



**PENGARUH *DEBT TO EQUITY RATIO*, LIKUIDITAS,  
*INVESTMENT OPPORTUNITY SET (IOS)*, *GOOD CORPORATE  
GOVERNANCE* DAN *CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY*  
TERHADAP KUALITAS LABA  
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN *CONSUMER GOODS*  
YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2015-2019)**

Skripsi ini diajukan sebagai salah satu syarat  
untuk menyelesaikan jenjang pendidikan Strata Satu (S1)  
pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muria Kudus

Oleh :

**MOH UBAIDILLAH NAJIB**

NIM. 201712101

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MURIA KUDUS  
TAHUN 2021**



**PENGARUH *DEBT TO EQUITY RATIO*, LIKUIDITAS,  
*INVESTMENT OPPORTUNITY SET (IOS)*, *GOOD CORPORATE  
GOVERNANCE* DAN *CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY*  
TERHADAP KUALITAS LABA  
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN *CONSUMER GOODS*  
YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2015-2019)**

Skripsi ini diajukan sebagai salah satu syarat  
untuk menyelesaikan jenjang pendidikan Strata Satu (S1)  
pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis  
Universitas Muria Kudus

Oleh :

**MOH UBAIDILLAH NAJIB**

NIM. 201712101

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MURIA KUDUS  
TAHUN 2021**

## HALAMAN PENGESAHAN

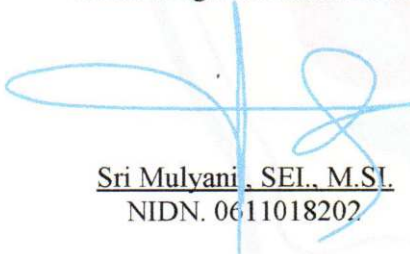
**PENGARUH *DEBT TO EQUITY RATIO*, LIKUIDITAS,  
*INVESTMENT OPPORTUNITY SET (IOS)*, *GOOD CORPORATE  
GOVERNANCE* DAN *CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY*  
TERHADAP KUALITAS LABA  
(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN *CONSUMER GOODS*  
YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2015-2019)**

Oleh :  
**MOH. UBAIDILLAH NAJIB**  
NIM. 201712101

Skripsi ini telah disetujui dan dipertahankan dihadapan Tim Penguji Ujian Skripsi  
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus

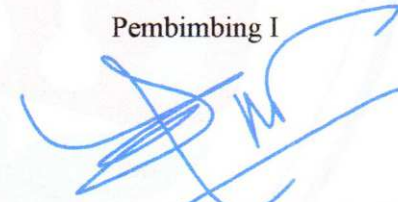
Kudus, 31 Mei 2021

Mengetahui,  
Ketua Program Studi Akuntansi





Sri Mulyani, SEI., M.SI.  
NIDN. 0611018202

Pembimbing I



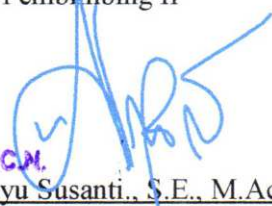
Dr. Dra. Hj. Ponny Harsanti., M.Si., Ak.  
NIDN. 0622026301

Mengetahui,  
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Dr. Drs. H. M. Zainuri., MM.  
NIDN. 0615076301

Pembimbing II



Dr. Dra. Sullyowati, S.P., C.M.  
Diah Ayu Susanti., S.E., M.Acc., Ak.  
NIDN. 0607076401 NIDN. 0606128603

## HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI

### **PENGARUH *DEBT TO EQUITY RATIO*, LIKUIDITAS, *INVESTMENT OPPORTUNITY SET (IOS)*, *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* DAN *CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY* TERHADAP KUALITAS LABA (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN *CONSUMER GOODS* YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2015-2019)**

Yang dipersiapkan dan disusun oleh :

**MOH. UBAIDILLAH NAJIB**

NIM. 201712101

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada hari Senin, 31 Mei 2021  
dan telah dinyatakan memnuhi syarat untuk diterima.

#### **SUSUNAN DEWAN PENGUJI**

Ketua

Dr. Dra. Hj. Ponny Harsanti., M.Si., Ak.  
NIDN. 0622026301

Sekretaris

Zuliyati., S.E., M.Si., Ak.  
NIDN. 0603037801

Anggota

Diah Ayu Susanti., S.E., M.Acc., Ak.  
NIDN. 0606128603

Mengetahui,

**Wakil Rektor I** Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Dr. Dra. Sulistyowati, S.H., C.N.  
Dr. Drs. H. M. Zainuri., MM.  
NIDN. 0607076404 NIDN. 0615076301

## MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO :

**“Believe in yourself and all that you are. Know that there is something inside you that is greater than any obstacle.(Christian D. Larson)”**

Percayalah pada dirimu dan semua yang kamu miliki. Kamu harus sadar bahwa kamu lebih besar daripada hambatan yang kamu hadapi.

**“ Do the best and pray. Allah will take care of the rest”**

Lakukan yang terbaik, kemudian berdoalah. Allah yang akan mengurus sisanya.

PERSEMBAHAN :

Skripsi ini saya persembahkan untuk diri sendiri yang selalu kuat dengan segala hambatan, keluarga dan teman, yang selalu memberikan dukungan dan semangat, Dosen pembimbing tersabar, sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi ini dengan waktu sesuai dengan yang saya harapkan.

## **PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI**

### **PENGARUH *DEBT TO EQUITY RATIO*, LIKUIDITAS, *INVESTMENT OPPORTUNITY SET (IOS)*, *GOOD CORPORATE GOVERNANCE* DAN *CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY* TERHADAP KUALITAS LABA**

#### **(STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN *CONSUMER GOODS* YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2015-2019)**

Dengan ini penulis menyatakan bahwa skripsi dengan judul :  
“**PENGARUH *DEBT TO EQUITY RATIO*, LIKUIDITAS,  
*INVESTMENT OPPORTUNITY SET*, *GOOD CORPORATE  
GOVERNANCE*, DAN *CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY*  
TERHADAP KUALITAS LABA (STUDI EMPIRIS PADA  
PERUSAHAAN *CONSUMER GOODS* YANG TERDAFTAR DI  
BEI PERIODE 2015-2019)” merupakan hasil penelitian saya sendiri,  
tidak terdapat karya yang pernah diajukan untuk memperoleh gelar  
kesarjanaan di suatu perguruan tinggi dan sepanjang sepengetahuan  
saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis dan  
di terbitkan oleh orang lain, kecuali yang tertulis diacu dalam naskah  
ini dan disebutkan dalam daftar pustaka.**

Kudus, 31 Mei 2021  
Penyusun,

Moh Ubaidillah Najib  
NIM. 201712101

## ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *Debt to Equity Ratio*, Likuiditas, *Investment Opportunity Set*, *Good Corporate Governance*, dan *Corporate Social Responsibility* terhadap kualitas laba. Populasi pada penelitian ini ialah perusahaan *Consumer Goods* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode (2015-2019). Metode yang digunakan adalah *purposive sampling* dengan jumlah sampel penelitian 16 perusahaan Teknik analisis yang digunakan yaitu Analisis Regresi linier Berganda dengan menggunakan SPSS 23. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa Likuiditas, *Investment Opportunity Set* berpengaruh terhadap kualitas laba sedangkan *Debt to Equity Ratio*, *Good Corporate Governance*, dan *Corporate Social Responsibility* tidak berpengaruh terhadap kualitas laba

**Kata Kunci :** *Debt to Equity Ratio*, Likuiditas, *Investment Opportunity Set*, *Good Corporate Governance*, Kualitas Laba.



## ABSTRACT

*This study aims to examine the effect of Debt to Equity Ratio, Liquidity, Investment Opportunity Set, Good Corporate Governance, and Corporate Social Responsibility on earnings quality. The population in this study are consumer goods companies listed on the Indonesia Stock Exchange (BEI) for the period (2015-2019). The method used was purposive sampling with a total sample size of 16 companies. The analytical technique used is multiple linear regression analysis using SPSS 23. The results of this study indicate that Liquidity, Investment Opportunity Set affects the quality of earnings while the Debt to Equity Ratio, Good Corporate Governance, and Corporate Social Responsibility has no effect on earnings quality.*

*Keywords : Debt to Equity Ratio, Likuidity, Investment Opportunity Set, Good Corporate Governance, and The Earnings Quality.*





## KATA PENGANTAR

Puji dan syukur kepada Allah SWT atas segala nikmat, hidayah dan inayahnya yang selalu memberikan kemudahan dalam setiap perbuatan baik sehingga penulis bisa menyelesaikan skripsi dengan judul “Pengaruh *Debt to Equity Ratio*, Likuiditas, *Investment Opportunity Set*, *Good Corporate Governance* dan *Corporate Social Responsibility* Terhadap Kualitas Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan *Consumer Goods* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2019)” agar dapat terpenuhi salah satu syarat kelulusan program strata satu (S1) program studi Akuntansi di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.

Dalam penyusunan skripsi ini penulis menyadari bahwa banyak kekurangan, maka dari itu penulis mengucapkan terima kasih kepada pihak yang membantu memberi dukunga, arahan, semangat, dan inspirasi sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan baik. Penulis mengucapkan terima kasih banyak kepada :

1. Bapak Dr. H. Mochamad Edris, Drs., MM, selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Muria Kudus yang memberikan izin kepada penulis untuk melakukan penelitian dalam penulisan skripsi.
2. Ibu Dr. Dra. Hj. Ponny Harsanti, M.Si, Akt selaku Dosen Pembimbing I yang selalu membantu dan meluangkan waktu, tenaga, fikiran serta kesabarannya dalam memberi bimbingan kepada penulis sampai penyusunan skripsi ini selesai.

3. Ibu Diah Ayu Susanti, SE., M.Acc., Ak., selaku Dosen Pembimbing II yang selalu membantu, meluangkan waktu tenaga, pikiran serta kesabarannya dalam memberikan bimbingan kepada penulis sampai penyusunan skripsi ini selesai.
4. Bapak Masudi, Ibu rusmiyati dan kakak-kakak saya yang tak pernah lelah memberikan doa', semangat serta dukungan dalam menyusun skripsi ini.
5. Teman-teman Akuntansi angkatan 2017 dan teman alumni MA NU Miftahul Falah yang selalu memberi dukungan serta motivasi.
6. Teman-teman Kelompok Kajian Perpajakan, Forum Mahasiswa Islam, dan GenBI Semarang yang menjadi tempat organisasi saya yang memberikan banyak pengalaman selama menempuh program sarjana.
7. Teman-teman Mandiri-an Kudus yang selalu memberikan dukungan dan motivasi untuk selalu bersemangat menyelesaikan skripsi.

Penulis sadar akan skripsi ini masih jauh dari kata sempurna baik dari bentuk penyusunan ataupun penulisannya, mengingat keterbatasan waktu yang dimiliki. Namun, penulis berharap semoga skripsi ini dapat memberi manfaat untuk para pembaca serta menjadi bahan penelitian selanjutnya

Kudus, 31 Mei 2021  
Penyusun,

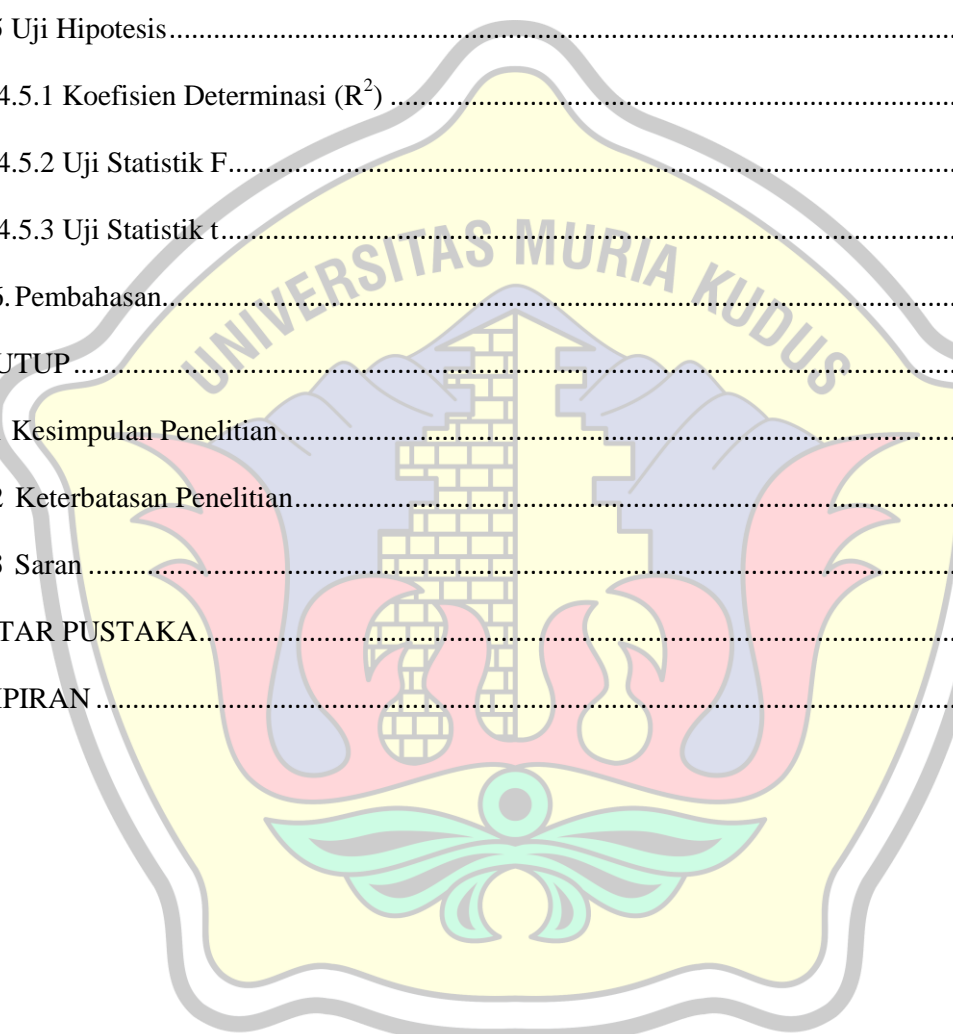
Moh Ubaidillah Najib  
NIM. 201712101

## DAFTAR ISI

HALAMAN PENGESAHAN .....	iii
HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI.....	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN .....	iv
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI .....	vi
ABSTRAK .....	vii
KATA PENGANTAR.....	ix
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN .....	xvi
BAB I .....	1
PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Ruang lingkup.....	8
1.3 Perumusan Masalah.....	9
1.4 Tujuan Penelitian.....	10
BAB II .....	12
TINJAUAN PUSTAKA.....	12
2.1 Landasan Teori.....	12
2.1.1 Teori Keagenan ( <i>Agency Theory</i> ) .....	12
2.1.2 Kualitas Laba .....	13
2.1.3 <i>Debt To Equity Ratio</i> .....	14

2.1.4	Likuiditas .....	15
2.1.5	<i>Investment Opportunity Set</i> .....	16
2.1.6	<i>Good Corporate Governance</i> .....	16
2.1.7	<i>Corporate Social Responsibility</i> .....	17
2.2	Hasil Penelitian Terdahulu .....	18
2.3	Kerangka Pemikiran Teoritis .....	21
2.4	Perumusan Hipotesis.....	22
2.4.1.	Pengaruh <i>Debt To Equity Ratio</i> terhadap Kualitas Laba .....	22
2.4.2.	Pengaruh Likuiditas terhadap Kualitas Laba .....	23
2.4.3.	Pengaruh <i>Investment Opportunity Set</i> terhadap Kualitas Laba.....	24
2.4.4.	Pengaruh <i>Good Corporate Governance</i> terhadap Kualitas Laba.....	25
2.4.5.	Pengaruh <i>Corporate Social Responsibility</i> terhadap Kualitas Laba .....	26
BAB III	.....	27
METODE PENELITIAN	.....	27
3.1	Rancangan Penelitian.....	27
3.2	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	28
3.3	Jenis dan Sumber Data.....	34
3.4	Populasi dan Sampel .....	34
3.5	Pengumpulan Data .....	35
3.6	Pengolahan Data .....	35
3.7	Analisis Data.....	36
BAB IV	.....	43
HASIL DAN PEMBAHASAN	.....	43
4.1.	Gambaran Umum Objek Penelitian.....	43
4.2.	Analisis Data .....	43
4.2.1	Analisis Statistik Deskriptif.....	43

4.3 Uji Asumsi Klasik .....	46
4.3.1 Uji Normalitas .....	46
4.3.2. Uji Multikolinearitas .....	47
4.3.3 Uji Heteroskedastisitas .....	48
4.4 Analisis Regresi Linier Berganda.....	50
4.5 Uji Hipotesis.....	52
4.5.1 Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	52
4.5.2 Uji Statistik F.....	54
4.5.3 Uji Statistik t.....	55
4.6. Pembahasan.....	57
PENUTUP .....	63
5.1 Kesimpulan Penelitian.....	63
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	64
5.3 Saran .....	64
DAFTAR PUSTAKA.....	66
LAMPIRAN .....	68



## DAFTAR GAMBAR

Gambar 1 Jumlah Emiten Perusahaan <i>Consumer Goods</i> .....	1
Gambar 2 Kerangka Pemikiran .....	22



## DAFTAR TABEL

Tabel 1 Laporan Keuangan PT Tiga Pilar Sejahter Food.....	3
Tabel 2 Penelitian Terdahulu.....	19
Tabel 3 Indikator CSR.....	33
Tabel 4 Penentuan Jumlah Sampel.....	43
Tabel 5 Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	44
Tabel 6 Hasil Uji Normalitas.....	46
Tabel 7 Hasil Uji Normalitas Setelah Transformasi.....	47
Tabel 8 Hasil Uji Multikolinearitas.....	48
Tabel 9 Hasil Uji Heteroskedastisitas dengan Uji Glejser.....	48
Tabel 10 Pengambilan Keputusan Uji Autokorelasi.....	49
Tabel 11 Hasil Uji Autokorelasi.....	50
Tabel 12 Hasil Analisis Regresi Linier Berganda.....	51
Tabel 13 Hasil Uji Determinasi.....	53
Tabel 14 Hasil Uji Statistik F.....	54
Tabel 15 Hasil Uji Statistik T.....	55

## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Indikator <i>Good Corporate Governance</i> .....	69
Lampiran 2 Indikator Corporate Social Responsibility .....	73
lampiran 3 Perhitungan Sampel .....	86
lampiran 4 Sampel Penelitian.....	90
Lampiran 5 Tabulasi Kualitas Laba.....	91
Lampiran 6 Tabulasi DER.....	93
Lampiran 7 Tabulasi Likuiditas.....	95
Lampiran 8 Tabulasi IOS .....	97
Lampiran 9 Tabulasi GCG .....	100
Lampiran 10 Tabulasi CSR .....	103
Lampiran 11 Analisis Statistik Deskriptif .....	106
Lampiran 12 Uji Asumsi Klasik.....	107

