



**PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, DAN *LEVERAGE*  
TERHADAP KUALITAS LABA DENGAN UKURAN PERUSAHAAN  
SEBAGAI VARIABEL MODERASI  
(Studi Kasus pada Sub Sektor *Food and Beverage* yang Terdaftar di Bursa  
Efek Indonesia, dan Bursa Malaysia Tahun 2018-2021)**

TESIS

**OLEH:  
DEWI MASRUROH  
55519120066**

UNIVERSITAS  
MERCU BUANA

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MERCU BUANA  
2024**



**PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, DAN *LEVERAGE*  
TERHADAP KUALITAS LABA DENGAN UKURAN PERUSAHAAN  
SEBAGAI VARIABEL MODERASI  
(Studi Kasus pada Sub Sektor *Food and Beverage* yang Terdaftar di Bursa  
Efek Indonesia, dan Bursa Malaysia Tahun 2018-2021)**

**TESIS**

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

**OLEH:  
DEWI MASRUROH  
55519120066**

**UNIVERSITAS  
MERCU BUANA**

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MERCU BUANA  
2024**

## PENGESAHAN TESIS

**Judul** : **PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, DAN LEVERAGE TERHADAP KUALITAS LABA DENGAN UKURAN PERUSAHAAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI (Studi Kasus pada Sub Sektor *Food and Beverage* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia, dan Bursa Malaysia Tahun 2018-2021)**

Nama : Dewi Masruroh  
NIM : 55519120066  
Program Studi : Magister Akuntansi  
Tanggal : -

Mengesahkan  
Pembimbing

 (16/7/2024)  
(Prof. Dr. Apollo, M.Si.Ak., CIFM, CIABV, CIBG)

MERCU BUANA

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Ketua Program Studi Magister Akuntansi



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



(Dr. Agustin Fadjaranie, M.Ak., CA., Ak)

## SURAT PERNYATAAN

Penulis yang bertandatangan di bawah ini menyatakan dengan sebenar-benarnya semua pernyataan dalam Tesis ini:

Judul : Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, dan *Leverage* terhadap Kualitas Laba dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi (Studi Kasus pada Sub Sektor *Food and Beverage* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia, dan Bursa Malaysia Tahun 2018-2021)

Nama : Dewi Masruroh

NIM : 55519120066

Program Studi : Magister Akuntansi

Tanggal : 19 Juli 2024

Merupakan hasil studi pustaka, penelitian lapangan, dan karya penulis sendiri dengan bimbingan Komisi Dosen Pembimbing yang ditetapkan dengan Surat 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 secara jelas sumbernya dan dapat diperiksa kebenarannya.

Jakarta, 19 Juli 2024



(Dewi Masruroh)

NIM 55519120066

## PERNYATAAN *SIMILARITY CHECK*

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

Nama : Dewi Masruroh  
NIM : 55519120066  
Program Studi : Magister Akuntansi

dengan judul

*“Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas dan Leverage terhadap Kualitas Laba dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi”*,  
telah dilakukan pengecekan *similarity* dengan sistem Turnitin pada tanggal 24/05/2023,  
didapatkan nilai persentase sebesar 17 %.

Jakarta, 29 Mei 2023  
Administrator Turnitin

UNIVERSITAS  
MERCUBUANA  
  
Arie Pangudi, A.Md

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, dan *Leverage* terhadap Kualitas Laba dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi (Studi Kasus pada Sub Sektor *Food and Beverage* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia, dan Bursa Malaysia Tahun 2018-2021) .Penelitian ini menggunakan data sekunder yang diperoleh dari laporan tahunan yang diperoleh dari situs website perusahaan Bursa Efek Indonesia dan Bursa Malaysia. Total sampling yang digunakan dalam penelitian adalah 88 data. Hasil penelitian ini menunjukkan profitabilitas berpengaruh negatif signifikan terhadap kualitas laba. Likuiditas dan *leverage* tidak berpengaruh signifikan terhadap kualitas laba. Profitabilitas, likuiditas dan *leverage* tidak berpengaruh terhadap kualitas laba dengan ukuran perusahaan sebagai variabel moderasi. Peneliti selanjutnya dapat mengembangkan studi ini dengan menggunakan proxy berbeda untuk setiap variable, agar diperoleh hasil yang lebih robust.

**Kata kunci : Profitabilitas, Likuiditas, *Leverage*, Ukuran Perusahaan, Kualitas Laba**



## ABSTRACT

*This study aims to examine the Effect of Profitability, Liquidity, and Leverage on Earning Quality with Company Size as a Moderation Variable (Case Study on the Food and Beverage Sub-Sector Listed on the Indonesia Stock Exchange, and Bursa Malaysia 2018-2021). This study uses secondary data obtained from annual reports obtained from the Indonesian Stock Exchange and Malaysia Stock Exchange company websites. The total sampling used in this research is 88 data. The results of this study show that profitability has a significant negative effect on earning quality. Liquidity and leverage have no significant effect on earning quality. Profitability, liquidity and leverage have no effect on the earning quality with the size of the company as a moderation variable. Researchers can then develop this study by using different proxies for each variable, in order to obtain more robust results.*

**Keywords:** *Profitability, Likuidity, Leverage, Firm Size, Earning Quality*



## KATA PENGANTAR

Segala puji bagi Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan karunia-Nya kepada peneliti, sehingga peneliti dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul “ **Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, dan *Leverage* terhadap Kualitas Laba Dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi (Studi Kasus pada Sub Sektor *Food and Beverage* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia, dan Bursa Malaysia Tahun 2018-2021)**. Tesis ini merupakan syarat untuk memperoleh gelar pascasarjana pada Program Studi Magister Akuntansi Universitas Mercu Buana.

Penulis menyadari sebagai manusia biasa dalam penelitian ini tidak lepas dari kesalahan dan kekurangan akibat keterbatasan pengetahuan serta pengalaman. Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bimbingan, bantuan, dan dukungan yang sangat berarti dari berbagai pihak, **Prof. Dr. Apollo, M.Si.Ak.,CIFM, CIABV, CIBG** selaku dosen pembimbing Tesis yang telah memberikan saran, waktu, bimbingan, semangat, pengetahuan dan nasehat-nasehat yang sangat bermanfaat yang telah diberikan kepada penulis. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini penulis haturkan Alhamdulillah atas kuasa Allah SWT yang telah mencurahkan anugerahnya serta ingin berterima kasih pada semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi ini terutama kepada:

1. **Bapak Prof. Andi Adriansyah, M.Eng** selaku Rektor Universitas Mercu Buana.
2. **Ibu Dr. Nurul Hidayah, M.Si., CA., Ak.** selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana Jakarta.



3. **Ibu Dr. Agustin Fadjarenie, M.Ak., CA., Ak** selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Mercu Buana Jakarta.
4. **Seluruh Dosen Akuntansi Universitas Mercu Buana** yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu, terima kasih atas doa serta ilmu yang telah diberikan kepada penulis dalam menyelesaikan penelitian ini.
5. **Bapak Harseno** selaku Staff Program Studi Magister Akuntansi dan juga seluruh pegawai/staff lainnya.
6. **Orang Tua Tercinta Ibu Umi Hanik, Bapak Alm. Moch. Ya'kup dan adik Luluk Zahroh, Chalimatussa'diah dan Umi Laila. Keluarga di Griya Kencana serta rekan-rekan di tempat kerja Universitas Mercu Buana** yang terus memberikan semangat, doa dan motivasi kepada penulis dalam menyelesaikan tesis ini.
7. **Kepada Teman-Teman Kelas Siang Magister Akuntansi** terima kasih atas dukungan semangat dan juga doanya.

Semoga penelitian ini dapat memberikan bermanfaat dan menambah pengetahuan khususnya bagi penulis dan pembaca pada umumnya. Akhir kata dengan segala ketulusan dan kerendahan hati, penulis mohon maaf apabila ada kekurangan dan kesalahan dalam penelitian ini.

Jakarta, 19 Juli 2024

Dewi Masruroh

## DAFTAR ISI

<b>HALAMAN JUDUL</b> .....	<b>i</b>
<b>PENGESAHAN TESIS</b> .....	<b>ii</b>
<b>PERNYATAAN</b> .....	<b>iii</b>
<b>PERNYATAAN <i>SIMILARITY CHECK</i></b> .....	<b>iv</b>
<b>ABSTRAK</b> .....	<b>v</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>vi</b>
<b>KATA PENGANTAR</b> .....	<b>vii</b>
<b>DAFTAR ISI</b> .....	<b>ix</b>
<b>DAFTAR TABEL</b> .....	<b>xi</b>
<b>DAFTAR GAMBAR</b> .....	<b>xii</b>
<b>BAB I</b> .....	<b>1</b>
<b>PENDAHULUAN</b> .....	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang Penelitian .....	1
1.2 Rumusan Penelitian .....	11
1.3 Tujuan Penelitian.....	12
1.4 Manfaat Penelitian.....	13
<b>BAB II</b> .....	<b>14</b>
<b>KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS</b> .....	<b>14</b>
2.1 Kajian Pustaka .....	14
2.1.1 <i>Signalling Theory</i> .....	14
2.1.2 Teori Keagenan ( <i>Agency Theory</i> ) .....	15
2.1.3 Profitabilitas .....	17
2.1.4 Likuiditas .....	18
2.1.5 <i>Leverage</i> .....	19
2.1.6 Ukuran Perusahaan.....	20
2.1.7 Kualitas Laba .....	22
2.1.8 Penelitian Terdahulu .....	23
2.2 Kerangka Pemikiran .....	34

2.3	Hipotesis .....	40
<b>BAB III.....</b>		<b>41</b>
<b>OBJEK DAN METODE PENELITIAN.....</b>		<b>41</b>
3.1	Objek Penelitian .....	41
3.2	Metode Penelitian.....	41
3.2.1	Metode Penelitian Yang Digunakan .....	41
3.2.2	Rancangan Penelitian .....	42
3.2.3	Operasionalisasi Variabel.....	43
3.2.4	Sumber Data, Instrumen Penelitian dan Alat Ukur.....	47
3.2.5	Populasi dan Teknik Pengambilan Sampel .....	48
3.2.6	Pengolahan dan Analisis Data.....	50
3.2.7	Lokasi dan Waktu Penelitian .....	64
<b>BAB IV.....</b>		<b>65</b>
<b>HASIL DAN PEMBAHASAN .....</b>		<b>65</b>
4.1	Hasil Penelitian.....	65
4.2	Pembahasan .....	82
<b>BAB V.....</b>		<b>88</b>
<b>KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>		<b>88</b>
5.1	Kesimpulan.....	88
5.2	Saran.....	89
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>		<b>90</b>
<b>LAMPIRAN.....</b>		<b>95</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Daftar Penelitian Terdahulu .....	24
Tabel 3. 1 Operasionalisasi Variabel .....	47
Tabel 3. 2 Kriteria Pengambilan Sampel .....	49
Tabel 3. 3 Daftar perusahaan Food and Beverage yang terdaftar di BEI .....	49
Tabel 3. 4 Daftar perusahaan Food and Beverage yang terdaftar di Bursa Malaysia .....	50
Tabel 3.5 Interpretasi Koefisien Korelasi .....	62
Tabel 4. 1 Tabel Statistik Deskriptif .....	66
Tabel 4. 2 Hasil pengujian Chow Test .....	68
Tabel 4. 3 Hasil Pengujian Hausman Test .....	69
Tabel 4. 4 Hasil Pengujian Lagrange Multiplier (LM) .....	70
Tabel 4. 5 Hasil Uji Multikolinearitas .....	72
Tabel 4. 6 Hasil Regresi Data Panel .....	74
Tabel 4. 7 Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	76
Tabel 4. 8 Hasil Uji t (Parsial) .....	77
Tabel 4. 9 Hasil Uji F (Simultan) .....	79
Tabel 4. 10 Hasil Uji MRA ROA*SIZE-EQ Model Common Effect .....	80
Tabel 4. 11 Hasil Uji MRA CR*SIZE-EQ Model Common Effect .....	80
Tabel 4. 12 Hasil Uji MRA DER*SIZE-EQ Model Common Effect .....	81
Tabel 4. 13 Hasil Uji Hipotesis .....	82

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1. 1 Data Rata-Rata Kualitas Laba pada Sampel Perusahaan Sub Sektor Food and Beverage Indonesia dan Malaysia tahun 2018 - 2021 .....	10
Gambar 2. 1 Kerangka Pemikiran .....	39
Gambar 3. 1 Teknik Pemilihan Model Regresi Data Panel .....	55
Gambar 4. 1 Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	73

