

**PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL, KEPEMILIKAN  
INSTITUSIONAL, PROFITABILITAS DAN MANAJEMEN LABA  
TERHADAP KUALITAS LABA DENGAN UKURAN PERUSAHAAN  
SEBAGAI VARIABEL MODERASI DI ERA PANDEMI COVID-19 PADA  
PERUSAHAAN SEKTOR INDUSTRI BARANG KONSUMSI YANG  
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2020 - 2022**



**Skripsi Oleh:**

**MUHAMMAD TAVIF PRATAMA  
01031482124059**

*Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Meraih Gelar Sarjana*

*Ekonomi*

*Pada Program Studi Akuntansi*

**KEMENTERIAN PENDIDIKAN, KEBUDAYAAN, RISET DAN TEKNOLOGI**

**UNIVERSITAS SRIWIJAYA**

**FAKULTAS EKONOMI**

**2024**

**LEMBAR PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF SKRIPSI**

**PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL,  
PROFITABILITAS DAN MANAJEMEN LABA TERHADAP KUALITAS LABA  
DENGAN UKURAN PERUSAHAAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI DI ERA  
PANDEMI COVID-19 PADA PERUSAHAAN SEKTOR INDUSTRI BARANG  
KONSUMSI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE  
2020 - 2022**

DISUSUN OLEH

NAMA : MUHAMMAD TAVIF PRATAMA

NIM : 01031482124059

FAKULTAS : EKONOMI

JURUSAN : AKUNTANSI S1 ASAL D3

BIDANG KAJIAN : AKUNTANSI MANAJEMEN

DISETUJUI UNTUK DIGUNAKAN DALAM PROPOSAL SKRIPSI

TANGGAL PERSETUJUAN

Tanggal : 27 Febuari 2024

Dosen Pembimbing



Eka Meirawati, S.E., M.Si., Ak  
196905251996032001

## LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

### PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, PROFITABILITAS DAN MANAJEMEN LABA TERHADAP KUALITAS LABA DENGAN UKURAN PERUSAHAAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI DI ERA PANDEMI COVID-19 PADA PERUSAHAAN SEKTOR INDUSTRI BARANG KONSUMSI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2020-2022

Disusun Oleh :

Nama : Muhammad Tavif Pratama  
NIM : 01031482124059  
Fakultas : Ekonomi  
Jurusan : Akuntansi  
Bidang Kajian/Konsentrasi : Akuntansi Manajemen

Telah diuji dalam ujian komprehensif pada tanggal 25 April 2024 dan telah memenuhi syarat diterima.

Panitia Ujian Komprehensif  
Palembang, 11 Juli 2024

Pembimbing

Penguji

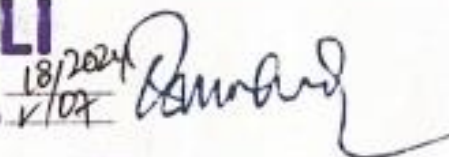


Eka Meirawati, S.E., M.Si., Ak  
NIP. 196905251996032001

Rika Henda Safitri, S.E., M.Acc. Ak  
NIP.198705302014042001

Mengetahui,  
Plt. Ketua Jurusan Akuntansi

**ASLI**  
JURUSAN AKUNTANSI  
FAKULTAS EKONOMI UNIVERSITAS

18/07/2024  
18/07  


Prof. Dr. Isnurhadi, S.E., M.B.A., Ph.D  
NIP. 196211121989111001

## **SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS ILMIAH**

Yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama Mahasiswa : Muhammad Tavif Pratama

NIM : 01031482124059

Fakultas : Ekonomi

Jurusan : Akuntansi

Bidang Kajian/Konsentrasi : Akuntansi Manajemen

Menyatakan dengan sesungguhnya bahwa Skripsi yang berjudul:

**PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL, KEPEMILIKAN  
INSTITUSIONAL, PROFITABILITAS DAN MANAJEMEN LABA  
TERHADAP KUALITAS LABA DENGAN UKURAN PERUSAHAAN  
SEBAGAI VARIABEL MODERASI DI ERA PANDEMI COVID-19 PADA  
PERUSAHAAN SEKTOR INDUSTRI BARANG KONSUMSI YANG  
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2020 - 2022**

Pembimbing : Eka Meirawati, S.E., M.Si., Ak

Tanggal ujian : 25 April 2024

Adalah benar hasil karya saya sendiri. Dalam skripsi ini tidak ada hasil kutipan karya orang lain yang tidak disebut sumbernya.

Demikianlah pernyataan ini saya buat dengan sebenarnya, dan apabila pernyataan saya ini tidak benar dikemudian hari, saya bersedia dicabut predikat kelulusan dan gelar keserjanaan.



## **MOTTO DAN PERSEMBAHAN**

**Amar Ma'ruf Nahi Munkar**

**Strategi bisa dicopy, tetapi rezeki tidak bisa dipaste**

**(Virgil Van Maguire)**

## KATA PENGANTAR

Segala puji dan syukur saya panjatkan kehadirat Allah SWT atas limpahan ridho dan karunia-Nya sehingga saya dapat menyelesaikan skripsi ini sampai dengan selesai. Adapun skripsi yang saya buat ini memiliki judul yaitu "Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Profitabilitas dan Manajemen Laba terhadap Kualitas Laba dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi di Era Pandemi *Covid-19*" (Studi Pada Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2022)". Tujuan dalam pembuatan skripsi ini yaitu dalam rangka memenuhi persyaratan dalam meraih gelar Sarjana Ekonomi (S.E) pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya.

Penulis sangat berterima kasih kepada pihak-pihak yang telah membantu dan memberi dukungan kepada penulis selama proses penulisan skripsi ini hingga skripsi ini dapat diselesaikan. Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini masih banyak terdapat kekurangan, oleh karena itu penulis sangat mengharapkan saran dan masukan agar dapat digunakan untuk perbaikan, serta penulis berharap agar skripsi ini dapat dijadikan referensi bagi pembaca, sehingga dapat bermanfaat bagi pihak pembaca dan khususnya penulis.

Palembang, 11 Juli 2024



Muhammad Tavif Pratama  
NIM. 01031482124059

## UCAPAN TERIMA KASIH

Dalam penyusunan skripsi ini penulis banyak mendapatkan bimbingan dan saran serta bantuan baik secara moril maupun materil dari berbagai pihak, sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik dan lancar. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. **Allah SWT**, yang telah memberikan Rahmat dan karunia-nya sehingga skripsi ini dapat berjalan dengan lancar.
2. **Kedua Orang Tuaku**, Ibu dan Ayah yang telah memberi banyak perhatian, dukungan serta teguran tiada henti dan sudah mendoakan yang terbaik untuk saya selama ini baik saat perkuliahan dan dalam penyusunan skripsi ini.
3. Bapak **Prof. Dr. Taufik Marwa, S.E., M.Si** selaku Rektor Universitas Sriwijaya
4. Bapak **Prof. Dr. Mohamad Adam, S.E., M.E** selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya
5. Bapak **Isnurhadi, S.E., MBA., Ph. D** Selaku Plt Ketua Jurusan Akuntansi Program Sarjana Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya dan Wakil Dekan I Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya
6. Bapak **Dr. Mu'izzuddin, S.E., M.M** Selaku Wakil Dekan II Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya
7. Bapak **Dr. Suhel, S.E., M.Si** selaku Wakil Dekan II Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya
8. Ibu **Eka Meirawati, S.E., M.Si., Ak** Selaku pembimbing Skripsi yang sangat sabar, terima kasih tiada henti karena telah memberikan bimbingan, masukan, pengarahan,

dan penulis sangat merasa dipermudah selama masa bimbingan hingga sampai skripsi ini selesai.

9. Ibu **Rika Henda Safitri, S.E., M.Acc. Ak** Selaku Dosen Penguji Seminar Proposal dan selaku Dosen Penguji Ujian Komprehensif yang telah memberikan saran dan masukan atas revisi selama penulisan skripsi ini, sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.
10. **Seluruh Tenaga Pengajar**, Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya yang telah banyak memberikan ilmu Pengetahuan selama penulis mengikuti perkuliahan di Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya
11. **Teman-teman Seperjuangan**, Kinan, Egik, dan Nabilah yang telah bersedia menjadi tempat bertanya dan teman seperjuangan selama masa penulisan skripsi ini
12. **Teman Gundam**, Rakai, Kinan, Egik, Rasbur, Kak Barezki, Arief Florist, Andrian Renungan, Nadhif Ulu, dan Rajib Bio IG
13. **Komunitas Stand Up Indo Palembang**, Yang telah menjadi tempat berceloteh, bertukar pikiran, mencari informasi dan berbagi ide serta peregangan tubuh melalui senam yoga
14. **DYMENSION**, yang telah membantu kehidupan penulis selama masa perkuliahan terkhusus dipenghujung semester saat menulis skripsi
15. **Teman-teman S1 Akuntansi Asal D3** Fakultas Ekonomi Universitas Sriwijaya Angkatan 2021 dan Almamaterkui, terimakasih sudah menemani selama proses menempuh Pendidikan.
16. **Semua Pihak** yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu yang telah membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi ini.



Semoga Allah SWT membalas kebaikan dan ketulusan semua pihak yang terlibat dalam membantu menyelesaikan skripsi ini. Dengan segala kerendahan hati, penulis berharap semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat bagi almamater pada khususnya dan bagi kita semua.

Palembang, 19 Juli 2024



Muhammad Tavif Pratama

NIM 01031482124059

## ABSTRAK

### PENGARUH KEPEMILIKAN MANAJERIAL, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, PROFITABILITAS DAN MANAJEMEN LABA TERHADAP KUALITAS LABA DENGAN UKURAN PERUSAHAAN SEBAGAI VARIABEL MODERASI DI ERA PANDEMI COVID- 19 PADA PERUSAHAAN SEKTOR INDUSTRI BARANG KONSUMSI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) PERIODE 2020 - 2022

Laba merupakan salah satu informasi penting yang terdapat di dalam laporan keuangan karena melalui laba yang dihasilkan perusahaan bisa diketahui bagaimana kinerja perusahaan. Pada perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia yaitu, indeks saham turun. Sejak awal tahun hingga sekarang, indeks saham barang konsumsi turun 12.68 persen. Manajemen laba merupakan salah satu bentuk kesalahan yang menyimpang dalam proses penyusunan laporan keuangan yang dipengaruhi jumlah laba yang disajikan dalam laporan keuangan. Selain itu pandemi Covid -19 menimbulkan dampak yang melemahkan index pada sektor manufaktur. Unit manufaktur yang diamati di BEI sebanyak 44 perusahaan, tetapi hanya 21 perusahaan yang menerbitkan laporan keuangannya. Teknik pengambilan data yang digunakan regresi linier berganda dengan alat pengelolaan data *e-views*. Hasil dari Analisis penelitian 6 hipotesis di terima 3 hipotesis ditolak dengan alasan tidak memenuhi kriteria.

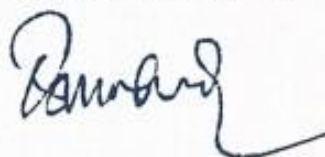
**Kata Kunci : Manajerial, Kualitas Laba, Manajemen Laba**

Dosen Pembimbing



Eka Meirawati, S.E., M.Si., Ak  
NIP 196905251996032001

Pt. Ketua Jurusan Akuntansi



Prof., Drs., H. Isnurhadi., M.B.A., Ph.D  
NIP. 196211121989111001

**ABSTRACT**

**THE INFLUENCE OF MANAGERIAL OWNERSHIP, INSTITUTIONAL OWNERSHIP,  
PROFITABILITY AND PROFIT MANAGEMENT ON PROFIT QUALITY WITH COMPANY  
SIZE AS A MODERATION VARIABLE IN THE ERA OF THE COVID-19 PANDEMIC IN  
CONSUMPTION GOODS INDUSTRY COMPANIES LISTED ON THE INDONESIAN  
STOCK EXCHANGE (IDX) PERIOD 2020 - 2022**

*Profit is one of the important pieces of information contained in financial reports because through the profits generated by the company you can know how the company is performing. For manufacturing companies in the consumer goods industry sector listed on the Indonesia Stock Exchange, the stock index fell. Since the beginning of the year until now, the consumer goods stock index has fallen 12.68 percent. Earnings management is a form of deviant error in the process of preparing financial reports which is influenced by the amount of profit presented in the financial reports. Apart from that, the Covid-19 pandemic has had a weakening impact on the index in the manufacturing sector. There are 44 manufacturing units observed on the IDX, but only 21 companies publish their financial reports. The data collection technique used is multiple linear regression with the e-views data management tool. Results from research analysis: 6 hypotheses were accepted, 3 hypotheses were rejected on the grounds that they did not meet the criteria.*

**Keywords: Managerial, Earnings Quality, Earnings Management**

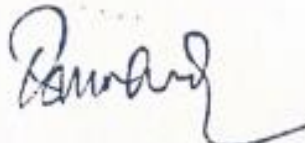
**Advisor**



Eka Meirawati, S.E., M.Si., Ak

NIP 196905251996032001

**Acting Head of the Accounting Department**



Prof., Drs., H. Isnurhadi., M.B.A., Ph.D

NIP. 196211121989111001

## SURAT PERNYATAAN ABSTRAK

Saya dosen pembimbing skripsi menyatakan bahwa abstraksi skripsi dari mahasiswa:

Nama : Muhammad Tavif Pratama  
NIM : 01031482124059  
Fakultas : Ekonomi  
Jurusan : Akuntansi  
Bidang/Konsentrasi : Akuntansi Manajemen  
Judul Skripsi : Pengaruh kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, profitabilitas dan manajemen laba terhadap kualitas laba dengan ukuran perusahaan sebagai variabel moderasi di era pandemi COVID-19 pada perusahaan sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di bursa efek (BEI) periode 2020-2022

Telah di periksa cara penulisan, *grammar*, maupun susunan *tenses*-nya dan saya setuju untuk ditempatkan pada lembar abstrak.

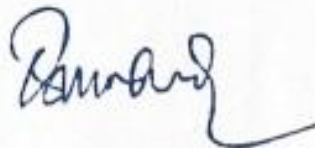
Palembang, 16 Juli 2024

Dosen Pembimbing



Eka Meirawati, S.E., M.Si., Ak  
NIP. 196905251996032001

Mengetahui,  
Plt. Ketua Jurusan Akuntansi



Prof. Dr. Isnurhadi, S.E., M.B.A., Ph.D  
NIP. 196211121989111001

## **RIWAYAT HIDUP**



### **DATA PRIBADI**

Nama Mahasiswa : Muhammad Tavif Pratama  
Jenis Kelamin : Laki – Laki  
Tempat, Tanggal Lahir : Palembang, 17 Agustus 1997  
Agama : Islam  
Alamat Rumah : Jl. Kh Faqih Usman No. 221 Rt.02 Rw.01 Kelurahan  
3-4 Ulu, Kecamatan Seberang Ulu 1, Palembang  
Alamat E-Mail : [Tavippratama@gmail.com](mailto:Tavippratama@gmail.com)  
Nomor Telepon : 087889821154

### **PENDIDIKAN FORMAL**

Tahun Ajaran 2003 – 2009 : SD Muhammadiyah 2 Palembang  
Tahun Ajaran 2009 – 2012 : SMP Negeri 31 Palembang  
Tahun Ajaran 2012 – 2015 : SMA Muhammadiyah 1 Palembang  
Tahun Ajaran 2016 – 2019 : D3 Akuntansi Universitas Sriwijaya  
Tahun Ajaran 2021 – 2024 : S1 Akuntansi FE Universitas Sriwijaya

### **PENGALAMAN ORGANISASI**

Tahun 2013 – Sekarang : Stand Up Indo Palembang  
Tahun 2016 – 2019 : Himpunan Mahasiswa Diploma III FE UNSRI

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
LEMBARAN PERSETUJUAN UJIAN KOMPREHENSIF .....	ii
LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI .....	iii
SURAT PERNYATAAN INTEGRITAS ILMIAH.....	iv
MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	v
KATA PENGANTAR .....	vi
UCAPAN TERIMA KASIH.....	vii
ABSTRAK.....	x
<i>ABSTRACK</i> .....	xi
SURAT PERNYATAAN ABSTRAK .....	xii
RIWAYAT HIDUP .....	xiii
DAFTAR ISI.....	xiv
DAFTAR TABEL.....	xvi
DAFTAR GAMBAR .....	xviii
<b>BAB I PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Rumusan Masalah.....	10
1.3. Tujuan Penelitian .....	11
1.4. Manfaat Penelitian .....	12
1.4.1. Manfaat Teoritis .....	12
1.4.2. Manfaat Praktis .....	13
<b>BAB II KAJIAN PUSTAKA .....</b>	<b>14</b>
2.1. Landasan Teori .....	14
2.1.1. Teori Agensi.....	14
2.1.2. Kualitas Laba .....	15
2.1.3. Kepemilikan Manajerial.....	15
2.1.4. Kepemilikan Institusional .....	16
2.1.5. Profitabilitas .....	16
2.1.6. Manajemen Laba.....	17
2.1.7. Ukuran Perusahaan .....	18
2.2. Penelitian Terdahulu .....	19
2.3. Kerangka Berpikir .....	23
2.4. Pengembangan Hipotesis.....	24
<b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN.....</b>	<b>32</b>
3.1. Ruang Lingkup Penelitian .....	32

3.2. Jenis dan Sumber Data.....	32
3.3. Teknik Pengumpulan Data .....	33
3.4. Populasi dan Sampel.....	33
3.4.1. Populasi.....	33
3.4.2. Sampel.....	33
3.5. Definisi Operasional Variabel .....	36
3.6. Teknik Pengambilan Data.....	39
3.7. Teknik Analisis .....	39
3.7.1. Analisis Statistik Dekskriptif .....	39
3.7.2. Uji Asumsi Klasik.....	39
3.8. Uji Model Regresi.....	41
3.8.1. Uji Chow .....	41
3.8.2. Uji Hausman .....	42
3.8.3. Uji <i>Lagrange Multiplier</i> .....	42
3.9. Analisis Regresi Data Panel.....	42
3.10. Uji Hipotesis.....	42
<b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....</b>	<b>45</b>
4.1. Deskripsi Objek Penelitian .....	45
4.2. Hasil Penelitian .....	45
4.2.1. Statistik Deskriptif .....	45
4.3 Uji Asumsi Klasik.....	50
4.3.1. Uji Multikolinearitas .....	50
4.3.2. Uji Heteroskedastisitas .....	51
4.4. Uji Model Regresi I .....	52
4.5. Uji Model Regresi II .....	55
4.6. Analisis Regresi Data Panel .....	57
4.7. Uji Hipotesis.....	63
4.8. Pembahasan Penelitian .....	65
<b>BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>76</b>
5.1. Kesimpulan .....	76
5.2. Keterbatasan Penelitian .....	77
5.3. Saran .....	79

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1. Penelitian Terdahulu .....	19
Tabel 3.1. Seleksi Sampel Penelitian.....	34
Tabel 3.2. Daftar Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi sub sektor Makanan dan Minuman sebagai Sampel .....	35
Tabel 3.3. Daftar Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi sub sektor Rokok sebagai Sampel.....	35
Tabel 3.4. Daftar Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi sub sektor Farmasi sebagai Sampel.....	35
Tabel 3.5. Daftar Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi sub sektor Kosmetik sebagai Sampel.....	35
Tabel 3.6. Daftar Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi sub sektor Makanan dan Minuman sebagai Sampel .....	36
Tabel 3.7. Definisi Operasional Variabel .....	37
Tabel 4.1. Hasil Analisis Statistik Deskriptif.....	46
Tabel 4.2. Hasil Uji Multikolinearitas .....	50
Tabel 4.3. Hasil Uji Heteroskedastisitas .....	51
Tabel 4.4. Hasil Uji Chow .....	52
Tabel 4.5. Uji Hausman .....	53
Tabel 4.6. Hasil Uji Lagrange Multiplier.....	54
Tabel 4.7. Hasil Uji Chow .....	55
Tabel 4.8. Uji Hausman .....	56
Tabel 4.9. Hasil Uji Lagrange Multiplier.....	57
Tabel 4.10. Hasil Regresi I Common Effect Model (CEM) .....	58



Tabel 4.11. Hasil Regresi II Common Effect Model (CEM).....	58
Tabel 4.12. Koefisien Determinasi Regresi II (R2 ) .....	63
Tabel 4.13. Koefisien Determinasi Regresi II (R2 ) .....	64
Tabel 4.14. Hasil Uji t Regresi I .....	65
Tabel 4.15. Hasil Uji t Regresi II.....	65

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1. Kerangka Berpikir.....	23
------------------------------------	----

# **BAB I**

## **PENDAHULUAN**

### **1.1 Latar Belakang**

Laporan keuangan adalah catatan informasi keuangan perusahaan yang digunakan untuk menggambarkan kinerja perusahaan (Hakim & Naelufar, 2020). Laporan keuangan harus bisa menyajikan informasi yang benar dan bisa di verifikasi bagi pihak-pihak yang berkepentingan dalam membuat keputusan (Hasanuddin et al., 2021). Laba merupakan salah satu informasi penting yang terdapat di dalam laporan keuangan karena melalui laba yang dihasilkan perusahaan bisa diketahui bagaimana kinerja perusahaan tersebut (Indra & Trisnawati, 2020). Laba akan dikatakan memiliki kualitas yang baik jika bisa menunjukkan keadaan perusahaan saat ini dan bebas dari manipulasi yang dilakukan manajemen (Nanang & Tanusdjaja, 2019).

Hakim & 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 cenderung akan lebih menarik investor untuk berinvestasi di perusahaan mereka. Sebaliknya, perusahaan yang memiliki laba kurang berkualitas akan lebih sulit untuk menarik investor untuk berinvestasi di perusahaan karena investor akan ragu jika mereka berinvestasi di perusahaan yang labanya kurang berkualitas, mereka

akan mendapatkan pengembalian dalam jumlah yang kecil dan tidak sesuai dengan yang mereka harapkan.

Menurut Jensen & Meckling, (1976) Teori Keagenan membuat suatu model kontraktual antara dua atau lebih orang (pihak), dimana salah satu pihak disebut agen (pelaksana) dan pihak lain disebut prinsipal (pemilik). Dalam melaksanakan tugas manajerial, manajer dan investor memiliki tujuan pribadi yang bertentangan. Tindakan manajemen laba akan mengurangi kualitas laporan keuangan analisis atas rasio keuangan. Penelitian ini mengkhususkan variabel independen untuk mempengaruhi kualitas laba yaitu, kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, profitabilitas, manajemen laba dan ukuran perusahaan sebagai variabel moderasi dikarenakan dari variabel tersebut sangat berhubungan antara prinsipal dan agen.

Pengguna laporan keuangan tidak dapat hanya mengandalkan angka-angka dalam laporan keuangan dalam menganalisis dan membuat keputusan. Hasil yang disajikan dalam laporan keuangan akan bervariasi tergantung pada estimasi dan perbedaan pertimbangan (*judgement*) dari manajemen perusahaan dan penghasil laporan keuangan Pratiwi & Sudaryanti, (2017). Keberagaman metode pengukuran transaksi ekonomi juga menyebabkan perbandingan laporan keuangan antar perusahaan menjadi sulit. Oleh karena itu, faktor lain selain rasio keuangan juga perlu dipertimbangkan dalam menilai kualitas laba perusahaan yaitu *leverage*, likuiditas, pengaruh reputasi KAP, konservasi, *investment opportunity set*, komisaris independen, *default risk*, *operating cycle*, *prudence*, kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, profitabilitas, manajemen laba dan ukuran perusahaan.

Dikutip dari berita [finance.detik.com](https://finance.detik.com), di Indonesia, terdapat beberapa kasus perusahaan melakukan manipulasi laporan keuangannya, yang menyebabkan Kualitas laba yang menjadi rendah, Salah satunya adalah PT.Asuransi Jiwa Adisarana Wanaartha (Wanaartha life/PT WAL). Dalam Laporan keuangannya pada tahun 2019 tercatat seolah-olah normal. Saat itu kewajiban perusahaan tercatat sebesar Rp. 3,7 Triliun sedangkan Asetnya Rp. 4,712 Triliun. Dan Ekuitas tercatat positif Rp. 977 Miliar. Namun dilakukan Audit tahun 2020 adanya polis tidak tercatat pada pembukaan perusahaan Ketika dimasukkan ke dalam laporan keuangan perusahaan maka kewajiban PT WAL tahun 2020 meningkat kewajibannya menjadi Rp 15,84 triliun, naik Rp 12,1 triliun kenaikan kewajibannya. Kemudian asetnya naik sedikit Rp 5,68 triliun sehingga ekuitas Rp 10,8 triliun ini audited terakhir dilakukan 2020 (<https://detik.com>).

Kasus lainnya adalah pada perusahaan PT Asuransi Jiwasraya (Persero), di tahun 2020 yang menyebabkan kerugian pada Negara sebesar Rp 16,81 Triliun. Penyebabnya Terdiri dari kerugian negara (akibat) investasi saham sebesar Rp 4,65 triliun, dan kerugian negara akibat investasi di reksa dana sebesar Rp 12,16 triliun. Dari kasus PT.Asuransi Jiwa Adisarana Wanaartha (Wanaartha life/PT WAL) dan PT Asuransi Jiwasraya (Persero) tersebut dapat dikatakan bahwa laba yang dimiliki perusahaan menjadi salah satu hal penting yang dilihat oleh pengguna laporan keuangan sehingga perusahaan harus menghindari melakukan manipulasi dalam penyajian laporan keuangannya.

Fenomena yang terjadi pada perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia yaitu, indeks saham turun. Sejak

awal tahun hingga sekarang, indeks saham barang konsumsi turun 12.68 persen, penurunan disebabkan karena turunnya saham emiten akibat sentimen negatif dalam bentuk rancangan menaikkan biaya cukai sebesar 23 persen untuk tahun 2020, dikarenakan Pendukung utama indeks saham adalah PT H.M. Sampoerna Tbk. Dan PT Gudang Garam Tbk. Dampak negatif saham emiten berlaku dalam waktu yang singkat. Dikarenakan tingginya peminat rokok di Negara kita. Ditinjau dari sisi geografis Negara kita, rokok bisa menjadi konsumsi yang tinggi dari setiap kalangan. Naiknya harga rokok di Indonesia masih tergolong kecil ketimbang beberapa Negara tetangga [Kontan.co.id](http://Kontan.co.id). Faktor lain selain rasio keuangan juga perlu dipertimbangkan dalam menilai kualitas laba perusahaan dan berdasarkan fenomena dan keterkaitan teori dengan variabel dependen kualitas laba penulis tertarik meneliti variabel independen yaitu kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, profitabilitas, manajemen laba dan ukuran perusahaan sebagai variabel moderasi.

Kepemilikan manajerial merupakan bagian dari *corporate governance*. Adanya kepemilikan saham oleh manajer memunculkan motivasi untuk melakukan pekerjaan yang lebih baik untuk meningkatkan kinerja perusahaan. Sesuai teori agensi, manajer memiliki tanggung jawab kepada prinsipal dalam mengelola perusahaannya. Agen yang memiliki saham pada perusahaan berarti agen merupakan bagian dari prinsipal. Hal tersebut dikarenakan agen merupakan bagian dari prinsipal sehingga agen juga memiliki laba yang dihasilkan perusahaan. Dapat disimpulkan makin banyaknya kepemilikan saham manajer berdampak meningkatnya kualitas laba perusahaan (Dewi & Fachrurrozie, 2021). Dengan

adanya kepemilikan manajerial, kepentingan agen dengan pemilik akan selaras dalam rangka meningkatkan kinerja perusahaan untuk menghasilkan laba yang berkualitas . Penyelarasan kepentingan terjadi karena agent kini memiliki posisi sebagai pemilik, yang mengakibatkan agent akan merasakan dampak langsung dari setiap putusan yang diambil.

Kepemilikan manajerial dapat mengukur serta menilai kualitas laba mendatang yang dicerminkan dari persistensi laba, semakin banyak saham yang diperoleh oleh manajemen maka menimbulkan lebih besar rasa tanggung jawab manajer untuk mempertanggung jawabkan laporan keuangan melalui kinerjanya. (Arisandi & Astika, 2019). Kepemilikan manajerial menunjukkan adanya peran ganda seorang manajer dalam suatu perusahaan, yakni sebagai manajer dan pemegang saham. Semakin besar Kepemilikan manajerial sehingga manajemen lebih berupaya menguntungkan pemegang saham yang notabene adalah mereka sendiri (Wibowoh, 2020). Penelitian Setyarini et al., (2020) membuktikan bahwa kepemilikan manajerial berpengaruh positif dan signifikan terhadap kualitas laba. Hal ini berbeda dengan penelitian Nandika & Sunarto, (2022) terjadi hasil yang menunjukkan bahwa kepemilikan manajerial berpengaruh negatif terhadap kualitas laba.

Kepemilikan Institusional adalah persentase saham yang dimiliki institusi dan stockholder, yaitu kepemilikan individu atau atas nama perorangan di atas 5 persen. Kepemilikan institusional berperan penting dalam mengawasi kinerja manajemen yang lebih optimal. Dengan tingginya tingkat kepemilikan institusional maka semakin besar tingkat pengawasan kepada manajerial sehingga mengurangi

tindakan pajak agresif yang dilakukan oleh perusahaan. Investor institusional dapat mengurangi biaya hutang dengan mengurangi masalah keagenan, sehingga mengurangi peluang terjadinya tindakan meminimalkan beban pajak perusahaan. Pada penelitian yang dilakukan Pratama & Sunarto, (2018) membuktikan bahwa kepemilikan institusional berpengaruh negatif terhadap kualitas laba.

Profitabilitas adalah kemampuan perusahaan untuk menghasilkan laba. Profitabilitas perusahaan dapat dilihat dari laba yang dihasilkan dibandingkan dengan jumlah dana yang diinvestasikan dalam aktiva atau jumlah ekuitas perusahaan. Hal ini akan menunjukkan apakah perusahaan efektif dalam menjalankan kegiatan operasionalnya. Kualitas laba adalah kualitas mengenai informasi laba perusahaan yang terdapat di laporan keuangan yang tersedia untuk umum yang bisa menunjukkan sejauh mana laba bisa mempengaruhi pengambilan keputusan dan bisa digunakan oleh investor dalam menilai kinerja perusahaan (Hakim & Naelufar, 2020).

Profitabilitas digunakan suatu perusahaan untuk melihat kemampuan perusahaan dalam memperoleh laba yang dibandingkan dengan seluruh aset yang dimiliki perusahaan (Lie & Santioso, 2020). Semakin tinggi tingkat profitabilitas yang dimiliki perusahaan menunjukkan bahwa perusahaan mampu menghasilkan laba yang tinggi. Tingginya laba yang dimiliki perusahaan menunjukkan bahwa perusahaan memiliki kinerja yang baik yang juga akan berdampak pada tingginya kualitas laba yang dimiliki perusahaan. Profitabilitas juga merupakan kemampuan perusahaan dalam menghasilkan laba melalui aset. Tingkat profitabilitas dapat dijadikan sebagai dasar pengambilan keputusan investasi. yang dimilikinya.



Semakin tinggi tingkat profitabilitas perusahaan maka semakin baik sinyal bagi investor untuk tetap mempertahankan sahamnya pada perusahaan. Semakin tinggi profitabilitas perusahaan maka kualitas laba akan semakin kuat (Ginting, 2017).

Penelitian Matanari & Hutagalung, (2018) membuktikan bahwa profitabilitas berpengaruh positif dan signifikan terhadap kualitas laba. Hal ini berbeda dengan Penelitian mengenai pengaruh profitabilitas terhadap kualitas laba yang dilakukan oleh Vania Magdalena & Estralita Trisnawati, (2022), diperoleh hasil bahwa profitabilitas berpengaruh negatif terhadap kualitas laba.

Manajemen laba merupakan salah satu bentuk kesalahan yang menyimpang dalam proses menyusun laporan keuangan yang dipengaruhi jumlah laba yang disajikan dalam laporan keuangan. Menurut, penelitian Fitriah Ramadhani, 2018 Dalam unsur akrual laporan keuangan, nilai dapat dimanipulasi sesuai keinginan pelapor keuangan melalui kebijakan akuntansi yang digunakan dalam penyusunan laporan keuangan. Kepemilikan terhadap manajemen mengakibatkan terbatasnya informasi yang diterima dari pemilik, atau biasa disebut dengan asimetri informasi akibat praktik manajemen laba. Hasil penelitian Sriyanto, (2021), menemukan bahwa *earning management* berpengaruh negatif signifikan terhadap kualitas laba. Lalu hasil penelitian dari Mergia Roswita, Sulistyono, dan Supami Wahyu Setiyowati, 2021 Mengatakan bahwa manajemen laba berpengaruh signifikan terhadap kualitas laba.

Ukuran perusahaan adalah skala besar kecilnya perusahaan yang dapat dilihat dari tingkat pendapatan, total aset, dan total ekuitas. Perusahaan berukuran besar mendapatkan kemudahan dibandingkan perusahaan kecil oleh karena itu

manajemen akan lebih mudah dalam mewujudkan kebijakan-kebijakan yang mungkin mahal tetapi menghasilkan keuntungan yang besar. Keuntungan besar tersebut membuat manajemen tidak perlu melakukan rekayasa terhadap laporan keuangan perusahaan karena tugas manajemen dalam meningkatkan nilai perusahaan tercapai sesuai dengan keinginan prinsipal. Ukuran perusahaan juga mempengaruhi kualitas laba. Ukuran perusahaan dapat menentukan baik tidaknya kinerja perusahaan. Investor biasanya lebih memiliki kepercayaan kepada perusahaan besar, karena perusahaan besar dianggap mampu untuk terus meningkatkan kinerja perusahaannya dengan berupaya meningkatkan kualitas labanya. Jaya & Wirama, (2017), menunjukkan bahwa ukuran perusahaan berpengaruh positif pada kualitas laba. Sedangkan penelitian Ginting, (2017) dan Zulman & Abbas, Dirvi, (2019) membuktikan bahwa ukuran perusahaan berpengaruh negatif terhadap kualitas laba.

Ginting, (2017) berpendapat bahwa ukuran perusahaan dapat diartikan sebagai rasio dari ukuran perusahaan. Rasio yang dapat digunakan sebagai dasar pengukuran perusahaan antara lain total asset, jumlah karyawan, kapitalisasi pasar, dan nilai pasar saham. Sedangkan Pratiwy, (2018) berpendapat bahwa perusahaan kecil memiliki sumber daya yang lebih sedikit dibandingkan perusahaan besar, yang mana artinya perusahaan besar lebih mampu menghasilkan keuntungan dibandingkan perusahaan dengan sumber daya yang sedikit. Dapat disimpulkan bahwa perusahaan besar cenderung memperoleh laba yang berkualitas tinggi dan juga lebih mampu mempertahankan usahanya. Oleh sebab itu, investor lebih mempercayai perusahaan besar dibandingkan perusahaan kecil dengan harapan

memperoleh keuntungan (return) yang besar pula.

Pandemi *Covid-19* adalah peristiwa menyebarnya penyakit yang disebabkan oleh jenis coronavirus. Wabah *Covid-19* pertama kali dideteksi di Kota Wuhan, Hubei, Tiongkok pada tanggal 31 Desember 2019, dan ditetapkan sebagai pandemic oleh Organisasi Kesehatan Dunia (WHO) pada tanggal 11 Maret 2020 (Wikipedia, 2019). Kasus pertama *Covid-19* di Indonesia diumumkan oleh Presiden Joko Widodo pada 2 Maret 2020. Pandemi *Covid-19* berdampak kepada berbagai sektor kehidupan nasional (Talane, 2020). Salah satu sektor yang terdampak pandemi *Covid-19* yaitu pada industri manufaktur. Kinerja industri manufaktur nasional mulai mengalami penurunan secara signifikan pada bulan Maret 2020, yang ditandai dengan melemahnya angka *Manufacturing PMI* (Purchasing Managers' Index) pada sektor manufaktur dari level 51,9 pada bulan Februari 2020 menjadi 45,3 pada bulan Maret 2020 dan terjun bebas ke level terendah menjadi 27,5 pada bulan April 2020 (Talane, 2020). Hal tersebut diperkuat oleh pernyataan pernyataan resmi pemerintah melalui kementerian perindustrian pada laman resmi Kementerian Perindustrian Republik Indonesia pada bulan April 2020 yang menyampaikan bahwa beberapa industri mengalami penurunan kapasitas (produksi) hampir 50 persen.

Dalam penelitian sebelumnya yang memiliki hasil berbeda-beda dimana adanya ketidak konsistenan pada hasil penelitian, sehingga penulis ingin mengangkat penelitian ini guna mencari hasil yang signifikan. Dimana berdasarkan latar belakang diatas maka penulis akan melakukan penelitian mengenai Faktor-Faktor yang mempengaruhi kualitas laba yang akan diberi judul "Pengaruh

Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Profitabilitas dan Manajemen Laba terhadap Kualitas Laba dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi di Era Pandemi *Covid-19*” (Studi Pada Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020-2022)”.

## **1.2 Rumusan Masalah**

Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Profitabilitas dan Ukuran Perusahaan Terhadap Kualitas Laba akan menjadi isu utama yang akan dicermati. Atas dasar masalah utama ini, lima pertanyaan penelitian dijelaskan, termasuk:

1. Apakah kepemilikan manajerial berpengaruh terhadap kualitas laba ?
2. Apakah kepemilikan institusional berpengaruh terhadap kualitas laba?
3. Apakah profitabilitas dapat berpengaruh terhadap kualitas laba?
4. Apakah manajemen laba berpengaruh terhadap kualitas laba?
5. Apakah ukuran perusahaan berpengaruh terhadap kualitas laba?
6. Apakah ukuran perusahaan memoderasi pengaruh kepemilikan manajerial terhadap kualitas laba?
7. Apakah ukuran perusahaan memoderasi pengaruh kepemilikan institusional terhadap kualitas laba?
8. Apakah ukuran perusahaan memoderasi pengaruh profitabilitas terhadap kualitas laba?
9. Apakah ukuran perusahaan memoderasi pengaruh manajemen laba terhadap kualitas laba?

### **1.3 Tujuan Penelitian**

Dari permasalahan diatas yang telah diidentifikasi, maka tujuan dilakukan penelitian ini adalah:

1. Untuk menganalisis besarnya pengaruh kepemilikan manajerial terhadap kualitas laba pada perusahaan sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2020 – 2022.
2. Untuk menganalisis besarnya pengaruh kepemilikan institusional terhadap kualitas laba pada perusahaan sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2020 – 2022.
3. Untuk menganalisis besarnya pengaruh profitabilitas terhadap kualitas laba pada perusahaan sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2020 – 2022.
4. Untuk menganalisis besarnya pengaruh manajemen laba terhadap kualitas laba pada perusahaan sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2020 – 2022.
5. Untuk menganalisis besarnya pengaruh ukuran perusahaan terhadap kualitas laba pada perusahaan sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2020 – 2022.
6. Untuk menganalisis besarnya pengaruh kepemilikan manajerial yang dimoderasi oleh ukuran perusahaan terhadap kualitas laba pada perusahaan sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2020 – 2022.

7. Untuk menganalisis besarnya pengaruh kepemilikan institusional yang dimoderasi oleh ukuran perusahaan terhadap kualitas laba pada perusahaan sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2020 – 2022.
8. Untuk menganalisis besarnya pengaruh profitabilitas yang dimoderasi oleh ukuran perusahaan terhadap kualitas laba pada perusahaan sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2020 – 2022
9. Untuk menganalisis besarnya pengaruh manajemen laba yang dimoderasi oleh ukuran perusahaan terhadap kualitas laba pada perusahaan sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2020 – 2022.

#### **1.4 Manfaat Penelitian**

Manfaat penelitian adalah dampak dari tercapainya tujuan dan terjawabnya rumusan masalah secara akurat, manfaat penelitian ini adalah:

##### **1.4.1. Manfaat Teoritis**

Penelitian ini bertujuan agar menambahkan minat literasi terhadap pengaruh kepemilikan manajerial, kepemilikan institusional, profitabilitas, manajemen laba dan Ukuran Perusahaan terhadap kualitas laba pada Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi yang terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2020 - 2022. Selain itu diharapkan agar menambah tingkat kontribusi terhadap pengembangan ilmu manajemen, terutama yang berkaitan dengan kualitas laba.

#### **1.4.2. Manfaat Praktis**

Penelitian ini dapat diharapkan menjadi acuan untuk referensi dan pedoman yang dapat dijadikan acuan bagi perusahaan yang termaksud dalam Bursa Efek Indonesia khususnya sub sektor (Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi).

## DAFTAR PUSTAKA

- Anam, H. (2023). *Determinants Of Earnings Quality : An Empirical Study In Indonesia*. 16 (October 2022), 49–62. <https://doi.org/10.24123/jati.v16i1.5258>
- Christine, D., Wijaya, J., Chandra, K., Pratiwi, M., Lubis, M. S., & Nasution, I. A. (2019). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Total Arus Kas Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Financial Distress Pada Perusahaan Property Dan Real Estate Yang Terdapat Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2017. *Jesya (Jurnal Ekonomi & Ekonomi Syariah)*, 2(2), 340–350. <https://doi.org/10.36778/jesya.v2i2.102>
- Dewi, F. R., & Fachrurrozie. (2021). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Leverage, Kepemilikan Manajerial, Dan Kepemilikan Institusional Terhadap Kualitas Laba. *Beaj, Business And Economic Analysis Journal*, 1(1), 1–13. <http://beaj.unnes.ac.id>. <https://doi.org/10.15294/beaj.v1i1.30141>
- Dita Arisandi, N. N., & Putra Astika, I. B. (2019). Pengaruh Tingkat Utang, Ukuran Perusahaan Dan Kepemilikan Manajerial Pada Persistensi Laba. *E-Jurnal Akuntansi*, 26(3), 1845–1884. <https://doi.org/10.24843/eja.2019.v26.i03.p07>
- Ghozali. (2016). *Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 23* (8th Ed.). 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 Mikroskil*, 7(02), 227–236. <https://doi.org/10.55601/jwem.v7i2.522>
- 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. <https://doi.org/10.22219/jaa.v3i1.10348>
- Hartono, Jogiyanto. 2008. *Teori Portofolio Dan Analisis Investasi*. Bpfe: Yogyakarta.
- Hermawan, A., & Damayanti, R. (2018). *Kualitas Audit Dan Manajemen Laba*. Adhi Sarana Nusantara.
- Hasanuddin, Sulistyono, & Setiyowati, S. W. (2021). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Profitabilitas Dan Manajemen Laba



- Terhadap Kualitas Laba. *Jurnal Riset Mahasiswa Akuntansi*, 9(1).  
<https://doi.org/10.21067/Jrma.V9i1.5471>
- Indra, & Trisnawati. (2020). Pengaruh Modal Intelektual Terhadap Kualitas Laba Dengan Manajemen Laba Sebagai Pemediator. *Jurnal Multiparadigma Akuntansi Tarumanagara*, 2(1), 1753–1762.
- Jaya, K. A. A., & Wirama, D. G. (2017). Pengaruh Investment Opportunity Set , Likuiditas, Dan Ukuran Perusahaan Pada Kualitas Laba By Anggara Jaya. *E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana*, 11(1), 1–27.  
<https://doi.org/10.24843/Eja.2017.V21.I03.P18>
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory Of The Firm : Managerial Behavior , Agency Costs And Ownership Structure Theory Of The Firm : Managerial Behavior , Agency Costs And Ownership Structure. *Journal Of Financial Economics*, 3(4), 305–360. [https://doi.org/10.1016/0304-405x\(76\)90026-X](https://doi.org/10.1016/0304-405x(76)90026-X)
- Johanna Leonardo, G., Darmawati, D., & Hs, R. (2023). Pengaruh Manajemen Laba Dan Leverage Terhadap Agresivitas Pajak. *Akrual: Jurnal Bisnis Dan Akuntansi Kontemporer*, 70–80.  
<https://doi.org/10.26487/Akrual.V16i1.24334>
- Juliani, A., & Sujandari, D. A. (2023). Pengaruh Leverage, Likuiditas, dan Arus Kas Bebas terhadap Kualitas Laba dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi. *JURNAL ONLINE INSAN AKUNTAN*, 8(1), 103.  
<https://doi.org/10.51211/joia.v8i1.2202>
- Khafid, M., Prihatni, R., & Safitri, I. E. (2020). The Effects of Managerial Ownership, Institutional Ownership, and Profitability on Capital Structure: Firm Size as the Moderating Variable. *International Journal of Financial Research*, 11(4), 493. <https://doi.org/10.5430/ijfr.v11n4p493>
- Kasmir. 2019. Analisis Laporan Keuangan. 12th Ed. Depok: Pt. Rajagrafindo Persada.
- Lie, A. S., & Santioso, L. (2020). Faktor Yang Mempengaruhi Erc Pada Perusahaan Manufaktur Indonesia Yang Terdaftar Di Bei. *Jurnal Multiparadigma Akuntansi Tarumanagara*, 2, 1203–1212.  
<https://doi.org/10.24912/Jpa.V2i4.9377>
- Marpaung, E. I. (2019). Pengaruh Leverage, Likuiditas Dan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi Terhadap Kualitas Laba. *Journal Of Accounting, Finance, Taxation, And Auditing (Jafta)*, 1(1), 1–14.  
<https://doi.org/10.28932/Jafta.V1i1.1524>

- Marsela, S., & Maryono, M. (2018). Pengaruh Good Corporate Governance, Leverage, Profitabilitas Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Kualitas Laba (Studi Pada Perusahaan Publik Yang Termasuk Dalam Pemeringkatan CGPI Tahun 2013-2016). *Dinamika Akuntansi Keuangan Dan Perbankan*, 6(1). <https://www.unisbank.ac.id/ojs/index.php/fe9/article/view/5943>
- Matanari, D. A., & Hutagalung, S. D. G. (2024). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Dan Likuiditas Terhadap Agresivitas Pajak (Studi Empiris Perusahaan Sektor Energi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2018-2020). *Nomico*, 1(2), 10–23. <https://doi.org/10.62872/425yfy77>
- Mergia, R., Sulistyono, & Setiyowati, S. W. (2021). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Profitabilitas Dan Manajemen Laba Terhadap Kualitas Laba. *Jurnal Riset Mahasiswa Akuntansi*, 9(1). <https://doi.org/10.21067/jrma.v9i1.5471>
- Nanang, A. P., & Tanusdjaja, H. (2019). Pengaruh Corporate Governance (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. <https://doi.org/10.24912/jmie.v3i2.2909>
- Nandika, E., & Sunarto, S. (2022). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage, Likuiditas, Profitabilitas, Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Kualitas Laba. *Jimat (Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi)*, 13(03), 910–920. <https://doi.org/10.23887/jimat.v13i03.44321>
- Pratama, A. D., & Sunarto. (2018). Struktur Modal, Komisaris Independen, Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Kualitas Laba. *Jurnal Dinamika Akuntansi, Keuangan Dan Perbankan*, 7(2), 96–104. <https://doi.org/10.1017/Cbo9781107415324.004>
- Pratomo, D., & Nuraulia, A. N. (2021). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial Dan Konsentrasi Kepemilikan Terhadap Persistensi Laba. *Jurnal Bisnis Dan Akuntansi*, 23(1), 13–22. <https://doi.org/10.34208/jba.v23i1.761>
- Pratiwi, W., & Pralita, T. (2021). *The Influence Of Corporate Governance Mechanism , Accounting Conservatism , And Company Size On Earnings Quality*. 4(01), 26–34. <https://doi.org/10.47191/jefms/v4-i1-04>
- Ramadhani, F., Latifah, S. W., & Wahyuni, E. D. (2017). Pengaruh Capital Intensity Ratio, Free Cash Flow, Kualitas Audit, dan Leverage terhadap

- Manajemen Laba pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar Di BEI. *Kompartemen: Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 15(2). <https://doi.org/10.30595/kompartemen.v15i2.1874>
- Ramadhani, F. (2022). Pengaruh Profitabilitas Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Csr Sebagai Variabel Moderasi. *Fair Value: Jurnal Ilmiah Akuntansi Dan Keuangan*, 4(12), 5483–5488. <https://doi.org/10.32670/fairvalue.v4i12.1831>
- Robik, K., Naruli, A., & Kusuma, M. (2022). Moderasi Kualitas Audit Dalam Pengaruh Manajemen Laba Terhadap Kualitas Laba Komprehensif. *Jca (Jurnal Cendekia Akuntansi)*, 2(2), 27. <https://doi.org/10.32503/akuntansi.v2i2.2281>
- Setiawan Bagus, R. (2017). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Likuiditas Dan Leverage Terhadap Kualitas Laba Pada Perusahaan Manufaktur Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di Bei. *Menara Ilmu*, Xi(77), 36–46. <https://doi.org/10.33559/mi.v11i77.344>
- Setyarini, J., Trisanti, T., & Miswanto, M. (2020). Kecakapan Manajerial Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Kualitas Laba Yang Dimoderasi Oleh Keahlian Keuangan Komite Audit Dan Gender. *Jbti : Jurnal Bisnis : Teori Dan Implementasi*, 11(3). <https://doi.org/10.18196/jbti.v11i3.10720>
- Silin, S., Purwanto, N., & Mustikowati, R. I. (2018). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Dan Kebijakan Dividen Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Dibursa Efek Indonesia Periode 2014-2015. *Jurnal Riset Mahasiswa Akuntansi*, 6(1), 1–9. <https://doi.org/10.21067/jrma.v6i1.4213>
- Sugiyono. (2017). *Metode Penelitian Kuantitatif, Kualitatif, Dan R&D*. Cv. Alfabeta.
- Tallane, Y. Y. (2020). Analisis Indikasi Praktik Manajemen Laba (Studi Kualitatif Dengan Menggunakan Pendekatan In-Depth Interview Pada Auditor). *Abis: Accounting And Business Information Systems Journal*, 8(1). <https://doi.org/10.22146/abis.v8i1.58817>
- Vania Magdalena, & Estralita Trisnawati. (2022). Pengaruh Profitabilitas, Likuiditas, Konservatisme Akuntansi, Dan Modal Intelektual Terhadap Kualitas Laba. *Jurnal Ekonomi, Special Issue*, 27(03), 402–419. <https://doi.org/10.24912/je.v27i03.888>
- Wibowoh. (2020). Buku Manajemen Kinerja Suparyanto Dan Rosad. In *Suparyanto Dan Rosad (2015 (Vol. 5, Issue 3))*.

- Yanto, S. (2021). Peranan Earning Management, Intensitas Modal, Leverage, Dan Gcg Terhadap Kualitas Laba. *Competitive Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 5(1), 36. <https://doi.org/10.31000/competitive.v5i1.3085>
- Zulman, M., & Abbas, Dirvi, S. (2019). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Struktur Modal, Likuiditas, Dan Profitabilitas Terhadap Kualitas Laba. *Competitive Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 3(20), 26–51. <https://doi.org/10.31573/Eksos.V18i1.434>
- Wahlen, James M, Baginski, Stephen P., And Bradshaw, Mark T. (2015). Financial Reporting, Financial Statement Analysis, And Valuation. 8th Edition. United States Of America: Cengage Learning
- Wati, T. K., Sriyanto, S., & Khaerunnisa, E. (2018). Pengaruh Kebijakan Dividen Terhadap Nilai Perusahaan Dengan Kebijakan Hutang Sebagai Variabel Intervening Pada Perusahaan Sub Sektor Industri Barang Konsumsi Periode 2011-2016. *Sains: Jurnal Manajemen Dan Bisnis*, 11(1). <https://doi.org/10.35448/jmb.v11i1.4319>
- Wulandari, B., Situmorang, A. J., Sinaga, D. V., & Laia, E. (2021). Pengaruh Struktur Modal, Investment Opportunity Set, Ukuran Perusahaan, Return On Asset dan Likuiditas terhadap Kualitas Laba pada Perusahaan Jasa yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Owner*, 5(2), 595–606. <https://doi.org/10.33395/owner.v5i2.407>