftar di JII.
4. Apakah profitabilitas berpengaruh positif dan signifikan terhadap kualitas laba pada perusahaan yang terdaftar di JII.

C. Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah diatas, tujuan penelitian ini sebagai berikut:

1. Untuk mengetahui pengaruh likuiditas berpengaruh positif dan signifikan terhadap kualitas laba di perusahaan yang terdaftar di JII tahun 2014 – 2018.
2. Untuk mengetahui pengaruh *leverage* berpengaruh positif dan signifikan terhadap kualitas laba di perusahaan yang terdaftar di JII tahun 2014 – 2018.
3. Untuk mengetahui pengaruh ukuran perusahaan berpengaruh positif dan signifikan terhadap kualitas laba di perusahaan yang terdaftar di JII tahun 2014 – 2018.
4. Untuk mengetahui pengaruh profitabilitas berpengaruh positif dan signifikan terhadap kualitas laba pada perusahaan yang terdaftar di JII tahun 2014 – 2018.

D. Manfaat Penelitian

Manfaat dari penelitian ini diharapkan berguna bagi berbagai pihak antara lain :

1. Bagi Peneliti
Penelitian ini diharapkan bisa menambah wawasan yang lebih luas lagi mengenai kualitas laba yang dapat dipengaruhi oleh likuiditas, *leverage*, ukuran perusahaan dan profitabilitas.
2. Bagi Akademisi

Penelitian ini diharapkan dapat memperluas serta memperkuat hasil dari penelitian yang sudah diteliti mengenai dengan pengaruh likuiditas, *leverage*, ukuran perusahaan dan profitabilitas terhadap kualitas laba. Bagi

peneliti selanjutnya, penelitian ini bisa dijadikan sebagai salah satu sumber referensi dalam melakukan penelitian tentang kualitas laba di masa yang akan datang.

3. Bagi Perusahaan

Penelitian ini diharapkan bisa memberikan masukan dan saran terkait dengan pengembangan kebijakan mengenai likuiditas, *leverage*, ukuran perusahaan dan profitabilitas sebagai bahan pertimbangan untuk mengevaluasi dan meningkatkan kinerja keuangan perusahaan di tahun yang akan datang.

4. Bagi Pembaca

Peneliti mengharapkan penelitian ini dapat menambah pengetahuan dan pemahaman pembaca mengenai faktor yang mempengaruhi tinggi rendahnya kualitas laba.

E. Sistematika Penulisan.

Sistematika penulisan skripsi ini terdiri dari lima bab. Bab pertama adalah pendahuluan. Bab pertama dalamnya berisi tentang latar belakang masalah yang menjelaskan tentang perumusan masalah yang diteliti, tujuan, dan manfaatnya serta sistematika penulisan.

Bab kedua adalah landasan teori dan pengembangan hipotesis. Bab ini berisi tentang teori yang digunakan dalam penelitian, telaah pustaka dari penelitian-penelitian terdahulu, rumusan hipotesis dan penyusunan kerangka berpikir yang menjelaskan secara teoritis hubungan antara variabel yang diteliti.

Bab ketiga merupakan metode penelitian. Bab ini mendeskripsikan metode penelitian ini yang digunakan dan variabel-variabel yang terkait dengan penelitian ini. Baik rancangan penelitian, jenis dan sumber data, populasi dan sample yang digunakan, alat ukur variabel yang digunakan dalam penelitian, metode pengumpulan data serta metode analisis data.

Bab keempat menjelaskan pembahasan yang mengacu pada kerangka teori yang telah di jelaskan sebelumnya. Bab ini menguraikan hasil penelitian dari data yang sudah tersedia dan di dalam bab ini merupakan jawaban dari pertanyaan yang ada pada rumusan masalah.

Bab kelima adalah penutup. Bab ini terdiri dari kesimpulan hasil penelitian, implikasi saran dan saran-saran peneliti untuk pihak-pihak yang terkait dalam penelitian. Bab ini menuliskan kekurangan dalam penelitian sebagai bahan analisis penelitian dimasa yang akan datang.

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Pada uraian dan pembahasan bab – bab sebelumnya, penulis akan mengemukakan kesimpulan dari penelitian mengenai pengaruh likuiditas, *leverage*, ukuran perusahaan dan profitabilitas terhadap kualitas laba pada perusahaan yang terdaftar di JII periode 2014 - 2018. Adapun kesimpulan yang diambil sebagai berikut:

1. Variabel likuiditas berpengaruh positif dan signifikan terhadap kualitas laba. Dapat diartikan bahwa semakin tinggi nilai likuiditas maka semakin tinggi kualitas laba yang didapatkan pada perusahaan.
2. Variabel *leverage* berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap kualitas laba. Dapat diartikan bahwa semakin tinggi *leverage* tidak dapat menjadi tolak ukur tinggi rendahnya kualitas laba pada perusahaan.
3. Variabel ukuran perusahaan berpengaruh positif dan tidak adanya signifikan terhadap kualitas laba. Hasil ini dapat diartikan bahwa besar kecilnya ukuran perusahaan tidak menjamin tinggi rendahnya kualitas laba pada perusahaan.
4. Variabel profitabilitas berpengaruh positif dan adanya signifikan terhadap kualitas laba. Hasil ini dapat diartikan bahwa tingginya profitabilitas pada perusahaan dapat memengaruhi kualitas laba perusahaan.

B. Implikasi

Implikasi pada penelitian ini mencakup dua hal, yaitu implikasi teoritis dan implikasi praktis. Implikasi teoritis berkaitan dengan kontribusi perkembangan teori yang ada mengenai pengaruh likuiditas, *leverage*, ukuran perusahaan dan profitabilitas terhadap kualitas laba. Implikasi praktis berkaitan dengan kontribusi penelitian terhadap pengaruh likuiditas, *leverage*, ukuran perusahaan dan profitabilitas terhadap kualitas laba.

1. Implikasi teoritis

Hasil penelitian ini dapat menambah informasi dan pengetahuan mengenai pengaruh likuiditas, *leverage*, ukuran perusahaan dan profitabilitas terhadap kualitas laba pada perusahaan yang terdaftar di JII. Penelitian ini mendukung teori keagenan (*agency theory*) dimana perusahaan dengan likuiditas dan profitabilitas yang tinggi akan memberikan dampak dengan kualitas laba yang baik tanpa adanya manipulasi laporan keuangan dapat memberikan pengaruh positif terhadap para pemegang saham maupun calon investor perusahaan.

2. Implikasi praktis.

Hasil penelitian ini bisa dijadikan dasar para investor saat menanamkan modalnya di suatu perusahaan. Pemegang saham dan investor dapat mengetahui laba perusahaan yang berkualitas dan berprospek baik dimasa depan. Likuiditas yang tinggi dapat menunjukkan perusahaan mampu mengelola keuangannya dengan baik dan stabil dalam melunasi hutang lancarnya, dan profitabilitas yang tinggi akan mudah

untuk untuk mengoperasikan perusahaan nya dan cenderung tidak mudah untuk melakukan manipulasi data maupun manipulasi laporan keuangan.

C. Saran – saran

Berdasarkan beberapa kesimpulan di atas, saran yang dapat peneliti berikan adalah sebagai berikut:

1. Bagi perusahaan

Setiap perusahaan hendaknya mengembangkan kualitas laba pada perusahaan sehingga dapat menarik investor untuk berinvestasi pada perusahaan mereka. Selain itu, setiap perusahaan seharusnya juga mampu mengembangkan kinerja keuangan dan dapat memaksimalkan penggunaan hutang, tidak saja hanya memperbesar laba perusahaan dengan melakukan manipulasi laba, karena hal itu dapat membuat para investor tidak percaya untuk menanamkan modal kepada perusahaan.

2. Bagi investor

Setiap investor diharapkan untuk tidak hanya memperhatikan besarnya laba pada perusahaan, tetapi juga harus mengetahui kemampuan laba dalam menghasilkan kas bagi perusahaan. Sebaiknya para investor juga mempertimbangkan nilai likuiditas *leverage*, ukuran perusahaan, profitabilitas dan kualitas laba perusahaan. Hal ini diharapkan dapat memberikan kemakmuran kepada para pemegang saham dan tidak menimbulkan kerugian bagi pemegang saham.

3. Bagi peneliti selanjutnya:
 - a.) Dapat memperluas penelitian seperti memperpanjang periode penelitian dan memperbanyak sampel untuk penelitian yang akan datang.
 - b.) Memilih objek penelitian lain selain dari perusahaan yang terdaftar di III.
 - c.) Merubah indikator penelitian dengan proksi lain atau menambahkan variabel independen yang lain selain yang digunakan peneliti saat ini yang mungkin memiliki pengaruh yang lebih banyak terhadap kualitas laba seperti *Corporate Governance*, persistensi laba, struktur modal dll
 - d.) Memakai metode dan alat uji yang lebih lengkap dan akurat sehingga dapat memperoleh kesimpulan yang lebih valid.
4. Keterbatasan penelitian
 - a.) Periode waktu penelitian hanya dilakukan dalam 5 tahun terakhir dari tahun 2014-2018.
 - b.) Banyaknya perusahaan yang tidak memenuhi kriteria sampel, sampel yang digunakan penelitian sebanyak 14 perusahaan.
 - c.) Menggunakan proksi *earning quality* untuk mengukur kualitas laba perusahaan, yang mana proksi tersebut masih jarang digunakan.

DAFTAR PUSTAKA

- Adriansyah, R. (2020). Telkom siapkan genset untuk pemulihan layanan pasca banjir. *Idnfinancials.Com*.
- Afni, S. M., Ratnawati, D. V., & Basri, Y. M. (2014). Pengaruh Persistensi Laba, Alokasi Pajak Antar Periode, Ukuran Perusahaan, Pertumbuhan Laba Dan Profitabilitas Terhadap Kualitas Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI 2010-2012). *Ekonomi*, 1 No. 2, 1–21.
- Ananda, R., & Ningsih, E. S. (2016). Pengaruh Likuiditas, Kepemilikan Institusional, dan Ukuran Perusahaan terhadap Kualitas Laba. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi Akuntansi (JIMEKA)*, Vol. 1 No., 277–294.
- Ardianti, R. (2018). Pengaruh Alokasi Pajak antar Periode, Presistensi Laba, Profitabilitas, dan Likuiditas terhadap Kualitas Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI tahun 2012 -2016). *Akuntansi*, 6, No. 1, 88–104.
- Arifin, Z. (2005). *Teori Keuangan dan Pasar Modal*. Ekonosia.
- Arilaha, M. A. (2009). Pengaruh Free Cash Flow, Profitabilitas, Likuiditas dan Leverage terhadap Kebijakan Dividen. *Keuangan Dan Perbankan*, Vol. 13, N, 78–87.
- Arviansyah, Y. (2013). *Pengaruh Struktur modal, Kinerja keuangan perusahaan, Pertumbuhan perusahaan dan Ukuran perusahaan terhadap Nilai Perusahaan pada perusahaan yang terdaftar di Jakarta Islamic Index (JII)* [UIN Syarif Hidayatullah Jakarta]. pdf
- Basyir, H. D. (2007). *Tafsir Al-Muyassar*.
- Bellovary, J. L., Giacominno, D., & Akers, M. D. (2005). Earnings Quality: Its time to measure and report. *CPA Journal*, Vol. 75, N, 32–37.
- Brigham, E. F., & Houston, J. F. (2001). *Manajemen Keuangan*. Erlangga.
- Brigham, & Houston. (2006). *Dasar Dasar Manajemen Keuangan* (Edisi 10). Salemba Empat.
- Darmadi Duriyanto, S. (2004). *Strategi Menaklukan Pasar melalui Riset dan Prilaku Merek*. PT Gramedia.

- Dhaliwal, D. S., Lee, K. J., & Fargher, N. L. (2016). The association between unexpected earnings and abnormal security returns in the presence of financial leverage. *Accounting, Vol. 8, No*, 20–41.
<https://doi.org/https://doi.org/10.1111/j.1911-3846.1991.tb00832.x>
- Edward, J. H. (2017). Faktor - faktor yang mempengaruhi Leverage pada Perusahaan Sektor Industri Agrikultur yang terdaftar di BEI 2007 -2015. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Universitas Surabaya, Vol.6 No.2*.
- Eisenhardt, K. M. (1989). "Agency theory; an assessment and review. *Academy of Management Review, Vol. 14, N*, 57–74.
- Fahlevi, R. (2016). *Pengaruh Investment Opportunity Set, Voluntary Disclosure, Leverage, Dan Likuiditas Terhadap Kualitas Laba (Studi pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2014)*. Universitas Islam Negeri Syarif Hidayatullah.
- Fahmi, I. (2012). *Analisis Laporan Keuangan*. Alfabeta.
- Fakhrudin, H. M. (2008). *Istilah Pasar Modal A-Z*. Elex Media Komputindo.
- Ghozali, I. (2006). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS* (Edisi ke 4). Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Ghozali, I. (2016). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program SPSS* (Edisi 7). Universitas Diponegoro.
- Gill, A. S. (2012). Factors that Influence Financial Leverage of Small Business Firms in Indi. *Journal of Economic and Finance, Vol. 4 No*.
- Ginting, S. (2017). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Ukuran Perusahaan terhadap Kualitas Laba Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Wira Ekonomi Mikroskil, Vol.7No. 0*, 227–237.
- Gombola, M. J., Ho, A. Y.-F., & Huang, C.-C. (2016). The Effect of Leverage and Liquidity on Earnings and Capital Management: Evidence from U.S Commercial Banks. *International Review of Economic & Finance, Vol. 43*, Page : 35-58.
- Hani, S. (2015). *Teknik Analisa Laporan Keuangan*. Medan: UMSU PRESS.
- Harahap, S. S. (2007). *Analisis Kritis atas Laporan Keuangan*. Rajawali Pers.
- Herawaty, A., Edy, & Suwito. (2005). "Analisis Pengaruh Karakteristik

Perusahaan terhadap Tindakan Perataan Laba yang dilakukan oleh Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Jakarta. *Simposium Nasional Akuntansi 18 VIII Solo*.

Hermuningsih, S. (2012). Pengaruh Profitabilitas, Zise Terhadap Nilai Perusahaan dengan Struktur Modal Sebagai Variabel Intervening. *Siasat Bisnis, Vol. 16, N, 232–242*.

Hery. (2012). *Analisis Laporan Keuangan*. Bumi Aksara.

Hery. (2017). *Kajian Riset Akuntansi*. PT Grasindo.

Heryanto, F. (2004). *Analisis faktor-faktor yang mempengaruhi Leverage pada Perusahaan-perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEJ*. Universitas Diponegoro.

Indofood perkuat lini bisnis di tahun 2019. (2020). *Kontan.Co.Id*.

<https://investasi.kontan.co.id/news/indofood-perkuat-lini-bisnis-di-tahun-2019>

Iqbal, M. (2009). *Pengaruh Current Ratio, Debt To Equity Ratio, dan Total Assets Turn Over terhadap Perubahan laba pada perusahaan Perdagangan yang terdaftar di DES*. Universitas UIN Sunan Kalijaga.

Irawati, D. E. (2012). Pengaruh Struktur Modal, Pertumbuhan Laba, Ukuran Perusahaan dan Likuiditas terhadap Kualitas Laba. *Accounting Analysis Journal, Vol. 1 No.*, Pages 1-6.

Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of the firm: Managerial behavior, agency costs and ownership structure. *Finance Economis*, 305–360.

Jogiyanto. (2000). *Teori Portofolio dan Analis Investasi*. BPEE Yogyakarta.

Kariyoto. (2017). *Analisis Laporan Keuangan (Tim UB Pre)*. Universitas Brawijaya Press.

Kasmir. (2016). *Analisis Laporan Keuangan*. PT RajaGrafindo Persada.

Kasmir, D. (2009). *Pengantar Manajemen Keuangan (Edisi ke-2)*. Kencana Prenada Media Group.

Keown, A. J. (2008). *Dasar-dasar Manajemen Keuangan*. Salemba Empat.

Kieso, D. E., Weygandy, J. J., & Warfield, T. D. (2008). *Intermediate Accounting*

- (Edisi 12,). Erlangga.
- Kurniawan, C., & Suryaningsih, R. (n.d.). Pengaruh Konservatisme Akuntansi, Debt to Total Assets Ratio, Likuiditas, Profitabilitas, dan Ukuran Perusahaan terhadap Kualitas Laba. *Jurnal Ekonomi, Manajemen, Akuntansi, Vol. 21 No*, 163–180.
- Kurniawati. (2017). Pengaruh Mekanisme Good Corporate Governance, Set Kesempatan (IOS) dan Ukuran Perusahaan Terhadap Kualitas Laba. *Akuntansi Bisnis, Vol. 9, No*, 240–258.
- Lako, D. A. (2007). *Laporan Keuangan dan Konflik Kepentingan* (Edisi 2). Amara Book.
- Made, S. (2011). *Manajemen Keuangan Perusahaan*. Erlangga.
- Mardiyanto, H. (2009). *Inti Sari Manajemen Keuangan*. Grasindo.
- Marpaung, E. I. (2019). Pengaruh Leverage, Likuiditas, dan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi Terhadap Kualitas Laba. *Ekonomi, 1 No.1*, 1–14.
- Melewar, T. . (2008). *Facets of Corporate Identity, Communications and Reputations*. Routledge.
- Minanari. (2018). Pengaruh Profitabilitas, Manajemen Laba dan Kebijakan Dividen terhadap Nilai Perusahaan. *Jurnal Profita, Vol. 11, N*.
- Munawir, S. (2007). *Analisa Laporan Keuangan* (Edisi keem). Liberty.
- Musa, J. (2016). *HADIS NABI SAW TENTANG LARANGAN MENUNDA MEMBAYAR HUTANG*. Universitas Islam Negeri Alauddin.
- Nasehudin, T. S., & Gozali, N. (2012). *Metode penelitian kuantitatif*. Pustaka Setia.
- Purwandari, A. (2012). *Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Struktur Kepemilikan dan Status Perusahaan Terhadap Pengungkapan Laporan Keuangan pada Perusahaan Manufaktur di Indonesia*. Universitas Diponegoro.
- Ramadan, I. Z. (2015). Earnings Quality Determinants of the Jordanian Manufacturing Listed Companies. *International Journal of Economics and Finance, Vol. 7 No*.
- Rambe, Syahrul, & Dkk. (2015). analisis pengaruh corporate social responsibility, Profitabilitas dan ukuran perusahaan terhadap nilai perusahaan pada

- perusahaan perkebunan yang go public di indonesia, malaysia, dan singapura. In *Simposium nasional Akuntansi 18*. Universitas Sumatera Utara.
- Risdawati, L. M. E. (2015). Pengaruh Struktur Modal, Ukuran Perusahaan, Asimetri Informasi, dan Profitabilitas terhadap Kualitas Laba. *Dinamika Akuntansi*, 7, No. 2, 109–118.
- Riyanto, B. (2001). *Dasar-dasar Pembelajaran Perusahaan* (Edisi ke-7). BPFE Yogyakarta.
- Riyanto, B. (2010). *Dasar-dasar pembelanjaan perusahaan* (Edisi keem). BPFE Yogyakarta.
- Romansari, S. (2013). *Pengaruh Persistensi Laba, Struktur Modal, Ukuran Perusahaan dan Alokasi Pajak Antar Periode Terhadap Kualitas Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI)*. Universitas Negeri Padang.
- Santoso, S. (2012). *Panduan Lengkap SPSS Versi 20*. PT Elex Media Komputindo.
- Sartika, D. (2019). *Pengaruh Ukuran Perusahaan, Likuiditas dan Leverage terhadap Kualitas Laba pada PT. Bank Sumut Medan*. Universitas Medan Area.
- Sartono, A. (2008). *Manajemen Keuangan teori dan aplikasi* (Edisi ke-e). BPFE UGM.
- Scott, W. R. (2006). *Financial Accounting Theory* (edisi 7). Willey.
- Seftianne, & Handayani. (2011). Faktor – Faktor yang Mempengaruhi Struktur Modal pada Perusahaan Publik Sektor Manufaktur. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi*, Vol. 13 No, 39–56.
- Septiyani, G., Rasyid, E., & Tobing, E. G. (2017). - Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Kualitas Laba Pada Perusahaan Industri Dasar Dan Kimia Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2015. *Management*, 2, No.1, 70–79.
- Silfi, A. (2016). Pengaruh Pertumbuhan Laba, Struktur Modal, Likuiditas dan Komite Audit terhadap Kualitas Laba. *Jurnal Valuta*, Vol.2 No.1, 17–26.
- Sjahrial, D. (2009). *Manajemen Keuangan* (Edisi keti). Mitra Wacana Media.

- Sugiri, S., & Sumiyono. (2005). *Akuntansi Keuangan Menengah*. UPP STIM YKPN Yogyakarta.
- Sugiyono. (2014). *Metode Penelitian Manajemen* (Setiyawami (Ed.)). Alfabeta.
- Sukmawati, S., Kusmuriyanto, & Agustina, L. (2014). Pengaruh Struktur Modal, Ukuran Perusahaan, Likuiditas, dan Return On Asset Terhadap Kualitas Laba. *Accounting Analysis Journal*, 3.
- Susan, I. (2006). *Manajemen Keuangan*. Pustaka.
- Sutrisno. (2013). *Manajemen Keuangan Teori Konsep & Aplikasi*. Ekonosia.
- Syamsuddin, L. (2001). *Manajemen Keuangan Perusahaan (Konsep Aplikasi Dalam Perencanaan, Pengawasan, dan Pengambilan Keputusan)*. PT Raja Grafindo.
- Syamsul, H. (2006). *Metodologi Penelitian Kuantitatif untuk Akuntansi dan Keuangan*. Ekonosia, Yogyakarta.
- Warianto, P., & Rusiti, C. (2014). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Struktur Modal, Likuiditas dan Investment Opportunity Set (IOS) terhadap Kualitas Laba. *Modus*, Vol. 26 No, 19–32.
- Warrad, L. H. (2017). The Influence of Leverage and Profitability on Earnings Quality: Jordanian Case. *International Journal of Accounting Academic Research in Business and Social Sciences*, Vol. 7, No, pages : 62-81.
- Wati, G. P., & Putra, W. (2017). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage, dan Good Corporate Governance pada Kualitas Laba. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, Vol.19, No, 137–167.
- Wild, J. J., Subramanyam, K. ., & Halsey, R. H. (2005). *Financial Statement Analysis* (Edisi 8). The McGraw-Hill Companies.
- Wolk, H. I., Tearney, M. G., & Dodd, J. L. (2001). *Accounting Theory: A Conceptual and Institutional Approach*.
- Wulansari, Y. (2013). *Pengaruh Investment Opportunity Set, Likuiditas Dan Leverage Terhadap Kualitas Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei*. Universitas Negeri Padang.