

SKRIPSI

**PENGARUH *LEVERAGE*, LIKUIDITAS, DAN VOLATILITAS
PENJUALAN TERHADAP KUALITAS LABA
(Studi Kasus pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI)**



Oleh :

Miftakhul Arifa

NPM : 15.322.025

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH GRESIK**

KATA PENGANTAR

Syukur Alhamdulillah penulis panjatkan atas kehadiran Allah SWT yang telah memberikan rahmat, taufiq serta hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi dengan judul Pengaruh *Leverage*, Likuiditas, dan Volatilitas Penjualan Terhadap Kualitas Laba. Penulisan tugas akhir ini diajukan untuk memenuhi salah satu syarat dalam menyelesaikan studi kuliah Akuntansi di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Gresik. Peneliti menyadari bahwa tanpa adanya bantuan dari beberapa pihak, maka akan sulit bagi penulis untuk dapat menyusun skripsi ini. Oleh karena itu, perkenankanlah penulis mengucapkan terima kasih kepada:

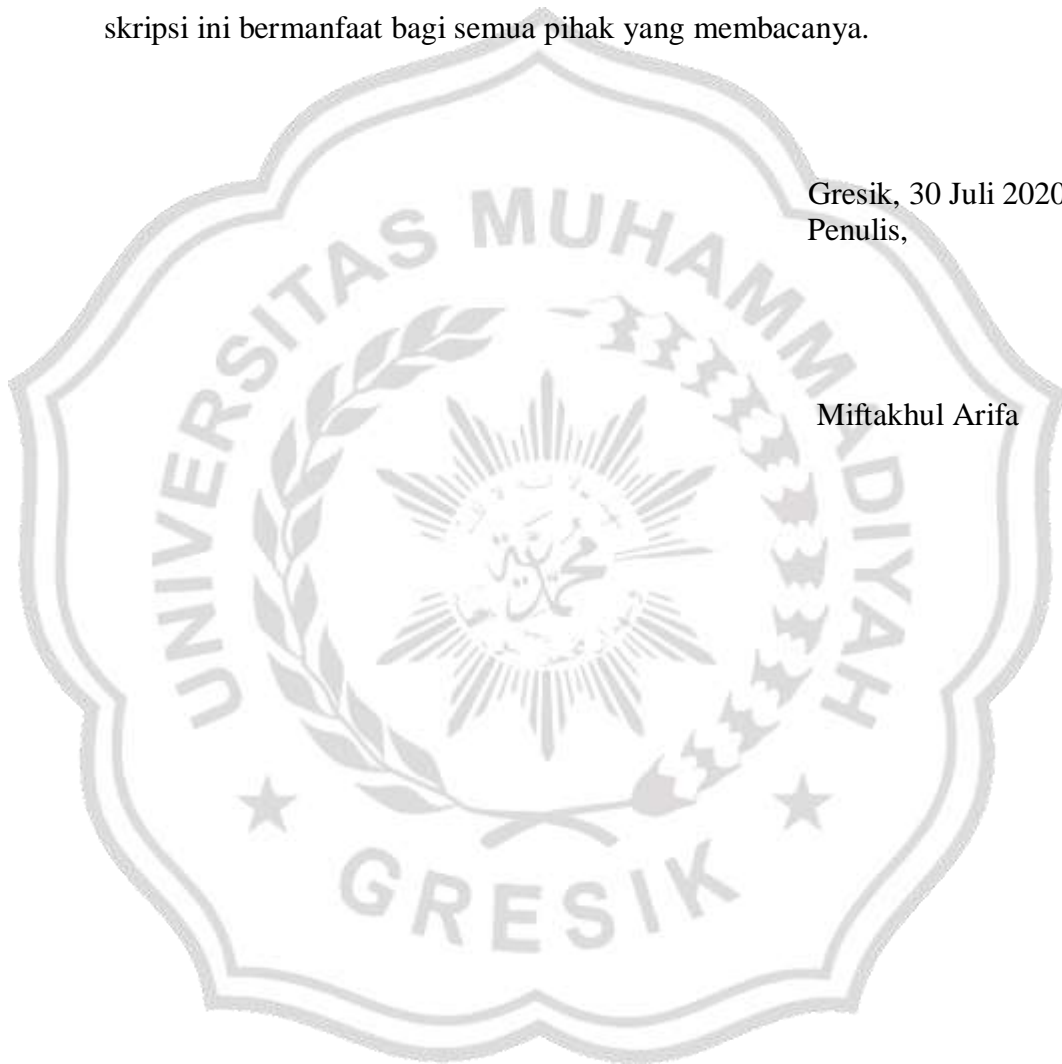
1. Bapak Suwarno, S.E., M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Gresik, dan juga sebagai pembimbing selama penulisan skripsi.
2. Bapak Syaiful, S.E., MM. selaku Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Gresik, dan juga sebagai penguji 1 penulis saat pelaporan skripsi.
3. Bapak Suwandi, S.E., M.A. sebagai penguji 2 penulis saat pelaporan skripsi.
4. Seluruh dosen program studi Akuntansi dan staff TU Fakultas Ekonomi dan Bisnis yang memberikan segala informasi mengenai pengerjaan sampai pengumpulan skripsi.
5. Kedua orang tua yakni Bapak Mujito Wibowo dan Ibu Dina Lutfiati tercinta. Terimakasih atas segala do'a, cinta, kasih sayang, perhatian, dan dukungan. Semoga Allah selalu melimpahkan rizki, kesehatan dan kebahagiaan kepada kalian.
6. Adik Larasati Julia Rahmadani, terima kasih atas segala dukungan, semoga kita bisa mencapai cita-cita dan membahagiakan Ayah-Ibu.
7. Teman seperjuangan Turdhiyatun Nufus, Rosyidah, Serly Puspita Anggraeni dan Alif Gilang Prameswara. Juga kawan-kawan Akuntansi A-

Sore terima kasih atas bantuan, semangat, dan dukungan selama penulisan skripsi.

8. Semua pihak yang telah membantu dalam penyusunan skripsi. Penulis menyadari sepenuhnya, bahwa skripsi ini masih banyak kekurangan. Oleh karena itu penulis mengharapkan kritik dan saran dari pembaca guna perbaikan dalam penulisan skripsi ini. Akhir kata penulis berharap semoga skripsi ini bermanfaat bagi semua pihak yang membacanya.

Gresik, 30 Juli 2020
Penulis,

Miftakhul Arifa



Miftakhul Arifa, 15322025, **Pengaruh *Leverage*, Likuiditas dan Volatilitas Penjualan terhadap Kualitas Laba**, Akuntansi, Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Muhammadiyah Gresik, Juli 2020.

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui Pengaruh *Leverage*, Likuiditas dan Volatilitas Penjualan terhadap Kualitas Laba yang diukur dengan *earnings response coefficient* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Sampel dalam penelitian ini menggunakan teknik purposive sampling berjumlah 117 perusahaan manufaktur. Metode analisis yang digunakan adalah Regresi Linier Berganda. Berdasarkan hasil analisis regresi berganda dengan tingkat signifikansi 5%, maka hasil penelitian ini menyimpulkan: (1) *leverage* mempunyai pengaruh positif dan signifikan terhadap kualitas laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (2) likuiditas berpengaruh positif dan signifikan terhadap kualitas laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (3) volatilitas penjualan berpengaruh positif dan signifikan terhadap kualitas laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

Kata Kunci: Kualitas Laba, *Leverage*, Likuiditas, Volatilitas Penjualan Dan *Earnings Response Coefficient*.



Miftakhul Arifa, 15322025, **The Effect of Leverage, Liquidity and Sales Volatility on Earnings Quality**, Accounting, Faculty of Economics and Business, University of Muhammadiyah Gresik, July 2020.

ABSTRACT

This study aims to determine the effect of leverage, liquidity and sales volatility on earnings quality as measured by the earnings response coefficient in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI). The sample in this study using purposive sampling technique, amounting to 117 manufacturing companies. The analytical method used is multiple linear regression. Based on the results of multiple regression analysis with a significance level of 5%, the results of this study conclude: (1) leverage has a positive and significant effect on earnings quality in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (2) liquidity has a positive and significant effect on earnings quality at manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange (3) sales volatility has a positive and significant effect on earnings quality in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange.

Keywords: Profit Quality, Leverage, Liquidity, Sales Volatility and Earnings Response Coefficient.



DAFTAR ISI

| | Halaman |
|---|---------|
| HALAMAN JUDUL | i |
| HALAMAN PENGESAHAN | ii |
| PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS | iii |
| PERSEMBAHAN | iv |
| KATA PENGANTAR | v |
| DAFTAR ISI | vii |
| DAFTAR TABEL | x |
| DAFTAR GAMBAR | xi |
| DAFTAR LAMPIRAN | xii |
| ABSTRAK | xiii |
| | |
| BAB I PENDAHULUAN | |
| 1.1 Latar Belakang | 1 |
| 1.2 Rumusan Masalah | 5 |
| 1.3 Tujuan Penelitian | 5 |
| 1.4 Manfaat Penelitian | 6 |
| 1.5 Kontribusi Penelitian | 7 |
| | |
| BAB II TINJAUAN PUSTAKA | |
| 2.1 Penelitian Terdahulu | 9 |
| 2.2 Landasan Teori | 10 |
| 2.2.1 Teori Sinyal (<i>Signaling Theory</i>) | 10 |
| 2.2.2 Kualitas Laba | 11 |
| 2.2.3 <i>Leverage</i> | 13 |
| 2.2.4 Likuiditas | 15 |
| 2.2.5 Volatilitas Penjualan | 16 |
| 2.3 Hipotesis Penelitian | 19 |
| 2.3.1 Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Kualitas Laba | 19 |
| 2.3.2 Pengaruh Likuiditas terhadap Kualitas Laba | 20 |
| 2.3.3 Pengaruh Volatilitas Penjualan terhadap Kualitas Laba | 20 |
| 2.4 Kerangka Pemikiran | 21 |
| | |
| BAB III METODE PENELITIAN | |
| 3.1 Pendekatan Penelitian | 24 |
| 3.2 Lokasi Penelitian | 25 |
| 3.3 Populasi dan Sampel | 25 |
| 3.3.1 Populasi | 25 |
| 3.3.2 Sampel | 25 |
| 3.4 Definisi Operasional & Pengukuran Variabel | 26 |
| 3.4.1 Variabel <i>Leverage</i> | 26 |
| 3.4.2 Variabel Likuiditas | 26 |
| 3.4.3 Variabel Volatilitas Penjualan | 27 |

| | |
|---|----|
| 3.4.4 Variabel Kualitas Laba..... | 27 |
| 3.5 Jenis dan Sumber Data | 30 |
| 3.5.1 Jenis Data | 30 |
| 3.5.2 Sumber Data..... | 30 |
| 3.6 Teknik Pengumpulan Data | 31 |
| 3.7 Teknik Analisis Data..... | 31 |
| 3.7.1 Analisis Statistik Deskriptif | 32 |
| 3.7.2 Uji Asumsi Klasik | 32 |
| 3.7.2.1 Uji Normalitas Data | 32 |
| 3.7.2.2 Uji Multikolinieritas..... | 33 |
| 3.7.2.3 Uji Autokorelasi | 34 |
| 3.7.2.4 Uji Heteroskedastisitas..... | 35 |
| 3.7.3 Uji Hipotesis..... | 36 |
| 3.7.3.1 Uji Analisis Regresi Linier Berganda | 36 |
| 3.7.3.2 Uji Parsial (Uji t) | 36 |
| 3.7.3.3 Uji Pengaruh Simultan (Uji F) | 38 |
| 3.7.3.4 Analisis Koefisien Determinasi (R^2)..... | 39 |

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN INTERPRETASI

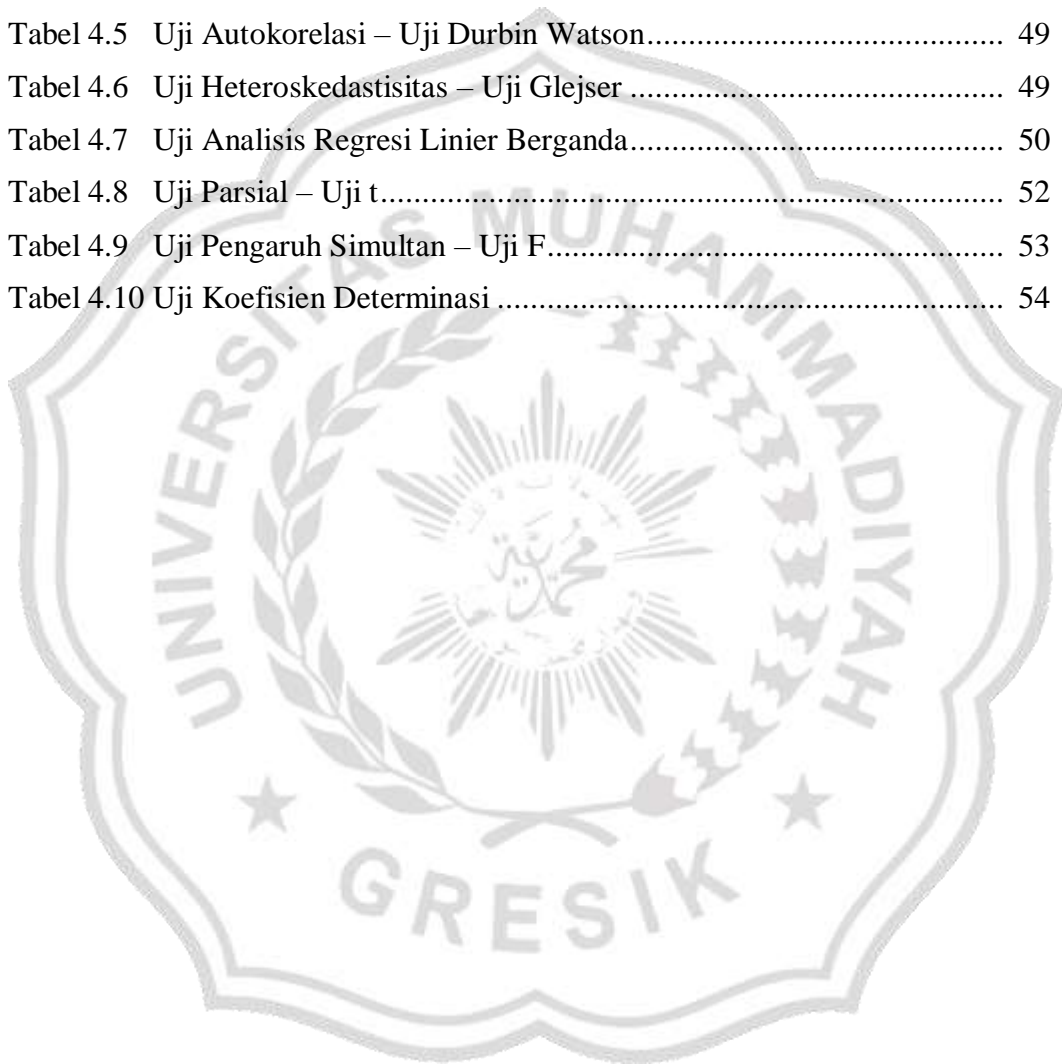
| | |
|---|----|
| 4.1 Gambaran Umum Objek Penelitian | 40 |
| 4.2 Deskripsi Data Penelitian | 41 |
| 4.2.1 <i>Leverage</i> | 42 |
| 4.2.2 Likuiditas | 43 |
| 4.2.3 Volatilitas Penjualan | 43 |
| 4.2.4 Kualitas Laba..... | 44 |
| 4.3 Hasil Analisis Penelitian..... | 45 |
| 4.3.1 Analisis Statistik Deskriptif | 45 |
| 4.3.2 Uji Asumsi Klasik | 46 |
| 4.3.2.1 Uji Normalitas Data | 46 |
| 4.3.2.2 Uji Multikolinieritas..... | 47 |
| 4.3.2.3 Uji Autokorelasi | 48 |
| 4.3.2.4 Uji Heteroskedastisitas..... | 49 |
| 4.3.3 Uji Hipotesis..... | 50 |
| 4.3.3.1 Analisis regresi Linier Berganda | 50 |
| 4.3.3.2 Uji Parsial (Uji t) | 52 |
| 4.3.3.3 Uji Pengaruh Simultan (Uji F) | 53 |
| 4.3.3.4 Analisis Koefisien Determinasi (R^2)..... | 54 |
| 4.4 Interpretasi Hasil Analisis..... | 54 |
| 4.4.1 Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Kualitas Laba..... | 54 |
| 4.4.2 Pengaruh Likuiditas terhadap Kualitas Laba | 56 |
| 4.4.3 Pengaruh Volatilitas Penjualan terhadap Kualitas Laba | 57 |

| | |
|----------------------------------|-----------|
| BAB V SIMPULAN | |
| 5.1 Simpulan..... | 59 |
| 5.2 Keterbatasan dan Saran | 60 |
| 5.2.1 Keterbatasan..... | 60 |
| 5.2.2 Saran | 60 |
| DAFTAR PUSTAKA | 61 |
| LAMPIRAN – LAMPIRAN | 63 |



DAFTAR TABEL

| | Halaman |
|---|---------|
| Tabel 3.1 Kriteria Uji Autokorelasi (Uji <i>Durbin Watson</i>) | 35 |
| Tabel 4.1 Kriteria Sampel | 41 |
| Tabel 4.2 Stastistik Deskriptif | 45 |
| Tabel 4.3 Uji Normalitas – Grafik Normal P-P Plot..... | 47 |
| Tabel 4.4 Uji Multikolinieritas | 48 |
| Tabel 4.5 Uji Autokorelasi – Uji <i>Durbin Watson</i> | 49 |
| Tabel 4.6 Uji Heteroskedastisitas – Uji <i>Glejser</i> | 49 |
| Tabel 4.7 Uji Analisis Regresi Linier Berganda..... | 50 |
| Tabel 4.8 Uji Parsial – Uji <i>t</i> | 52 |
| Tabel 4.9 Uji Pengaruh Simultan – Uji <i>F</i> | 53 |
| Tabel 4.10 Uji Koefisien Determinasi | 54 |



DAFTAR GAMBAR

| | Halaman |
|-------------------------------------|---------|
| Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran | 23 |
| Gambar 3.1 Kurva Distribusi T | 37 |
| Gambar 3.2 Kurva Distribusi F | 39 |



DAFTAR LAMPIRAN

| | Halaman |
|---|---------|
| Lampiran 1 Daftar Populasi dan Sampel Perusahaan | 63 |
| Lampiran 2 Sampel Penelitian..... | 68 |
| Lampiran 3 Perhitungan <i>Leverage</i> , Likuiditas dan Volatilitas Penjualan | 72 |
| Lampiran 4 Perhitungan <i>Cummulative Abnormal Return</i> (CAR) | 77 |
| Lampiran 5 Perhitungan UE dan ERC..... | 105 |

