



**PENGARUH PERTUMBUHAN LABA, STRUKTUR
MODAL, DAN *INVESTMENT OPPORTUNITY SET*
TERHADAP KUALITAS LABA DENGAN UKURAN
PERUSAHAAN SEBAGAI VARIABEL MODERATING
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR INDUSTRI
BARANG KONSUMSI YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2017 – 2021)**



TESIS

UNIVERSITAS
OLEH
MARYATI
55519120056
MERCU BUANA

**PROGRAM MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2022**



**PENGARUH PERTUMBUHAN LABA, STRUKTUR
MODAL, DAN *INVESTMENT OPPORTUNITY SET*
TERHADAP KUALITAS LABA DENGAN UKURAN
PERUSAHAAN SEBAGAI VARIABEL MODERATING
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR INDUSTRI
BARANG KONSUMSI YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2017 – 2021)**

TESIS

Diajukan sebagai Salah Satu Syarat untuk Menyelesaikan
Program Studi Magister Akuntansi

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

OLEH
MARYATI
55519120056

**PROGRAM MAGISTER AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MERCU BUANA
2022**

LEMBAR PENGESAHAN TESIS

Judul : Pengaruh Pertumbuhan Laba, Struktur Modal, Dan Investment Opportunity Set Terhadap Kualitas Laba Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderating (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2017 – 2021).

Bentuk Tesis : Penelitian Kuantitatif

Nama : Maryati

NIM : 55519120056

Program Studi : Magister Akuntansi

Tanggal : 24 Maret 2023

Mengesahkan
Pembimbing

Dr. Muhyarsyah, Ak., M.Si.

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi Magister Akuntansi



Dr. Erna Sofriana Imaningsih, S.E., M.Si



Dr. Nurul Hidayah, M.Si., Ak

SURAT PERNYATAAN KEASLIAN

Saya yang bertanda tangan dibawah ini menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa semua pernyataan dalam Tesis ini :

Judul : Pengaruh Pertumbuhan Laba, Struktur Modal, Dan Investment Opportunity Set Terhadap Kualitas Laba Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderating (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2017 – 2021).

Nama : Maryati

NIM : 55519120056

Program Studi : Magister Akuntansi

Tanggal : 24 Maret 2023

Merupakan hasil studi pustaka, penelitian lapangan, dan karya saya sendiri dengan bimbingan Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan Surat Tugas Direktur Program Pascasarjana Universitas Mercu Buana pada tanggal 24 Maret 2023

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

Jakarta, 24 Maret 2023

UNIVERSITAS
MERCU BUANA



Maryati

PERNYATAAN SIMILARITY CHECK

Saya yang bertanda tangan dibawah ini menyatakan, bahwa karya ilmiah yang ditulis oleh :

Nama : Maryati

NIM : 55519120056

Program Studi : Magister Akuntansi

dengan judul

“Pengaruh Pertumbuhan Laba, Struktur Modal, dan *Investment Opportunity Set* Terhadap Kualitas Laba dengan Ukuran Perusahaan sebagai variabel moderating (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2017 – 2021)”, telah dilakukan pengecekan similarity dengan system Turnitin pada tanggal 20/03/2023, didapatkan nilai persentase sebesar 29%.

\

UNIVERSITAS
MERCU BUANA

Jakarta, 20 Maret 2023

Administrator Turnitin



Arie Pangudi, A.Md

ABSTRAK

Kualitas laba merupakan kemampuan laba dalam laporan keuangan untuk menjelaskan kondisi laba perusahaan yang sesungguhnya sekaligus digunakan untuk memprediksi laba dimasa depan. Laba yang berkualitas menunjukkan keoptimisan yang dapat memprediksi laba selanjutnya. Penelitian ini bertujuan untuk menguji secara empiris pengaruh pertumbuhan laba, struktur modal, dan *investment opportunity set* terhadap kualitas laba yang dimoderasi oleh ukuran perusahaan pada perusahaan manufaktur sektor barang konsumsi yang terdaftar di BEI tahun 2017 s.d 2021. Purposive sampling digunakan dalam metode pemilihan sampel penelitian ini dengan sampel diperoleh yaitu 26 perusahaan dengan total pengamatan 130 data. Analisis regresi data panel pada perhitungan statistik dengan bantuan Eviews12 digunakan dalam penelitian ini. Berdasarkan hasil output Eviews12 dengan kesimpulan uji hipotesis menyatakan pertumbuhan laba dan struktur modal tidak berpengaruh pada kualitas laba. Sedangkan *investment opportunity set* berpengaruh terhadap kualitas laba. Setelah dimoderasi oleh ukuran perusahaan diperoleh hasil bahwa ukuran perusahaan tidak terbukti memoderasi pengaruh pertumbuhan laba dan struktur modal terhadap kualitas laba, sementara ukuran perusahaan terbukti mampu memoderasi pengaruh *investment opportunity set* terhadap kualitas laba.

Kata Kunci : Kualitas Laba; Pertumbuhan Laba; Struktur Modal; *Investment Opportunity Set*; Ukuran Perusahaan.



ABSTRACT

Earnings quality is the ability of earnings in financial statements to explain the actual condition of the company's earnings as well as being used in predicting future earnings. Quality earnings show optimism that can predict future profits. This study is for the purpose of empirically testing the effect of profit growth, capital structure, and investment opportunity sets on earnings quality which is moderated by company size in manufacturing companies in the consumer goods sector listed on the IDX in 2017 to 2021. Purposive sampling was used in the sample selection method of this study with the sample obtained, namely 26 companies with a total of 130 data observations. Panel regression data analysis in statistical calculations with the help of Eviews12 was used in this study. Based on the results of the output of Eviews12 with the conclusion of the hypothesis test stated that profit growth and capital structure have no effect on earnings quality. While the investment opportunity set affect the quality of earnings. After being moderated by company size, the results show that company size is not proven to moderate the effect of profit growth and capital structure on earnings quality, while company size is proven to be able to moderate the effect of investment opportunities on earnings quality.

Keyword : Earning Quality; Profit Growth; Capital Structure; Investment Opportunity Set; Firm Size



KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa yang telah memberikan berkat dan karunianya, sehingga penulis dapat menyelesaikan Tesis ini dengan judul “Pengaruh Pertumbuhan Laba, Struktur Modal, dan *Investment Opportunity Set* Terhadap Kualitas Laba Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderating. Penyusunan Tesis ini merupakan salah satu syarat untuk memperoleh gelar magister akuntansi pada Program Studi Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana. Penulis menyadari sebagai manusia biasa dalam penelitian ini tidak lepas dari kesalahan dan kekurangan akibat keterbatasan pengetahuan serta pengalaman. Penyusunan tesis ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak, khususnya Bapak Dr. Muhyarsyah, Ak., M.Si. selaku dosen pembimbing tesis yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasihat-nasihat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Oleh karena itu dalam kesempatan ini penulis haturkan rasa syukur kepada Tuhan Yang Maha Esa yang telah mencurahkan berkat yang melimpah dan ingin berterima kasih pada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan tesis ini terutama kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Ir. 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, M.Si.,Ak.,CA. selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
4. Ibu Dr. Agustin Fadjarenie, M.Ak.,CA.,Ak. selaku Sekretaris Program Studi Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana.
5. Seluruh Dosen dan Staf Program Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana yang telah memberikan segenap ilmunya.
6. Bapak Dr. Muhyarsyah, Ak., M.Si. selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan segenap ilmunya.
7. Ibu Dr. Hari Setiyawati, Ak., M.Si., CA selaku Dosen Penguji Seminar Proposal saya yang telah memberikan saran-saran untuk perbaikan proposal tesis ini.
8. Ibu Dr Lin Oktris, M.Si.,CMA.,CSRS.,CSRA selaku Dosen Penguji Seminar Hasil yang juga telah memberikan arahan maupun saran.
9. Kepada Papa, Mama, Kakak, dan adik-adik keluarga tercinta yang telah memberikan dukungan moril maupun spiritual serta doa yang tiada henti dipanjatkan dalam setiap langkah hidupku.
10. Untuk orang terkasih Alfredo Perkasa. Saudara-saudaraku di Vanna Abriella, dan Kakak Resti dan Meivi, dan semua yang tidak bisa saya sebutkan satu persatu, terimakasih banyak telah memberikan dukungan, pengalaman, perhatian dan motivasi yang tiada henti.
11. Serta semua pihak yang telah membantu dalam penelitian ini.

Penulis menyadari sepenuhnya bahwa tesis ini masih jauh dari sempurna dikarenakan terbatasnya pengalaman dan pengetahuan yang dimiliki penulis. Oleh karena itu, penulis mengharapkan segala bentuk saran serta masukan bahkan kritik yang membangun dari berbagai pihak. Semoga penelitian ini bermanfaat dan dapat menambah pengetahuan khususnya bagi penulis dan pembaca pada umumnya, akhir kata dengan segala ketulusan dan kerendahan hati, penulis mohon maaf apabila ada kesalahan dan kelemahan dalam tesis ini.

Jakarta, 24 Maret 2023

Maryati



DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
LEMBAR PENGESAHAN TESIS.....	iii
SURAT PERNYATAAN KEASLIAN	iv
PERNYATAAN SIMILARITY CHECK.....	v
ABSTRAK.....	vi
ABSTRACT	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Penelitian.....	1
B. Rumusan Masalah Penelitian.....	8
C. Tujuan dan Kontribusi Penelitian.....	9
1. Tujuan penelitian.....	9
2. Kontribusi penelitian.....	9
BAB II KAJIAN PUSTAKA, RERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS	11
A. Kajian Pustaka.....	11
1. Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	11
2. Manajemen Laba.....	12
3. Kualitas Laba.....	16
4. Pertumbuhan Laba	18
5. Struktur Modal	19
6. Investment Opportunity Set.....	20
7. Ukuran Perusahaan	21
8. Penelitian Terdahulu	22
B. Rerangka Pemikiran	31
C. Hipotesis	36
BAB III DESAIN DAN METODE PENELITIAN	37
A. Jenis Penelitian.....	37
B. Definisi Operasionalisasi Variabel dan Pengukuran Variabel.....	37

1. Variabel Dependen.....	37
2. Variabel independen	40
3. Variabel Moderating	41
C. Populasi dan Sampel Penelitian	42
D. Metode Pengumpulan Data.....	45
E. Metode Analisis Data	45
1. Analisis Statistik Deskriptif	45
2. Estimasi Regresi Model Data Panel	45
3. Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	46
4. Uji Asumsi Klasik	49
5. Pengujian Hipotesis	51
6. Regresi Data Panel	52
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN	54
A. Deskripsi Objek Penelitian	54
B. Analisa Regresi Data Panel.....	55
1. Model Regresi Data Panel	55
2. Pemilihan Model Regresi Data Panel.....	57
C. Uji Asumsi Klasik	60
1. Uji Multikolinieritas.....	60
2. Uji Heterokedastisitas	60
D. Uji Hipotesis	62
1. Koefisien Determinasi	62
2. Uji Kelayakan Model (Uji F)	62
3. Uji Parsial (Uji t).....	63
E. Analisis Regresi Data Panel.....	65
F. Pembahasan	68
1. Pengaruh Pertumbuhan Laba Terhadap Kualitas Laba	68
2. Pengaruh Struktur Modal Terhadap Kualitas Laba	70
3. Pengaruh <i>Investment Opportunity Set</i> Terhadap Kualitas Laba	71
4. Pengaruh Pertumbuhan Laba Terhadap Kualitas Laba dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi.....	72
5. Pengaruh Struktur Modal Terhadap Kualitas Laba dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi.....	73

6. Pengaruh <i>Investment Opportunity Set</i> Terhadap Kualitas Laba dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi	74
BAB V SIMPULAN DAN SARAN	76
A. Simpulan	76
B. Saran	77
DAFTAR PUSTAKA	78
LAMPIRAN	80



DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Daftar Penelitian Terdahulu	24
Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel dan Pengukuran Variabel.....	41
Tabel 3.2 Populasi dan Sampel	43
Tabel 3.3 Daftar Sampel Penelitian	44
Tabel 4.1 Deskripsi Statistik.....	53
Tabel 4.2 <i>Common Effect Model</i>	55
Tabel 4.3 <i>Fixed Effect Model</i>	55
Tabel 4.4 <i>Random Effect Model</i>	56
Tabel 4.5 Uji <i>Chow</i>	57
Tabel 4.6 Uji <i>Hausman</i>	58
Tabel 4.7 Hasil Uji Multikolinieritas	59
Tabel 4.8 <i>Weighted Fixed Effect Model</i>	60
Tabel 4.9 Perbandingan Model <i>Fixed Effect</i> Tanpa Bobot dan dengan Bobot	60
Tabel 4.10 Hasil Uji t	62
Tabel 4.11 Hasil Jenis Moderasi	66

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Rerangka Pemikiran.....	34
Gambar 3.1 Model Regresi Data Panel.....	52



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Sampel	79
Lampiran 2 Tabulasi Data	80
Lampiran 3 Hasil Output Eviews	82
Lampiran 4 Hasil Deskripsi Statistik	82
Lampiran 5 Hasil Common Effect Model.....	83
Lampiran 6 Hasil Fixed Effect Model	83
Lampiran 7 Hasil Random Effect Model	84
Lampiran 8 Hasil Uji Chow	84
Lampiran 9 Hasil Uji Hausman	85
Lampiran 10 Hasil Uji Multikolinieritas	85
Lampiran 11 Hasil Uji Weighted Fixed Effect Model	86

