



# LAPORAN

## **Judul:**

Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Earning Quality pada  
Perusahaan Sektor Kesehatan yang Terdaftar di  
BEI Tahun 2020 - 2022

## **Disusun oleh:**

FITRIAWATI  
NIM. 126231054

PROGRAM STUDI PROFESI AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS TARUMANAGARA  
2025

## Pernyataan

Nama : FITRIAWATI  
NIM : 126231054  
Program Studi : PROFESI AKUNTANSI  
Judul : Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Earning Quality pada Perusahaan Sektor Kesehatan yang Terdaftar di BEI Tahun 2020 - 2022

Dengan ini menyatakan bahwa laporan ini merupakan hasil kerja saya sendiri di bawah bimbingan Tim Pembimbing dan bukan hasil plagiasi dan/atau kegiatan curang lainnya.

Jika saya melanggar pernyataan ini, maka saya bersedia dikenakan sanksi sesuai aturan yang berlaku di Universitas Tarumanagara.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, untuk dipergunakan sebagaimana mestinya.

Jakarta, 09-Januari-2025  
Yang menyatakan



FITRIAWATI  
NIM. 126231054

**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI  
KUALITAS LABA PADA PERUSAHAAN  
SEKTOR KESEHATAN YANG TERDAFTAR DI BEI  
PERIODE 2020 - 2022**

**Laporan Tugas Akhir**

**Disusun oleh:**



**Fitriawati**

**126231054**

**Disetujui oleh:**

**Pemimbing**



**Linda Santioso, S.E., M.Si., Ak., CA.**

## ABSTRAK

Kualitas laba menjadi perhatian utama bagi berbagai pihak yang berkepentingan dalam perusahaan, termasuk investor. Penelitian ini menganalisis faktor-faktor yang mempengaruhi kualitas laba pada perusahaan sektor kesehatan yang terdaftar di BEI selama periode pandemi COVID-19, yaitu tahun 2020-2022. Dengan menggunakan metode regresi linier berganda, penelitian ini menguji pengaruh variabel *firm size*, *board size*, dan *liquidity* terhadap kualitas laba. Hasil penelitian memberikan kontribusi empiris pada literatur yang ada dengan mengidentifikasi faktor-faktor spesifik yang relevan dalam konteks sektor kesehatan selama periode yang penuh tantangan.

**Kata Kunci :** Kualitas laba, *Firm Size*, *Board Size*, *Liquidity*

## ABSTRACT

*Earnings quality is a primary concern for various stakeholders, including investors. This study analyzes the factors affecting earnings quality in healthcare companies listed on the IDX during the COVID-19 pandemic (2020-2022). By employing multiple linear regression analysis, the research investigates the impact of firm size, board size, and liquidity on earnings quality. The research contributes empirically to the existing literature by identifying specific factors relevant to the healthcare sector during this challenging period.*

**Keywords:** *Earnings quality, Firm Size, Board Size, Liquidity*

## KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadiran Tuhan Yang Maha Esa atas rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini yang berjudul “Faktor-faktor yang Mempengaruhi Kualitas Laba pada Perusahaan Sektor Kesehatan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2020-2022”. Penyusunan karya akhir ini dilakukan sebagai salah satu syarat kelulusan Program Studi Pendidikan Profesi Akuntan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara Jakarta.

Penulis menyadari bahwa dalam penyusunan karya akhir ini masih banyak kekurangan. Oleh karena itu, penulis sangat mengharapkan kritik dan saran yang bersifat membangun dari berbagai pihak untuk perbaikan di masa yang akan datang.

Penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Dr. Jamaludin Iskak, M.Si., Ak. CACP., CFI, CA., CPA., ASEAN CPA selaku Ketua Program Studi PPAk FEB Universitas Tarumanagara.
2. Ibu Dr. Herlin Tundjung Setijaningsih, S.E., Ak., M.Si., CA., selaku Manajer Program Studi PPAk FEB Universitas Tarumanagara.
3. Ibu Linda Santioso, S.E., M.Si., Ak., CA. selaku Dosen Pembimbing yang telah memberikan berbagai ilmu, bimbingan, dan arahan selama penyusunan karya akhir sehingga proses penyusunan berjalan dengan baik dan lancar.
4. Orang tua yang telah memberikan dukungan dan bantuan moril, serta
5. Kolega yang turut memberikan saran, dan pendapat selama proses penyusunan karya akhir.

Semoga karya akhir ini dapat bermanfaat bagi semua pihak yang berkepentingan.

Jakarta, 9 Januari 2025

Fitriawati

## DAFTAR ISI

|                                                             |      |
|-------------------------------------------------------------|------|
| HALAMAN JUDUL .....                                         | i    |
| HALAMAN PERNYATAAN TIDAK ADA PLAGIAT.....                   | ii   |
| Laporan Tugas Akhir .....                                   | iii  |
| ABSTRAK.....                                                | iv   |
| KATA PENGANTAR.....                                         | v    |
| DAFTAR ISI.....                                             | vi   |
| DAFTAR TABEL.....                                           | viii |
| DAFTAR GAMBAR.....                                          | ix   |
| 1. Latar Belakang.....                                      | 1    |
| 2. Identifikasi Masalah.....                                | 3    |
| 3. Rumusan Masalah.....                                     | 4    |
| 4. Tujuan dan Manfaat Penelitian .....                      | 4    |
| BAB II LANDASAN TEORI.....                                  | 5    |
| A. Landasan Teori .....                                     | 5    |
| 1. <i>Agency Theory</i> .....                               | 5    |
| 2. <i>Stakeholder Theory</i> .....                          | 5    |
| B. KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS .....                   | 6    |
| BAB III METODE PENELITIAN .....                             | 9    |
| A. DESAIN PENELITIAN .....                                  | 9    |
| B. POPULASI, TEKNIK PEMILIHAN SAMPEL DAN UKURAN SAMPEL..... | 9    |
| C. OPRASIONALISASI VARIABEL DAN INSTRUMEN.....              | 10   |
| D. ANALISIS DATA .....                                      | 11   |
| 1. Model Regresi Data Panel .....                           | 11   |

|                                             |                                                 |    |
|---------------------------------------------|-------------------------------------------------|----|
| 2.                                          | Estimasi Model Regresi Data Panel.....          | 11 |
| 3.                                          | Uji Analisis Data.....                          | 12 |
| E.                                          | ASUMSI ANALISIS DATA .....                      | 14 |
| BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN..... |                                                 | 15 |
| A.                                          | DESKRIPSI SUBJEK PENELITIAN .....               | 15 |
| B.                                          | DESKRIPSI OBJEK PENELITIAN .....                | 16 |
| C.                                          | HASIL UJI PEMILIHAN METODE ANALISIS DATA.....   | 16 |
| 1.                                          | Uji Chow.....                                   | 17 |
| 2.                                          | Uji Hausman .....                               | 17 |
| 3.                                          | Uji Lagrange Multiplier .....                   | 18 |
| D.                                          | HASIL ANALISIS DATA .....                       | 20 |
| 1.                                          | Uji F (ANOVA).....                              | 20 |
| 2.                                          | Analisis Koefisiensi Determinasi ( $R^2$ )..... | 20 |
| 3.                                          | Uji t.....                                      | 21 |
| E.                                          | PEMBAHASAN.....                                 | 23 |
| BAB V PENUTUP .....                         |                                                 | 26 |
| DAFTAR PUSTAKA .....                        |                                                 | 28 |

**DAFTAR TABEL**

|                                                                  |       |
|------------------------------------------------------------------|-------|
| Tabel 3.1 Ringkasan Operasionalisasi Variabel .....              | 10    |
| Tabel 4.1 Kriteria Pemilihan Sampel.....                         | 15    |
| Tabel 4.2 Daftar Perusahaan Sampel .....                         | 15-16 |
| Tabel 4.3 Proxy Variabel Penelitian .....                        | 16    |
| Tabel 4.4 Hasil Uji Chow .....                                   | 17    |
| Tabel 4.5 Uji Hausman .....                                      | 18    |
| Tabel 4.6 Hasil Uji Lagrange Multiplier .....                    | 19    |
| Tabel 4.8 Hasil Uji F.....                                       | 20    |
| Tabel 4.7 Hasil Uji Analisa Koefisien Determinasi ( $R^2$ )..... | 21    |
| Tabel 4.9 Hasil Uji t.....                                       | 22    |
| Tabel 4.10 Ringkasan Hasil Pengujian Hipotesis .....             | 24    |

## **DAFTAR GAMBAR**

|                                   |   |
|-----------------------------------|---|
| Gambar 2.1 Model Penelitian ..... | 7 |
|-----------------------------------|---|

# BAB I

## PENDAHULUAN

### 1. Latar Belakang

Laporan keuangan dan sistem informasi yang digunakan untuk menghasilkannya dianggap bermanfaat jika laporan keuangan tersebut bisa memberikan banyak informasi kepada para penggunanya, misalnya para investor. Scott (2012) menyebutkan bahwa laporan keuangan yang bersifat transparan (*transparent*), tepat (*precise*) dan berkualitas tinggi (*high quality*) akan banyak memberikan informasi kepada investor. Lebih jauh lagi, dalam kaitannya dengan informasi yang bisa didapat dari pelaporan laba bersih suatu perusahaan, Scott berpendapat bahwa banyak ukuran yang dapat digunakan dalam mengevaluasi bagaimana laba yang dilaporkan dalam laporan keuangan bisa memberikan informasi bagi investor.

Pada tahun 1968, Ball dan Brown mulai melakukan sejumlah penelitian empiris terhadap pasar modal dan hubungannya dengan akuntansi. Penelitian Ball dan Brown inilah yang menjadi bukti awal bahwa pengembalian saham (*share returns*) terpengaruh oleh kandungan informasi dalam laporan keuangan. Penelitian Ball dan Brown ini merupakan studi kasus yang mengamati respon pengembalian saham setelah perusahaan mengeluarkan informasi mengenai laba bersihnya. Menurut Scott (2012), salah satu temuan penting dari penelitian yang dilakukan oleh Ball dan Brown adalah pentingnya masalah manfaat informasi yang diungkapkan laporan keuangan yang memicu reaksi investor. Informasi mengenai laba perusahaan yang memicu tindakan investor ini dianggap menjadi indikator kualitas informasi mengenai pendapatan Perusahaan tersebut (*earnings quality*).

*Earnings quality* yang dalam penelitian ini diterjemahkan sebagai kualitas laba, memiliki banyak interpretasi dan telah diteliti secara luas. Ewert (2009) menyebutkan bahwa kualitas laba adalah salah satu karakteristik penting dalam sistem pelaporan keuangan. Lebih jauh lagi, Ewert berpendapat bahwa kualitas laba yang tinggi akan meningkatkan efisiensi pasar modal sehingga investor dan pengguna laporan keuangan lain seharusnya menginginkan informasi laporan keuangan yang berkualitas tinggi.

Kualitas laba diteliti untuk mengevaluasi perubahan dalam standar pelaporan keuangan, untuk membandingkan pelaporan keuangan di berbagai negara dan untuk mempelajari pengaruh kualitas laba terhadap biaya modal. (Ewert, 2009).

Definisi, persepsi dan pengukuran kualitas laba yang masih terus berkembang menjadikan topik ini masih diteliti. Penulis akan menilai dua dari sekian banyak indikator kualitas laba untuk melihat bagaimana informasi mengenai kinerja perusahaan yang direspon oleh pasar.

Melihat perkembangan pada sektor kesehatan khususnya pada periode Covid 19 yaitu tahun 2020 – 2022, Sektor kesehatan yang semula telah menghadapi berbagai tantangan, harus beradaptasi dengan cepat dan sigap dalam menghadapi pandemi ini. Pandemi COVID-19 telah menjadi ujian berat bagi sektor kesehatan di Indonesia. Namun, melalui berbagai upaya dan adaptasi, sektor kesehatan Indonesia berhasil melewati masa-masa sulit ini. Pandemi ini juga telah mendorong terjadinya perubahan positif yang signifikan dalam sektor kesehatan di Indonesia.

Berdasarkan uraian diatas, maka penulis mengambil judul “Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Kualitas Laba pada Perusahaan Sektor Kesehatan yang Terdaftar di BEI Selama Periode 2020 - 2022”.

## 2. Identifikasi Masalah

Kualitas laba merupakan faktor yang sangat penting bagi pengguna informasi keuangan seperti peneliti, analis keuangan, investor, maupun kreditor. Kualitas laba dapat diragukan apabila laba yang disajikan dalam laporan keuangan tidak sesuai dengan kondisi ekonomis perusahaan. Kualitas laba dipengaruhi oleh banyak faktor. Menurut Wardhani (2009: 2), faktor-faktor yang memengaruhi kualitas laba dibagi menjadi faktor-faktor internal dan eksternal. Faktor-faktor eksternal yang memengaruhi kualitas laba antara lain: proteksi bagi investor dan standar akuntansi yang berlaku di suatu negara.

Selain faktor-faktor eksternal tersebut, terdapat juga faktor-faktor internal yang memengaruhi kualitas laba, antara lain: implementasi *corporate governance* dan kualitas audit. Siallagan dan Machfoedz (2006: 15) juga mendukung pendapat Wardhani (2009) bahwa mekanisme *corporate governance* memengaruhi kualitas laba. Mekanisme *corporate governance* yang diteliti dari proporsi jumlah anggota dewan Direksi.

*Firm size* merupakan ukuran besar kecilnya perusahaan. Beberapa penelitian, seperti penelitian Sadiyah dan Priyadi (2015: 17) menyatakan bahwa ukuran perusahaan atau *firm size* memiliki pengaruh yang signifikan terhadap kualitas laba. Dengan kata lain, ukuran perusahaan berpengaruh positif terhadap *earnings quality*.

*Liquidity* menunjukkan bahwa suatu Perusahaan dapat memenuhi kewajiban finansialnya dalam jangka pendek dengan menggunakan aset lancar yang dimilikinya. Likuiditas merupakan salah satu indikator dalam menilai apakah suatu Perusahaan memiliki masalah pada sumber aliran kas untuk memenuhi kewajiban jangka pendeknya. Semakin besar rasio aset lancar terhadap liabilitas lancar, maka semakin besar pula keyakinan bahwa kewajiban lancar Perusahaan dapat dibayar tepat waktu pada saat jatuh tempo (Sadiyah dan Priyadi, 2015).

Penelitian ini diarahkan untuk memperluas bidang penelitian dengan mempertimbangkan sebuah model empiris (*liquidity, firm size* dan *board size*) pengaruhnya terhadap *earning quality*.

### 3. Rumusan Masalah

1. Apakah terdapat pengaruh *liquidity* terhadap kualitas laba?
2. Apakah terdapat pengaruh *firm size* terhadap kualitas laba?
3. Apakah terdapat pengaruh *board size* terhadap kualitas laba?

### 4. Tujuan dan Manfaat Penelitian

Berdasarkan latar belakang masalah dan rumusan masalah pada penelitian ini yang menjadi tujuan penelitian ini adalah:

1. Untuk mengetahui pengaruh *liquidity* terhadap kualitas laba pada perusahaan sektor kesehatan yang terdaftar di BEI.
2. Untuk mengetahui pengaruh *firm size* terhadap kualitas laba pada perusahaan sektor kesehatan yang terdaftar di BEI.
3. Untuk mengetahui pengaruh *board size* terhadap kualitas laba pada perusahaan sektor kesehatan yang terdaftar di BEI.

Adapun manfaat dari penelitian ini adalah:

1. Bagi peneliti, penelitian ini diharapkan dapat menambah wawasan peneliti mengenai informasi kualitas laba pada suatu perusahaan yang diuji dengan variabel *liquidity*, *firm size* dan *board size*.
2. Bagi perusahaan, penelitian ini diharapkan dapat digunakan sebagai informasi dan evaluasi mengenai kualitas laba perusahaan.
3. Bagi akademik, penelitian ini diharapkan dapat dijadikan sebagai rujukan bagi peneliti selanjutnya yang akan meneliti dengan menggunakan variable penelitian yang sama.

## DAFTAR PUSTAKA

- Agung, Sugiarto. 2011, "Analisa Pengaruh BETA, Size Perusahaan, DER dan PBV Ratio terhadap Return Saham", *Jurnal Dhinamika Akuntansi*, Vol. 3, No. 5.
- Daryatno, A. B., & Santioso, L. (2021). Pengaruh Board Diversity, Firm Size, Profitability, *Institutional Ownership* dan *Leverage* Terhadap *Earning Quality* pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Akuntansi*, 21 (1), 37-58.
- Duran, Manuel Balza & Davor Radojicic. 2004. *Corporate Social Responsibility an Non-Governmental Organizations*. Thesis University of Wisconsin. Swadish.
- Firdaus, I. M., & Trisnaningsih, S. (2023). *The Influence of Firm Size and Profitability on Earnings Quality (Case Study of Infrastructure, Utilities, and Transportation Sector Companies Listed on The Indonesia Stock Exchange In 2019-2021)*. *International Journal of Economics, Business and Accounting Research*, 7(2).
- Fred Weston, 2018. Rasio Keuangan.
- Freeman, R. E. (1984). *Strategic management: A stakeholder approach*. In *Strategic Management: A Stakeholder Approach*.
- 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, and Investment Opportunity Set on Earnings Quality: An Empirical Study in Indonesia*. *Journal of Asian Finance, Economics and Business*, 8(6), 179-188
- Kepramareni, P., Pradnyawati, S.O., & Swandewi, N. N. A. (2021). Kualitas Laba dan Faktor-Faktor Yang Berpengaruh (Studi Kasus pada Perusahaan Manufaktur Tahun 2017-2019). *WACANA EKONOMI (Jurnal Ekonomi, Bisnis dan Akuntansi)*, 20(2), 170-178.

- Kumalasari, Yunita Riska (2018). Pengaruh Likuiditas, *Investment Opportunity Set* (IOS), Pertumbuhan Laba, *Leverage*, dan Ukuran Perusahaan terhadap kualitas Laba. Perbanas Institutional Repository, 1-19
- Liu, S., & Skerratt, L. (2018). Earnings quality across different reporting regimes: Listed, large private, medium-sized, small and micro companies in the UK. *Journal of Applied Accounting Research*, 19(1), 2-19.
- Phuong, N. T. T., Hung, D. N., Van, V. T. T., Xuan, N. T. (2020). Effect of debt structure on earnings quality of energy businesses in vietnam. *International Journal of Energy Economics and Policy*, 10(3), 396-401.
- Purnamasari, E., & Kerbau Gold, C. (2020). *Accounting Analysis Journal The Effect of Profitability, Leverage, and Firm Size on Earnings Quality with Independent Commissioners as Moderating Variable ARTICLE INFO ABSTRACT*. *Accounting Analysis Journal*, 9(3), 173-178.
- Ramadhan, M., & Zulaihati, S. (2023). The effect of implementation of managerial ownerships, profitability, and company size on earnings quality in the financial sector listed on the Indonesia Stock Exchange 2020 - 2021. *International Journal of Multidisciplinary Research and Literature*, 2(2), 121-240.
- Sadiah, Halimantus dan Maswar Patuh Priyadi. (2015). "Pengaruh leverage, likuiditas, size, pertumbuhan laba dan IOS terhadap kualitas laba". *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi*. 4(5). 1-21.
- Sari, W., & Wiyanto, H. (2022). Pengaruh Struktur Modal, Ukuran Perusahaan dan Profitabilitas Terhadap Kualitas Laba Perusahaan. *Jurnal Manajerial*.
- Scott, W. R. 2012. *Financial Accounting Theory*, 6<sup>th</sup> Edition. Toronto: Pearson Canada.
- Sekaran, U., & Bougie, R. (2016). *Research Methods for Business, A Skill Building Approach (7<sup>th</sup> Edition)*. United Kingdom: John Wiley & Sons, Ltd.

- Siallagan, Hamonangan dan Mas'ud Machfoedz. (2006), "Mekanisme corporate governance, kualitas laba, dan nilai perusahaan". Simposium Nasional Akuntansi IX. Padang hal 1-23
- Subramanyam, K. R dan John J. Wild (2010). Analisis Laporan Keuangan. Edisi 10. Jakarta: Salemba Empat
- Sumertiasih, N. P. L., & Yasa, G. W. (2022). Pengaruh Pertumbuhan Laba, Profitabilitas dan Ukuran Perusahaan Pada Kualitas Laba. E-Jurnal Akuntansi, 32(5), 1307 - 1308.
- Wardhani, Ratna. (2009). "Pengaruh proteksi bagi investor, konvergensi standar akuntansi, implementasi *corporate governance*, dan kualitas audit terhadap kualitas laba: Analisis lintas negara di Asia". Disertasi Dipublikasikan Program Doktor Ilmu Akuntansi Universitas Indonesia. Jakarta.
- Widmasari, N. W., Arizona, I. P. E., & Merawati, L. K. (2019). Pengaruh *Investment Opportunity Set*, Komite Audit, *Leverage* dan Ukuran Perusahaan Terhadap Kualitas Laba. 77-93. Kumpulan Hasil Riset Mahasiswa Akuntansi.
- Wulansari, Yenny. 2013. Pengaruh Investment Opportunity Set, Likuiditas dan Leverage Terhadap Kualitas Laba pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI. Jurnal. Universitas Negeri Padang.
- Yudawan Putra, N., Jurusan Akuntansi, S., Ekonomi, F., & Unnes, F. (2016). *The Effect of Accounting Conservatism, Investment Opportunity Set, Leverage, and Company Size on Earnings Quality*. *Accounting Analysis Journal*, 5(4), 299-306.