



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**PENGARUH PROFITABILITAS, STRUKTUR MODAL,
LIKUIDITAS, DAN *INVESTMENT OPPORTUNITY SET* (IOS)
TERHADAP KUALITAS LABA PERUSAHAAN SUB SEKTOR
MAKANAN DAN MINUMAN DI BURSA EFEK INDONESIA
(BEI) PERIODE 2015-2019**

SKRIPSI

Dinda Larasati Nur Sabrina

1702015141

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
PROGRAM STUDI AKUNTANSI
JAKARTA
2021



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PROF. DR. HAMKA

**PENGARUH PROFITABILITAS, STRUKTUR MODAL,
LIKUIDITAS, DAN *INVESTMENT OPPORTUNITY SET* (IOS)
TERHADAP KUALITAS LABA PERUSAHAAN SUB SEKTOR
MAKANAN DAN MINUMAN DI BURSA EFEK INDONESIA
(BEI) PERIODE 2015-2019**

SKRIPSI

Dinda Larasati Nur Sabrina

1702015141

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
PROGRAM STUDI AKUNTANSI
JAKARTA
2021

PERNYATAAN ORISINALITAS

Saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa skripsi dengan judul **“PENGARUH PROFITABILITAS, STRUKTUR MODAL, LIKUIDITAS, DAN INVESTMENT OPPORTUNITY SET (IOS) TERHADAP KUALITAS LABA PERUSAHAAN SUB SEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2015-2019”** merupakan hasil karya sendiri dan sepanjang pengetahuan dan keyakinan saya tidak mencantumkan tanpa pengakuan bahan-bahan yang telah dipublikasikan sebelumnya atau ditulis orang lain, atau sebagian bahan pernah diajukan untuk gelar atau ijazah pada Universitas Muhammadiyah Prof. Dr. HAMKA atau perguruan tinggi lainnya. Semua sumber baik yang dikutip maupun dirujuk telah saya nyatakan dengan benar. Apabila ternyata kemudian hari penelitian (skripsi) ini merupakan hasil plagiat orang lain, maka saya bersedia mempertanggungjawabkan sekaligus bersedia menerima sanksi berdasarkan aturan di Universitas Muhammadiyah Prof. Dr. HAMKA.

Jakarta, 05 Agustus 2021

Yang menyatakan,



Dinda Larasati Nur Sabrina

NIM 1702015141

PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI

JUDUL : **PENGARUH PROFITABILITAS, STRUKTUR MODAL, LIKUIDITAS, DAN *INVESTMENT OPPORTUNITY SET* (IOS) TERHADAP KUALITAS LABA PERUSAHAAN SUB SEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2015-2019**

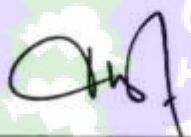

NAMA : **DINDA LARASATI NUR SABRINA**

NIM : **1702015141**

PROGRAM STUDI : **AKUNTANSI**

TAHUN AKADEMIK : **2021**

Skripsi ini telah disetujui oleh pembimbing untuk diujikan dalam ujian skripsi:

Pembimbing I	Dr. Zulpahmi, M.Si.	
Pembimbing II	Mulyaning Wulan, S.E., M.Ak.	 08- Agustus 2021

Mengetahui,

Ketua Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas
Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA



Meita Larasati, S.Pd., M.Sc.

PENGESAHAN SKRIPSI

Skripsi dengan judul :

**PENGARUH PROFITABILITAS, STRUKTUR MODAL, LIKUIDITAS,
DAN INVESTMENT OPPORTUNITY SET (IOS) TERHADAP KUALITAS
LABA PERUSAHAAN SUB SEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN
DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2015-2019**

Yang disusun oleh :
Dinda Larasati Nur Sabrina
1702015141

Telah diperiksa dan dipertahankan di depan panitia ujian kesarjanaan strata satu
(S1) Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah
Prof. DR. HAMKA

Pada tanggal : 14 Agustus 2021

Tim penguji :

Ketua, Merangkap anggota :

(Mulyaning Wulan, S.E., M.Ak.)

Sekretaris, Merangkap anggota :

(Meita Larasati, S.Pd., M.Sc.)

Anggota :

(Ir. Tukirin, M.M.)

Mengetahui,

Ketua Program Studi Akuntansi
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah
Prof. DR. HAMKA

Dekan fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah
Prof. DR. HAMKA

(Meita Larasati, S.Pd., M.Sc.)

(Dr. Zulpahmi, S.E., M.Si.)

**PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK
KEPENTINGAN AKADEMIS**

Sebagai civitas akademik Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA, saya yang bertanda tangan di bawah ini :

Nama : Dinda Larasati Nur Sabrina
NIM : 1702015141
Program Studi : S1 Akuntansi
Fakultas : Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA
Jenis Karya : Skripsi

Dengan pengembangan ilmu dan pengetahuan, menyetujui untuk memberikan kepada Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA **Hak Bebas Royalti Noneklusif** (*Non Exclusive Royalti Free-right*) atas karya ilmiah saya yang berjudul : **“PENGARUH PROFITABILITAS, STRUKTUR MODAL, LIKUIDITAS, DAN INVESTMENT OPPORTUNITY SET (IOS) TERHADAP KUALITAS LABA PERUSAHAAN SUB SEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2015-2019.”**

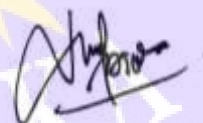
Beserta perangkat yang ada (jika diperlukan). Dengan Hak Bebas Royalti Noneklusif ini Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA berhak menyimpan, mengalihmediakan, mengelola dalam bentuk pangkalan data (*database*), merawat, dan mempublikasikan skripsi saya selama tetap menyantumkan nama saya sebagai penulis atau pencipta dan sebagai pemilik hak cipta.

Demikian pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya.

Dibuat di : Jakarta

Pada tanggal : 05 Agustus 2021

Yang menyatakan,



(Dinda Larasati Nur Sabrina)

NIM. 1702015141

ABSTRAKSI

Dinda Larasati Nur Sabrina (1702015141)

PENGARUH PROFITABILITAS, STRUKTUR MODAL, LIKUIDITAS, DAN *INVESTMENT OPPORTUNITY SET* (IOS) TERHADAP KUALITAS LABA PERUSAHAAN SUB SEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2015-2019

Skripsi. Program Strata Satu Program Studi Akuntansi. Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA. 2021. Jakarta

Kata Kunci : Profitabilitas, Struktur Modal, Likuiditas, Investment Opportunity Set, Kualitas Laba

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh dari profitabilitas, struktur modal, likuiditas, dan *investment opportunity set* terhadap kualitas laba pada perusahaan sub sektor makanan dan minuman di Bursa Efek Indonesia periode 2015-2019. Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah metode kuantitatif dengan pendekatan deskriptif dimana sampel yang digunakan sebanyak sembilan perusahaan sub sektor makanan dan minuman. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah *purposive sampling*. Hasil dari penelitian ini menunjukkan bahwa profitabilitas berpengaruh terhadap kualitas laba. Struktur modal tidak memiliki pengaruh terhadap kualitas laba. Likuiditas tidak memiliki pengaruh terhadap kualitas laba. *Investment Opportunity Set* (IOS) tidak memiliki pengaruh terhadap kualitas laba. Secara simultan profitabilitas, struktur modal, likuiditas, dan *investment opportunity set* memiliki pengaruh terhadap kualitas laba. Dari hasil penelitian ini, diharapkan perusahaan mampu meningkatkan kualitas laba perusahaan sehingga mampu menarik para investor baru dan mempertahankan kepercayaan para investor yang sudah menanamkan modalnya di dalam perusahaan.

ABSTRACT

Dinda Larasati Nur Sabrina (1702015141)

THE EFFECT OF PROFITABILITY, CAPITAL STRUCTURE, LIQUIDITY, AND INVESMENT OPPORTUNITY SET (IOS) ON EARNINGS QUALITY IN FOOD AND BEVERAGE SUB SECTOR COMPANIES IN THE INDONESIA STOCK EXCHANGE (IDX) FOR 2015-2019

Thesis. Bachelor Degree Program of Accounting Study. Faculty of Economic and Business University of Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA. 2021. Jakarta.

Keywords : Profitability, Capital Structure, Liquidity, Investment Opportunity Set, Earnings Quality

The purpose of this study was to determine the effect of profitability, capital structure, liquidity, and investment opportunity set on earnings quality in food and beverage sub sector companies in the Indonesia Stok Exchange for 2015-2019. The method used in this study is a quantitative method with a descriptive and associative approach where the sample companies used are nine companies in the food and beverage sub sector. The sampling technique used is purposive sampling. The result of this study indicate that profitability has an effect on earnings quality. The capital structure has no effect on earnings quality. Liquidity has no effect on earnings quality. The investment opportunity set (IOS) has no effect on earnings quality. Simultaneously profitability, capital structure, liquidity, and investment opportunity set have an influence on earnings quality. From the results of this study, it is expected that the company will be able to improve the quality of the company's earnings so that it can attract new investors and maintain the confidence of investors who have invested in the company.

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh,

Puji dan syukur penulis panjatkan atas kehadiran Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, taufik dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan Skripsi ini dengan judul “Pengaruh Profitabilitas, Struktur Modal, Likuiditas, dan *Investment Opportunity Set* (IOS) Terhadap Kualitas Laba Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2015-2019”. Shalawat serta salam tak lupa tercurahkan kepada Nabi Muhammad SAW beserta keluarga dan sahabat-sahabatnya. Tak lupa juga penulis ucapkan terima kasih kepada orang tua dan keluarga tercinta yang telah memberikan do'a, dukungan moril dan material yang penulis butuhkan sampai terselesaikannya skripsi ini.

Dalam penyusunan Skripsi ini penulis banyak mendapatkan bantuan serta dukungan dari berbagai pihak yang telah memberikan masukan yang sangat berarti. Oleh karena itu, dalam kesempatan kali ini penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. H. Gunawan Suryoputro, M.Hum selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA
2. Bapak Zulpahmi, S.E., M.Si selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA sekaligus sebagai Dosen Pembimbing I yang telah bersedia meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran untuk memberi bimbingan kepada penulis selama penyusunan skripsi ini.
3. Bapak Sumardi, S.E., M.Si selaku Wakil Dekan I Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA
4. Bapak M. Nurrasyidin, S.E., M.Si selaku Wakil Dekan II Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA
5. Bapak Edi Setiawan, S.E., M.M selaku Wakil Dekan III dan IV Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA

6. Ibu Meita Larasati, S.Pd., M.Sc selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA
7. Ibu Mulyaning Wulan, S.E., M.Ak selaku Dosen Pembimbing II yang telah bersedia meluangkan waktu, tenaga, dan pikiran untuk memberi bimbingan kepada penulis selama penyusunan skripsi ini.
8. Seluruh Bapak/Ibu dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Prof. DR. HAMKA yang sudah memberikan ilmu dan pengetahuan yang bermanfaat selama penulis kuliah di Fakultas Ekonomi dan Bisnis.
9. Seluruh teman-teman Akuntansi Angkatan 2017, Bella Agustina, Widia Dwi Lestari, dan Ratna Setiasih Afandi yang telah menemani serta memberi dukungan sehingga penulis dapat semangat untuk menyelesaikan skripsi ini.
10. Keluarga besar saya dan kekasih saya Abel Pratama yang telah mendukung dan mendoakan saya selama penyusunan skripsi ini.
11. Sahabat saya Gadistya Deranisa Widasana, Annisya Amanda, dan Eriantono Prasetyo yang selalu menemani saya dan memberi dukungan selama penyusunan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa Skripsi ini masih banyak kekurangan dan jauh dari kata sempurna baik dalam tata bahasa dan ruang lingkup permasalahan karena keterbatasan pengetahuan dan pengalaman penulis. Oleh karena itu, penulis menerima berbagai kritik dan saran dari berbagai pihak yang bersifat membangun demi kesempurnaan Skripsi ini.

Besar harapan penulis semoga Skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca pada umumnya dan juga khususnya bagi penulis.

Wassalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh

Jakarta, 05 Agustus 2021

Penulis,



Dinda Larasati Nur Sabrina

NIM 1702015141

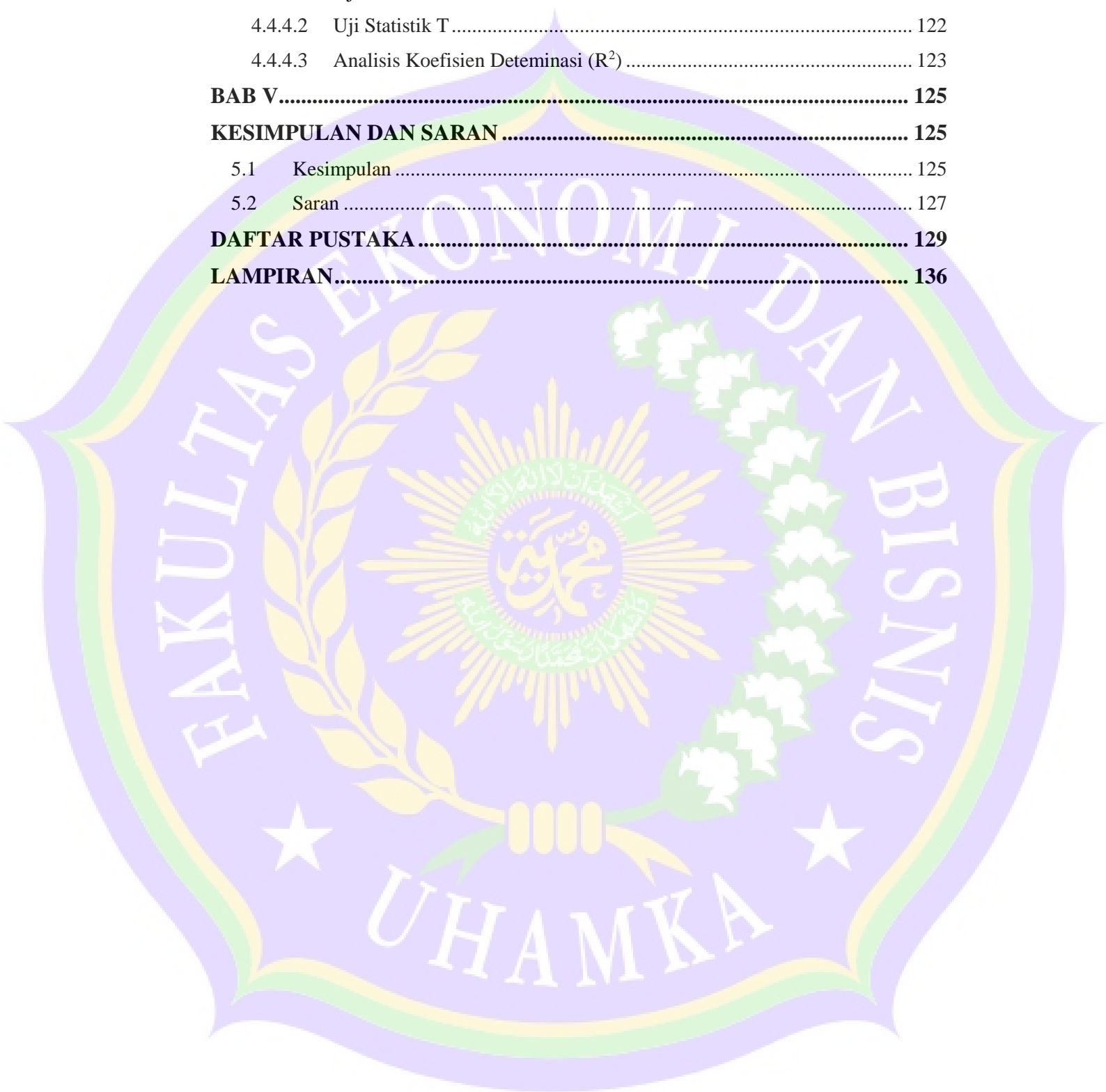
DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
PERNYATAAN ORISINALITAS.....	ii
PERSETUJUAN UJIAN SKRIPSI	iii
PENGESAHAN SKRIPSI.....	iv
PERNYATAAN PERSETUJUAN PUBLIKASI KARYA ILMIAH UNTUK KEPENTINGAN AKADEMIS	v
ABSTRAKSI.....	vi
ABSTRACT	vii
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN	xvi
BAB I.....	1
PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Permasalahan	11
1.2.1 Identifikasi Masalah.....	11
1.2.2 Pembatasan Masalah	11
1.2.3 Rumusan Masalah.....	11
1.3 Tujuan Penelitian	12
1.4 Manfaat Penelitian	12
BAB II	14
TINJAUAN PUSTAKA	14
2.1 Gambaran Penelitian Terdahulu.....	14
2.2 Telaah Pustaka	26
2.2.1 Teori Keagenan (Agency Theory)	26
2.2.2 Kualitas Laba	27
2.2.2.1 Pengertian Kualitas Laba	27
2.2.2.2 Karakteristik Kualitas Laba	28
2.2.3 Profitabilitas	29

2.2.3.1	Pengertian Profitabilitas.....	29
2.2.3.2	Tujuan Rasio Profitabilitas.....	30
2.2.3.3	Pengukuran Rasio Profitabilitas.....	30
2.2.4	Struktur Modal.....	33
2.2.4.1	Pengertian Struktur Modal.....	33
2.2.4.2	Pengukuran Struktur Modal.....	34
2.2.5	Likuiditas.....	35
2.2.5.1	Pengertian Likuiditas.....	35
2.2.5.2	Tujuan Rasio Likuiditas.....	36
2.2.5.3	Pengukuran Rasio Likuiditas.....	37
2.2.6	Investment Opportunity Set (IOS).....	38
2.2.6.1	Pengertian Investasi.....	38
2.2.6.2	Pengertian Investment Opportunity Set (IOS).....	39
2.2.6.3	Pengukuran Investment Opportunity Set (IOS).....	40
2.3	Kerangka Pemikiran Teoritis.....	41
2.3.1	Hubungan Antara Profitabilitas terhadap Kualitas Laba.....	41
2.3.2	Hubungan Antara Struktur Modal terhadap Kualitas Laba.....	42
2.3.3	Hubungan Antara Likuiditas terhadap Kualitas Laba.....	43
2.3.4	Hubungan Antara Investment Opportunity Set terhadap Kualitas Laba... 44	44
2.4	Rumusan Hipotesis.....	45
BAB III.....		47
METODOLOGI PENELITIAN.....		47
3.1	Metode Penelitian.....	47
3.2	Operasionalisasi Variabel.....	47
3.3	Populasi dan Sampel.....	55
3.3.1	Populasi Penelitian.....	55
3.3.2	Sampel Penelitian.....	55
3.4	Teknik Pengumpulan Data.....	58
3.4.1	Tempat dan Waktu Penelitian.....	58
3.4.2	Teknik Pengumpulan Data.....	58
3.5	Teknik Pengolahan dan Analisis Data.....	59
3.5.1	Analisis Akuntansi.....	59
3.5.2	Analisis Statistik Deskriptif.....	59
3.5.3	Uji Asumsi Klasik.....	60

3.5.3.1	Uji Normalitas.....	60
3.5.3.2	Uji Multikolinieritas.....	60
3.5.3.3	Uji Autokorelasi.....	60
3.5.3.4	Uji Heteroskedastisitas.....	61
3.5.4	Analisis Regresi Linier Berganda	61
3.5.5	Uji Hipotesis	62
3.5.5.1	Uji Statistik F.....	62
3.5.5.2	Uji Statistik T.....	62
3.5.5.3	Analisis Koefisien Determinasi (R^2).....	63
BAB IV	.....	64
HASIL DAN PEMBAHASAN	.....	64
4.1	Gambaran Umum Objek Penelitian	64
4.1.1	Sejarah Singkat Bursa Efek Indonesia	64
4.1.2	Sejarah Perusahaan Manufaktur.....	65
4.1.3	Sejarah Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman.....	67
4.1.4	Profil Singkat Perusahaan Sampel	68
4.2	Hasil Pengolahan Data dan Pembahasan	74
4.2.1	Hasil Pengolahan Data	74
4.2.1.1	Profitabilitas	74
4.2.1.2	Struktur Modal	78
4.2.1.3	Likuiditas	83
4.2.1.4	Investment Opportunity Set (IOS)	87
4.3	Analisis Akuntansi	96
4.3.1	Pengaruh Profitabilitas Terhadap Kualitas Laba.....	96
4.3.2	Pengaruh Struktur Modal Terhadap Kualitas Laba.....	99
4.3.3	Pengaruh Likuiditas Terhadap Kualitas Laba	102
4.3.4	Pengaruh Investment Opportunity Set Terhadap Kualitas Laba.....	105
4.3.5	Pengaruh Profitabilitas, Struktur Modal, Likuiditas, dan Investment Opportunity Set Terhadap Kualitas Laba.....	108
4.4	Analisis Statistik	111
4.4.1	Analisis Statistik Deskriptif	111
4.4.2	Uji Asumsi Klasik.....	112
4.4.3	Analisis Regresi Linier Berganda	118
4.4.4	Uji Hipotesis	120

4.4.4.1	Uji Statistik F	120
4.4.4.2	Uji Statistik T	122
4.4.4.3	Analisis Koefisien Deteminasi (R^2)	123
BAB V	.....	125
KESIMPULAN DAN SARAN	.....	125
5.1	Kesimpulan	125
5.2	Saran	127
DAFTAR PUSTAKA	.....	129
LAMPIRAN	.....	136

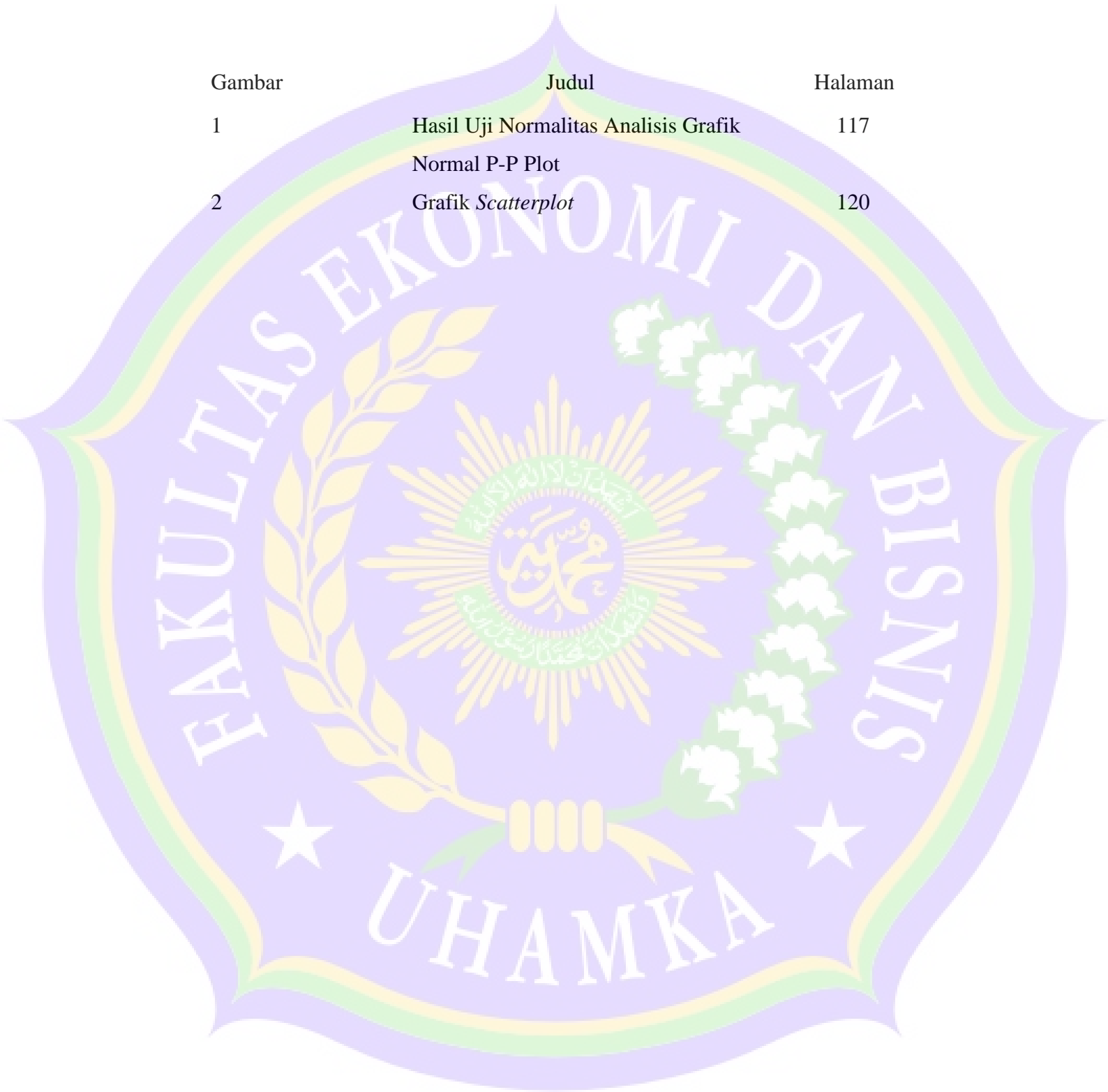


DAFTAR TABEL

Tabel	Judul	Halaman
1	Ringkasan Penelitian Terdahulu	19
2	Operasional Variabel Penelitian	53
3	Kriteria Pemilihan Sampel	57
4	Daftar Sampel Perusahaan	58
5	Hasil Perhitungan <i>Net Profit Margin</i>	76
6	Hasil Perhitungan <i>Debt to Equity Ratio</i>	80
7	Hasil Perhitungan <i>Current Ratio</i>	85
8	Hasil Perhitungan <i>Market Value to Book of Assets</i>	89
9	Hasil Perhitungan Kualitas Laba	94
10	Pengaruh Profitabilitas Terhadap Kualitas Laba	98
11	Pengaruh Struktur Modal Terhadap Kualitas Laba	101
12	Pengaruh Likuiditas Terhadap Kualitas Laba	105
13	Pengaruh <i>Investment Opportunity Set</i> Terhadap Kualitas Laba	108
14	Pengaruh Profitabilitas, Struktur Modal, Likuiditas, dan <i>Investment Opportunity Set</i> Terhadap Kualitas Laba	111
15	Hasil Uji Deskriptif	114
16	Hasil Uji Normalitas	116
17	Hasil Uji Multikolinearitas	118
18	Hasil Uji Autokorelasi	119
19	Hasil Uji <i>Glejser</i>	121
20	Hasil Analisis Regresi Linier Berganda	122
21	Hasil Uji F	124
22	Hasil Uji T	125
23	Hasil Analisis Koefisien Determinasi (R^2)	127

DAFTAR GAMBAR

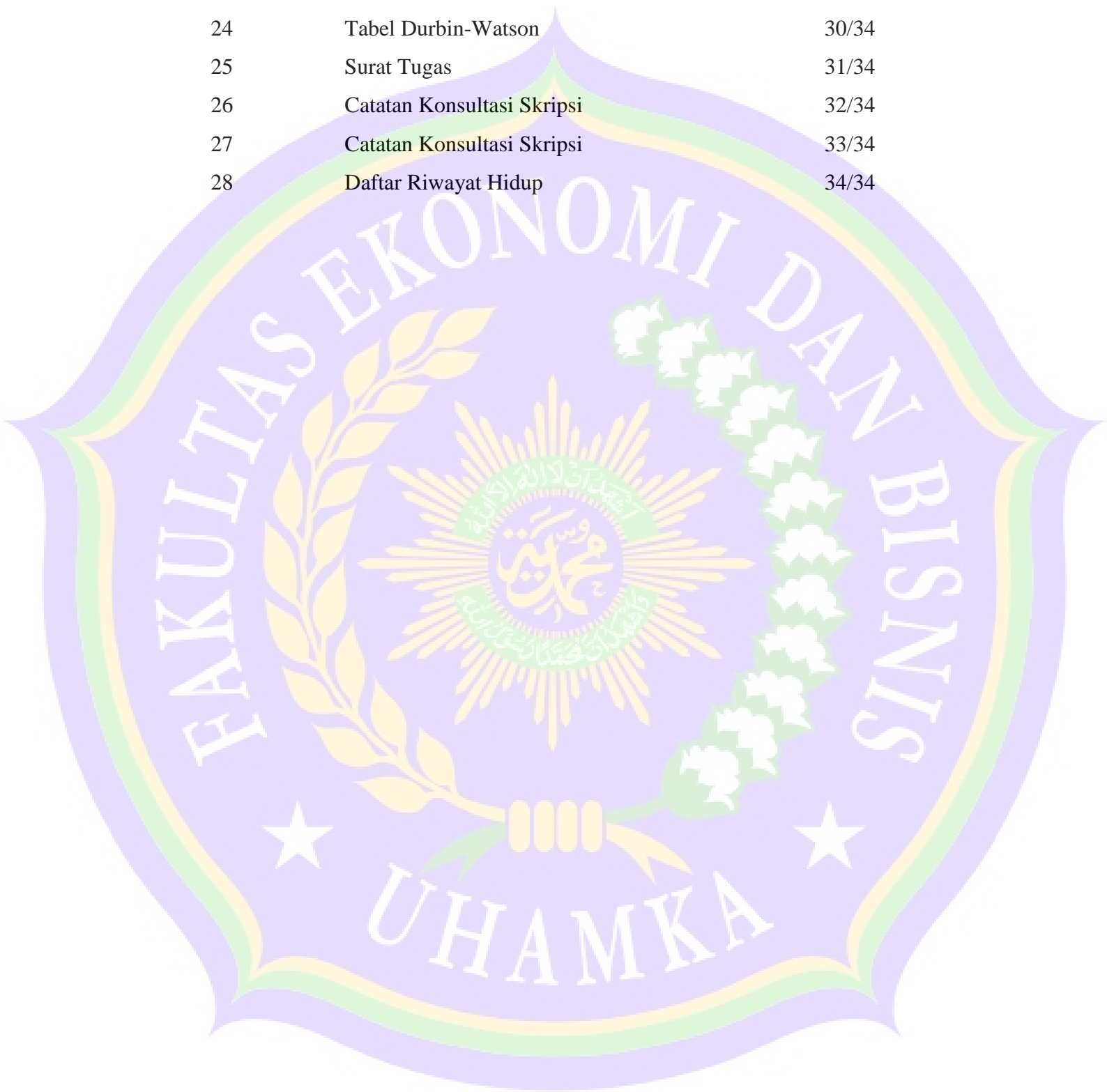
Gambar	Judul	Halaman
1	Hasil Uji Normalitas Analisis Grafik Normal P-P Plot	117
2	Grafik <i>Scatterplot</i>	120



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran	Judul	Halaman
1	Daftar Sampel Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman di BEI	1/34
2	Hasil Perhitungan <i>Net Profit Margin</i>	2/34
3	Hasil Perhitungan <i>Debt to Equity Ratio</i>	4/34
4	Hasil Perhitungan <i>Current Ratio</i>	6/34
5	Hasil Perhitungan Kualitas Laba	9/34
6	Pengaruh Profitabilitas Terhadap Kualitas Laba	11/34
7	Pengaruh Struktur Modal Terhadap Kualitas Laba	13/34
8	Pengaruh Likuiditas Terhadap Kualitas Laba	16/34
9	Pengaruh Investment Opportunity Set Terhadap Kualitas Laba	18/34
10	Pengaruh Profitabilitas, Struktur Modal, Likuiditas, dan <i>Investment Opportunity Set</i> Terhadap Kualitas Laba	21/34
11	Hasil Uji Deskriptif	23/34
12	Hasil Uji Normalitas	24/34
13	Hasil Uji Normalitas Analisis Grafik Normal P-P Plot	24/34
14	Hasil Uji Multikolinearitas	25/34
15	Hasil Uji Autokorelasi	25/34
16	Grafik <i>Scatterplot</i>	25/34
17	Hasil Uji <i>Glejser</i>	26/34
18	Hasil Analisis Regresi Linier Berganda	26/34
19	Hasil Uji F	27/34
20	Hasil Uji T	27/34
21	Hasil Analisis Koefisien Determinasi (R^2)	27/34
22	Tabel F	28/34

23	Tabel t	29/34
24	Tabel Durbin-Watson	30/34
25	Surat Tugas	31/34
26	Catatan Konsultasi Skripsi	32/34
27	Catatan Konsultasi Skripsi	33/34
28	Daftar Riwayat Hidup	34/34



BAB I

PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang

Setiap pemilik perusahaan tentu menginginkan agar perusahaan terus maju mengikuti perkembangan jaman, sehingga perusahaan akan terus bekerja keras untuk meningkatkan nilai perusahaan dalam kegiatan usahanya. Berdirinya suatu perusahaan bertujuan untuk memaksimalkan kekayaan para pemilik atau pemegang saham perusahaan.

Suatu perusahaan memiliki informasi laporan keuangan yang berfungsi sebagai dasar bagi para pengguna laporan keuangan. Perusahaan akan menyampaikan beragam informasi pada pihak eksternal terutama investor, calon investor, kreditur, debitur dan lain sebagainya.

Laporan keuangan berisikan berbagai catatan informasi keuangan sebuah perusahaan selama suatu periode akuntansi yang dapat dimanfaatkan guna mendeskripsikan kinerja perusahaan terkait. Laporan keuangan merupakan output yang dikeluarkan oleh perusahaan dan dimaksudkan guna memberikan informasi pada pihak eksternal terkait kondisi keuangan perusahaan pada saat itu.

Penggunaan laporan keuangan bagi investor dan calon investor merupakan salah satu langkah guna mengambil keputusan investasi. Laba perusahaan termasuk salah satu bagian penting dari berbagai informasi yang diberikan perusahaan, terutama bagi investor. Seorang investor akan menginvestasikan modalnya di

perusahaan yang mengalami peningkatan profit yang tinggi dan peningkatan tersebut terjadi secara berkelanjutan.

Pada umumnya prinsip dari pemilik sebuah perusahaan berkeinginan supaya perusahaan miliknya terus berjalan dan mendapat return yang sebesar-besarnya. Antara manajemen dan pemilik perusahaan tentunya memiliki kepentingan yang berbeda. Pihak manajemen cenderung menginginkan jumlah kompensasi yang besar atas kinerjanya pada perusahaan tersebut.

Laba merupakan ukuran terhadap kinerja atau keberhasilan suatu perusahaan yang dipakai oleh investor dan kreditur dalam mengambil keputusan investasi. Perusahaan dikategorikan mempunyai laba yang berkualitas jika laba yang terdapat dalam laporan keuangan adalah laba yang sebenarnya, serta berdampak baik atau tidak mengelabui investor maupun kreditur dalam mengambil keputusan investasi.

Manajemen laba sangat memberi pengaruh pada tinggi rendahnya kualitas laba perusahaan dikarenakan manajer selaku pengelola perusahaan akan menyampaikan laporan laba di dalam laporan keuangan sehingga hal tersebut tentu memberi pengaruh pada tinggi rendahnya kualitas laba perusahaan. Sebagai pihak internal dalam mengelola perusahaan, manajerlah yang memiliki informasi lebih banyak mengenai perusahaan dibandingkan pihak eksternal sehingga terjadi asimetri informasi.

Hal inilah yang membuat manajemen mengambil tindakan guna menyampaikan laporan laba yang tidak sesuai dengan keadaan perusahaan yang sebenarnya demi mementingkan kepentingan pribadi. Pentingnya informasi

laba membuat beberapa pihak manajemen melakukan manipulasi informasi yang ada.

Seperti kasus pada perusahaan makanan ringan yaitu PT Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk (AISA) tahun 2021 terkait manipulasi laporan keuangan yang dilakukan oleh Joko Mogoginta mantan Presiden Direktur PT Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk dan Budhi Istanto. Tindakan tersebut merupakan tindakan kecurangan pribadi atau *human fraud*.

Dalam proses persidangan, Joko dan Budhi merekayasa laporan keuangan dengan menaikkan piutang enam perusahaan distributor supaya penjualan AISA terkesan meningkat sehingga membuat kinerja perusahaan dapat terlihat baik.

Di samping melakukan rekayasa terhadap piutang tersebut, dari hasil persidangan diketahui pula bahwa enam perusahaan tersebut merupakan milik Joko pribadi, tetapi dicatat sebagai entitas pihak ketiga dalam laporan keuangan pada tahun 2016 dan 2017 (Sumber <https://investor.id/national/kasus-eks-direksi-tps-food-disebutsebut-human-fraud>).

Nilai piutang yang digelembungkan mencapai sekitar Rp 3 Triliun (Sjambirie Lioe, 2021) dan piutang yang dinaikkan tersebut berkorelasi dengan penjualan AISA. Apabila piutang atau nilai tagihan dari perusahaan rekan naik, maka nilai penjualan seakan-akan ikut naik. Dengan terdapatnya laporan yang bernilai lebih bagus, maka bank akan merasa tertarik guna memberikan pinjaman. Hal tersebut memberi pengaruh pula pada saham AISA yang harganya juga menjadi lebih bagus, ujarnya kepada finance.detik.com, Jumat (08/01/2021) (Sumber

<https://finance.detik.com/berita-ekonomi-bisnis/d-5326164/babak-baru-dugaan-pengelembungan-laporan-keuangan-produsen-taro>).

Laba dapat dinilai berkualitas apabila laba tersebut menunjukkan informasi yang sebenar-benarnya terkait kinerja operasional perusahaan, sehingga tidak mengelabui pengguna laporan keuangan. Informasi mengenai laba semestinya mampu digunakan sebagai tolak ukur keberhasilan suatu perusahaan dalam mencapai tujuan bisnis yang telah ditentukan. Di samping itu, laba dapat pula dimanfaatkan guna memprediksikan keberlangsungan suatu perusahaan di masa depan (Simamora *et al.*, 2014).

Laba yang tidak menunjukkan informasi sebenar-benarnya akan menyesatkan para pengguna laporan dan memberikan dampak besar bagi perusahaan seperti kualitas laba akan mengalami penurunan. Laba perusahaan yang berkualitas rendah akan membuat nilai perusahaan menurun. Mengingat begitu pentingnya informasi laba yang berkualitas, perusahaan harus meningkatkan kinerja perusahaannya dengan meningkatkan profitabilitas.

Profitabilitas merupakan pengukuran atau rasio sebuah perusahaan dalam menghasilkan keuntungan (profit) yang baik yang dihasilkan selama periode tertentu pada tingkat penjualan, aset, maupun modal saham tertentu. Profitabilitas harus diperhatikan perusahaan dikarenakan profitabilitas menjadi salah satu faktor yang memberi pengaruh pada keberlangsungan perusahaan terkait.

Profitabilitas memberikan gambaran terkait kemampuan sebuah perusahaan dalam pemanfaatan sumber dayanya guna memperoleh laba (Ginting, 2017). Profitabilitas suatu perusahaan dapat dinilai melalui perbandingan jumlah laba yang

dihasilkan dengan jumlah dana yang diinvestasikan dalam aktiva atau jumlah ekuitas.

Kemampuan perusahaan dalam menghasilkan dan meningkatkan keuntungan (profit) sangat diperhatikan oleh para investor, sebab hal ini menjadi daya tarik bagi para investor guna menginvestasikan modal yang dimilikinya pada saham perusahaan tersebut. Hal tersebut yang melatar belakangi target yang telah ditetapkan perusahaan harus dapat dipenuhi oleh pihak manajemen.

Penelitian yang dilaksanakan oleh (Reza Ardianti, 2018) memperoleh hasil yang menunjukkan bahwa profitabilitas memberi pengaruh positif pada kualitas laba. Serupa dengan penelitian yang dilaksanakan oleh (Budi Andriani, Mahfud Nurnajamuddin dan Khairina Rosyadah, 2021) yang memaparkan bahwa profitabilitas memberi pengaruh yang positif dan signifikan pada kualitas laba. Hasil tersebut ditunjang oleh penelitian yang dilaksanakan oleh (Dhea Zatira, Hilda Nuraini Sifah dan Lena Erdawati, 2020) yang menyatakan bahwa profitabilitas memberi pengaruh positif dan signifikan pada kualitas laba.

Namun penelitian tersebut berbeda dengan penelitian yang dilaksanakan oleh (Teguh Erawati dan Sintiya Arum Sari, 2021) yang memperoleh hasil bahwa profitabilitas memberi pengaruh negatif pada kualitas laba. Hal tersebut diperkuat oleh penelitian yang dilaksanakan (Bagus Rahmat Setiawan, 2017) yang memaparkan bahwa profitabilitas tidak memberi pengaruh signifikan pada kualitas laba.

Dalam memaksimalkan bisnis yang dijalankannya, suatu perusahaan membutuhkan dana tambahan yang cukup besar. Faktor lain yang memberi

pengaruh pada kualitas laba adalah struktur modal. Modal perusahaan merupakan unsur financial yang penting karena tanpa adanya modal perusahaan tidak akan mampu berjalan dengan baik. Struktur modal merupakan pertimbangan atau perbandingan antara jumlah utang jangka panjang dengan modal sendiri (Violita dan Sulasmiyati, 2017).

Struktur modal berkorelasi dengan pembelanjaan jangka panjang suatu perusahaan yang diukur melalui perbandingan utang jangka panjang dengan modal sendiri. Struktur modal memiliki pengaruh pada kualitas laba sebab apabila kualitas laba didanai dengan utang yang lebih besar dibanding modalnya sendiri maka akan mengakibatkan tingginya rasio hutang dan suku bunga.

Perusahaan yang hutangnya tinggi berisiko lebih besar guna tidak mampu lagi untuk membayar hutang-hutangnya. Perusahaan dinilai tidak mampu menjaga keseimbangan finansial dalam pemakaian dana antara jumlah modal yang tersedia dengan modal yang diperlukan.

Penelitian yang dilaksanakan oleh (Redy Arisonda, 2018) memaparkan bahwa struktur modal memberi pengaruh yang positif pada kualitas laba. Serupa dengan penelitian yang dilaksanakan oleh (Iin Mutmainah Eka Risdawaty dan Subowo, 2015) yang memperoleh hasil bahwa struktur modal memberi pengaruh positif pada kualitas laba.

Tetapi hasil tersebut berbeda dengan penelitian yang dilaksanakan oleh (Nadila Al-Vionita dan Nur Fadjrih Asyik, 2020) yang menunjukkan bahwa struktur modal memberi pengaruh negatif pada kualitas laba. Serupa dengan penelitian yang dilaksanakan oleh (Agoestina Mappadang, 2021) yang mendapat hasil bahwa

struktur modal memberi pengaruh yang negatif dan signifikan pada kualitas laba. Hal tersebut ditunjang pula oleh penelitian yang dilaksanakan oleh (Rahayu Mauliddiyah, 2020) yang memaparkan bahwa struktur modal yang diproksikan dengan leverage tidak memberi pengaruh pada kualitas laba.

Selain beberapa faktor di atas terdapat faktor lain yang memengaruhi kualitas laba yaitu likuiditas. Likuiditas merupakan kemampuan perusahaan guna melakukan pemenuhan pada kewajibannya yang berjangka pendek dengan aset lancarnya. Menurut (Pratiwi, 2015) likuiditas perusahaan yang tinggi merefleksikan kemampuan perusahaan dalam melakukan pemenuhan terhadap kewajibannya yang berjangka pendek, di sisi lain, likuiditas perusahaan yang rendah merefleksikan bahwa perusahaan akan sulit dalam memenuhi kewajibannya yang berjangka pendek.

Apabila perusahaan dapat membayar utangnya yang berjangka pendek maka perusahaan dinilai mempunyai kinerja yang baik dalam pemenuhan utang lancarnya. Tetapi, jika likuiditas terlalu tinggi maka perusahaan terkait dikategorikan tidak dapat melakukan pengelolaan aktiva lancarnya secara maksimal sehingga kinerja keuangannya menjadi tidak terlalu optimal dan memungkinkan terjadinya praktik manipulasi laba.

Rasio likuiditas yang kerap dipergunakan ialah *Current Ratio*. Rasio ini merupakan pengukuran keadaan likuiditas dari suatu perusahaan sebagai petunjuk untuk mengetahui kemampuan perusahaan guna memenuhi kewajibannya yang berjangka pendek dengan total aktiva lancar yang dimiliki. *Current ratio* yang tinggi biasanya dianggap bila likuiditas tidak mengalami kendala, sehingga apabila

likuiditas makin tinggi, maka laba yang dihasilkan makin berkualitas dan manajemen tidak perlu memanipulasi laba.

Penelitian yang dilaksanakan oleh (Paulina Warianto dan Ch. Rusiti, 2014) memaparkan bahwa likuiditas memberi pengaruh yang positif dan signifikan pada kualitas laba. Hal tersebut diperkuat oleh penelitian yang dilaksanakan oleh (Christina Verawaty Situmorang, 2017) yang menunjukkan bahwa likuiditas memberi pengaruh yang positif dan signifikan pada kualitas laba.

Tetapi penelitian tersebut berbeda dengan penelitian yang dilaksanakan oleh (Putri Renalita Sutra Tanjung, 2019) yang memaparkan bahwa likuiditas tidak memberi pengaruh pada kualitas laba. Serupa dengan penelitian yang dilaksanakan oleh (Halimatus Sadiyah dan Maswar Patuh Priyadi, 2015) yang memaparkan bahwa likuiditas tidak memberi pengaruh yang signifikan pada kualitas laba. Hal tersebut didukung oleh penelitian yang dilaksanakan oleh (Suriani Ginting, 2017) yang memperoleh hasil bahwa likuiditas secara signifikan tidak memberi pengaruh pada kualitas laba.

Faktor lain yang mampu memberi pengaruh pada kualitas laba adalah *investment opportunity set* (IOS). IOS merupakan nilai peluang investasi yang menjadi nilai sekarang dari berbagai pilihan yang dimiliki perusahaan guna berinvestasi di masa depan. Pilihan investasi adalah peluang perusahaan guna berkembang, akan tetapi perusahaan tidak selalu mampu memanfaatkan seluruh peluang investasi di masa depan. Perusahaan yang tidak mampu memanfaatkan peluang investasi tersebut maka pengeluarannya akan lebih tinggi dari nilai peluang yang hilang (Simamora et al., 2014).

Jika perusahaan mempunyai IOS yang tinggi maka manajemen akan menyampaikan keadaan tersebut pada pengguna laporan keuangan dan akan menarik minat investor untuk melakukan investasi karena perusahaan dapat menunjukkan bahwa perusahaan memiliki peluang guna mengalami pertumbuhan di masa mendatang dan laba yang dihasilkan mampu menjadi tolok ukur dari harga saham perusahaan.

Nilai IOS bergantung pada berbagai pengeluaran yang ditentukan manajemen di masa mendatang dikarenakan saat ini merupakan pilihan-pilihan investasi dan diharapkan akan menghasilkan return yang besar dari biaya ekuitas dan mampu menghasilkan laba. IOS mempunyai kondisi informasi yang diperlukan oleh investor dalam pasar modal. IOS merupakan peluang bagi pertumbuhan perusahaan (Wariantio dan Rusiti, 2014).

IOS mampu memberi pengaruh pada persepsi pemilik, manajer, investor, dan kreditur pada suatu perusahaan. Apabila nilai IOS rendah, maka perusahaan tidak akan menyampaikan laporan terkait keadaan yang sebenarnya sebab hal tersebut akan membuat perusahaan terlihat tidak mempunyai alternatif investasi di masa mendatang dan akan menunjang manajemen guna menyajikan laba yang kualitasnya rendah. Perusahaan yang bernilai IOS tinggi akan memiliki peluang investasi yang juga tinggi, baik berupa aktiva di tempat maupun aktiva yang dapat diinvestasikan guna jangka panjang dalam perusahaan (Halimatus Sadiah dan Maswar Patuh Priyadi, 2015).

Penelitian yang dilaksanakan oleh (Basuki, 2018) memaparkan bahwa *Investment Opportunity Set* memberi pengaruh yang positif pada kualitas laba.

Serupa dengan penelitian yang dilaksanakan oleh (Arshendy Putra Graha dan Khairunnisa, S.E., M.M, 2018) yang memaparkan bahwa *Investment opportunity set* memberi pengaruh positif dan signifikan pada kualitas laba.

Tetapi penelitian tersebut berbeda dengan hasil penelitian yang dilaksanakan oleh (Noor Yudawan Putra dan Subowo, 2016) yang memperlihatkan bahwa *Investment Opportunity Set* tidak memberi pengaruh pada kualitas laba. Serupa dengan penelitian yang dilaksanakan oleh (Fathin Ulfatul Ashma dan Evi Rahmawati, 2019) yang memperoleh hasil yang menunjukkan hasil bahwa *Investment opportunity set* tidak memberi pengaruh pada kualitas laba. Hal tersebut diperkuat oleh penelitian yang dilaksanakan oleh (Muhammad Faisal Arif, 2020) yang memperoleh hasil bahwa *Investment opportunity set* tidak memberi pengaruh pada kualitas laba.

Dari beberapa pemaparan penelitian yang mempengaruhi kualitas laba, diperoleh hasil yang berbeda (*Research Gap*) dikarenakan banyak faktor yang memberi pengaruh pada kualitas laba yang nantinya dapat diamati dari sudut pandang yang berbeda. Berlandaskan pemaparan yang telah disampaikan, maka peneliti tertarik guna melaksanakan penelitian lebih lanjut dan mengambil judul **“Pengaruh Profitabilitas, Struktur Modal, Likuiditas, dan *Investment Opportunity Set* (IOS) Terhadap Kualitas Laba Perusahaan Sub Sektor Makanan dan Minuman Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2015-2019”**.

1.2 Permasalahan

1.2.1 Identifikasi Masalah

Berlandaskan penjabaran latar belakang yang telah disampaikan, maka berikut beberapa masalah yang dapat diidentifikasi, yaitu:

1. Apakah terdapat pengaruh profitabilitas terhadap kualitas laba pada perusahaan-perusahaan di Bursa Efek Indonesia (BEI)?
2. Apakah terdapat pengaruh struktur modal terhadap kualitas laba pada perusahaan-perusahaan di Bursa Efek Indonesia (BEI)?
3. Apakah terdapat pengaruh likuiditas terhadap kualitas laba pada perusahaan-perusahaan di Bursa Efek Indonesia (BEI)?
4. Apakah terdapat pengaruh *investment opportunity set* (IOS) terhadap kualitas laba pada perusahaan-perusahaan di Bursa Efek Indonesia (BEI)?

1.2.2 Pembatasan Masalah

Dari identifikasi masalah yang telah dijabarkan tersebut pembatasan masalah dalam penelitian ini membahas masalah pada 4 variabel bebas dan variabel terikat yaitu: Pengaruh Profitabilitas sebagai variabel bebas (X_1), Struktur Modal sebagai variabel bebas (X_2), Likuiditas sebagai variabel bebas (X_3), dan *Investment Opportunity Set* sebagai variabel bebas (X_4) dan Kualitas Laba sebagai variabel terikat (Y).

1.2.3 Rumusan Masalah

Berlandaskan uraian latar belakang, identifikasi masalah, dan pembatasan masalah maka penulis merumuskan permasalahan sesuai dengan judul yakni “Bagaimanakah Pengaruh Profitabilitas, Struktur Modal, Likuiditas, dan

Investment Opportunity Set (IOS) terhadap Kualitas Laba Perusahaan-Perusahaan Di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2015-2019?”

1.3 Tujuan Penelitian

Berlandaskan latar belakang yang telah dipaparkan, maka berikut tujuan dari pelaksanaan penelitian, yaitu:

1. Untuk mengetahui bagaimana pengaruh profitabilitas terhadap kualitas laba perusahaan sub sektor makanan dan minuman di Bursa Efek Indonesia (BEI)
2. Untuk mengetahui bagaimana pengaruh struktur modal terhadap kualitas laba perusahaan sub sektor makanan dan minuman di Bursa Efek Indonesia (BEI)
3. Untuk mengetahui bagaimana pengaruh likuiditas terhadap kualitas laba perusahaan sub sektor makanan dan minuman di Bursa Efek Indonesia (BEI)
4. Untuk mengetahui bagaimana pengaruh *investment opportunity set (IOS)* terhadap kualitas laba perusahaan sub sektor makanan dan minuman di Bursa Efek Indonesia (BEI)

1.4 Manfaat Penelitian

Penelitian ini diharapkan memperoleh hasil yang mampu memberi manfaat bagi berbagai macam pihak, di antaranya adalah:

1. Bagi Perusahaan

Penelitian ini diharapkan dapat menjadi acuan untuk manajemen sebagai pertimbangan dalam pengambilan keputusan, untuk menelaah lebih lanjut tentang pengaruh profitabilitas, struktur modal, likuiditas, dan *investment opportunity set (IOS)* yang dapat digunakan sebagai peningkatan kualitas laba perusahaan.

2. Bagi Investor

Penelitian ini diharapkan dapat menjadi gambaran mengenai pengaruh profitabilitas, struktur modal, likuiditas, dan *investment opportunity set* (IOS) yang dapat digunakan sebagai pedoman dalam berinvestasi.

3. Bagi Pemerintah

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat dan sebagai referensi bagi pemerintah dalam pengambilan keputusan mengenai kebijakan pemerintah yang akan diambil untuk mencegah terjadinya kecurangan pada laporan keuangan.

4. Bagi Akademik

1) Bagi Peneliti

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat, menambah dan memperluas wawasan bagi peneliti mengenai pengaruh profitabilitas, struktur modal, likuiditas, dan *investment opportunity set* (IOS) terhadap kualitas laba perusahaan-perusahaan di Bursa Efek Indonesia (BEI).

2) Bagi Penelitian Selanjutnya

Penelitian ini diharapkan dapat memberikan manfaat, menambah dan memperluas wawasan bagi penelitian selanjutnya mengenai pengaruh profitabilitas, struktur modal, likuiditas, dan *investment opportunity set* (IOS) terhadap kualitas laba perusahaan-perusahaan di Bursa Efek Indonesia (BEI). Penelitian ini dapat digunakan sebagai salah satu referensi dalam melaksanakan penelitian selanjutnya.

DAFTAR PUSTAKA

- Andriani, B., Nurnajamuddin, M., & Rosyadah, K. (2021). Does Profitability, Firm Size, and Investment Opportunity Set Affect Earnings Quality. *Jurnal Akuntansi*, XXV(01), 54-69.
- Ardianti, R. (2018). PENGARUH ALOKASI PAJAK ANTAR PERIODE, PERSISTENSI LABA, PROFITABILITAS, DAN LIKUIDITAS TERHADAP KUALITAS LABA (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2012-2016). *Jurnal Akuntansi*, 6(1), 88-105.
- Arif, M. F. (2020). PENGARUH PERTUMBUHAN LABA DAN INVESTMENT OPPORTUNITY SET TERHADAP KUALITAS LABA (STUDI PERUSAHAAN SEKTOR JASA YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2018). *JUMBO Jurnal Manajemen, Bisnis dan Organisasi*, 4(2), 66-73. doi:<http://dx.doi.org/10.33772/jumbo.v4i2.14714>
- Arisonda, R. (2018). PENGARUH STRUKTUR MODAL, LIKUIDITAS, PERTUMBUHAN LABA, UKURAN PERUSAHAAN DAN INVESMENT OPPORTUNITY SET (IOS) TERHADAP KUALITAS. *ADVANCE*, 5(2), 42-47.
- Ashma, F. U., & Rahmawati, E. (2019). Pengaruh Persistensi Laba, Book Tax Differences, Investment Opportunity Set dan Struktur Modal Terhadap Kualitas Laba dengan Konservatisme Akuntansi Sebagai Variabel Moderasi (Studi Empiris pada Perusahaan Jasa yang Terdaftar di BEI Periode 2015-2017). *Reviu Akuntansi dan Bisnis Indonesia*, 3(2), 206-219.
- Basuki. (2018). PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, LIKUIDITAS DAN INVESTMENT OPPORTUNITY SET TERHADAP KUALITAS LABA (Studi Empiris Pada Perusahaan Sub Sektor Food and Beverage yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2016). *Competitive Jurnal Akuntansi dan Keuangan*, 2(1), 107-120.
- Fahmi, I. (2015). *Pengantar Manajemen Keuangan Teori dan Soal Jawab*. Bandung: Alfabeta.
- Fahmi, I. (2017). *Analisis Laporan Keuangan*. Bandung: Alfabeta.
- Fatmasari, S. (2016). *Pengaruh Profitabilitas dan Leverage Terhadap Manajemen Laba*. Perbanas Institutional Repository. Surabaya: Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Perbanas .
- Ghozali, I. (2018). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 25*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.

- Ginting, S. (2017). PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP KUALITAS LABA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA. *Jurnal Wira Ekonomi*, 7(2), 227-236.
- Graha, A. P., & Khairunnisa. (2018). PENGARUH INVESTMENT OPPORTUNITY SET (IOS), LIKUIDITAS, DAN LEVERAGE TERHADAP KUALITAS LABA (Studi pada Industri Sektor Properti dan Real Estate yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2013-2017). *Soedirman Accounting Review*, 03(02), 201-214.
- Hanafi, M. M., & Halim, A. (2016). *Analisis Laporan Keuangan*. Yogyakarta: UPP STIM YKPN.
- Harahap, S. S. (2015). *Analisis Kritis Atas Laporan Keuangan*. Jakarta: PT. Raja Grafindo Persada.
- Hartono, J. (2017). *Teori Portofolio dan Analisis Investasi* (Edisi Kesepuluh ed.). Yogyakarta: BPFE.
- Hery. (2016). *Analisis Laporan Keuangan Integrated and Comprehensive Edition*. Jakarta: Kompas Gramedia.
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of the firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics*, 3(4), 305-360.
- Jones, C. P. (2014). *Investment Principles and Concepts* (Twelfth Edition ed.). Singapura: John Wiley and Sons Singapore Pte. Ltd.
- Kariyoto. (2017). *Analisa Laporan Keuangan* (Cetakan Pertama ed.). Malang: Universitas Brawijaya Press.
- Kasmir. (2014). *Analisis Laporan Keuangan* (Cetakan Ketujuh ed.). Jakarta: PT. Rajagrafindo Persada.
- Kasmir. (2015). *Analisis Laporan Keuangan*. Jakarta: PT Raja Grafindo Persada.
- Kurniawati. (2016). Pengaruh Mekanisme Good Corporate Governance, Set Kesempatan Investasi (IOS) dan Ukuran Perusahaan terhadap Kualitas Laba. *Jurnal Akuntansi Bisnis*, 9(2), 240-258.
- Mappadang, A. (2021). AUDIT COMMITTEE, CAPITAL STRUCTURE AND LIQUIDITY: INTERACTION AND IMPACT ON EARNINGS QUALITY. *Jurnal Akuntansi Trisakti*, 8(1), 137-150.
doi:<http://dx.doi.org/10.25105/jat.v8i1.8663>
- Mauliddiyah, R. (2020). PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, UKURAN PERUSAHAAN, DAN STRUKTUR MODAL TERHADAP

KUALITAS LABA (THE EFFECT OF PROFITABILITY, LIQUIDITY, COMPANY SIZE, AND CAPITAL STRUCTURE OF THE EARNINGS QUALITY). *Jurnal Ekonomi Mahasiswa*, 1(4).

- Munawir, S. (2014). *Analisis Laporan Keuangan* (Edisi Revisi ed.). Jakarta: Rajawali Press.
- Murniati, T., Sastri, I. M., & Rupa, I. W. (2018). FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI KUALITAS LABA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2012-2016. *Jurnal KRISNA*, 10(1), 89-101.
doi:<https://doi.org/10.22225/kr.10.1.%25y.89-101>
- Noor Yudawan Putra, S. (2016). The Effect of Accounting Conservatism, Investment Opportunity Set, Leverage, and Company Size on Earnings Quality. *Accounting Analysis Journal*, 299-306.
- Nurhanifah, Y. A., & Jaya, T. E. (2014). PENGARUH ALOKASI PAJAK ANTAR PERIODE, INVESTMENT OPPORTUNITY SET DAN LIKUIDITAS TERHADAP KUALITAS LABA. *Jurnal Ilmiah Wahana Akuntansi*, 9(2), 109-133.
- Pratiwi, R. D. (2015). FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI KELENGKAPAN PENGUNGKAPAN LAPORAN KEUANGAN. *Jurnal Dinamika Akuntansi*, 7(1), 85-97.
- Priyadi, Saidah, H., & Patuh, M. (2015). PENGARUH LEVERAGE, LIKUIDITAS, SIZE, PERTUMBUHAN LABA DAN IOS TERHADAP KUALITAS LABA. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi*, 4(5), 1-20.
- Reyhan, A., Zirman, & Nurazlina. (2014). Pengaruh Komite Audit, Asimetri Informasi, Ukuran Perusahaan, Pertumbuhan Laba Dan Laba Terhadap Kualitas Laba (Studi Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI 2009-2010). *JOM FEKON*, 1(2), 1-17.
- Risdawaty, I. M., & Subowo. (2015). PENGARUH STRUKTUR MODAL, UKURAN PERUSAHAAN, ASIMETRI INFORMASI, DAN PROFITABILITAS TERHADAP KUALITAS LABA. *Jurnal Dinamika Akuntansi*, 7(2), 109-118.
- Sadiyah, H. (2015). PENGARUH LEVERAGE, LIKUIDITAS, SIZE, PERTUMBUHAN LABA DAN IOS TERHADAP KUALITAS LABA. *Jurnal Ilmu & Riset Akuntansi*, 4(5), 1-21.
- Salim, A. (2015). *Manajemen Keuangan Bisnis: Konsep dan Aplikasinya*. Jakarta: Mitra Wacana Media.

- Sartono, A. (2015). *Manajemen Keuangan Teori dan Aplikasi* (4 ed.). Yogyakarta: BPFE.
- SETIAWAN, B. R. (2017). PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, PROFITABILITAS, LIKUIDITAS DAN LEVERAGETERHADAP KUALITAS LABA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR INDUSTRI BARANG KONSUMSI YANG TERDAFTAR DI BEI. *Menara Ilmu*, XI (77), 36-46.
- Simamora, E., Tanjung, A. R., & Julita. (2014). Pengaruh investment opportunity set (IOS), mekanisme good corporate governance dan reputasi KAP terhadap kualitas laba perusahaan (Studi empiris pada perusahaan property and real estate yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2010-2012). *JOM FEKON*, 1(2), 1-21.
- Sirait, P. (2017). *Analisis Laporan Keuangan* (Edisi Pertama Cetakan Ke-1 ed.). Yogyakarta: Ekuilibria.
- Situmorang, C. V. (2017). ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI KUALITAS LABA STUDI KASUS PADA SUB SEKTOR MANUFAKTUR DI BURSA EFEK INDONESIA. *Jurnal Kewirausahaan*, 3(2), 50-58.
- Soebyakto, B. B., Dewi, K., Mukhtaruddin, & Arsela, S. (2017). INVESTMENT OPPORTUNITY SET TO EARNING QUALITY AND FIRM'S VALUE : CORPORATE GOVERNANCE MECHANISM AS MODERATING VARIABLE. *Corporate Ownership & Control*, 14(4), 435-448.
- Sugiyono. (2017). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Bandung: Alfabeta, CV.
- Sujarweni, V. (2019). *Metodologi Penelitian*. Yogyakarta: Pustaka Baru Press.
- Sukmawati, S., Kusmuriyanto, & Agustina, L. (2014). PENGARUH STRUKTUR MODAL, UKURAN PERUSAHAAN, LIKUIDITAS DAN RETURN ON ASSET TERHADAP KUALITAS LABA. *Accounting Analysis Journal*, 3(1), 26-33.
- Sulasmiyati, R. Y. (2017). PENGARUH STRUKTUR MODAL TERHADAP PROFITABILITAS (STUDI PADA PERUSAHAAN FOOD AND BEVERAGES YANG TERDAFTAR DI BEI TAHUN 2013-2016). *Jurnal Administrasi Bisnis*, Vol. 51 No. 1, 138-144.
- Tanjung, P. R. (2019). PENGARUH, DEBT TO EQUITY RATIO, LIKUIDITAS DAN INVESTMENT OPPORTUNITY SET (IOS) TERHADAP KUALITAS LABA. *Jurnal Ekonomi dan Publik*, Vol. 15 No. 2, 119-130.

- Teguh Erawati, S. A. (2021). PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS DAN KEBIJAKAN DIVIDEN TERHADAP KUALITAS LABA (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2017-2019). *AKURAT / Jurnal Ilmiah Akuntansi FE UNIBBA*, 12(1), 80-94.
- Vionita, N. A., & Asyik, N. F. (2020). PENGARUH STRUKTUR MODAL, INVESTMENT OPPORTUNITY SET (IOS), DAN PERTUMBUHAN LABA TERHADAP KUALITAS LABA. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi*, 9(1), 1-18.
- Wahlen, J. M., Baginski, S. P., & Bradshaw, M. (2014). *Financial Reporting, Financial Statement Analysis, and Valuation*. Nelson Education.
- Warianto, P., & Rusiti, C. (2014). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Struktur Modal, Likuiditas dan Investment Opportunity Set (IOS) Terhadap Kualitas Laba pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEI. *MODUS*, 26(1), 19-32.
- 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.
- Yulia, A., & Ifaksara, M. (2016). Pengaruh Investment Opportunity Set, Profitabilitas, Dan Likuiditas Terhadap Struktur Modal (Studi Pada Perusahaan Properti dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2010-2014). *Jurnal Akuntansi (Media Riset Akuntansi & Keuangan)*, 5(1), 29-41.
- Zatira, D., Sifah, H. N., & Erdawati, L. (2020). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Struktur Modal, Likuiditas, dan Profitabilitas Terhadap Kualitas Laba Pada Perusahaan Food and Beverage yang Terdaftar di BEI Periode 2013-2019. *Prosiding Konferensi Nasional Ekonomi Manajemen dan Akuntansi*, 1-13.

Sumber Internet:

- Awal Mula Berdirinya Indofood.* (n.d.). Retrieved from <https://produkindo.com/awal-mula-berdirinya-indofood/>
- Babak Baru Dugaan Penggelembungan Laporan Keuangan Produsen Taro.* (2021). Retrieved from <https://finance.detik.com/berita-ekonomi-bisnis/d-5326164/babak-baru-dugaan-penggelembungan-laporan-keuangan-produsen-taro>
- Indonesia, B. E. (n.d.). *Laporan Keuangan Tahunan.* Retrieved from <https://www.idx.co.id/>
- Laporan Tahunan PT Akasha Wira International Tbk 215, 2016, 2017, 2018, 2019.* (n.d.). Retrieved from https://www.akashainternational.com/id_ID/
- Laporan Tahunan PT Indofood Sukses Makmur Tbk 215, 2016, 2017, 2018, 2019.* (n.d.). Retrieved from <https://www.indofood.com/>
- Laporan Tahunan PT Mayora Indah Tbk 215, 2016, 2017, 2018, 2019.* (n.d.). Retrieved from <https://www.mayoraindah.co.id/>
- Laporan Tahunan PT Nippon Indosari Corpindo Tbk 2015, 2016, 2017, 2018, 2019.* (n.d.). Retrieved from <https://www.sariroti.com/>
- Laporan Tahunan PT Sekar Bumi Tbk 215, 2016, 2017, 2018, 2019.* (n.d.). Retrieved from <https://www.sekarbumi.com/>
- Laporan Tahunan PT Sekar Laut Tbk 2015, 2016, 2017, 2018, 2019.* (n.d.). Retrieved from <https://www.sekarlaut.com>
- Laporan Tahunan PT Siantar Top Tbk 2015, 2016, 2017, 2018, 2019.* (n.d.). Retrieved from <https://siantartop.co.id/id/beranda/>
- Laporan Tahunan PT Tri Banyan Tirta Tbk 215, 2016, 2017, 2018, 2019.* (n.d.). Retrieved from <https://www.altospringswater.com/>
- Laporan Tahunan PT Ultrajaya Milk Industry Tbk 215, 2016, 2017, 2018, 2019.* (n.d.). Retrieved from <https://www.ultrajaya.co.id/>
- Profil Mayora Indah.* (n.d.). Retrieved from Merdeka.com: <https://www.merdeka.com/mayora-indah/profil/>
- Profil Nippon Indosari Corpindo.* (n.d.). Retrieved from Merdeka.com: <https://www.merdeka.com/nippon-indosari-corpindo/profil/>
- Profil Ultrajaya Milk.* (n.d.). Retrieved from Merdeka.com: <https://www.merdeka.com/ultrajaya-milk/profil/>

Sejarah dan Profil Singkat ADES (Akasha Wira International Tbk). (n.d.).

Retrieved from

<http://gramediailmupengetahuan.blogspot.com/2017/03/sejarah-dan-profil-singkat-ades-akasha.html>

Sejarah dan Profil Singkat SKBM (Sekar Bumi Tbk). (n.d.). Retrieved from

Britama.com: <http://britama.com/index.php/2012/12/sejarah-dan-profil-singkat-skbm/>

Sejarah dan Profil Singkat SKLT (Sekar Laut Tbk). (n.d.). Retrieved from

Britama.com: <http://britama.com/index.php/2012/12/sejarah-dan-profil-singkat-skl/>

Sejarah dan Profil Singkat ALTO (Tri Banyan Tirta Tbk). (n.d.). Retrieved from

Britama.com: <http://britama.com/index.php/2012/09/sejarah-dan-profil-singkat-alto/>

Siantar Top. (n.d.). Retrieved from Wikipedia:

https://id.wikipedia.org/wiki/Siantar_Top

Widhi, F. (2021). *Kasus Eks Direksi TPS Food Disebut-Sebut 'Human Fraud'*.

Retrieved from <https://investor.id/national/kasus-eks-direksi-tps-food-disebutsebut-human-fraud>