

**PENGARUH PERTUMBUHAN LABA, KONSERVATISME  
AKUNTANSI, *INVESTMENT OPPORTUNITY SET*, DAN  
*LEVERAGE* TERHADAP KUALITAS LABA PADA  
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR  
DI BURSA EFEK INDONESIA**

**S K R I P S I**

Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian  
Program Pendidikan Sarjana  
Jurusan Akuntansi



Oleh :

**CHUSNUL KHOTIMAH**

**NIM : 2012310347**

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS  
S U R A B A Y A  
2016**

**PENGARUH PERTUMBUHAN LABA, KONSERVATISME  
AKUNTANSI, *INVESTMENT OPPORTUNITY SET*, DAN  
*LEVERAGE* TERHADAP KUALITAS LABA PADA  
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR  
DI BURSA EFEK INDONESIA**

**S K R I P S I**

Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian  
Program Pendidikan Sarjana  
Jurusan Akuntansi



Oleh :

**CHUSNUL KHOTIMAH**

**NIM : 2012310347**

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS  
S U R A B A Y A  
2016**

**PENGARUH PERTUMBUHAN LABA, KONSERVATISME  
AKUNTANSI, *INVESTMENT OPPORTUNITY SET*, DAN  
*LEVERAGE* TERHADAP KUALITAS LABA PADA  
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR  
DI BURSA EFEK INDONESIA**

Diajukan oleh :

**CHUSNUL KHOTIMAH**  
**2012310347**

Skripsi ini telah dibimbing  
dan dinyatakan siap diujikan

Dosen Pembimbing,  
Tanggal : 13/10/16

Co. Dosen Pembimbing,  
Tanggal : 13/10/16



**(Diyah Pujiati, SE., M.Si)**



**(Avi Sunani, SE., M.SA)**

# SKRIPSI

## PENGARUH PERTUMBUHAN LABA, KONSERVATISME AKUNTANSI, *INVESTMENT OPPORTUNITY SET*, DAN *LEVERAGE* TERHADAP KUALITAS LABA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

Disusun oleh

**CHUSNUL KHOTIMAH**  
**2012310347**

Dipertahankan di depan Tim Penguji  
dan dinyatakan Lulus Ujian Skripsi  
pada tanggal 23 Agustus 2016

Tim Penguji

**Ketua** : **Dr. Nurmala Ahmar, SE., Ak., M.Si.**



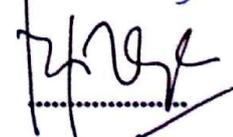
.....

**Sekretaris** : **Diyah Pujiati, S.E., M.Si.**



.....

**Anggota** : **Nurul Hasanah Uswati Dewi, SE., M.Si.**



.....

## PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Chusnul Khotimah  
Tempat, Tanggal Lahir : Surabaya, 12 Juli 1994  
N.I.M : 2012310347  
Jurusan : Akuntansi  
Program Pendidikan : Strata I  
Kosentrasi : Akuntansi Keuangan  
Judul : Pengaruh Pertumbuhan Laba, Konservatisme Akuntansi, *Investment Opportunity Set*, dan *Leverage* terhadap Kualitas Laba pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

Disetujui dan diterima baik oleh :

Dosen Pembimbing,  
Tanggal : 13/10/16

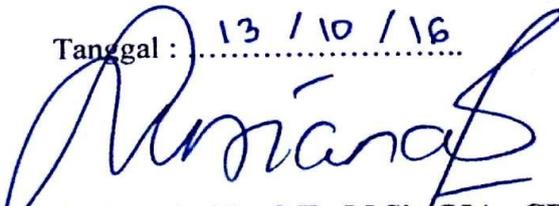
  
(Divyah Pujiati, SE., M.Si)

Co. Dosen Pembimbing,  
Tanggal : 13 / 10 / 16

  
(Avi Sunani, SE., M.SA)

Ketua Program Sarjana Akuntansi,

Tanggal : 13 / 10 / 16

  
(Dr. Luciana Spica Almilia, S.E., M.Si., OIA., CPSAK)

# MOTTO

**MAN SARA ALA DARBI WASHALA**  
**Siapa menapaki jalan-Nya akan sampai ke tujuan**

**“Dia memberikan hikmah (ilmu yang berguna) kepada siapa yang dikehendaki-Nya. Barang siapa yang mendapat hikmah itu Sesungguhnya ia telah mendapat kebajikan yang banyak. Dan tiadalah yang menerima peringatan melainkan orang- orang yang berakal”**  
**(Q.S. Al-Baqarah: 269)**

**“Banyak kegagalan dalam hidup ini dikarenakan orang-orang tidak menyadari betapa dekatnya mereka dengan keberhasilan saat mereka menyerah”**  
**Thomas Alva Edison**

## PERSEMBAHAN

Skripsi ini adalah kombinasi dominan doa dan usaha, kesabaran dan kesungguhan, waktu dan biaya saling melengkapi setiap langkahnya....

Setiap katanya dilandasi doa, lembar – lembarnya ditemani usaha...

Didalam bab – babnya dikawal kesabaran dan kesungguhan...

Alhamdulillah... Alhamdulillah..

Ya allah...

Terima kasih atas nikmat dan rahmat-Mu yang agung ini...

Sebuah perjalanan panjang dan gelap...telah kau berikan secercah cahaya terang Meskipun hari esok penuh teka-teki dan tanda tanya yang aku sendiri belum tahu pasti jawabanya Di tengah malam aku bersujud, kupinta kepada-mu di saat aku kehilangan arah, kumohon petunjuk-mu Aku sering tersandung, terjatuh, terluka dan terkadang harus kutelan antara keringat dan air mata. Namun aku tak pernah takut, aku takkan pernah menyerah karena aku tak mau kalah, Aku akan terus melangkah berusaha dan berdo'a tanpa mengenal putus asa.

Terima kasih untuk kedua orang tuaku...

Sebagai tanda bakti, hormat, dan rasa terima kasih yang tiada terhingga kupersembahkan karya kecil ini kepada Aba dan Umi yang telah memberikan kasih sayang, segala dukungan, dan cinta kasih yang tiada terhingga yang tiada mungkin dapat kubalas hanya dengan selembar kertas yang bertuliskan kata cinta dan persembahan. Semoga ini menjadi langkah awal untuk membuat Aba dan Umi bahagia karna kusadar, selama ini belum bisa berbuat yang lebih. Untuk Aba dan Umi yang selalu membuatku termotivasi dan selalu menyirami kasih sayang, selalu mendoakanku, selalu menasehatiku menjadi lebih baik,

Terima kasih untuk bu Diyah Puji yang selalu membimbingku dalam mengerjakan skripsi ini, yang selalu berusaha memberikan jawaban atas kebingunganku, dan memberikan arahan untuk menghasilkan sebuah penulisan tugas akhir yang baik♥

Terima kasih untuk kakak-kakak ku tercinta yang selalu memberikan nasehat agar cepat menyelesaikan kuliah dan mendengarkan keluh kesahku selama ini, dan spesial terima kasih untuk keponakanku tersayang Baby AL yang selalu punya sejuta cara bikin tantenya ketawa, yang menjadi pelepas lelah saat bosan mengerjakan skripsi ini , dan kadang menjadi pengganggu saat mengerjakan skripsi... ♥☺

Terima kasih untuk sahabat terbaik ku, Bertha Andriella, seorang sahabat yang selalu menjadi tempat untuk berbagi cerita, melewati suka dan duka selama kuliah, yang selalu meluangkan waktu untuk berbagi ilmu dan pengalaman, semoga kita menjadi seseorang yang siap memasuki dunia baru dan tantangan di depan kita...

Terima kasih untuk Asmitha Feosella Febriyanti Putri dan Yunita Silvia Lucy , dua sahabat terbaik yang terus berjalan di sampingku saat ini dari awal semester, yang selalu ngajakin makan terus kalau udah galau, yang selalu gila, kadang alay dikit tapi tetap jadi diri sendiri yang selalu bikin ngakak gak karuan, yang selalu nyediain pundak buat nangis, dan memberikan kekuatan dalam setiap langkahku, Tanpa kalian mungkin aku tidak bisa melangkah sejauh ini♥♥

Thanks for being my unbiological sister Ajeng, Ditong, Renong, dan Cece♥... udah nemenin hampir tujuh tahunan ini, yang menjadi tempat pulang buat tertawa maupun bersedih, yang selalu menguatkan satu sama lain, yang berbagi cerita dan pengalaman yang berbeda sebagai pembelajaran hidup,  
**BELIEVE THAT DREAM COME TRUE GIRLS... ♥♥♥♥**

Terima kasih untuk Herry Adinata, seseorang teman yang menemani beberapa tahun ini, yang selalu ada saat aku dibawah titik keputusasaan dan dia selalu memberikan semangat untuk aku bangkit kembali. Kamu adalah seseorang yang memberikan keceriaan dalam kesedihanku dan selalu mengingatkanku untuk percaya aku bisa melewatkan ini semua.

Terima Kasih untuk teman teman seperjuangan SKRIPSWEET...  
Dista, Catur, Mario, dan sepuluh anak lainnya yang sama sama berjuang, saling berbagi ilmu, cerita dan pengalaman, saling menguatkan dan nyemangatin satu sama lain, alhamdulillah kita semua bisa Lewatin ini semua, kita percaya setiap usaha dan doa kita tidak akan mengkhianati hasil... dan  
**Welcome to the NEW WORLD ☺**

Terima kasih untuk teman-teman yang namanya tak dapat kusebutkan satu per satu yang setia menghiburku, memberikan dukungan dan semangat.

Terima kasih untuk seluruh guru kehidupan yang pada mereka aku belajar tentang arti kehidupan.



## KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadiran Tuhan Yang Maha Esa yang telah memberikan segala rahmat serta hidayah-NYA, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“Pengaruh Pertumbuhan Laba, Konservatisme Akuntansi, *Investment Opportunity Set* dan *Leverage* terhadap Kualitas Laba Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia”** dengan baik dan lancar.

Penulis menyadari sepenuhnya dalam penyusunan skripsi ini tidak akan terselesaikan tanpa dukungan dan bantuan dari berbagai pihak. Pada kesempatan ini, penulis menyampaikan rasa hormat dan ucapan terima kasih kepada :

1. Bapak Dr. Lutfi, S.E., M.Fin selaku Ketua STIE Perbanas Surabaya.
2. Ibu Dr. Luciana Spica Almilia, S.E., M.Si., QIA., CPSAK selaku Ketua Program Studi Sarjana Akuntansi STIE Perbanas Surabaya.
3. Bapak Dr Sasongko Budisusetyo, M.Si.,CA.,CPA,CPMA selaku dosen wali yang telah menyediakan waktunya dan memberikan arahan selama proses perkuliahan.
4. Ibu Diyah Pujiati, S.E., M.Si selaku Dosen Pembimbing, yang telah membimbing dan memberikan saran, masukan, dan arahan selama proses penyelesaian skripsi.
5. Ibu Avi Sunani, SE., M.SA selaku Co Dosen Pembimbing yang telah membimbing dan memberikan saran, masukan, dan arahan selama proses penyelesaian skripsi.
6. Bapak Prof. Dr. Drs. R.Wilopo, Ak.,M.Si,CFE, Ibu Dr. Nurmala Ahmar, SE., Ak., M.Si., Ibu Nurul Hasana Uswati Dewi, SE, M.Si, dan Bapak Dr. Nanang Shonhadji, S.E., Ak., M.Si., CA, selaku dosen penguji yang telah memberikan saran dan pengetahuan agar skripsi ini mendapat hasil yang maksimal.
7. Seluruh tenaga pengajar, staff akademik, dan staff perpustakaan STIE Perbanas Surabaya yang telah membantu dalam menyelesaikan skripsi ini.

8. dan Kepada semua pihak yang telah membantu penulis dalam penyusunan laporan yang tidak dapat disebutkan satu persatu.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kesempurnaan. Oleh karena itu, penulis memohon maaf apabila masih banyak kekurangan karena keterbatasan pengetahuan dan pengalaman. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang membutuhkan. Kritik dan saran sangat diharapkan penulis untuk kesempurnaan penelitian selanjutnya.

Surabaya, 16 Agustus 2016

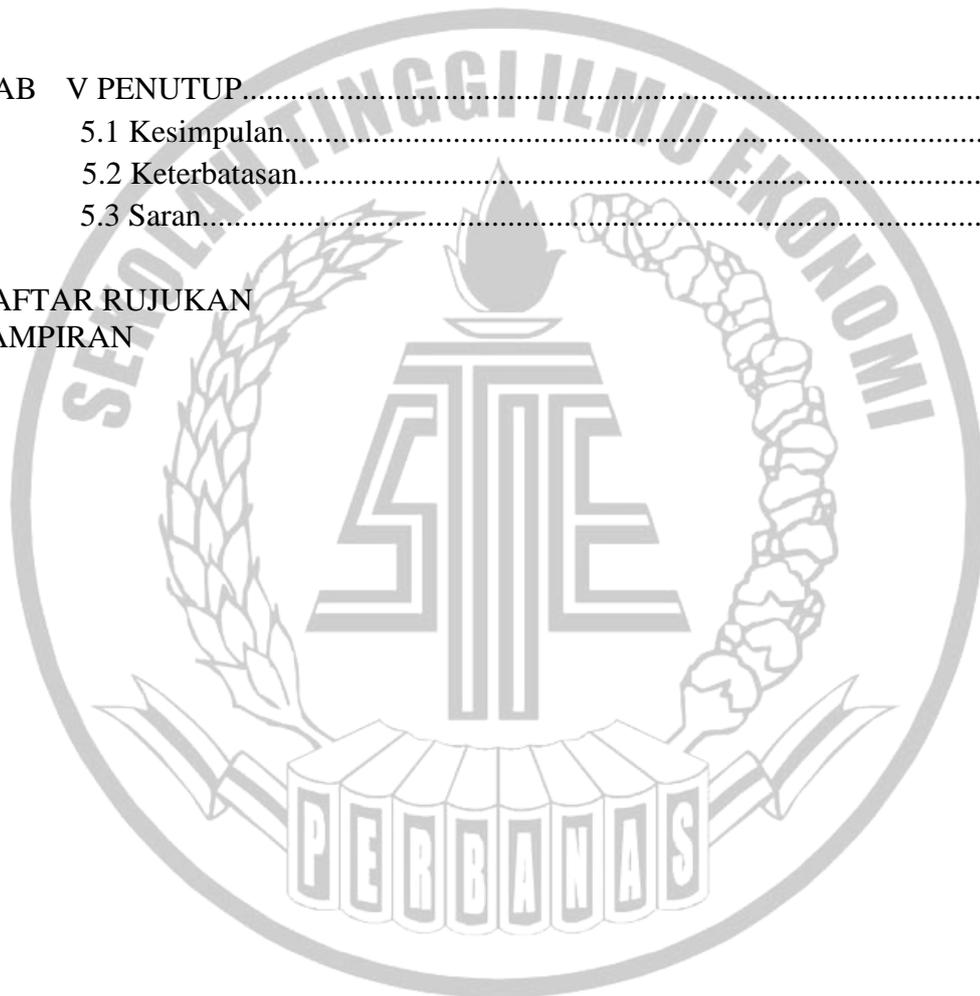
Penulis



## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN SIAP UJI.....	ii
HALAMAN LULUS UJIAN SKRIPSI.....	iii
LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	iv
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
ABSTRACT.....	xvi
ABSTRAK.....	xvii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	6
1.3 Tujuan Penelitian.....	7
1.4 Manfaat Penelitian.....	7
1.5 Sistematika Penulisan.....	8
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	10
2.1 Penelitian Terdahulu.....	10
2.2 Landasan Teori.....	17
2.3 Hubungan Variabel Independen dengan Kualitas Laba.....	36
2.4 Kerangka Pemikiran.....	39
2.5 Hipotesis Penelitian.....	39
BAB III METODE PENELITIAN.....	40
3.1 Rancangan Penelitian.....	40
3.2 Batasan Penelitian.....	40
3.3 Identifikasi Variabel.....	41
3.4 Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	41
3.5 Populasi, Sampel, dan Teknik Pengambilan Sampel.....	49

3.6 Data dan Metode Pengumpulan Data.....	50
3.7 Teknik Analisis Data.....	50
<b>BAB IV GAMBARAN SUBYEK PENELITIAN DAN ANALISIS DATA.....</b>	<b>58</b>
4.1 Gambaran Subyek Penelitian.....	58
4.2 Analisis Data.....	60
4.3 Pembahasan.....	87
<b>BAB V PENUTUP.....</b>	<b>105</b>
5.1 Kesimpulan.....	105
5.2 Keterbatasan.....	106
5.3 Saran.....	106
<b>DAFTAR RUJUKAN</b>	
<b>LAMPIRAN</b>	



## DAFTAR TABEL

	<b>Halaman</b>
Tabel 3.1 : Pengambilan Keputusan Autokorelasi	53
Tabel 4.1 : Pemilihan Sampel Penelitian	59
Tabel 4.2 : Sampel Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia	60
Tabel 4.3 : Deskriptif Variabel Penelitian	61
Tabel 4.4 : Ringkasan Variabel Kualitas Laba	62
Tabel 4.5 : Ringkasan Variabel Pertumbuhan Laba	64
Tabel 4.6 : Ringkasan Variabel Konservatisme Akuntansi	66
Tabel 4.7 : Analisis Faktor	69
Tabel 4.8 : Analisis Faktor <i>Anti Image 1</i>	70
Tabel 4.9 : Analisis Faktor KMO 1	70
Tabel 4.10 : Analisis Faktor <i>Anti Image 2</i>	71
Tabel 4.11 : Analisis Faktor KMO 2	71
Tabel 4.12 : Analisis Faktor <i>Anti Image 3</i>	72
Tabel 4.13 : Analisis Faktor KMO 3	72
Tabel 4.14 : Penentuan Faktor IOS	73
Tabel 4.15 : Komponen Matriks IOS	73
Tabel 4.16 : Ringkasan Variabel <i>Investment Opportunity Set</i>	74
Tabel 4.17 : Ringkasan Variabel <i>Leverage</i>	76
Tabel 4.18 : Hasil Uji Normalitas Awal	77
Tabel 4.19 : Hasil Uji Normalitas Akhir	78

Tabel 4.20	: Hasil Uji Multikolonieritas	79
Tabel 4.21	: Hasil Uji Autokorelasi	80
Tabel 4.22	: Tabel Durbin-Watson Test Bound	81
Tabel 4.23	: Hasil Uji Heteroskedastisitas	82
Tabel 4.24	: Hasil Analisis Uji F	83
Tabel 4.25	: Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ )	84
Tabel 4.26	: Hasil Uji T	85
Tabel 4.27	: Hasil Pengujian Variabel Independen	87
Tabel 4.28	: Hasil Statistik Deskriptif Pertumbuhan Laba dan Kualitas Laba	89
Tabel 4.29	: Hasil Statistik Deskriptif Konservatisme Akuntansi dan Kualitas Laba	93
Tabel 4.30	: Hasil Statistik Deskriptif <i>Investment Opportunity Set</i> dan Kualitas Laba	98
Tabel 4.31	: Hasil Statistik Deskriptif <i>Leverage</i> dan Kualitas Laba	101

## DAFTAR GAMBAR

Halaman

Gambar 2.1 : Kerangka Pemikiran

39



## DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Data Sampel Penelitian
- Lampiran 2 : Matriks Penelitian Terdahulu
- Lampiran 3 : Data Tanggal Publikasi Laporan Keuangan
- Lampiran 4 : Data Perhitungan
- Lampiran 5 : Analisis Faktor
- Lampiran 6 : Tabulasi Data
- Lampiran 7A : Analisis Deskriptif
- Lampiran 7B : Analisis Regresi *Earnings Response Coefficient*
- Lampiran 7C : Analisis Faktor
- Lampiran 7D : Uji Normalitas
- Lampiran 7E : Uji Multikolonieritas
- Lampiran 7F : Uji Autokorelasi
- Lampiran 7G : Uji Heteroskedastisitas
- Lampiran 7H : Uji Regresi Linier Berganda
- Lampiran 8 : Jadwal Penulisan Skripsi
- Lampiran 9 : Surat Pernyataan
- Lampiran 10 : Berita Acara Perbaikan Proposal Skripsi
- Lampiran 11 : Berita Acara Perbaikan Skripsi

***THE EFFECT OF PROFIT GROWTH, ACCOUNTING CONSERVATISM,  
INVESTMENT OPPORTUNITY SET, AND LEVERAGE TO EARNINGS  
QUALITY ON MANUFACTURING COMPANIES LISTED  
IN INDONESIA STOCK EXCHANGE***

**Chusnul Khotimah**

STIE Perbanas Surabaya

**Email : chusnulhotimah994@gmail.com**

***ABSTRACT***

*Earnings quality is one of information that affects the stakeholders in making decisions about the company. Factors that influence the earnings quality is growth profit, accounting conservatism, investment opportunity set, and leverage. This study analyzed the effect of growth profit, accounting conservatism, investment opportunity set, and leverage. The subjects of this study consisted of Manufactured companies listed in Indonesia Stock Exchange in the period 2013-2015 were selected by purposive sampling. The analysis method in this research used multiple linear regression. The result of regression analysis was growth profit didn't significant effect to earnings quality, accounting conservatism significant effect to earnings quality, investment opportunity set significant effect to earnings quality, and leverage didn't significant effect to earnings quality.*

***Keywords : earnings quality, profit growth, accounting conservatism,  
investment opportunity set, leverage***

**PENGARUH PERTUMBUHAN LABA, KONSERVATISME AKUNTANSI,  
*INVESTMENT OPPORTUNITY SET* DAN *LEVERAGE* TERHADAP  
KUALITAS LABA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG  
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

**Chusnul Khotimah**

STIE Perbanas Surabaya

**Email : chusnulhotimah994@gmail.com**

**ABSTRAK**

Kualitas laba adalah salah satu informasi yang mempengaruhi pemangku kepentingan dalam membuat keputusan tentang perusahaan. Faktor-faktor yang mempengaruhi kualitas laba adalah pertumbuhan laba, konservatisme akuntansi, *investment opportunity set* dan *leverage*. Penelitian ini menganalisis pengaruh pertumbuhan laba, konservatisme akuntansi, *investment opportunity set* dan *leverage*. Subyek penelitian ini terdiri dari perusahaan manufaktur terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2013-2015 dipilih secara *purposive sampling*. Metode analisis dalam penelitian ini menggunakan regresi linier berganda. Hasil analisis regresi adalah pertumbuhan laba tidak berpengaruh signifikan terhadap kualitas laba, konservatisme akuntansi berpengaruh signifikan terhadap kualitas laba, *investment opportunity set* berpengaruh signifikan terhadap kualitas laba, dan *leverage* tidak berpengaruh signifikan terhadap kualitas laba.

**Kata Kunci** : Kualitas Laba, Pertumbuhan Laba, Konservatisme Akuntansi,  
*Investment Opportunity Set, Leverage*