

**PENGARUH STRUKTUR MODAL DAN UKURAN
PERUSAHAAN TERHADAP KUALITAS LABA DENGAN
LEVERAGE SEBAGAI VARIABEL INTERVENING
PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

Oleh:

Lita Nadia Shafira

201810315125



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS BHAYANGKARA JAKARTA RAYA
2022**

LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING

Judul Skripsi : Pengaruh Struktur Modal dan Ukuran Perusahaan
Terhadap Kualitas Laba dengan *Leverage* sebagai
Variabel Intervening pada Perusahaan Manufaktur
yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia

Nama Mahasiswa : Lita Nadia Shafira

Nomor Pokok Mahasiswa : 201810315125

Program Studi/Fakultas : Akuntansi/Ekonomi dan Bisnis

Tanggal Lulus Ujian Skripsi : 15 Juli 2022

Jakarta, 20 Juli 2022

MENYETUJUI,

Pembimbing



Dr. Idel Eprianto, S.E., M.M.

NIDN : 0331108301

LEMBAR PENGESAHAN

Judul Skripsi : Pengaruh Struktur Modal dan Ukuran Perusahaan Terhadap Kualitas Laba dengan *Leverage* sebagai Variabel Intervening pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia

Nama Mahasiswa : Lita Nadia Shafira

Nomor Pokok Mahasiswa : 201810315125

Program Studi/Fakultas : Akuntansi/Ekonomi dan Bisnis

Tanggal Lulus Ujian Skripsi : 15 Juli 2022

Jakarta, 20 Juli 2022

MENGESAHKAN,

Ketua Tim Penguji : Dr. Tutty Nuryati, S.E., M.Ak.

NIDN : 0321056501

Penguji I : Dr. Idel Eprianto, S.E., M.M.

NIDN : 0331108301

Penguji II : Dr. Wastam Wahyu Hidayat, S.E., M.M.

NIDN : 0412056705

MENGETAHUI,

Ketua Program Studi

Akuntansi

Dr. Amor Marundha, S.E., Ak., M.Ak., CA

NIDN 0301096701

Dekan

Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Dr. Istianingsih, S.E., M.S.Ak

NIDN 0318107101

LEMBAR PERNYATAAN

Dengan ini saya menyatakan bahwa :

Skripsi yang berjudul “Pengaruh Struktur Modal dan Ukuran Perusahaan terhadap Kualitas Laba dengan *Leverage* sebagai Variabel Intervening” ini adalah benar-benar merupakan hasil karya saya sendiri dan tidak mengandung materi yang ditulis oleh orang lain kecuali pengutipan sebagai referensi yang sumbernya telah dituliskan secara jelas sesuai dengan kaidah penulisan karya ilmiah.

Apabila di kemudian hari ditemukan adanya kecurangan dalam karya ini, saya bersedia menerima sanksi dari Universitas Bhayangkara Jakarta Raya sesuai dengan peraturan yang berlaku.

Saya mengizinkan skripsi ini dipinjam dan digandakan melalui Perpustakaan Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.

Saya memberikan izin kepada Perpustakaan Universitas Bhayangkara Jakarta Raya untuk menyimpan skripsi ini dalam bentuk digital dan mempublikasikannya melalui internet selama publikasi tersebut melalui portal Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.

Jakarta, 25 Juni 2022

Yang membuat pernyataan,



Lita Nadia Shafira

NPM: 201810315125

ABSTRAK

Lita Nadia Shafira. (201810315125). Pengaruh Stuktur Modal dan Ukuran Perusahaan terhadap Kualitas Laba dengan *Leverage* sebagai Variabel Intervening pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menguji pengaruh struktur modal dan ukuran perusahaan terhadap kualitas laba dengan *leverage* sebagai variabel intervening pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di bursa efek indonesia. Pemilihan sampel pada penelitian ini yaitu menggunakan metode *purposive sampling* dengan kriteria yang sudah diterapkan, diperoleh 68 perusahaan manufaktur selama 3 tahun sehingga total sampel yang digunakan adalah 204. Jenis data yang digunakan merupakan data sekunder yang diperoleh dari laporan keuangan tahunan pada periode tahun 2019-2020. Rancangan yang digunakan dalam penelitian ini adalah pengujian hipotesis dengan menggunakan SmartPLS 3.0. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa : (1) struktur modal tidak berpengaruh dengan arah positif terhadap kualitas laba, (2) ukuran perusahaan berpengaruh positif terhadap kualitas laba, (3) struktur modal berpengaruh positif terhadap *leverage*, (4) ukuran perusahaan berpengaruh negatif terhadap *leverage*, (5) *leverage* tidak berpengaruh dengan arah negatif terhadap kualitas laba, (6) Struktur Modal tidak berpengaruh dengan arah negatif terhadap Kualitas Laba melalui *Leverage*, (7) Ukuran Perusahaan tidak berpengaruh dengan arah positif terhadap Kualitas Laba melalui *Leverage*.

Kata kunci : Struktur Modal, Ukuran Perusahaan, Kualitas Laba, *Leverage*

ABSTRACT

Lita Nadia Shafira. (201810315125). *Effect of Capital Structure and Firm Size on Earnings Quality with Leverage as an Intervening Variable in Manufacturing Companies listed on the Indonesia Stock Exchange.*

This study aims to determine and examine the effect of capital structure and firm size on earnings quality with leverage as an intervening variable in manufacturing companies listed on the Indonesian stock exchange. The sample selection in this study was using a purposive sampling method with criteria that had been applied, obtained 68 manufacturing companies for 3 years so that the total sample used was 204. The type of data used is secondary data obtained from annual financial statements for the period 2019-2020. The design used in this study is hypothesis testing using SmartPLS 3.0. The results of this study indicate that: (1) capital structure has no positive effect on earnings quality, (2) firm size has a positive effect on earnings quality, (3) capital structure has a positive effect on leverage, (4) firm size has a negative effect on leverage. , (5) leverage has no negative effect on earnings quality, (6) Capital Structure has no negative effect on Earning Quality through Leverage, (7) Firm Size has no positive effect on Earning Quality through Leverage.

Keywords: *Capital Structure, Company Size, Earnings Quality, Leverage*

KATA PENGANTAR

Puji dan syukur kehadiran Allah SWT yang telah memberikan Rahmat dan Hidayah-Nya kepada penulis, sehingga dapat menyelesaikan penyusunan skripsi yang berjudul “Pengaruh Struktur Modal dan Ukuran Perusahaan Terhadap Kualitas Laba dengan *Leverage* sebagai Variabel Intervening pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia”. Shalawat serta salam senantiasa selalu tercurahkan kepada junjungan alam yakni Nabi Muhammad SAW, Sang teladan yang telah membawa kita ke zaman ilmu pengetahuan dan teknologi saat ini.

Tujuan penulisan skripsi ini untuk memenuhi syarat memperoleh gelar Sarjana Ekonomi jurusan Akuntansi pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Bhayangkara Jakarta Raya. Penulis menyadari bahwa penelitian ini masih jauh dari kata sempurna, oleh sebab itu penulis mengharapkan kritik dan saran yang bersifat membangun dari semua pihak untuk menyempurnakan skripsi ini.

Selama penyusunan skripsi ini banyak hambatan dan rintangan yang penulis hadapi, namun berkat bantuan dan dukungan banyak pihak baik berupa material, spiritual dan informasi. Sehingga pada kesempatan ini dengan rasa rendah hati dan penuh hormat penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Irjen Pol. (Purn) Dr. Drs. H. Bambang Karsono, S.H., M.M. selaku Rektor Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.
2. Dr. Istianingsih, S.E., M.S.Ak. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.
3. Dr. Amor Marundha, S.E., Ak., M.Ak., CA selaku ketua Program Studi Akuntansi Universitas Bhayangkara Jakarta Raya.
4. Adelina Suryati, S.E., M.Ak., CMA., CBV sebagai Dosen Pembimbing Proposal Skripsi yang telah membantu dalam penyusunan proposal skripsi.
5. Dr. Idel Eprianto, S.E., M.M. sebagai Dosen Pembimbing Skripsi yang telah membantu dalam penyusunan skripsi.
6. Elia Rossa, S.E., M.Si., Ak., CA sebagai Dosen Pembimbing Akademik kelas A2 Akuntansi angkatan 2018.
7. Kedua Orang Tua, Papa Warsono Sasmita dan Mama Yulianita yang selalu memberikan kasih sayang, kesabaran dan dukungan baik dalam doa, motivasi

maupun materi selama proses penyusunan skripsi. Serta adik penulis yaitu Muhammad Naufal Raihan yang telah memberikan dukungan serta perhatian kepada penulis.

8. Amelia Ivana Putri dan Annisa Oktaviani yang selalu membantu penulis dalam proses penyusunan skripsi. Serta teman-teman seperbimbingan lainnya yaitu Soni Alviah Aziz dan Serlly Priskila yang selalu saling mendukung dalam proses penyusunan skripsi.
9. Dita Mutia Ramadhanti yang selalu mendukung, membantu dan memberi saran kepada penulis dalam proses penyusunan skripsi.
10. Indah Nur Oktavia dan Syafa Sekar Salsabila yang telah memberikan dukungan serta motivasi kepada penulis dalam proses penyusunan skripsi.
11. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu namanya namun selalu memberikan doa dan dukungan selama ini.
12. *Last but not least, I wanna thank me, I wanna thank me for believing me, I wanna thank me for doing all this hard work, I wanna thank me for never quitting, I wanna thank me for just being me at all times.*

Sebagai penutup, penulis menyadari bahwa penelitian ini masih jauh dari kata sempurna, oleh karena itu penulis mengharapkan kritik serta saran yang membangun. Semoga Skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi pembaca, semua pihak yang berkepentingan dan khususnya bagi penulis sendiri.

Jakarta, 25 Juni 2022



Lita Nadia Shafira

DAFTAR ISI

	Halaman
LEMBAR PERSETUJUAN PEMBIMBING	ii
LEMBAR PENGESAHAN	iii
LEMBAR PERNYATAAN	iv
ABSTRAK	v
ABSTRACT	vi
KATA PENGANTAR.....	vii
DAFTAR ISI	ix
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	5
1.3 Tujuan Penelitian	5
1.4 Manfaat Penelitian	6
1.5 Batasan Masalah	7
1.6 Sistematika Penulisan	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	9
2.1 Landasan Teori.....	9
2.1.1 Teori <i>Agency</i>	9
2.1.2 <i>Trade Off Theory</i>	10
2.2 Kualitas Laba	11
2.3 Modal.....	12
2.4 Struktur Modal.....	12
2.5 Ukuran Perusahaan	13
2.6 <i>Leverage</i>	14
2.7 Penelitian Terdahulu	15
2.8 Pengembangan Hipotesis.....	20
2.8.1 Pengaruh Struktur Modal terhadap Kualitas Laba	20
2.8.2 Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Kualitas Laba	20
2.8.3 Pengaruh Struktur Modal terhadap <i>Leverage</i>	21

2.8.4	Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap <i>Leverage</i>	21
2.8.5	Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Kualitas Laba	22
2.8.6	Pengaruh Struktur Modal terhadap Kualitas Laba melalui <i>Leverage</i>	22
2.8.7	Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Kualitas Laba melalui <i>Leverage</i>	23
2.9	Kerangka Pemikiran	24
BAB III METODOLOGI PENELITIAN		25
3.1	Desain Penelitian	25
3.2	Tahapan Penelitian	25
3.3	Model Konseptual Penelitian	26
3.4	Operasionalisasi Variabel	26
3.4.1	Variabel Eksogen	27
3.4.2	Variabel Endogen	27
3.4.3	Variabel Intervening	27
3.5	Waktu Dan Tempat Penelitian	28
3.6	Metode Pengambilan Sampel	28
3.6.1	Populasi	28
3.6.2	Sampel	29
3.7	Metode Analisa Data	29
3.7.1	Analisis <i>Outer Model</i>	30
3.7.2	Analisis <i>Inner Model</i>	31
3.7.3	Uji Hipotesis	32
BAB IV ANALISIS DAN PEMBAHASAN		34
4.1	Gambaran Umum Objek Penelitian	34
4.1.1	Bursa Efek Indonesia	34
4.1.2	Populasi Perusahaan	34
4.2	Analisis Statistik Deskriptif	37
4.3	Pengujian Model Pengukuran (<i>Outer Model</i>)	45
4.3.1	Hasil Validitas Konvergen (<i>Convergent Validity</i>)	45
4.3.2	Hasil Validitas Diskriminan (<i>Discriminant Validity</i>)	45
4.3.3	Hasil <i>Construct Reliability</i> dan <i>Validity</i>	46
4.4	Pengujian Model Struktural (<i>Inner Model</i>)	47
4.4.1	<i>R-square</i>	48
4.4.2	<i>Q² predictive relevance</i>	49
4.4.3	<i>F-squared</i>	49
4.5	Uji Hipotesis	50

4.5.1	Uji antar variabel (secara parsial) menggunakan <i>bootstrapping</i>	51
4.5.2	Uji variabel intervening (secara simultan) menggunakan <i>bootstrapping</i> pada <i>specific indirect effects</i>	53
4.6	Hasil dan Pembahasan Penelitian	54
BAB V PENUTUP		59
5.1	Kesimpulan	59
5.2	Keterbatasan Penelitian	60
5.3	Saran	60
5.4	Implikasi Manajerial	61
DAFTAR PUSTAKA.....		62
LAMPIRAN.....		67

DAFTAR TABEL

Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu.....	16
Tabel 3. 1 Pengukuran Variabel.....	28
Tabel 3. 2 Kriteria Penilaian Evaluasi Reflektif.....	31
Tabel 3. 3 Kriteria Penilaian Model Struktural	32
Tabel 4. 1 Kriteria Sampel	34
Tabel 4. 2 Daftar Perusahaan yang Memenuhi Kriteria	35
Tabel 4. 3 Data Periode 2019	37
Tabel 4. 4 Data Periode 2020	39
Tabel 4. 5 Data Periode 2021	41
Tabel 4. 6 Hasil Analisis Statistik Deskriptif	43
Tabel 4. 7 Outer Loading	45
Tabel 4. 8 Discriminant Validity	46
Tabel 4. 9 Construct Reliability dan Validity	47
Tabel 4. 10 Nilai R-Square.....	48
Tabel 4. 11 F-Squared	50
Tabel 4. 12 Path Coefficients	51
Tabel 4. 13 Specific Indirect Effects	53

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2. 1. Kerangka Pemikiran.....	24
Gambar 3. 1. Konseptual Pemikiran	26
Gambar 4. 1. Hasil Output Model Struktural (<i>Inner Model</i>) setelah di Calculate menggunakan PLS Algorithm.....	47
Gambar 4. 2. Hasil Output Model Struktural (<i>Inner Model</i>) setelah di Bootstrapping	54

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran I	Uji Plagiat
Lampiran II	Uji Referensi
Lampiran III	Daftar Populasi Penelitian
Lampiran IV	Daftar Sampel Penelitian
Lampiran V	Perhitungan Struktur Modal Tahun 2019
Lampiran VI	Perhitungan Struktur Modal Tahun 2020
Lampiran VII	Perhitungan Struktur Modal Tahun 2021
Lampiran VIII	Perhitungan Ukuran Perusahaan Tahun 2019
Lampiran IX	Perhitungan Ukuran Perusahaan Tahun 2020
Lampiran X	Perhitungan Ukuran Perusahaan Tahun 2021
Lampiran XI	Perhitungan Kualitas Laba Tahun 2019
Lampiran XII	Perhitungan Kualitas Laba Tahun 2020
Lampiran XIII	Perhitungan Kualitas Laba Tahun 2021
Lampiran XIV	Perhitungan <i>Leverage</i> Tahun 2019
Lampiran XV	Perhitungan <i>Leverage</i> Tahun 2020
Lampiran XVI	Perhitungan <i>Leverage</i> Tahun 2021
Lampiran XVII	Data Tabulasi 2019
Lampiran XVIII	Data Tabulasi 2020
Lampiran XIX	Data Tabulasi 2021
Lampiran XX	Hasil Olah Data SmartPLS 3.0
Lampiran XXI	Buku Bimbingan
Lampiran XXII	Daftar Riwayat Hidup