

**PENGARUH PROFITABILITAS DAN LEVERAGE TERHADAP
KUALITAS LABA DENGAN KEPEMILIKAN MANAJERIAL SEBAGAI
VARIABEL MODERASI**

SKRIPSI



Oleh:

SALSABILA TRISTANIA AGUSTIN

NIM : 200302092

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH GRESIK**

2023

**PENGARUH PROFITABILITAS DAN LEVERAGE TERHADAP
KUALITAS LABA DENGAN KEPEMILIKAN MANAJERIAL SEBAGAI
VARIABEL MODERASI**

SKRIPSI

Untuk Menyusun skripsi pada program strata satu (S1)

Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Oleh:

SALSABILA TRISTANIA AGUSTIN

NIM : 200302092

PROGRAM STUDI AKUNTANSI

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH GRESIK

2023

KATA PENGANTAR

Penulis ucapkan Syukur alhamdulillah kepada kehadiran Allah SWT, atas berkt limpahan rahmat, taufiq dan hidayah-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini dengan judul **“Pengaruh Profitabilitas Dan Leverage Terhadap Kualitas Laba Dengan Kepemilikan Manajerial Sebagai Variabel Moderasi”**. Skripsi ini diajukan untuk memenuhi salah satu syarat dalam menyelesaikan studi kuliah pada Program Studi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Gresik.

Penulis menyadari bahwa selain kerja keras dan juga ridho Allah SWT, terdapat dukungan, bimbingan serta bantuan dari berbagai pihak sehingga proposal penelitian ini dapat terselesaikan. Penulis mengucapkan terimakasih kepada:

1. Allah SWT yang telah memberikan rahmat dan hidayah sehingga peneliti dapat menyelesaikan proposal penelitian ini dengan baik.
2. Bapak Syaiful., S.E., M.M selaku Dosen Pembimbing yang telah meluangkan waktu memberikan bimbingan dan nasehat yang bermanfaat selama penyusunan proposal penelitian ini.
3. Bapak Dr. Tumirin, S.E., M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Muhammadiyah Gresik
4. Ibu Dr. Umaimah, S.E., M.Ak., CSRS selaku Ketua Prodi Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Gresik
5. Dosen penguji yang sudah memberikan motivasi sehingga penulis dapat mempertanggungjawabkan hasil skripsi ini

6. Dosen Program Studi Akuntansi dan Staff TU Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang telah memberikan segala informasi mengenai pengerjaan sampai pengumpulan proposal penelitian ini
7. Kedua orang tua penulis Bapak Sutrisno dan Ibu Agung Kurniawati tercinta yang selalu mendoakan untuk kebaikan anak-anaknya, selalu memberikan kasih sayang, cinta, dukungan serta motivasi. Menjadi suatu kebanggaan memiliki orang tua yang mendukung anaknya untuk mencapai cita-cita. Terimakasih Bapak dan Ibu telah membuktikan kepada dunia bahwa anak tukang las bisa menjadi sarjana.
8. Adik penulis Azzahra Tristania Putri, Azzahwa Tristania Putri, Adeeva Shakila Tristania Putri serta Keluarga Besar, terimakasih karena telah memberikan semangat, motivasi serta telah meluangkan waktunya untuk menjadi pendengar terbaik penulis sampai akhirnya penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.
9. Tuan pemilik NOTAR 22031035 yang telah membersamai penulis pada hari-hari yang tidak mudah, telah berkontribusi banyak dan senantiasa sabar menghadapi sikap penulis selama proses pengerjaan skripsi ini. Terimakasih telah menjadi bagian dari perjalanan penulis hingga sekarang ini, tetaplah membersamai dan tidak tunduk pada apa-apa serta memiliki jalan pemikiran yang jarang dimiliki oleh manusia lain.
10. Nona Elfira Oktaviani selaku sahabat yang sudah dianggap seperti adik penulis, terimakasih karena telah mendengarkan keluh kesah dan menenangkan perasaan penulis yang mudah sedih, marah, dan pesimis selama proses penyusunan tugas akhir ini. Terimakasih juga karena telah menemani

perjalanan penulis selama merantau di kota Gresik, meski tidak mudah tapi ternyata penulis bisa jika adik kebersamai.

11. Teman-teman penulis yang selalu memberikan semangat serta dukungan selama penyusunan skripsi ini.
12. Salsabila Tristania Agustin atau dalam hal lain penulis sendiri, meski tidak mudah merantau jauh dari orang tua dan telah mengalami banyak hal tidak baik selama kuliah dan proses pengerjaan tugas akhir terimakasih banyak karena telah berjuang dan bertahan sampai titik ini. Terimakasih juga telah menepati janji pada orang tua untuk kuliah sampai tamat dan demi cita-cita papa untuk memiliki anak yang sarjana.
13. Semua pihak yang telah memberikan dukungan dan bantuan dalam penyusunan proposal penelitian ini. Semoga segala doa, bantuan dan dukungan yang telah diberikan menjadi amal baik dan mendapat ridho serta balasan dari Allah SWT.

Penulis menyadari bahwa proposal penelitian ini masih banyak kekurangannya. Penulis mengharapkan kritik dan saran guna perbaikan dalam penulisan proposal penelitian ini. Penulis mengucapkan terimakasih, semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang membacanya.

Gresik, 10 Juli 2024

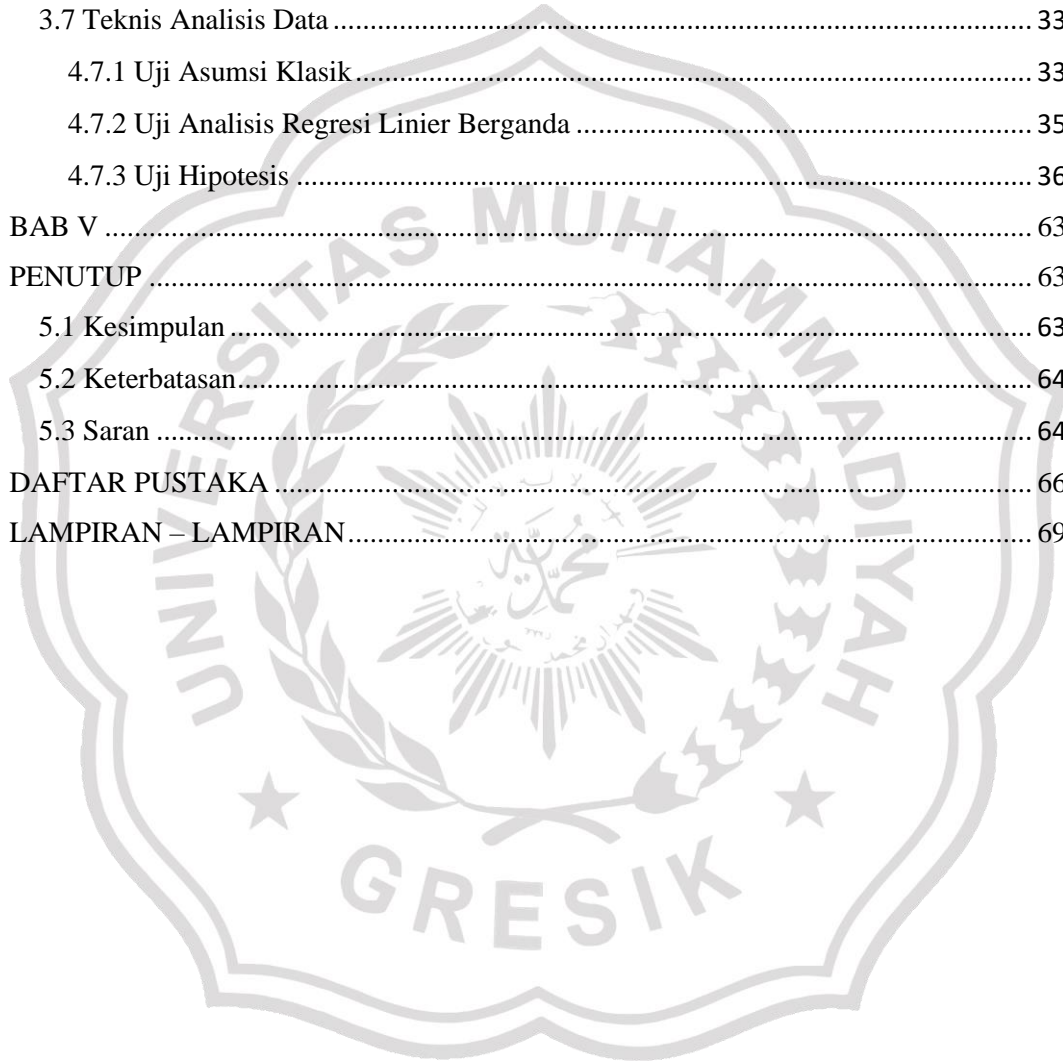
Penulis,

Salsabila Tristania. A

DAFTAR ISI

DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR.....	x
DAFTAR LAMPIRAN.....	x
BAB I.....	12
PENDAHULUAN	12
1.1 Latar Belakang Masalah.....	12
1.2 Rumusan Masalah.....	15
1.3 Tujuan Penelitian	16
1.4 Manfaat Penelitian	16
1.4.1 Manfaat Teoritis.....	16
1.4.2 Manfaat Praktis	16
BAB II.....	18
TINJAUAN PUSTAKA	18
2.1 Tinjauan Penelitian Sebelumnya.....	18
2.2 Landasan Teori.....	19
2.2.1 Teori Agensi.....	19
2.2.2 Kualitas Laba	20
2.2.3 Profitabilitas.....	22
2.2.4 Leverage.....	22
2.2.5 Kepemilikan Manajerial.....	23
2.3 Hubungan Antar Variabel dan Hipotesis	23
2.3.1 Pengaruh Profitabilitas Terhadap Kualitas Laba.....	23
2.3.2 Pengaruh Leverage Terhadap Kualitas laba.....	24
2.3.4 Kepemilikan Manajerial Memoderasi Pengaruh Profitabilitas Terhadap Kualitas Laba	25
2.3.5 Kepemilikan Manajerial Memoderasi Pengaruh Leverage Terhadap Kualitas Laba.....	25
2.4 Kerangka Penelitian	26
BAB III	28
METODE PENELITIAN.....	28
3.1 Pendekatan Penelitian	28
3.2 Lokasi Penelitian.....	28

3.3 Populasi dan Sampel	28
3.4 Jenis dan Sumber Data	30
3.5 Teknik Pengambilan Data	30
3.6 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	30
3.6.1 Variabel dependen	30
3.6.2 Variabel independen	31
3.6.3 Variabel moderasi	32
3.7 Teknis Analisis Data	33
4.7.1 Uji Asumsi Klasik	33
4.7.2 Uji Analisis Regresi Linier Berganda	35
4.7.3 Uji Hipotesis	36
BAB V	63
PENUTUP	63
5.1 Kesimpulan	63
5.2 Keterbatasan	64
5.3 Saran	64
DAFTAR PUSTAKA	66
LAMPIRAN – LAMPIRAN	69



DAFTAR TABEL

Tabel 4. 1 Hasil Purposive Sampling.....	39
Tabel 4. 2 Daftar Sampel Perusahaan	39
Tabel 4. 3 Hasil Perhitungan QIR.....	41
Tabel 4. 4 Hasil Perhitungan ROE.....	42
Tabel 4. 5 Hasil Perhitungan DER.....	44
Tabel 4. 6 Hasil Perhitungan KMAN.....	46
Tabel 4. 7 Hasil Uji Normalitas	48
Tabel 4. 8 Hasil Uji Multikolienaritas	50
Tabel 4. 9 Hasil Uji Autokorelasi	51
Tabel 4. 10 Hasil Uji Regresi Linier Berganda.....	52
Tabel 4. 11 Hasil Uji-F	54
Tabel 4. 12 Hasil Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji-t).....	55

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1 Kerangka Penelitian	27
Gambar 4. 1 Grafik P-Plot.....	47
Gambar 4. 2 Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	49

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. 1 Daftar Perusahaan dan Pemilihan Sampel.....	69
Lampiran 1. 2 Tabel Perhitungan Kualitas Laba	74
Lampiran 1. 3 Tabel Perhitungan Profitabilitas	76
Lampiran 1. 4 Tabel Perhitungan Leverage.....	78
Lampiran 1. 5 Tabel Perhitungan Kepemilikan Manajerial	80
Lampiran 1. 6 Hasil Pengujian.....	82

Salsabila Tristania Agustin, 200302092, **Pengaruh Profitabilitas dan Leverage Terhadap Kualitas Laba Dengan Kepemilikan Manajerial Sebagai Variabel Moderasi**, Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Muhammadiyah Gresik, Agustus 2024

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk dapat menguji profitabilitas dan leverage terhadap kualitas laba dengan kepemilikan manajerial sebagai variabel moderasi. Penelitian ini menggunakan 78 sampel perusahaan manufaktur yang tercatat di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2021-2022 dengan menggunakan metode *purposive sampling*. Penelitian kali ini menggunakan teknik analisis regresi linier berganda dan *Moderate Regression Analysis* (MRA) dengan alat IBM SPSS Statistic. Hasil penelitian ini membuktikan secara empiris bahwa leverage berpengaruh terhadap kualitas laba. Sedangkan untuk profitabilitas tidak berpengaruh terhadap kualitas laba dan kepemilikan manajerial tidak dapat memoderasi pengaruh antara profitabilitas dan leverage terhadap kualitas laba. Penelitian selanjutnya disarankan untuk memperbanyak jumlah sampel perusahaan dan memperpanjang periode dari sampel penelitian.

Kata kunci : profitabilitas, leverage, kualitas laba, kepemilikan manajerial.



*Salsabila Tristania Agustin, 200302092, **The Effect of Profitability and Leverage on Earnings Quality with Managerial Ownership as a Moderating Variable**, Accounting, Faculty of Economics and Business, Universitas Muhammadiyah Gresik, August, 2024*

ABSTRACT

This study aims to test profitability and leverage on earnings quality with managerial ownership as a moderating variable. This study uses 78 samples of manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2021-2022 period using the purposive sampling method. This study uses multiple linear regression analysis techniques and Moderate Regression Analysis (MRA) with the IBM SPSS Statistics tool. The results of this study empirically prove that leverage has an effect on earnings quality. Meanwhile, profitability has no effect on earnings quality and managerial ownership cannot moderate the effect between profitability and leverage on earnings quality. Further research is recommended to increase the number of company samples and extend the period of the research sample.

Keywords : *profitability, leverage, earnings quality, managerial ownership.*



BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang Masalah

Laporan keuangan merupakan laporan tertulis yang memberikan informasi kuantitatif tentang posisi keuangan dan perubahannya, serta hasil yang dicapai selama periode tertentu (Sadeli, 2020). Laporan keuangan memegang peranan yang sangat penting bagi pihak manajemen dalam menilai kinerja kegiatan operasional perusahaan dan dapat digunakan sebagai indikator untuk menggambarkan keuntungan di masa depan (Puspitowati dan Mulya, 2014 dalam (Lusiani & Khafid, 2022)).

Pihak yang berkaitan dengan pengambilan keputusan dapat memperoleh bantuan dari laporan keuangan. Kualitas laba perusahaan merupakan indikator yang sangat penting saat membuat keputusan (Soly & Wijaya, 2017 dalam (Dewi & Fachrurrozie, 2021)). Kualitas laba didefinisikan sebagai kemampuan suatu perusahaan untuk melaporkan keuntungan yang seharusnya diperoleh, sehingga dapat digunakan untuk meramalkan keuntungan yang akan datang (Yushita, dkk, 2013 dalam (Dewi & Fachrurrozie, 2021)). Selain itu, kualitas laba juga dapat menjadi suatu tolak ukur prestasi perusahaan.

Penelitian-penelitian terdahulu menyatakan bahwa pengungkapan sukarela mempunyai kualitas informasi yang lebih baik daripada pengungkapan wajib karena pengungkapan sukarela berasal dari informasi perusahaan yang sejujur-jujurnya sehingga menggambarkan keadaan nyata perusahaan tersebut. (Francis, Nanda, dan Olsson, 2008 dalam (Cindy & Madya, 2017)) melakukan penelitian guna menguji hubungan antara pengungkapan sukarela, kualitas laba, serta biaya

modal. Penelitian tersebut menemukan hubungan antara pengungkapan sukarela dan kualitas laba. Perusahaan yang memiliki kualitas laba yang tinggi akan memilih untuk melakukan pengungkapan sukarela pada level yang tinggi dibandingkan perusahaan yang memiliki kualitas laba yang rendah. Dengan demikian, dapat dikatakan bahwa kualitas pengungkapan akan memengaruhi kualitas laba perusahaan (Cindy & Madya, 2017). Semakin tinggi kualitas pengungkapan maka semakin tinggi pula kualitas laba yang dihasilkan sehingga kualitas laba yang baik dapat membuat keputusan yang efektif.

Teori keagenan (*agency theory*) tidak dapat terlepas dari penjelasan tentang konsep kualitas laba. Masalah keagenan muncul karena adanya konflik kepentingan antara para pemegang saham dan manajemen sebagai agen. Hubungan keagenan merupakan suatu kontrak dimana pemilik menggunakan untuk menjalankan aktivitas perusahaan (Jensen & Meckling, 1976). Pemilik modal mengharapkan perusahaannya dapat terus berjalan dan mendapatkan keuntungan yang tinggi atas investasi, namun di sisi lainnya manajemen berharap gaji dan bonus yang tinggi atas pekerjaan yang dilakukan (Asriana, 2008).

Dalam konflik keagenan (*agency theory*), manajemen cenderung melaporkan keuntungan secara oportunistik guna memenuhi kepentingan pribadinya. Apabila hal ini terjadi mampu menyebabkan kualitas laba menjadi rendah dan pemakai laporan keuangan menjadi tidak percaya lagi pada perusahaan. Hal ini searah dengan penelitian (Siallagan & Machfoedz, 2006 dalam (lestari, 2020)) bahwa kualitas laba yang rendah menyebabkan investor dan kreditor salah dalam membuat keputusan sehingga mengurangi nilai perusahaan.

Perusahaan dengan tingkat hutang yang tinggi termotivasi melakukan manipulasi laba dalam rangka memperbaiki kinerja keuangan untuk menarik investor dalam menjual saham sebagai penutup hutang (Tarjo (2008) dalam (Asriana, 2008)). Seperti yang terjadi baru-baru ini pada PT Waskita Karya (Persero) Tbk (WSKT) yang membukukan liabilitas, termasuk utang, senilai Rp84,37 triliun per 31 Maret 2023. Jumlah tersebut mengalami kenaikan dari posisi 31 Desember 2022 yang berada di angka Rp83,98 triliun. Dari laporan keuangan tersebut, kondisi keuangan Waskita Karya tidak kunjung membaik. Di sisi lain, utang perusahaan tercatat naik, namun pendapatan usaha justru turun tipis atau 0,36% menjadi Rp2,73 triliun. Indikasi tersebut didasarkan pada dugaan tindak pidana korupsi terkait penyimpangan penggunaan fasilitas pembiayaan dari beberapa bank yang dilakukan Waskita Karya dan anak usahanya PT Waskita Beton Precast Tbk (economy.okezone.com).

Salah satu komponen yang mempengaruhi kualitas laba perusahaan adalah leverage. Hutang akan meningkatkan nilai perusahaan jika dipergunakan dengan baik. Leverage merupakan hasil perbandingan antara total aset dan total hutang perusahaan (Nugroho dan Radyasa, 2020). Leverage mampu menunjukkan risiko yang dihadapi dan sumber dana operasi yang digunakan oleh perusahaan, semakin besar risiko yang dihadapi oleh perusahaan akan semakin sulit untuk memprediksi laba tahun berikutnya (Asriana, 2008). Perusahaan dengan leverage yang tinggi akan memiliki kecenderungan melakukan manajemen laba yang lebih tinggi yang menyebabkan kualitas laba menjadi lebih rendah.

Berdasarkan hal yang sudah diteliti sebelumnya mengenai leverage, seperti halnya yang dilakukan oleh Marpaung (2019) menunjukkan bahwa leverage