

**SKRIPSI**

**PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS,  
KONSERVATISME AKUNTANSI, DAN MODAL  
INTELEKTUAL TERHADAP KUALITAS LABA PADA  
PERUSAHAAN SEKTOR BARANG KONSUMEN  
PRIMER YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK  
INDONESIA PERIODE 2018-2020**



**DIAJUKAN OLEH :**

**NAMA : VANIA MAGDALENA**

**NIM : 125180268**

**UNTUK MEMENUHI SEBAGIAN DARI SYARAT-SYARAT  
GUNA MENCAPAI GELAR SARJANA EKONOMI**

**PROGRAM STUDI S1 AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS TARUMANAGARA**

**JAKARTA**

**2022**

**UNIVERSITAS TARUMANAGARA**  
**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**  
**JAKARTA**

**HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI**

NAMA : VANIA MAGDALENA  
NIM : 125180268  
PROGRAM / JURUSAN : S1 / AKUNTANSI  
KONSENTRASI : AKUNTANSI KEUANGAN MENENGAH  
JUDUL SKRIPSI : PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS,  
KONSERVATISME AKUNTANSI, DAN MODAL  
INTELEKTUAL TERHADAP KUALITAS LABA  
PADA PERUSAHAAN SEKTOR BARANG  
KONSUMEN PRIMER YANG TERDAFTAR DI  
BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2018-2020

Jakarta, 30 Desember 2021

Pembimbing,



(Estralita Trisnawati S.E., Ak., M.Si., Dr.)

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**

UNIVERSITAS TARUMANAGARA

JAKARTA

**TANDA PENGESAHAN SKRIPSI**

NAMA : VANIA MAGDALENA  
NIM : 125180268  
PROGRAM STUDI : S1 AKUNTANSI

**JUDUL SKRIPSI**

PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, KONSERVATISME  
AKUNTANSI, DAN MODAL INTELEKTUAL TERHADAP KUALITAS  
LABA PADA PERUSAHAAN SEKTOR BARANG KONSUMEN PRIMER  
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2018-2020

Telah diuji pada sidang Skripsi pada tanggal 20 Januari 2022 dan dinyatakan lulus  
dengan majelis penguji terdiri dari:

1. Ketua Penguji : Agustin Ekadjaja S.E., M.Si., Ak., CA.
2. Anggota : Estralita Trisnawati S.E., Ak., M.Si., Dr.  
: Malem Ukur Tarigan Drs., Ak., M.M., CA.

Jakarta, 20 Januari 2022

Pembimbing



(Estralita Trisnawati S.E., Ak., M.Si., Dr.)

**UNIVERSITAS TARUMANAGARA**  
**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**  
**JAKARTA**

**PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, KONSERVATISME  
AKUNTANSI, DAN MODAL INTELEKTUAL TERHADAP KUALITAS  
LABA PADA PERUSAHAAN SEKTOR BARANG KONSUMEN PRIMER  
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2018-2020**

**ABSTRAK**

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menganalisis pengaruh profitabilitas, likuiditas, konservatisme akuntansi, dan modal intelektual terhadap kualitas laba. Penelitian ini dilakukan pada perusahaan sektor barang konsumen primer yang terdaftar di BEI selama tahun 2018-2020, sampel dipilih menggunakan metode purposive sampling dan data yang lolos seleksi adalah 33 perusahaan. Data yang diperoleh kemudian diolah menggunakan Microsoft Excel 2019 dan software Eviews 12. Berdasarkan hasil analisis dalam penelitian ini, diperoleh hasil bahwa profitabilitas, likuiditas, konservatisme akuntansi, dan modal intelektual secara bersama-sama berpengaruh signifikan terhadap kualitas laba. Secara individu, profitabilitas, likuiditas, dan modal intelektual tidak berpengaruh terhadap kualitas laba. Sedangkan, konservatisme akuntansi berpengaruh negatif terhadap kualitas laba.

**Kata kunci:** profitabilitas, likuiditas, konservatisme akuntansi, modal intelektual, kualitas laba

**ABSTRACT**

*This purpose of this study is to analyze the effect of profitability, liquidity, accounting conservatism, and intellectual capital on earning quality. This research was conducted on primary consumer goods sector company that are listed on IDX from 2018-2020, the samples were selected using purposive sampling method and 33 companies were acquired as valid data. The data collected were processed using Microsoft Excel 2019 and Eviews 12. The analysis results showed that profitability, liquidity, accounting conservatism, and intellectual capital simultaneously have a significant effect on earning quality. Individually, profitability, liquidity, and intellectual capital do not have effects on earning quality. While, accounting conservatism has a negative effect on earning quality.*

**Keywords:** *profitability, liquidity, accounting conservatism, intellectual capital, earning quality*

## KATA PENGANTAR

Puji dan syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas berkat dan karunia-Nya yang diberikan-Nya hingga saat ini, sehingga penulis dapat menyelesaikan penelitian serta penulisan skripsi yang berjudul **“Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Konservatisme Akuntansi, dan Modal Intelektual terhadap Kualitas Laba pada Perusahaan Sektor Barang Konsumen Primer yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2020”** dengan baik dan tepat waktu. Penulisan skripsi ini sebagai syarat untuk memperoleh gelar S1 Sarjana Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara.

Selain itu, bantuan dari pihak-pihak yang selalu mendukung dan memotivasi penulis juga sangat mempengaruhi dalam proses penulisan skripsi ini sehingga dapat diselesaikan dengan baik. Oleh karena itu, penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada beberapa pihak yang telah senantiasa membantu dan membimbing dalam penyusunan skripsi ini, di antaranya kepada yang terhormat :

1. Ibu Estralita Trisnawati S.E., Ak., M.Si., Dr., selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran untuk membantu, membimbing, mengarahkan, dan memberikan saran, masukan, serta kritikan yang membangun kepada penulis selama proses penyusunan skripsi ini.
2. Bapak Dr. Sawidji Widodoatmodjo, S.E., M.M., MBA. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara.
3. Bapak Hendro Lukman, S.E., M.M., Ak., CPMA., CA., CPA. (Aust.), CSRS. selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara.
4. Ibu Elsa Imelda, S.E., Ak., M.Si., CA. selaku Ketua Program Studi S1 Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara.

5. Seluruh dosen, asisten dosen, dan seluruh staf Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara yang telah memberikan bimbingan, bantuan, dan ilmu yang bermanfaat selama perkuliahan.
6. Keluarga tersayang, terutama Papi, Mami, dan adik kandung yaitu Lydia Margareta, yang telah memberikan semangat, dukungan, dan doa serta telah menjadi motivasi penulis ketika mendapatkan rintangan dan masalah.
7. Alvionita Febianti dan Audrey Adelia Gunawan, yang telah menjadi sahabat terbaik yang selalu memberikan penghiburan, motivasi dan dukungan, menemani, dan memberikan banyak bantuan kepada penulis.
8. Teman-teman terdekat selama kuliah, Jessica Jecia, Tiffany, Cindy Anastassia, Cindy Joenoes, Danastia Vefiani Halim, Rychallen Lyaputera, Windy Yuvia, dan Desi Merianti, yang telah menemani dan menghiasi hari-hari penulis selama masa perkuliahan.
9. Teman-teman satu bimbingan skripsi sebagai penyemangat dan teman bertukar pikiran dan saling membimbing satu sama lain.
10. Seluruh pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu, yang selalu mendoakan selama perkuliahan dan selama penyusunan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi yang telah disusun ini masih memiliki banyak kekurangan. Oleh karena itu, kritik dan saran yang membangun dari berbagai pihak akan dengan senang hati diterima. Akhir kata, diharapkan skripsi ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang membutuhkan.

Jakarta, 30 Desember 2021

Penulis,



(Vania Magdalena)

## DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL . . . . .	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI . . . . .	ii
HALAMAN PENGESAHAN . . . . .	iii
ABSTRAK . . . . .	iv
KATA PENGANTAR . . . . .	v
DAFTAR ISI . . . . .	vii
DAFTAR TABEL . . . . .	xi
DAFTAR GAMBAR . . . . .	xii
DAFTAR LAMPIRAN . . . . .	xiii
BAB I PENDAHULUAN . . . . .	1
A. Permasalahan . . . . .	1
1. Latar Belakang Masalah. . . . .	1
2. Identifikasi Masalah . . . . .	6
3. Batasan Masalah. . . . .	7
4. Rumusan Masalah . . . . .	8
B. Tujuan dan Manfaat Penelitian . . . . .	8
1. Tujuan Penelitian . . . . .	8
2. Manfaat Penelitian . . . . .	9
BAB II LANDASAN TEORI. . . . .	10

A. Gambaran Umum Teori . . . . .	10
1. Teori Agensi ( <i>Agency Theory</i> ) . . . . .	10
2. Teori Sinyal ( <i>Signalling Theory</i> ) . . . . .	11
B. Definisi Konseptual Variabel . . . . .	12
1. Kualitas Laba . . . . .	12
2. Profitabilitas . . . . .	13
3. Likuiditas . . . . .	13
4. Konservatisme Akuntansi . . . . .	14
5. Modal Intelektual . . . . .	14
C. Kaitan Antara Variabel . . . . .	15
1. Profitabilitas dan Kualitas Laba . . . . .	15
2. Likuiditas dan Kualitas Laba . . . . .	16
3. Konservatisme Akuntansi dan Kualitas Laba . . . . .	17
4. Modal Intelektual dan Kualitas Laba . . . . .	18
D. Kerangka Pemikiran dan Hipotesis . . . . .	23
1. Pengaruh Profitabilitas terhadap Kualitas Laba . . . . .	23
2. Pengaruh Likuiditas terhadap Kualitas Laba . . . . .	24
3. Pengaruh Konservatisme Akuntansi terhadap Kualitas Laba . . . . .	25
4. Pengaruh Modal Intelektual terhadap Kualitas Laba . . . . .	26
<b>BAB III METODE PENELITIAN . . . . .</b>	<b>28</b>
A. Desain Penelitian . . . . .	28
B. Populasi, Teknik Pemilihan Sampel, dan Ukuran Sampel. . . . .	28
C. Operasionalisasi Variabel dan Instrumen . . . . .	29



1. Variabel Dependen	. . . . .	29
2. Variabel Independen	. . . . .	30
D. Analisis Data	. . . . .	34
1. Analisis Statistik Deskriptif	. . . . .	34
2. Pemilihan Estimasi untuk Model Data Panel	. . . . .	34
3. Uji Asumsi Klasik	. . . . .	37
E. Asumsi Analisis Data	. . . . .	38
1. Analisis Regresi Linear Berganda	. . . . .	38
2. Uji F	. . . . .	39
3. Koefisien Determinasi ( $R^2$ )	. . . . .	39
4. Uji t	. . . . .	39
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN</b>	. . . . .	<b>41</b>
A. Deskripsi Subjek Penelitian	. . . . .	41
B. Deskripsi Objek Penelitian.	. . . . .	43
C. Hasil Uji Asumsi Analisis Data	. . . . .	45
1. Uji Pemilihan Model Terbaik	. . . . .	45
2. Uji Asumsi Klasik	. . . . .	47
D. Hasil Analisis Data.	. . . . .	49
1. Analisis Regresi Data Panel	. . . . .	49
2. Uji F	. . . . .	52
3. Koefisien Determinasi ( $R^2$ )	. . . . .	53
4. Uji t	. . . . .	54
E. Pembahasan	. . . . .	57

BAB V PENUTUP . . . . .	62
A. Kesimpulan . . . . .	62
B. Keterbatasan dan Saran . . . . .	63
1. Keterbatasan . . . . .	63
2. Saran . . . . .	64
DAFTAR BACAAN . . . . .	65
LAMPIRAN . . . . .	68
DAFTAR RIWAYAT HIDUP . . . . .	91
HASIL PEMERIKSAAN TURNITIN . . . . .	92
SURAT PERNYATAAN . . . . .	93

## DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu . . . . .	19
Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel . . . . .	32
Tabel 4.1 Kriteria Sampel . . . . .	42
Tabel 4.2 Hasil Uji Statistik Deskriptif . . . . .	44
Tabel 4.3 Hasil Uji Chow . . . . .	46
Tabel 4.4 Hasil Uji Hausman . . . . .	47
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolinearitas . . . . .	48
Tabel 4.6 Hasil Uji Heteroskedastisitas . . . . .	48
Tabel 4.7 Hasil Analisis Regresi dengan <i>Fixed Effect Model</i> . . . . .	50
Tabel 4.8 Hasil Uji F . . . . .	52
Tabel 4.9 Hasil <i>Adjusted R<sup>2</sup></i> . . . . .	53
Tabel 4.10 Hasil Uji t . . . . .	54
Tabel 4.11 Hasil Analisis Data . . . . .	57

## DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran . . . . .	27

## DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
Lampiran 1. Daftar Subyek Penelitian . . . .	68
Lampiran 2. Input Data Kualitas Laba . . . .	69
Lampiran 3. Input Data Profitabilitas . . . .	72
Lampiran 4. Input Data Likuiditas . . . .	76
Lampiran 5. Input Data Konservatisme Akuntansi . . . .	79
Lampiran 6. Input Data Modal Intelektual . . . .	83
Lampiran 7. Hasil Pengolahan Eviews 12 – Analisis Statistik Deskriptif	86
Lampiran 8. Hasil Pengolahan Eviews 12 – Uji <i>Fixed Effect Model</i> .	87
Lampiran 9. Hasil Pengolahan Eviews 12 – Uji Chow . . . .	88
Lampiran 10. Hasil Pengolahan Eviews 12 – Uji Hausman . . . .	89
Lampiran 11. Hasil Pengolahan Eviews 12 – Uji Multikolinearitas .	90
Lampiran 12. Hasil Pengolahan Eviews 12 – Uji Heteroskedastisitas	90

# **BAB I**

## **PENDAHULUAN**

### **A. Permasalahan**

#### **1. Latar Belakang Masalah**

Laporan keuangan merupakan catatan informasi keuangan perusahaan yang digunakan untuk menggambarkan kondisi atau kinerja perusahaan (Hakim & Naelufar, 2020). Laporan keuangan yang umumnya disajikan dalam perusahaan adalah laporan posisi keuangan (*statements of financial position*), laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain (*statements of profit or loss and other comprehensive income*), laporan perubahan ekuitas (*statements of changes in equity*), laporan arus kas (*statements of cash flows*) dan catatan atas laporan keuangan (*notes to the financial statements*). Laporan keuangan harus menyediakan informasi yang nyata dan dapat diverifikasi bagi pihak-pihak yang berkepentingan untuk membuat keputusan (Hasanuddin *et al.*, 2021). Salah satu informasi yang paling penting dan menarik perhatian pengguna laporan keuangan adalah informasi laba yang dimiliki perusahaan karena melalui laba yang dihasilkan perusahaan bisa diketahui bagaimana kinerja perusahaan tersebut (Indra & Trisnawati, 2020). Pengguna laporan keuangan disini adalah investor, kreditor, dan lain-lain. Mereka akan melihat apakah laba yang dimiliki perusahaan berkualitas baik atau tidak.

Informasi laba pada perusahaan dapat dilihat di laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain (*statements of profit or loss and other comprehensive income*). Tujuan utama dari laporan laba rugi adalah untuk mengukur dan melaporkan laba yang dimiliki perusahaan dengan metode akrual (Wahlen *et al.*, 2015, h. 125). Laba yang berkualitas baik dalam laporan keuangan adalah laba yang bisa mencerminkan keadaan perusahaan saat ini dan bebas dari manipulasi yang dilakukan oleh pihak

manajemen sehingga laba tersebut dapat digunakan untuk pengambilan keputusan bagi penggunaannya (Nanang & Tanusdjaja, 2019).

Bellovary *et al.* (2005) dalam Hakim dan Naelufar (2020) berpendapat bahwa kualitas laba adalah kemampuan laba yang menunjukkan kebenaran pendapatan yang diperoleh perusahaan saat ini dan membantu dalam memprediksi laba yang bisa diperoleh perusahaan di masa depan. Perusahaan yang memiliki laba yang berkualitas baik akan besar kemungkinannya bagi investor untuk menanamkan modal mereka di perusahaan. Sebaliknya, perusahaan yang memiliki laba berkualitas rendah akan kecil kemungkinan investor akan tertarik untuk menanamkan modal mereka di perusahaan. Hal ini dikarenakan investor akan merasa takut dan ragu jika mereka berinvestasi di perusahaan yang memiliki kualitas laba yang rendah. Mereka akan berpikir kalau mereka akan mendapatkan pengembalian atas investasi yang mereka lakukan dalam jumlah yang kecil dan tidak sesuai dengan yang mereka harapkan.

Di Indonesia, terdapat beberapa kasus perusahaan yang melakukan manipulasi laporan keuangannya sehingga menyebabkan kualitas laba yang dimiliki perusahaan menjadi rendah. Salah satunya adalah kasus yang dilakukan oleh PT Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk (AISA). Dalam laporan keuangan perusahaan tahun 2017, diduga adanya manipulasi terhadap status 6 perusahaan distributor dan juga perusahaan diduga menaikkan jumlah piutangnya yang dilakukan oleh mantan direksi PT Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk. Setelah diaudit, ditemukan adanya nilai *overstatement* kepada 6 perusahaan distributor yang nilainya mencapai Rp 4 triliun. Selain itu, ditemukan juga bahwa perusahaan menaikkan jumlah nilai pada akun penjualan (*sales*) sebesar Rp 662 miliar dan pada akun EBITDA sebesar Rp 329 miliar (<https://www.cnnindonesia.com/>, <https://investor.id/>).

Kasus lainnya adalah pada perusahaan PT Garuda Indonesia Tbk (GIAA) yang pada laporan keuangan tahun 2018 ditemukan adanya kejangalan pada laba bersih yang dilaporkan perusahaan. PT Garuda

Indonesia Tbk (GIAA) menyajikan laba bersih tahun 2018 sebesar US\$ 809,85 ribu atau setara dengan Rp 11,33 miliar (kurs Rp 14.000). Padahal sebelumnya pada tahun 2017, PT Garuda Indonesia Tbk mengalami kerugian mencapai US\$ 216,58 juta. Selain itupun, pada kuartal III tahun 2018 perusahaan masih mengalami kerugian sebesar US\$ 114,08 juta (<https://finance.detik.com/>).

Dari kasus PT Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk (AISA) dan PT Garuda Indonesia Tbk (GIAA) tersebut, dapat diketahui bahwa saat ini masih ada perusahaan yang melakukan manipulasi dalam menyajikan laporan keuangannya. Perusahaan yang memanipulasi laporan keuangan akan membuat laba yang dimiliki perusahaan memiliki kualitas yang buruk. Buruknya kualitas laba yang dimiliki perusahaan akan berdampak pada kepercayaan investor. Investor akan merasa ragu untuk berinvestasi di perusahaan tersebut yang akan berakibat pada kegiatan operasi perusahaan di masa depan. Oleh karena itu, perusahaan harus memperbaiki kualitas labanya supaya memiliki kualitas yang baik lagi dan menghindari melakukan manipulasi dalam penyajian laporan keuangan.

Penelitian ini akan mengidentifikasi beberapa variabel yang diduga berpengaruh terhadap kualitas laba yaitu profitabilitas, likuiditas, konservatisme akuntansi, dan modal intelektual. Profitabilitas adalah salah satu ukuran yang digunakan perusahaan untuk melihat seberapa besar kemampuan yang dimiliki oleh perusahaan dalam menghasilkan laba yang dibandingkan dengan seluruh aset yang dimiliki (Lie & Santioso, 2020). Tingkat profitabilitas yang dimiliki suatu perusahaan dapat dijadikan sebagai sumber acuan bagi pengguna laporan keuangan untuk melihat seberapa baik kemampuan perusahaan dalam menghasilkan *return* atas kegiatan investasi yang dilakukannya sehingga akan mempengaruhi para pengguna laporan keuangan dalam pengambilan keputusan investasi (Indriana & Handayani, 2021). Perusahaan yang memiliki tingkat laba yang tinggi menunjukkan bahwa perusahaan memiliki kinerja yang baik, sedangkan perusahaan yang memiliki tingkat laba rendah menunjukkan



bahwa perusahaan memiliki kinerja yang kurang baik. Tetapi perusahaan yang memiliki laba yang tinggi tidak selalu menjamin kalau perusahaan tersebut mencatat laba yang sebenarnya pada laporan keuangan. Laba yang tinggi tersebut bisa saja merupakan hasil tindakan manipulasi yang dilakukan perusahaan untuk menarik investor sehingga akan berdampak pada rendahnya kualitas laba yang dimiliki perusahaan. Penelitian yang dilakukan oleh Lie dan Santioso (2020) menunjukkan bahwa profitabilitas berpengaruh positif signifikan terhadap kualitas laba. Indriana dan Handayani (2021) menemukan bahwa profitabilitas memiliki pengaruh signifikan dengan arah negatif terhadap kualitas laba. Tetapi berbeda dengan penelitian yang dilakukan oleh Hakim dan Naelufar (2021) yang menunjukkan bahwa profitabilitas tidak berpengaruh terhadap kualitas laba.

Likuiditas merupakan rasio yang digunakan perusahaan untuk mengukur kemampuan perusahaan dalam memenuhi kewajiban jangka pendeknya (Hasanuddin *et al.*, 2021). Perusahaan yang memiliki tingkat likuiditas yang tinggi akan membuat investor tertarik untuk menanamkan modal mereka di perusahaan. Begitu juga dengan kreditur, mereka akan yakin untuk memberikan pinjaman kepada perusahaan yang memiliki tingkat likuiditas yang tinggi karena akan menunjukkan bahwa perusahaan memiliki kemampuan yang baik dalam memenuhi kewajiban jangka pendeknya (Ardianti, 2018). Tingginya tingkat likuiditas yang dimiliki perusahaan juga akan menunjukkan bahwa perusahaan memiliki laba yang berkualitas baik. Hal ini disebabkan karena perusahaan akan menyajikan laporan keuangan apa adanya tanpa dimanipulasi sehingga akan menunjukkan laba yang dimiliki perusahaan berkualitas baik. Tetapi Murniati (2019) menyatakan bahwa ketika tingkat likuiditas rendah, tidak mendorong manajemen untuk melaporkan kualitas laba yang rendah atau laba yang tidak mencerminkan kondisi perusahaan yang sebenarnya, tetapi akan lebih fokus pada penyelesaian masalah likuiditas tersebut dan menjaga masalah likuiditas di masa yang akan datang. Penelitian yang

dilakukan oleh Hasanuddin *et al.* (2021) menunjukkan bahwa likuiditas berpengaruh positif terhadap kualitas laba. Ardianti (2018) juga menemukan bahwa likuiditas berpengaruh terhadap kualitas laba tetapi dengan arah negatif. Berbeda dengan penelitian yang dilakukan oleh Murniati (2019) yang menunjukkan bahwa likuiditas tidak berpengaruh terhadap kualitas laba.

Konservatisme akuntansi adalah prinsip akuntansi yang jika diterapkan akan menghasilkan angka laba dan aset dalam jumlah yang rendah dan angka biaya dan hutang dalam jumlah yang tinggi (Zagita & Bangun, 2020). Jika suatu perusahaan menerapkan prinsip konservatisme dalam melaporkan laporan keuangannya maka akan menghasilkan kualitas laba yang tinggi karena akan semakin kecil kemungkinannya bagi perusahaan untuk melakukan manipulasi dalam penyusunan laporan keuangannya (Safitri & Afriyenti, 2020). Tetapi Murniati dkk. (2018) berpendapat kalau perusahaan menerapkan prinsip konservatisme bukan atas dasar untuk menghasilkan kualitas laba yang baik tetapi karena perusahaan sedang dalam kondisi ragu atau tidak pasti sehingga motivasi perusahaan dalam menerapkan prinsip konservatisme bukan untuk meningkatkan kualitas laba tetapi untuk mengatasi kondisi ketidakpastian tersebut. Penelitian yang dilakukan oleh Safitri dan Afriyenti (2020) menunjukkan bahwa konservatisme akuntansi berpengaruh positif dan signifikan terhadap kualitas laba. Zagita dan Bangun (2020) menunjukkan bahwa konservatisme berpengaruh negatif signifikan terhadap kualitas laba. Sedangkan penelitian yang dilakukan oleh Murniati dkk. (2018) menunjukkan bahwa konservatisme tidak berpengaruh terhadap kualitas laba.

Modal intelektual merupakan sumber daya yang berdasar pengetahuan yang mendeskripsikan aset tidak berwujud (*intangible assets*) yang jika digunakan secara optimal akan meningkatkan kualitas dan keunggulan kompetitif perusahaan (Anggraini, Sebrina, & Afriyenti, 2019). Modal intelektual akan dikatakan baik jika perusahaan dapat

mengembangkan kemampuan dalam memotivasi karyawannya agar dapat terinovasi dan dapat meningkatkan produktivitasnya, serta memiliki sistem dan struktur yang dapat mendukung perusahaan dalam mempertahankan bahkan meningkatkan profitabilitas dan nilai perusahaan (Sayyidah, 2017 dalam Anggraini, Sebrina, & Afriyenti, 2019). Perusahaan yang baik dalam mengelola modal intelektualnya akan menunjukkan bahwa perusahaan juga baik dalam mengelola aset yang dimilikinya sehingga akan berdampak pada timbulnya laba di laporan keuangan. Timbulnya laba di laporan keuangan ini akan memberikan informasi dan dapat menarik investor untuk berinvestasi di perusahaan. Tetapi Nopiyani (2018) menyatakan bahwa investor kurang memperhatikan modal intelektual yang dimiliki perusahaan karena adanya auditor yang mengaudit laporan keuangan perusahaan. Karena adanya auditor tersebut, investor percaya bahwa laporan keuangan yang disajikan telah sesuai dengan apa yang sebenarnya terjadi. Penelitian yang dilakukan oleh Saputra dan Mulyani (2016) menyatakan bahwa modal intelektual berpengaruh signifikan terhadap kualitas laba. Tetapi penelitian yang dilakukan oleh Indra dan Trisnawati (2020); Nopiyani (2018) menyatakan bahwa modal intelektual tidak berpengaruh signifikan terhadap kualitas laba.

Berdasarkan latar belakang yang telah diuraikan diatas, maka judul yang digunakan dalam penelitian ini adalah **“Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Konservatisme Akuntansi, dan Modal Intelektual terhadap Kualitas Laba pada Perusahaan Sektor Barang Konsumen Primer yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2018-2020”**.

## **2. Identifikasi Masalah**

Berdasarkan latar belakang diatas, dapat diketahui bahwa kualitas laba dipengaruhi oleh banyak faktor sehingga permasalahan dalam penelitian ini akan diidentifikasi menggunakan variabel-variabel yang mempengaruhi kualitas laba. Tinggi rendahnya kualitas laba yang dimiliki perusahaan akan memberikan dampak bagi para pengguna laporan

keuangan terutama investor dalam hal pengambilan keputusan. Akibat dari motivasi perusahaan untuk memiliki laba yang berkualitas baik menimbulkan masih adanya kasus manipulasi laba yang dilakukan perusahaan guna menghasilkan nilai laba yang berkualitas di laporan keuangannya. Faktor yang dianggap mempengaruhi kualitas laba dalam penelitian ini adalah profitabilitas, likuiditas, konservatisme akuntansi, dan modal intelektual.

Lie dan Santioso (2020) menemukan bahwa profitabilitas berpengaruh positif signifikan terhadap kualitas laba. Indriana dan Handayani (2021) menemukan bahwa profitabilitas memiliki pengaruh signifikan dengan arah negatif terhadap kualitas laba. Hakim dan Naelufar (2021) menemukan bahwa profitabilitas tidak berpengaruh terhadap kualitas laba.

Hasanuddin *et al.* (2021) menemukan bahwa likuiditas berpengaruh positif terhadap kualitas laba. Ardianti (2018) menemukan bahwa likuiditas berpengaruh terhadap kualitas laba tetapi dengan arah negatif. Murniati (2019) menemukan bahwa likuiditas tidak berpengaruh terhadap kualitas laba.

Safitri dan Afriyenti (2020) menemukan bahwa konservatisme akuntansi berpengaruh positif dan signifikan terhadap kualitas laba. Zagita dan Bangun (2020) menemukan bahwa konservatisme berpengaruh negatif signifikan terhadap kualitas laba. Murniati dkk. (2018) menemukan bahwa konservatisme tidak berpengaruh terhadap kualitas laba.

Saputra dan Mulyani (2016) menemukan bahwa modal intelektual berpengaruh signifikan terhadap kualitas laba. Indra dan Trisnawati (2020) menemukan bahwa modal intelektual tidak berpengaruh signifikan terhadap kualitas laba. Nopiyani (2018) juga menemukan bahwa modal intelektual tidak memiliki pengaruh terhadap kualitas laba.

### **3. Batasan Masalah**

Batasan masalah dalam suatu penelitian penting untuk ditetapkan supaya fokus penelitian dapat dimaksimalkan dan tidak terlalu luas. Subjek penelitian ini adalah perusahaan sektor barang konsumen primer yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2018-2020. Penelitian ini menggunakan sektor barang konsumen primer sebagai subjek penelitian karena sektor barang konsumen primer merupakan salah satu sektor perusahaan dari industri manufaktur yang merupakan salah satu industri yang unggul di Indonesia bahkan disaat pandemi Covid-19 saat ini. Objek dalam penelitian ini adalah kualitas laba sebagai variabel dependen yang diukur dengan *discretionary accrual*.

Variabel independen dalam penelitian ini ada empat yaitu profitabilitas, likuiditas, konservatisme akuntansi, dan modal intelektual. *Return on asset* dan *current ratio* digunakan sebagai pengukuran profitabilitas dan likuiditas. Konservatisme akuntansi diukur dengan laba bersih, arus kas operasi, dan depresiasi yang dibandingkan dengan total aset. Modal intelektual diukur dengan *Value Added Intellectual Coefficient* (VAIC). Data dalam penelitian ini akan diolah dengan menggunakan *software Eviews 12* dan *Microsoft Excel 2019*.

#### **4. Rumusan Masalah**

Berdasarkan uraian pada latar belakang di atas, maka rumusan masalah dalam penelitian ini adalah sebagai berikut :

- a. Apakah profitabilitas berpengaruh terhadap kualitas laba?
- b. Apakah likuiditas berpengaruh terhadap kualitas laba?
- c. Apakah konservatisme akuntansi berpengaruh terhadap kualitas laba?
- d. Apakah modal intelektual berpengaruh terhadap kualitas laba?

### **B. Tujuan dan Manfaat Penelitian**

#### **1. Tujuan Penelitian**

Berdasarkan rumusan masalah yang telah diuraikan diatas, maka tujuan dalam penelitian ini adalah :

- a. Untuk menguji secara empiris pengaruh profitabilitas terhadap kualitas laba.
- b. Untuk menguji secara empiris pengaruh likuiditas terhadap kualitas laba.
- c. Untuk menguji secara empiris pengaruh konservatisme akuntansi terhadap kualitas laba.
- d. Untuk menguji secara empiris pengaruh modal intelektual terhadap kualitas laba.

## **2. Manfaat Penelitian**

Dengan adanya penelitian ini, diharapkan dapat memberikan manfaat bagi banyak pihak diantaranya :

- a. Bagi peneliti dan pembaca  
Penelitian ini diharapkan dapat memberikan pengetahuan baru mengenai pengaruh profitabilitas, likuiditas, konservatisme akuntansi, dan modal intelektual terhadap kualitas laba. Selain itu, penelitian ini diharapkan dapat menjadi referensi dan perbandingan dalam melakukan penelitian-penelitian selanjutnya.
- b. Bagi perusahaan  
Penelitian ini diharapkan dapat menjadi masukan dan pertimbangan bagi perusahaan dalam mengevaluasi dan meningkatkan tingkat kualitas laba perusahaannya di masa mendatang.
- c. Bagi investor  
Penelitian ini diharapkan dapat menjadi bahan pertimbangan dan referensi bagi investor dalam mengambil keputusan untuk berinvestasi di perusahaan khususnya pada perusahaan sektor barang konsumen primer yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

## DAFTAR BACAAN

- Ajija, S. R., Sari, D. W., Setianto, R. H., & Primanti, M. R. (2011). *Cara Cerdas Menguasai EViews*. Jakarta: Salemba Empat.
- Anggraini, N., Sebrina, N., & Afriyenti, M. (2019). Pengaruh Intellectual Capital Terhadap Kualitas Laba. *Jurnal Eksplorasi Akuntansi*, 1(1), 369-387.
- Ardianti, R. (2018). Pengaruh Alokasi Pajak Antar Periode, Persistensi Laba, Profitabilitas, dan Likuiditas Terhadap Kualitas Laba. *Jurnal Akuntansi*, 6(1), 88-105.
- Ariyanto, S., Sabrina, S., & Lesmana, T. (2020). Factors Affecting Earnings Quality in Companies Listed in Indonesia Stock Exchange. *Pertanika J. Soc. Sci. & Hum*, 28(S1), 253-260.
- Basuki, A. T., & Prawoto, N. (2016). *Analisis Regresi Dalam Penelitian Ekonomi & Bisnis*. Jakarta: Raja Grafindo.
- Eisenhardt, K. M. (1989). Agency Theory: An Assessment and Review. *Academy of Management Review*, 14(1), 57-74.
- Ghozali, I., & Ratmono, M. (2017). *Analisis Multivariat dan Ekonometrika: Teori, Konsep, dan Aplikasi dengan Eviews 10*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- \_\_\_\_\_. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Hakim, M. Z. & Naelufar, Y. (2020). Analysis of Profit Growth, Profitability, Capital Structure, Liquidity and Company Size of Profit Quality. *Jurnal Akademi Akuntansi*, 3(1), 12-35.
- Hasanuddin, R., Darman, D., Taufan, M. Y., Salim, A., Muslim, M., & Putra, A. H. P. K. (2021). The Effect of Firm Size, Debt, Current Ratio, an Investment Opportunity Set on Earnings Quality: An Empirical Study in Indonesia. *Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 8(6), 0179-0188.
- Hutagalung, F. D., Tanjung, A. R., & Basri, Y. M. (2018). The Influence of Institutional Ownership, Public Ownership, Investment Opportunity Set (IOS), and Company Size on Quality of Earnings: Voluntary Disclosure as the Intervening Variable. *BILANCIA*, 2(1), 73-84.

- Indra, F. & Trisnawati, E. (2020). Pengaruh Modal Intelektual Terhadap Kualitas Laba dengan Manajemen Laba sebagai Pemediasi. *Jurnal Multiparadigma Akuntansi Tarumanagara*, 2, 1753-1762.
- Indriana, V. & Handayani, N. (2021). Pengaruh Leverage, Investment Opportunity Set (IOS), dan Profitabilitas Terhadap Kualitas Laba. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi*, 10(1), 1-18.
- Jensen, M. C. & Meckling, W. H. (1976). Theory of the Firm : Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics* 3, 305-360.
- Kieso, D. E., Weygandt, J. J., & Warfield, T. D. (2019). *Intermediate Accounting 17<sup>th</sup> Edition*. United States: WILEY.
- Lestari, S. P. & Khafid, M. (2021). The Role of Company Size in Moderating the Effect of Profitability, Profit Growth, Leverage, and Liquidity on Earnings Quality. *Accounting Analysis Journal*, 10(2), 9-16.
- Lie, A. S. & Santioso, L. (2020). Faktor Yang Mempengaruhi Perusahaan Manufaktur Indonesia Yang Terdaftar di BEI. *Jurnal Multiparadigma Akuntansi Tarumanagara*, 2, 1203-1212.
- Murniati, T. (2019). Factors that affect earnings quality in manufacturing companies listed on IDX period 2012-2016. *The Indonesian Accounting Review*, 9(1), 85-98.
- \_\_\_\_\_, Sastri, I. I. D. A. M. M., & Rupa, I. W. (2018). Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Kualitas Laba pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2012-2016. *Jurnal KRISNA: Kumpulan Riset Akuntansi*, 10(1), 89-101.
- Nanang, A. P. & Tanusdjaja, H. (2019). Pengaruh Corporate Governanve (CG) Terhadap Kualitas Laba Dengan Manajemen Laba Sebagai Variabel Intervening Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di BEI Periode 2015-2017. *Jurnal Muara Ilmu Ekonomi dan Bisnis*, 3(2), 267-288.
- Nopiyani, P. E. (2018). Pengaruh IOS dan IC Pada Kualitas Laba Perusahaan Manufaktur. *Jurnal Kajian Ekonomi dan Bisnis*, 11(1), 182-193.
- Ross, S. A. (1977). The Determination of Financial Structure: The Incentive Signalling Approach. *The Bell Journal of Economics*, 8(1), 23-40.



- Safitri, R. & Afriyenti, M. (2020). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Likuiditas, dan Konservatisme Akuntansi Terhadap Kualitas Laba. *Jurnal Eksplorasi Akuntansi*, 2(4), 3793-3807.
- Saputra, I. & Mulyani, S. (2016). Pengaruh Intellectual Capital Terhadap (ERC) Earning Respons Coefficient Pada Perusahaan Perbankan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). *DINAMIKA EKONOMI Jurnal Ekonomi dan Bisnis*, 9(2), 18-34.
- Soetanto, T. & Liem, P. F. (2019). Intellectual Capital in Indonesia: dynamic panel approach. *Journal of Asia Business Studies*, 13(2), 240-262.
- Ulum, I. (2017). *Intellectual Capital: Model Pengukuran, Framework Pengungkapan, dan Kinerja Organisasi*. Malang: UMM Press.
- Widarjono, A. (2018). *Ekonometrika Pengantar dan Aplikasinya Disertai Panduan Eviews Edisi Kelima*. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.
- Wahlen, J. M., Baginski, S. P., & Bradshaw, M. T. (2015). *Financial Reporting, Financial Statement Analysis, and Valuation*. Boston: Cengage Learning.
- Wijaya, C. F. (2020). Pengaruh Likuiditas, Struktur Modal, Ukuran Perusahaan, Prospek Pertumbuhan, Kualitas Audit Terhadap Kualitas Laba Perusahaan Batu Bara. *JEMAP: Jurnal Ekonomi, Manajemen, Akuntansi, dan Perpajakan*, 3(2), 206-226.
- Zagita, C. & Bangun, N. (2020). Pengaruh Board Diversity, Institutional Ownership, dan Conservatism Terhadap Earning Quality. *Jurnal Multiparadigma Akuntansi Tarumanagara*, 2, 1549-1603.

[www.idx.co.id](http://www.idx.co.id)

<https://kemenperin.go.id/>

<https://investor.id/market-and-corporate/ojk-beberkan-pelanggaran-mantan-direksi-pt-tiga-pilar-sejahtera-food-tbk>

<https://www.cnnindonesia.com/ekonomi/20190430174733-92-390927/kronologi-kisruh-laporan-keuangan-garuda-indonesia>

<https://finance.detik.com/bursa-dan-valas/d-4524789/garuda-diduga-manipulasi-laporan-keuangan-bagaimana-pengawasan-rini>