



PENGARUH *INVESTMENT OPPORTUNITY SET*, PERSISTENSI LABA, STRUKTUR MODAL, ASIMETRI INFORMASI, DAN *BOOK TAX DIFFERENCES* TERHADAP KUALITAS LABA PADA PERUSAHAAN PERINDUSTRIAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2018-2022

Skripsi

Disusun untuk Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi

Oleh:

AFISTA DZIKRO NURFAYZA

NIM. 2020-12-021

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MURIA KUDUS
TAHUN 2024**



PENGARUH *INVESTMENT OPPORTUNITY SET*, PERSISTENSI LABA, STRUKTUR MODAL, ASIMETRI INFORMASI, DAN *BOOK TAX DIFFERENCES* TERHADAP KUALITAS LABA PADA PERUSAHAAN PERINDUSTRIAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2018-2022

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

Oleh:

AFISTA DZIKRO NURFAYZA
NIM. 2020-12-021

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MURIA KUDUS
TAHUN 2024**

HALAMAN PENGESAHAN

**PENGARUH *INVESTMENT OPPORTUNITY SET*, PERSISTENSI LABA,
STRUKTUR MODAL, ASIMETRI INFORMASI, DAN *BOOK TAX*
DIFFERENCES TERHADAP KUALITAS LABA PADA PERUSAHAAN
PERINDUSTRIAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
TAHUN 2018-2022**

Oleh:

Afista Dzikro Nurfayza

NIM. 2020-12-021

Skripsi ini telah disetujui dan dipertahankan di hadapan Tim Penguji Ujian Skripsi
Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.

Kudus, 29 Juni 2024

Mengetahui,

Ketua Program Studi Akuntansi



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

Pembimbing I



Nita Andriyani Budiman, S.E., M.Si., Ak
NIDN. 0614108502

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis



Dr. Kartati Sumekar, S.E., M.M
NIDN. 0616077304

Pembimbing II



Izza Ashsifa, S.E., M.Sc
NIDN. 0628019501

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

“Dan bersabarlah kamu, sesungguhnya janji Allah adalah benar.”

-QS. Ar-Rum: 60-

“Prosesnya mungkin ga selalu mudah, tapi endingnya bikin ga bisa berhenti ucap

Alhamdulillah.”

-Afista Dzikro Nurfayza-

Skripsi ini dipersembahkan untuk:

1. Orang tua dan keluarga
2. Saudara
3. Almamater Universitas Muria Kudus

HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI

PENGARUH *INVESTMENT OPPORTUNITY SET*, PERSISTENSI LABA, STRUKTUR MODAL, ASIMETRI INFORMASI, DAN *BOOK TAX DIFFERENCES* TERHADAP KUALITAS LABA PADA PERUSAHAAN PERINDUSTRIAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2018-2022

Oleh:

Afista Dzikro Nurfayza

NIM. 2020-12-021

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji pada hari Kamis, tanggal 18 Juli 2024 dan telah dinyatakan memenuhi syarat untuk diterima.

SUSUNAN DEWAN PENGUJI

Ketua


Nita Andriyani Budiman, S.E., M.Si., Ak
NIDN. 0614108502

Sekretaris


Izza Ashsifa, S.E., M.Sc
NIDN. 0628019501

Anggota


Ulva Rizky Mulyani, S.E., M.Ak
NIDN. 0627109501

Mengetahui,
Dean Fakultas Ekonomi dan Bisnis


Dr. Ketati Sumekar, S.E., M.M
NIDN. 0616077304

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

PENGARUH *INVESTMENT OPPORTUNITY SET*, PERSISTENSI LABA, STRUKTUR MODAL, ASIMETRI INFORMASI, DAN *BOOK TAX DIFFERENCES* TERHADAP KUALITAS LABA PADA PERUSAHAAN PERINDUSTRIAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2018-2022

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul: “**PENGARUH *INVESTMENT OPPORTUNITY SET*, PERSISTENSI LABA, STRUKTUR MODAL, ASIMETRI INFORMASI, DAN *BOOK TAX DIFFERENCES* TERHADAP KUALITAS LABA PADA PERUSAHAAN PERINDUSTRIAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2018-2022**” adalah hasil tulisan 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 atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Kudus, 29 Juni 2024

Penulis



Afista Dzikro Nurfayza

NIM. 202012021

ABSTRAK

Informasi laba yang diungkapkan dalam laporan keuangan menjadi salah satu indikator dalam menilai kinerja perusahaan. Oleh karena itu, diperlukan informasi laba yang berkualitas, yang menggambarkan kondisi perusahaan serta menjadi acuan berbagai pihak dalam pengambilan keputusan. Namun, manajemen juga sering menggunakan informasi laba sebagai alat manipulasi agar laba terlihat baik. Hal ini dapat mengurangi kepercayaan dan keinginan pihak eksternal untuk berinvestasi. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh *investment opportunity set*, persistensi laba, struktur modal, asimetri informasi, dan *book tax differences* terhadap kualitas laba. Populasi pada penelitian ini adalah perusahaan perindustrian yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2018-2022. Metode yang digunakan untuk pengambilan sampel adalah *purposive sampling* dengan jumlah 75 sampel penelitian. Teknik analisis data yang digunakan adalah analisis regresi data panel dengan bantuan perangkat lunak *Eviews 12*. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa persistensi laba berpengaruh positif terhadap kualitas laba, sedangkan *investment opportunity set*, struktur modal, asimetri informasi, dan *book tax differences* tidak berpengaruh terhadap kualitas laba.

Kata kunci: *investment opportunity set*, persistensi laba, struktur modal, asimetri informasi, *book tax differences*, kualitas laba.

ABSTRACT

Earnings information disclosed in financial statements is one of the indicators in assessing the company's performance. Therefore, quality earnings information is needed, which describes the company's condition and serves as a reference for various parties in decision-making. However, management also often uses earnings information as a tool of manipulation to make profits look good. This can reduce the trust and desire of external parties to invest. This study aims to analyze the influence of investment opportunity set, profit persistence, capital structure, information asymmetry, and book tax differences on earnings quality. The population in this study is industrial companies listed on the Indonesia Stock Exchange in 2018-2022. The method used for sampling was purposive sampling with a total of 75 research samples. The data analysis technique used is panel data regression analysis with the help of Eviews 12 software. The results of this study show that earnings persistence has a positive effect on earnings quality, while investment opportunity set, capital structure, information asymmetry and book tax differences have no effect on earnings quality.

Key words: *investment opportunity set, earnings persistence, capital structure, information asymmetry, book tax differences, earnings quality.*

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadiran Allah SWT atas rahmat dan hidayahnya senantiasa memberikan kekuatan bagi penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Skripsi dengan judul “PENGARUH *INVESTMENT OPPORTUNITY SET*, *PERSISTENSI LABA*, *STRUKTUR MODAL*, *ASIMETRI INFORMASI*, DAN *BOOK TAX DIFFERENCES* TERHADAP KUALITAS LABA PADA PERUSAHAAN PERINDUSTRIAN YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2018-2022” telah diajukan guna memenuhi syarat kelulusan untuk memperoleh gelar Sarjana (S1) dari Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.

Banyak sekali pihak yang ikut berkontribusi dalam memberikan dukungan, bantuan, saran, dan bimbingan selama proses penulisan skripsi ini, serta ketika penulis menjalani pendidikan di Universitas Muria Kudus Fakultas Ekonomi dan Bisnis khususnya pada Program Studi Akuntansi. Oleh karena itu, penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Allah SWT yang telah memberikan rahmat, hidayah, serta kelancaran hingga terselesainya skripsi ini.
2. Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Ibu Dr. Kertati Sumekar, S.E., M.M.
3. Ketua Program Studi Akuntansi, Ibu Zuliyati, S.E., M.Si., Ak.
4. Ibu Nita Andriyani Budiman, S.E., M.Si., Akt. selaku dosen pembimbing I yang dengan sabar membimbing penulis hingga menyelesaikan skripsi ini.

5. Ibu Izza Ashsifa, S.E., M.Sc. selaku dosen pembimbing II yang telah meluangkan waktu dan kesabarannya membimbing penulis selama penyusunan skripsi ini.
6. Bapak, ibu, dan adik saya yang telah memberikan dukungan, semangat, dan do'a yang luar biasa.
7. Sahabat dan teman-teman yang selalu support dan sering menemani saya dalam proses penyusunan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa terdapat banyak kesalahan dan ketidaksempurnaan dalam penulisan skripsi ini. Semoga penulisan skripsi ini dapat memberikan manfaat untuk pembaca dan dapat dijadikan referensi dalam penelitian selanjutnya.

Kudus, 29 Juni 2024

Penulis



Afista Dzikro Nurfayza

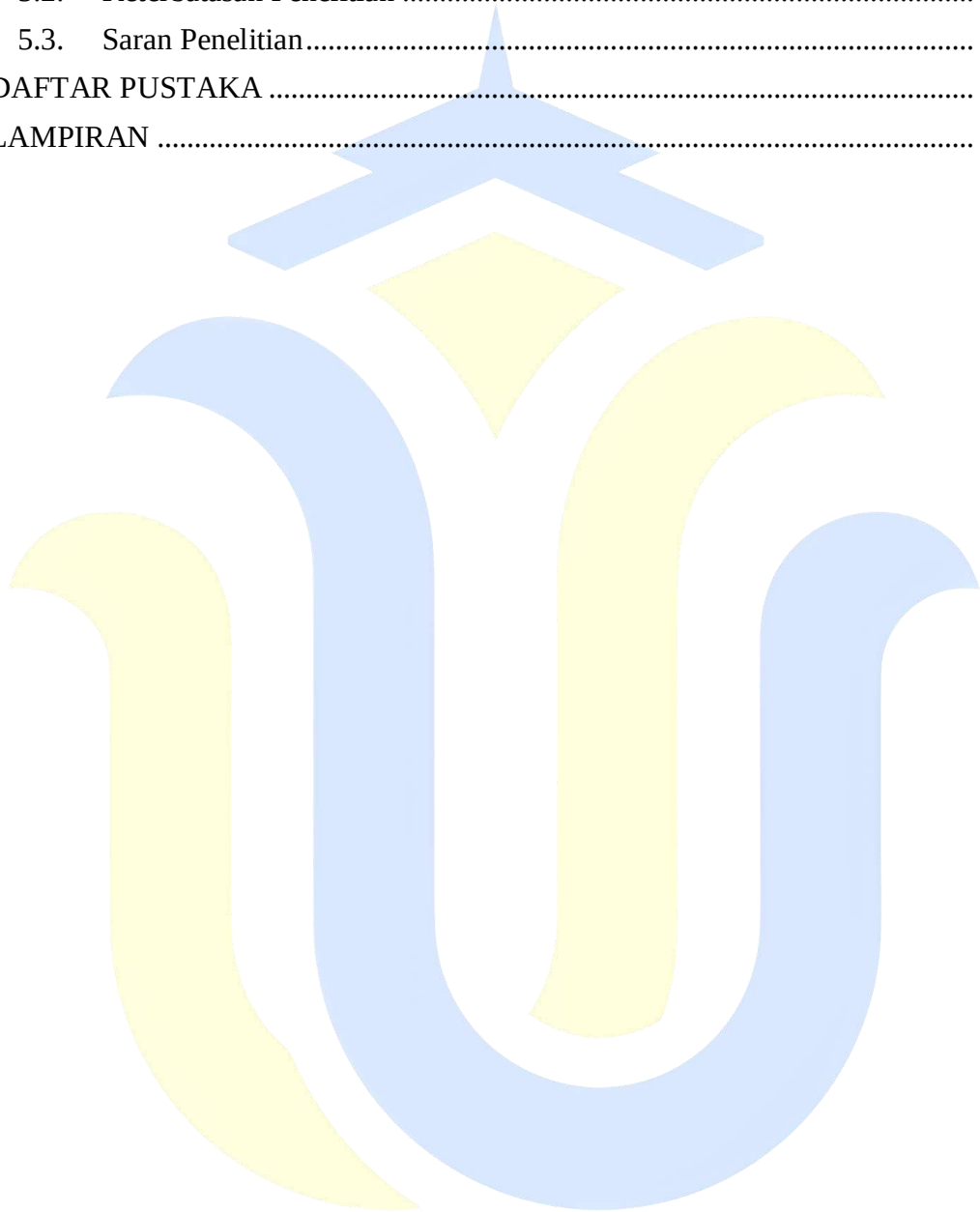
NIM. 202012021

DAFTAR ISI

HALAMAN PENGESAHAN	ii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	iii
HALAMAN PENGESAHAN PENGUJI	iv
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI	v
ABSTRAK.....	vi
ABSTRACT.....	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI	x
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang Penelitian.....	1
1.2. Ruang Lingkup	8
1.3. Perumusan Masalah	8
1.4. Tujuan Penelitian	9
1.5. Kegunaan Penelitian	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	11
2.1. Landasan Teori	11
2.1.1. Teori Sinyal.....	11
2.1.2. Teori Keagenan.....	12
2.1.3. Kualitas Laba	13
2.1.4. <i>Investment Opportunity Set</i>	14
2.1.5. Persistensi Laba	15
2.1.6. Struktur Modal.....	16
2.1.7. Asimetri Informasi	18
2.1.8. <i>Book Tax Differences</i>	19
2.2. Hasil Penelitian Terdahulu	20
2.3. Kerangka Pemikiran Teoritis.....	24
2.4. Perumusan Hipotesis.....	26
2.4.1. Pengaruh <i>Investment Opportunity Set</i> terhadap Kualitas Laba	26
2.4.2. Pengaruh Persistensi Laba terhadap Kualitas Laba.....	28

2.4.3.	Pengaruh Struktur Modal terhadap Kualitas Laba	29
2.4.4.	Pengaruh Asimetri Informasi terhadap Kualitas Laba	31
2.4.5.	Pengaruh <i>Book Tax Differences</i> terhadap Kualitas Laba.....	32
BAB III METODE PENELITIAN.....		35
3.1.	Rancangan Penelitian.....	35
3.2.	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel	35
3.2.1.	Variabel Dependen	36
3.2.2.	Variabel Independen	37
3.3.	Jenis dan Sumber Data.....	39
3.4.	Populasi dan Sampel	40
3.4.1.	Populasi	40
3.4.2.	Sampel.....	40
3.5.	Pengumpulan Data	41
3.6.	Pengolahan Data.....	41
3.7.	Analisis Data	42
3.7.1.	Statistik Deskriptif.....	42
3.7.2.	Estimasi Model Data Panel	42
3.7.3.	Pemilihan Model Data Panel	43
3.7.4.	Analisis Regresi Data Panel.....	45
3.7.5.	Uji Hipotesis	47
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....		49
4.1	Gambaran Umum Objek Penelitian	49
4.2	Penyajian Data.....	49
4.3	Analisis Data	50
4.3.1	Analisis Statistik Deskriptif	50
4.3.2	Pemilihan Model Data Panel	53
4.3.3	Analisis Regresi Data Panel.....	55
4.3.4	Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	55
4.3.5	Uji F (Uji secara Simultan)	56
4.3.6	Uji t (Uji secara Parsial).....	56
4.4	Pembahasan	58
4.4.1.	Pengaruh <i>Investment Opportunity Set</i> terhadap Kualitas Laba	58
4.4.2.	Pengaruh Persistensi Laba terhadap Kualitas Laba.....	60
4.4.3.	Pengaruh Struktur Modal terhadap Kualitas Laba	62

4.4.4.	Pengaruh Asimetri Informasi terhadap Kualitas Laba	64
4.4.5.	Pengaruh <i>Book Tax Differences</i> terhadap Kualitas Laba.....	66
BAB V PENUTUP		68
5.1.	Kesimpulan Penelitian	68
5.2.	Keterbatasan Penelitian	70
5.3.	Saran Penelitian.....	70
DAFTAR PUSTAKA		73
LAMPIRAN		78



DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	20
Tabel 4.1 Tahapan Pemilihan Sampel.....	49
Tabel 4.2 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	50
Tabel 4.3 Hasil Uji <i>Chow</i>	54
Tabel 4.4 Hasil Uji <i>Lagrange Multiplier</i>	54
Tabel 4.5 Hasil Regresi Data Panel dengan <i>Common Effect Model</i>	55
Tabel 4.6 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	55
Tabel 4.7 Hasil Uji F (Uji secara Simultan)	56
Tabel 4.8 Hasil Uji t (Uji secara Parsial)	57

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Rata-Rata Kualitas Laba Perusahaan Perindustrian Tahun 2018-2022.....	2
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran Teoritis	26



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1. Daftar Perusahaan Populasi	78
Lampiran 2. Pemilihan Sampel Perusahaan	80
Lampiran 3. Sampel Terpilih	83
Lampiran 4. Perhitungan Variabel Y (Kualitas Laba)	84
Lampiran 5. Perhitungan Variabel X1 (<i>Investment Opportunity Set</i>).....	100
Lampiran 6. Perhitungan Variabel X2 (Persistensi Laba)	103
Lampiran 7. Perhitungan Variabel X3 (Struktur Modal).....	106
Lampiran 8. Perhitungan Variabel X4 (Asimetri Informasi).....	109
Lampiran 9. Perhitungan Variabel X5 (<i>Book Tax Differences</i>)	112
Lampiran 10. Hasil Uji Statistik Deskriptif	115
Lampiran 11. Hasil Pemilihan Model Data Panel.....	116
Lampiran 12. Hasil Regresi Data Panel dengan <i>Common Effect Model</i> (CEM)	118
Lampiran 13. Hasil Uji Hipotesis	119