



**PENGARUH *LEVERAGE* DAN PROFITABILITAS  
TERHADAP *EARNINGS QUALITY* DIMODERASI  
DENGAN *SIZE COMPANIES***

**(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor *Food and Beverage*  
yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, Bursa Efek Malaysia, Bursa Efek  
Amerika Serikat dan Bursa Efek Singapura tahun 2016-2020)**

**TESIS**

**OLEH**

**Revan Alfarisy Rahersya**

**55520120046**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
PROGRAM PASCASARJANA  
UNIVERSITAS MERCU BUANA  
2022**



**PENGARUH *LEVERAGE* DAN PROFITABILITAS  
TERHADAP *EARNINGS QUALITY* DIMODERASI  
DENGAN *SIZE COMPANIES***

**(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor *Food and Beverage*  
yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, Bursa Efek Malaysia, Bursa Efek  
Amerika Serikat dan Bursa Efek Singapura tahun 2016-2020)**

**TESIS**

**Diajukan sebagai Salah Satu Syarat Untuk Menyelesaikan  
Program Magister Akuntansi**

**OLEH**

**Revan Alfarisy Rahersya**

**55520120046**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
PROGRAM PASCASARJANA  
UNIVERSITAS MERCU BUANA  
2022**

## PENGESAHAN TESIS

**Judul** : Pengaruh *Leverage* dan Profitabilitas Terhadap *Earnings Quality* Dimoderasi dengan *Size Companies*.  
Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan Minuman Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia, Bursa Saham Kuala Lumpur, Bursa Efek Amerika Serikat dan Bursa Efek Singapura Periode 2016 – 2020).

Nama : Revan Alfarisy Rahersya  
NIM : 55520120046  
Program Studi : Magister Akuntansi  
Tanggal : 25 November 2022

Mengesahkan,  
Pembimbing

  
(Prof. Dr. Apollo Daito., M.Si, Ak.)

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi Magister Akuntansi



Dr. Erna Sofriana Imaningsih, M.Si.)



(Dr. Nurul Hidayah, M.Si., Ak.)

## **PERNYATAAN SIMILARITY CHECK**

Saya yang bertanda tangan di bawah ini menyatakan, bahwa karya ilmiah yang ditulis oleh

Nama : Revan Alfaisy Rahersya

NIM : 55520120046

Program Studi : Magister Akuntansi

Dengan judul “Pengaruh *Leverage* dan Profitabilitas Terhadap *Earnings Quality* Dimoderasi Dengan *Size Companies* (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor *Food and Beverage* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia, Bursa Efek Malaysia, Bursa Efek Amerika Serikat dan Bursa Efek Singapura tahun 2016-2020)” telah dilakukan pengecekan *similarity* dengan sistem Turnitin pada tanggal 06 Desember 2022, didapatkan nilai persentase sebesar 26%.

Jakarta, 06 Desember 2022  
Administrator Turnitin



**Arie Pangudi, A.Md**

## SURAT PERNYATAAN

Saya yang bertandatangan di bawah ini, menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa semua pernyataan dalam Tesis ini:

Judul : Pengaruh *Leverage* dan Profitabilitas terhadap *Earnings Quality*  
Dimoderasi dengan *Size Companies*  
Nama : Revan Alfarisy Rahersya  
NIM : 55520120046  
Program : S2 Akuntansi  
Tanggal : 25 November 2022

Merupakan hasil studi pustaka, penelitian lapangan, dan karya saya sendiri dengan bimbingan Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan Keputusan Ketua Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana.

Karya ilmiah ini belum pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan pada program sejenis di perguruan tinggi lain. Semua informasi, data, dan hasil pengolahannya yang digunakan, telah dinyatakan jelas sumbernya.

Jakarta, 25 November 2022



Revan Alfarisy Rahersya

NIM : 55520120046

## KATA PENGANTAR

Segala Puji dan syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT yang telah melimpahkan segala rahmat nya sehingga penulis dapat menyelesaikan tesis dengan judul **“Pengaruh *Leverage* dan *Profitabilitas Terhadap Earnings Quality* Dimoderasi dengan *Size Companies*”** guna memenuhi sebagian persyaratan untuk memperoleh gelar Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana Jakarta.

Tesis ini disusun guna memenuhi salah satu syarat untuk menyelesaikan program strata dua (S2) pada program studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana Jakarta. Pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan rasa bersyukur atas selesainya karya ini, karena proses penulisan ini tidak lepas dari dukungan banyak pihak yang telah mendoakan dan memberikan bantuan serta dukungan sehingga penulis dapat menyelesaikan penelitian ini, oleh karena itu penulis secara khusus ingin mengucapkan rasa terimakasih kepada Bapak Prof. Dr Apollo Daito, M.Si, Ak. selaku dosen pembimbing yang sabar membimbing dan mengarahkan penulis selama proses penyusunan tesis.

Penulis menyadari kelemahan serta keterbatasan yang ada sehingga dalam menyelesaikan tesis ini memperoleh banyak bantuan dari berbagai pihak, dalam kesempatan ini penulis menyampaikan ucapan terimakasih kepada :

1. Bapak Prof. Dr. Andi Adriansyah, M.Eng selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. Ibu Dr. Erna Sofriana Imaningsih, SE., M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
3. Ibu Dr. Nurul Hidayah, SE.,Ak.,M.Si.,CA. selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
4. Seluruh dosen dan staf Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana.
5. Ayahanda, Ibunda, dan Adik-Adiku, Hilmi Rizqullah Rahersya & Naufal Ramadhan Syakur Rahersya yang selalu memberikan dukungan kepada penulis.

6. Sahabatku Al-Nur (Ricky Alpriyatna, Nugraha Satria Utama, Muhammad Ravi) pasang surut kehidupan kita, lika liku kuliah, serta selalu memberikan dukungan, motivasi, nasihat, doa dan semangat yang besar.
7. Calon istriku Putri Setia Kuswati yang tak pernah henti memberikan dukungan, motivasi, dan doa.
8. Tim Mentoring Eviews, Asti Febriani, Supporting tim Yunanda Milenia Putri, dan Crowe Indonesia yang selalu memberikan izin untuk penulis.
9. Seluruh makhluk hidup alam semesta.

Akhirnya ucapan terima kasih penulis sampaikan kepada semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang telah memberikan bantuan dengan tulus sehingga penelitian dan penulisan tesis ini dapat diselesaikan. Semoga Allah SWT meridhoi kita semua, bahwasanya penulis menyadari bahwa tesis ini masih banyak kekurangan. Semoga tesis ini bermanfaat.

Jakarta, 25 November 2022



Revan Alfarisy Rahersya

## DAFTAR ISI

	<b>Halaman</b>
ABSTRAK .....	i
<i>ABSTRACT</i> .....	ii
PENGESAHAN TESIS .....	iii
PERNYATAAN <i>SIMILARITY CHECK</i> .....	iv
SURAT PERNYATAAN.....	v
KATA PENGANTAR .....	vi
DAFTAR TABEL .....	x
DAFTAR GAMBAR .....	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
BAB I PENDAHULUAN .....	1
A. Latar Belakang .....	1
B. Rumusan Masalah.....	7
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian .....	8
BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS ..	10
A. Kajian Pustaka.....	10
1. Landasan Teori .....	10
2. <i>Earnings Quality</i> .....	11
3. <i>Leverage</i> .....	13
4. Profitabilitas .....	14
5. <i>Size Companies</i> .....	14
6. Penelitian Terdahulu .....	16
B. Rerangka Pemikiran.....	25
C. Hipotesis.....	28
BAB III DESAIN DAN METODE PENELITIAN .....	29
A. Jenis Penelitian.....	29
B. Defenisi Operational Variabel Dan Pengukuran Variabel .....	29
1. Definisi Operational Variabel.....	29
2. Pengukuran Variabel.....	31
C. Populasi dan Sampel.....	32
D. Teknik Pengumpulan Data.....	36
E. Metode Analisis Data.....	36



1. Analisis Statistik Deskriptif.....	36
2. Analisis Statistik Inferensial .....	36
3. Analisis Regresi Data Panel .....	37
4. Pemilihan Model Regresi Data Panel Terbaik .....	38
5. Uji Asumsi Klasik.....	40
6. Uji Hipotesis.....	42
<b>BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>46</b>
A. Deskripsi Objek Penelitian.....	46
B. Hasil Penelitian Deskriptif .....	46
C. Hasil Analisis Statistik Inferensial.....	50
D. Hasil Uji Asumsi Klasik .....	52
1. Uji Multikolinearitas .....	52
2. Uji Heterokedastisitas .....	53
E. Hasil Analisis Statistik Data Panel .....	55
1. Uji F .....	55
2. Uji T .....	56
3. Uji R <sup>2</sup> .....	58
4. Analisis Moderated Regression Analysis (MRA) .....	60
F. Pembahasan Hasil Penelitian .....	63
<b>BAB V SIMPULAN DAN SARAN.....</b>	<b>68</b>
A. Simpulan .....	68
B. Saran .....	68
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>70</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN.....</b>	<b>74</b>

## DAFTAR TABEL

<b>Tabel</b>	<b>Halaman</b>
Tabel 1.1 Negara Indonesia .....	4
Tabel 1.2 Negara Singapura .....	4
Tabel 1.3 Negara Malaysia.....	4
Tabel 1.4 Negara Amerika Serikat.....	5
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	25
Tabel 3.1 Tabel Operasionalisasi Variabel.....	32
Tabel 3.2 Kriteria Pemilihan Sampel .....	33
Tabel 3.3 Daftar Sampel.....	36
Tabel 3.4 Tabel Moderasi .....	44
Tabel 4.1 Statistik Deskriptif Negara Berkembang dan Maju.....	47
Tabel 4.2 Statistik Deskriptif Negara Berkembang .....	48
Tabel 4.3 Statistik Deskriptif Negara Maju.....	49
Tabel 4.4 Statistik Inferensial Negara Berkembang dan Maju.....	51
Tabel 4.5 Statistik Inferensial Negara Berkembang .....	51
Tabel 4.6 Statistik Inferensial Negara Maju.....	51
Tabel 4.7 Statistik Multikolinearitas Negara Berkembang dan Maju.....	52
Tabel 4.8 Statistik Multikolinearitas Negara Berkembang .....	52
Tabel 4.9 Statistik Multikolinearitas Negara Maju.....	52
Tabel 4.10 Hipotesis Negara Berkembang dan Maju .....	55
Tabel 4.11 Hipotesis Negara Berkembang.....	55
Tabel 4.12 Hipotesis Negara Maju .....	56
Tabel 4.13 Uji T Negara Berkembang dan Maju.....	57
Tabel 4.14 Uji T Negara Berkembang .....	57
Tabel 4.15 Uji T Negara Maju.....	58
Tabel 4.16 Uji R <sup>2</sup> Negara Berkembang dan Maju .....	59
Tabel 4.17 Uji R <sup>2</sup> Negara Berkembang.....	59
Tabel 4.18 Uji R <sup>2</sup> Negara Maju.....	60
Tabel 4.19 Moderasi Negara Berkembang dan Maju .....	61
Tabel 4.20 Moderasi Negara Berkembang dan Maju .....	61
Tabel 4.21 Negara Berkembang .....	62
Tabel 4.22 Negara Berkembang .....	62
Tabel 4.23 Moderasi Negara Maju .....	62
Tabel 4.24 Moderasi Negara Maju .....	63
Tabel 4.25 Perbandingan Hasil.....	67

## DAFTAR GAMBAR

<b>Gambar</b>	<b>Halaman</b>
Gambar 2.1 Rerangka Pemikiran Penelitian Dengan Moderasi .....	28
Gambar 2.2 Rerangka Pemikiran Penelitian Dengan Moderasi .....	28
Gambar 4.1 Grafik Heterokedastisitas Negara Berkembang dan Maju .....	53
Gambar 4.2 Grafik Heterokedastisitas Negara Berkembang .....	54
Gambar 4.3 Grafik Heterokedastisitas Negara Maju .....	54

## DAFTAR LAMPIRAN

<b>Lampiran</b>	<b>Halaman</b>
Lampiran 1 Tabulasi Negara Berkembang.....	77
Lampiran 2 Tabulasi Negara Maju.....	80
Lampiran 3 Hasil Output Eviews.....	82