



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mengutip sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

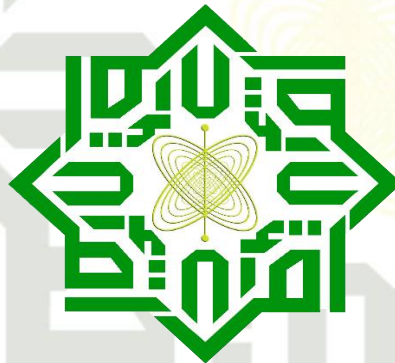


(kan sumber:

**PENGARUH PERSISTENSI LABA, KESEMPATAN BERTUMBUH,  
PERATAAN LABA, DAN *INVESTMENT OPPORTUNITY SET* TERHADAP  
KUALITAS LABA  
(STUDI EMPIRIS: SEKTOR INDUSTRI YANG TERDAFTAR DI BEI  
PERIODE 2021-2024)**

**SKRIPSI**

*Diajukan Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi  
(SE) Program Studi Akuntansi S1 Pada Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial  
Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau*



UIN SUSKA RIAU

**DISUSUN OLEH:**

**FARADILA FITRI**  
**NIM: 11970324345**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI S-1  
FAKULTAS EKONOMI DAN ILMU SOSIAL  
UNIVERSITAS ISLAM NEGERI SULTAN SYARIF KASIM RIAU**

**2025**



b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.  
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

## LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama : Faradila Fitri  
NIM : 11970324345  
Program Studi : Akuntansi S1  
Fakultas : Ekonomi dan Ilmu Sosial  
Judul Skripsi : Pengaruh Persistensi Laba, Kesempatan Bertumbuh, Perataan Laba, dan *Investment Opportunity SET* Terhadap Kualitas Laba  
(Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Industri Yang Terdaftar Di BEI Periode 2021-2024)

### DISETUJUI OLEH

#### PEMBIMBING

**Febri Rahmi, SE., M.Si., Ak., CA**  
NIP. 19720209 200604 2 002

#### MENGETAHUI

#### KETUA PROGRAM STUDI

**Hesty Wulandari, M. Phil., MSc., Ak**  
NIP. 19821207 201101 2 002



**Dr. Betta Mulyah, S.E., M.M., Ak**  
NIP. 19740412 200604 2 002



# LEMBAR PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Faradila Fitri  
 NIM : 11970324345  
 Program Studi : Akuntansi S1  
 Fakultas : Ekonomi dan Ilmu Sosial  
 Judul Skripsi : Pengaruh Persistensi Laba, Kesempatan Bertumbuh, Perataan Laba, dan *Investment Opportunity SET* Terhadap Kualitas Laba  
 (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Industri Yang Terdaftar Di BEI Periode 2021-2024)  
 Tanggal Ujian : 22 Desember 2025

## Tim Penguji

### Ketua

Dr. Nurlasera, S.E., M.Si.  
 NIP. 19730601 200710 2 003

### Penguji 1

Faiza Muklis, SE., M.Si., Ak.  
 NIP. 19741108 200003 2 004

### Penguji 2

Febri Rahmi, SE., M.Si., Ak., CA  
 NIP. 19720209 200604 2 002

### Sekretaris

Aras Aira, SE., M.Ak.  
 NIP. 19870910 202321 2 048

2. Diarangi mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.





## SURAT PERNYATAAN

Saya yang bertandatangan di bawah ini :

Nama : Faradila Fitri  
 NIM : 11970324345  
 Tempat/Tgl. Lahir : Dumai, 07 Januari 2001  
 Fakultas/Pascasarjana : Ekonomi dan Ilmu Sosial,  
 Prodi : Akuntansi S1

Judul Disertasi/Thesis/Skripsi/Karya Ilmiah lainnya\*:

PENGARUH PERSISTENSI LABA, KESEMPATAN BERTUMBUH, PERATAAN LABA,  
DAN INVESTMENT OPPORTUNITY SET TERHADAP KUALITAS LABA  
(STUDI EMPIRIS: SEKTOR INDUSTRI YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE  
2021-2024)

Menyatakan dengan sebenar-benarnya bahwa :

1. Penulisan Disertasi/Thesis/Skripsi/Karya Ilmiah lainnya\* dengan judul sebagaimana tersebut di atas adalah hasil pemikiran dan penelitian saya sendiri.
2. Semua kutipan pada karya tulis saya ini sudah disebutkan sumbernya.
3. Oleh karena itu Disertasi/Thesis/Skripsi/Karya Ilmiah lainnya\* saya ini, saya nyatakan bebas dari plagiat.
4. Apa bila dikemudian hari terbukti terdapat plagiat dalam penulisan Disertasi/Thesis/Skripsi/(Karya Ilmiah lainnya) saya tersebut, maka saya bersedia menerima sanksi sesuai peraturan perundang-undangan.

Demikianlah Surat Pemyataan ini saya buat dengan penuh kesadaran dan tanpa paksaan dari pihak manapun juga.

Pekanbaru, 08 Januari 2026  
 Yang membuat Pernyataan



FARADILA FITRI  
 NIM. 11970324345

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

**ABSTRACT**

**THE EFFECT OF PROFIT PERSISTENCE, GROWTH OPPORTUNITIES, INCOME SMOOTHING, INVESTMENT OPPORTUNITY SET ON EARNINGS QUALITY**

**(study: industrial sectors listed on the IDX for the period 2021-2024)**

oleh:

**Faradila Fitri**

**11970324345**

*Quality accounting earnings are crucial for potential investors and creditors as a basis for informed decision-making. Earnings quality is determined by numerous factors. This study aims to determine and analyze the effect of earnings persistence, growth opportunities, income smoothing, and investment opportunity set on earnings quality in industrial sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) in 2021-2024. This quantitative study used a sample of 47 companies that met the criteria. Secondary data, in the form of company financial reports, were obtained from the IDX and then processed using multiple regression analysis using Eviews. The results show that earnings persistence, income smoothing, and investment opportunity set do not affect earnings quality, whereas growth opportunities do. The results indicate that industrial sector companies gain significant benefits in the form of a deeper understanding of how company growth influences financial reporting strategies. By recognizing that high growth rates can impact earnings presentation, management can plan investments, financing, and expansion more carefully to maintain the quality of financial information. The  $R^2$  value in the regression results of the dependent variable is 2.21%, while the remaining 97.7% is influenced by variables other than the variables used in this study.*

**Keywords:** *Earnings Quality, Earnings Persistence, Growth Opportunities, Income Smoothing, and Investment Opportunities.*



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

# ABSTRAK

## PENGARUH PERSISTENSI LABA, KESEMPATAN BERTUMBUH, PERATAAN LABA, DAN *INVESTMENT OPPORTUNITY SET* TERHADAP KUALITAS LABA

(studi: Sektor Industri yang terdaftar di BEI Periode 2021-2024)

oleh:

**Faradila Fitri**

**11970324345**

Laba akuntansi berkualitas menjadi penting bagi calon investor dan kreditor sebagai dasar pengambilan keputusan yang tepat. Laba berkualitas ditentukan oleh banyak faktor. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh Persistensi Laba, Kesempatan Bertumbuh, Perataan Laba, dan *Investment Opportunity Set* terhadap Kualitas Laba pada perusahaan Sektor Industri yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2021-2024. Penelitian kuantitatif ini menggunakan sampel sebanyak 47 perusahaan yang memenuhi kriteria. Data sekunder berupa laporan keuangan perusahaan diperoleh dari BEI, selanjutnya diolah dengan analisis regresi berganda menggunakan Eviews. Hasil penelitian menunjukkan bahwa persistensi laba, perataan laba dan *investment opportunity set* tidak berpengaruh terhadap kualitas laba, sebaliknya kesempatan bertumbuh berpengaruh terhadap kualitas laba. Hasil penelitian menunjukkan bahwa perusahaan sektor industri memperoleh manfaat penting berupa pemahaman yang lebih mendalam mengenai bagaimana pertumbuhan perusahaan yang berpengaruh strategi pelaporan keuangan. Dengan menyadari bahwa tingkat pertumbuhan yang tinggi dapat berdampak pada penyajian laba, manajemen dapat merencanakan investasi, pendanaan, serta ekspansi secara lebih hati-hati agar kualitas informasi keuangan tetap terjaga. Nilai  $R^2$  pada hasil regresi variabel dependen sebesar 2,21%, sedangkan sisanya sebesar 97,7% dipengaruhi oleh variabel lain selain variabel yang digunakan dalam penelitian ini.

**Kata Kunci:** Kualitas Laba, Persistensi Laba, Kesempatan Bertumbuh, Perataan Laba, dan *Investment Opportunity SET*





#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

## KATA PENGANTAR



Assalamu'alaikum Warohmatullahi Wabarokatuh..

puji dan syukur penulis sampaikan atas kehadiran Allah SWT atas limpahan rahmat, dan hidayahnya kepada penulis. *Shalawat* beriring salam kepada Nabi Besar Muhammad SAW, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan judul **“PENGARUH PERSISTENSI LABA, KESEMPATAN BERTUMBUH, PERATAAN LABA, DAN *INVESTMENT OPPORTUNITY SET* TERHADAP KUALITAS LABA (studi: Sektor Industri yang terdaftar di BEI Periode 2021-2024)”**. Penyusunan skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi sebagian persyaratan akademis dalam menyelesaikan Studi Program Sarjana S1 pada Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Jurusan Akuntansi Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau. Selama proses penyusunan skripsi ini tentunya penulis tidak terlepas dari bantuan berbagai pihak yang memberikan bimbingan, arahan, bantuan, dan dukungan. Oleh karena itu, dalam kesempatan ini dengan penuh kerendahan hati penulis mengucapkan terima kasih kepada, yth:

1. Prof. Dr. Hj. Lenny Nofianti MS, SE, M.Si, Ak selaku Rektor Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau beserta staf.
2. Dr. Desril Miftah, S.E., M.M., Ak Sebagai Dekan Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.
3. Dr. Nurlasera, S.E., M.Si Sebagai Wakil Dekan I Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.
4. Dr. Khairil Henry, S.E., M.Si., Ak Selaku Wakil Dekan II Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim



© Hak cipta milik UIN Suska Riau

State Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Riau.

- Dr. Mustiqowati Ummul F, S.Pd., M.Si selaku Wakil Dekan III Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.
- Hesty Wulandari, S.E., M.Sc. Ak. selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.
- Zikri Aidilla Syarli, S.E., M. Ak. selaku Sekretaris Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau.
- Dr. Nanda Suryadi, S.E., M.E. Sebagai dan penasehat akademik yang telah memberikan bimbingan, arahan dan nasehat yang sangat berharga kepada penulis
- Febri Rahmi, SE, M.Sc, Ak, CA sebagai pembimbing skripsi yang telah memberikan arahan, nasihat, dan dukungan yang sangat berarti kepada penulis selama proses penyusunan proposal dan skripsi, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik. Kepada semua pihak yang telah memberikan bimbingan dan arahan yang sangat berharga selama perkuliahan dan penyusunan skripsi.
- Seluruh Bapak, Ibu dosen dan staff karyawan Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau yang telah memberikan ilmu yang berharga kepada penulis selama perkuliahan dan menyusun skripsi.





**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

11. Kepada Ibu saya Dra. Yelmie Roza dan papa saya Aryon Desril ST, MM (Alm), serta nenek saya yaitu Rafnida, kakak saya Neysa Syafira S.Si, adik Saya Muhammad Farhan, Bunda saya Reni Alfera, om saya Ajis dan untuk keluarga besar lainnya, terimakasih atas doa dan kesabarannya penulis dapat menyelesaikan skripsi ini

12. Terimakasih juga kepada teman saya Hana Salsabila S.Ak, Wafa Shifa Urrahmah S.Ak, Nadia Mira Satika, Hendra Adi Syahputra S.Ak, Arfika Nurvita Sari M.Ikom yang telah memberikan saya dukungan penuh dan memotivasi saya dalam mengerjakan skripsi ini dan Amelia Prastika teman virtual yang telah memberikan saya dukungan penuh dan memotivasi saya dalam mengerjakan Skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini memiliki ketidaksempurnaan, dalam Bahasa, struktur dan bentuk ilmiahnya karena itu, penulis senang hati menerima kritikan dan saran untuk membantu skripsi ini menjadi lebih baik di masa mendatang, dengan harapan dapat bermanfaat bagi pembaca.

*Amin yaa Rabbal'Alamiin...*

Pekanbaru. 25 November 2025

Penulis

UIN SUSKA RIAU

**Faradila Fitri**

**11970324345**

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

## DAFTAR ISI

|                                                                   |            |
|-------------------------------------------------------------------|------------|
| <b>ABSTRACT .....</b>                                             | <b>i</b>   |
| <b>ABSTRAK .....</b>                                              | <b>ii</b>  |
| <b>DAFTAR ISI .....</b>                                           | <b>vi</b>  |
| <b>DAFTAR TABEL .....</b>                                         | <b>x</b>   |
| <b>DAFTAR GAMBAR .....</b>                                        | <b>xii</b> |
| <b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>                                      | <b>xii</b> |
| <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 .....                                      | 11         |
| 1.4.1 Manfaat Teoritis .....                                      | 11         |
| 1.4.2 Praktis .....                                               | 12         |
| 1.5 Sistematika Penulisan .....                                   | 13         |
| <b>BAB II TINJAUAN TEORI .....</b>                                | <b>15</b>  |
| 2.1 Teori Keagenan .....                                          | 15         |
| 2.2 Kualitas Laba .....                                           | 17         |
| 2.3 Persistensi Laba .....                                        | 20         |
| 2.4 Kesempatan Bertumbuh .....                                    | 22         |
| 2.5 Perataan Laba .....                                           | 24         |
| 2.6 <i>Investment Opportunity SET</i> .....                       | 27         |
| 2.7 Pandangan Islam tentang Laba .....                            | 28         |
| 2.8 Penelitian Terdahulu .....                                    | 30         |
| 2.9 Kerangka Berpikir .....                                       | 49         |
| 2.10 Pengembangan Hipotesis .....                                 | 50         |
| 2.10.1 Pengaruh Persistensi Laba terhadap Kualitas Laba .....     | 50         |
| 2.10.2 Pengaruh Kesempatan Bertumbuh terhadap Kualitas Laba ..... | 52         |
| 2.10.3 Pengaruh Perataan Laba Terhadap Kualitas Laba .....        | 53         |

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Diarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Diarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

2.10.4 Pengaruh *Investment Opportunity SET* terhadap Kualitas

Laba ..... 55

**BAB III METODE PENELITIAN ..... 57**

3.1 Jenis Penelitian ..... 57

3.2 Populasi dan Sampel..... 57

3.3 Jenis & Sumber Data ..... 60

3.3.1 Variabel Dependen (Y)..... 61

3.3.1.1 Kualitas Laba ..... 62

3.3.2 Variabel Independen (X) ..... 62

3.3.2.1 Persistensi Laba ..... 62

3.3.2.2 Kesempatan Bertumbuh..... 63

3.3.2.3 Perataan Laba..... 63

3.3.2.4 *Investment Opportunity SET*..... 65

3.4 Teknik Analisis Data..... 67

3.4.1 Deskriptif Statistik ..... 67

3.4.2 Uji Asumsi Klasik ..... 67

3.4.3 Uji Normalitas..... 68

3.4.4 Uji Multikolineiaritas..... 68

3.4.5 Uji Heterokedasitas ..... 69

3.4.6 Uji Autokorelasi ..... 69

3.5 Metode Penelitian Data Panel..... 70

3.5.1 Common Effect Model..... 70

3.5.2 Fixed Effect Model ..... 70

3.5.3 Random Effect Model..... 71

3.6 Model Uji Spesifikasi..... 71

3.6.1 Uji Chow ..... 72

3.6.2 Hausman Test ..... 72

3.6.3 *Langrangge Multiplier (LM) Test* ..... 73

3.7 Uji Hipotesis..... 73

3.7.1 Analisis Regresi Data Panel..... 73

3.8 Uji Parsial (*t test*)..... 74



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

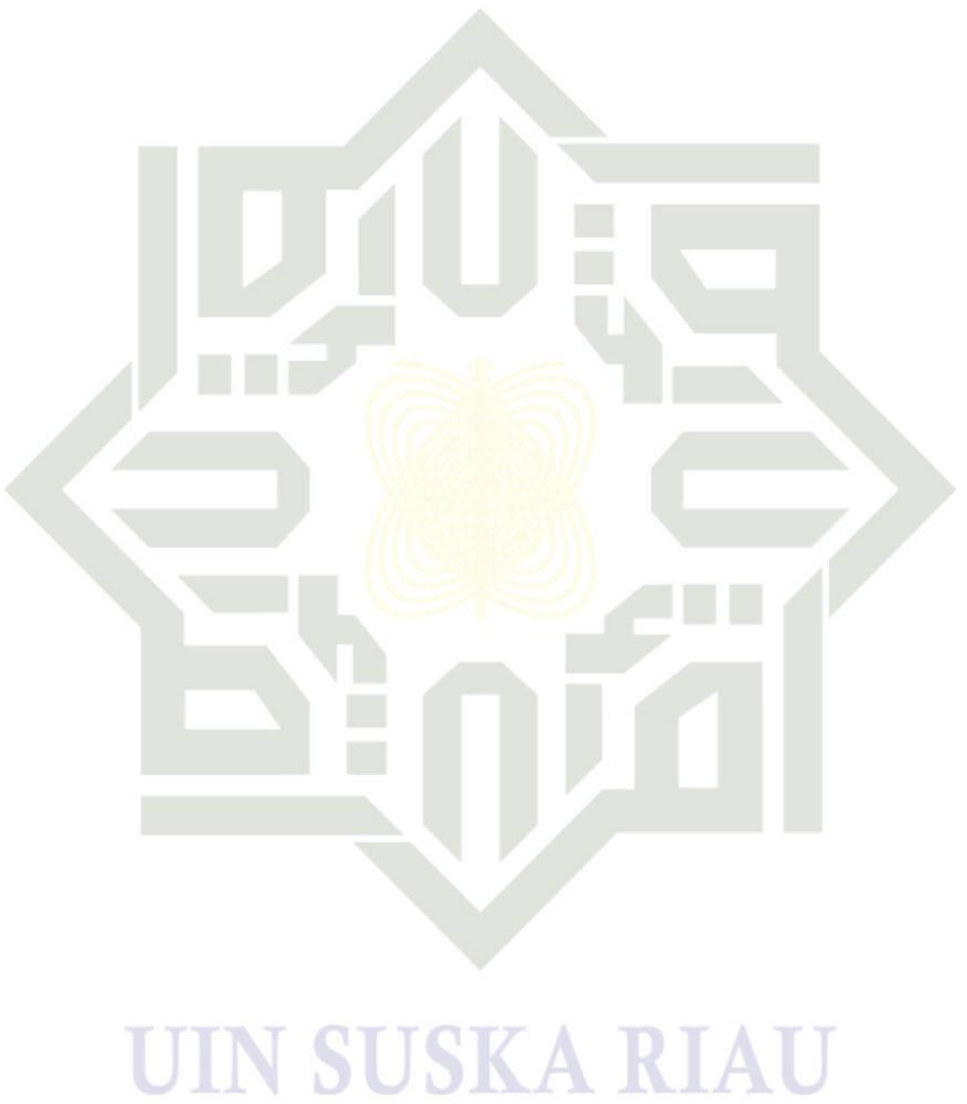
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

|                                                                           |           |
|---------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 3.9 Uji Koefisien Determinan (R <sup>2</sup> ) .....                      | 74        |
| <b>BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....</b>                       | <b>76</b> |
| 4.1 Analisis Data dan Uji Hipotesis .....                                 | 76        |
| 4.2 Analisis Deskriptif.....                                              | 76        |
| 4.3 Uji Asumsi Klasik.....                                                | 78        |
| 4.3.1 Uji Normalitas.....                                                 | 78        |
| 4.3.2 Uji Multikolinearitas .....                                         | 79        |
| 4.3.3 Uji Heterokedasitas .....                                           | 80        |
| 4.3.4 Uji Autokorelasi .....                                              | 81        |
| 4.4 Metode Estimasi Data Panel.....                                       | 82        |
| 4.4.1 Common Effect Model (CEM) .....                                     | 82        |
| 4.4.2 Model Fixed Effect .....                                            | 83        |
| 4.4.3 Model Random Effect.....                                            | 83        |
| 4.5 Pemilihan Model Data Panel .....                                      | 84        |
| 4.5.1 Uji Chow .....                                                      | 84        |
| 4.5.2 Uji Hausman .....                                                   | 85        |
| 4.5.3 Uji Langrange Multiplier .....                                      | 85        |
| 4.6 Hipotesis <i>Test</i> .....                                           | 86        |
| 4.6.1 Analisis Regresi Linear Data Panel.....                             | 86        |
| 4.6.2 Uji Parsial.....                                                    | 88        |
| 4.6.3 Koefisien Determinasi.....                                          | 90        |
| 4.7 Pembahasan Hasil Penelitian.....                                      | 90        |
| 4.7.1 Pengaruh Persistensi Laba terhadap Kualitas Laba .....              | 91        |
| 4.7.2 Pengaruh Kesempatan Bertumbuh terhadap Kualitas Laba.....           | 92        |
| 4.7.3 Pengaruh Perataan Laba terhadap Kualitas Laba.....                  | 94        |
| 4.7.4 Pengaruh <i>Investment Opportunity SET</i> terhadap Kualitas Laba . | 95        |
| <b>BAB V PENUTUP .....</b>                                                | <b>97</b> |
| 5.1 Kesimpulan.....                                                       | 97        |
| 5.2 Keterbatasan Penelitian .....                                         | 98        |
| 5.3 Implikasi Penelitian .....                                            | 98        |
| 5.4 Saran .....                                                           | 99        |

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

|                     |     |
|---------------------|-----|
| DAFTAR PUSTAKA..... | 102 |
| LAMPIRAN.....       | 108 |





### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

## DAFTAR TABEL

|            |                                                             |    |
|------------|-------------------------------------------------------------|----|
| Tabel 2.1  | Tabel Penelitian Terdahulu .....                            | 30 |
| Tabel 3.1  | Penentuan Sampel .....                                      | 58 |
| Tabel 3.2  | Sampel Penelitian .....                                     | 59 |
| Tabel 3.3  | Definisi Operasional Variabel .....                         | 65 |
| Tabel 4.1  | Hasil Analisis Deskriptif .....                             | 65 |
| Tabel 4.3  | Hasil Uji Multikolinearitas .....                           | 78 |
| Tabel 4.4  | Hasil Uji Heterokedasitas .....                             | 78 |
| Tabel 4.5  | Hasil Uji Autokorelasi .....                                | 80 |
| Tabel 4.6  | Hasil Regresi Model Common Effect Model .....               | 81 |
| Tabel 4.7  | Hasil Regresi Fixed Effect Model .....                      | 81 |
| Tabel 4.8  | Hasil Random Effect Model .....                             | 82 |
| Tabel 4.9  | Hasil Uji Chow .....                                        | 82 |
| Tabel 4.10 | Hasil Uji Hausman .....                                     | 83 |
| Tabel 4.11 | Hasil Uji Langrange Multiplier .....                        | 84 |
| Tabel 4.12 | Hasil Analisis Regresi Data Panel Common Effect Model ..... | 85 |
| Tabel 4.12 | Hasil Uji Parsial (T) .....                                 | 87 |
| Tabel 4.13 | Hasil Uji Koefisien Determinasi .....                       | 88 |





**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

**DAFTAR GAMBAR**

|            |                                                                                                                |    |
|------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Gambar 1.1 | Grafik Laba dan Saham pada TOP 10 pada seluruh Perusahaan Sektor Industri yang terdapat di BEI tahun 2024. ... | 3  |
| Gambar 2.1 | Kerangka Berpikir .....                                                                                        | 49 |
| Gambar 4.1 | Hasil Uji Normalitas .....                                                                                     | 77 |



UIN SUSKA RIAU



# Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

## DAFTAR LAMPIRAN

|             |                                                                    |     |
|-------------|--------------------------------------------------------------------|-----|
| Lampiran 1  | Perusahaan Industri yang Terdaftar di BEI 2021-2024 .....          | 108 |
| Lampiran 2  | Tabulasi Sampel.....                                               | 110 |
| Lampiran 3  | Tabulasi Data Penelitian .....                                     | 112 |
| Lampiran 4  | Tabulasi Data Kualitas Laba (Y) .....                              | 126 |
| Lampiran 5  | Tabulasi Data Persistensi Laba (X1) .....                          | 128 |
| Lampiran 6  | Tabulasi Data Kesempatan Bertumbuh (X2).....                       | 130 |
| Lampiran 7  | Tabulasi Data Perataan Laba (X3).....                              | 132 |
| Lampiran 8  | Tabulasi Data <i>Investment Opportunity SET</i> (X4) .....         | 134 |
| Lampiran 9  | Hasil Analisis Deskriptif.....                                     | 136 |
| Lampiran 10 | Hasil Normalitas .....                                             | 136 |
| Lampiran 11 | Hasil Uji Multikolienaritas .....                                  | 137 |
| Lampiran 12 | Hasil Uji Heterokedasitas .....                                    | 137 |
| Lampiran 13 | Hasil Uji Autokorelasi .....                                       | 137 |
| Lampiran 14 | Hasil Regresi Model <i>Common Effect Model</i> .....               | 137 |
| Lampiran 15 | Hasil Regresi Model <i>Fixed Effect</i> .....                      | 138 |
| Lampiran 16 | Hasil Regresi Model <i>Random Effect</i> .....                     | 138 |
| Lampiran 17 | Hasil Uji Chow .....                                               | 138 |
| Lampiran 18 | Hasil Uji Hausman.....                                             | 138 |
| Lampiran 19 | Hasil Uji Lagrange Multiplier .....                                | 139 |
| Lampiran 20 | Hasil Analisis Regresi Data Panel <i>Common Effect Model</i> ..... | 139 |
| Lampiran 21 | Hasil Uji Parsial (t) .....                                        | 139 |
| Lampiran 22 | Hasil Uji Koefisien Determinasi (R2) .....                         | 139 |

UIN SUSKA RIAU

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

## **BAB I**

### **PENDAHULUAN**

#### **1.1 Latar Belakang**

Laporan keuangan merupakan data keuangan suatu perusahaan selama suatu periode akuntansi dapat digunakan untuk menggambarkan kinerja bisnis, khususnya dalam laporan keuangan. Menurut Setianingsih et al., (2016) laporan keuangan menjadi salah satu indikator penilai kinerja perusahaan sekaligus menjadi dasar pengambilan keputusan. Oleh karena itu banyak upaya yang dilakukan oleh perusahaan agar laporan keuangan terlihat baik, maka banyak pula yang mengembangkan proksi untuk menganalisa sisi kualitas suatu laporan keuangan.

Informasi yang relevan merupakan informasi yang bermanfaat bagi investor yang memungkinkan dalam pengambilan keputusan secara rasional sehingga informasi yang didapat sesuai dengan yang diharapkan. Menurut Isna, (2022) salah satu informasi saat ini yang masih diperhatikan oleh investor yaitu informasi laba akuntansi. Laba akuntansi yang berkualitas menjadi informasi yang penting bagi calon investor dan kreditor untuk pengambilan keputusan yang tepat. Kualitas laba akan menjadi pusat perhatian bagi para pengguna laporan keuangan, khususnya bagi mereka yang berharap akan laba yang tinggi. Perusahaan yang memiliki laba dengan kualitas baik adalah perusahaan yang memiliki laba secara berturut-turut dan stabil Listyawan et al., (2017). Laba merupakan suatu ukuran untuk mencocokkan apakah laba yang dihasilkan sama dengan apa yang sudah





#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

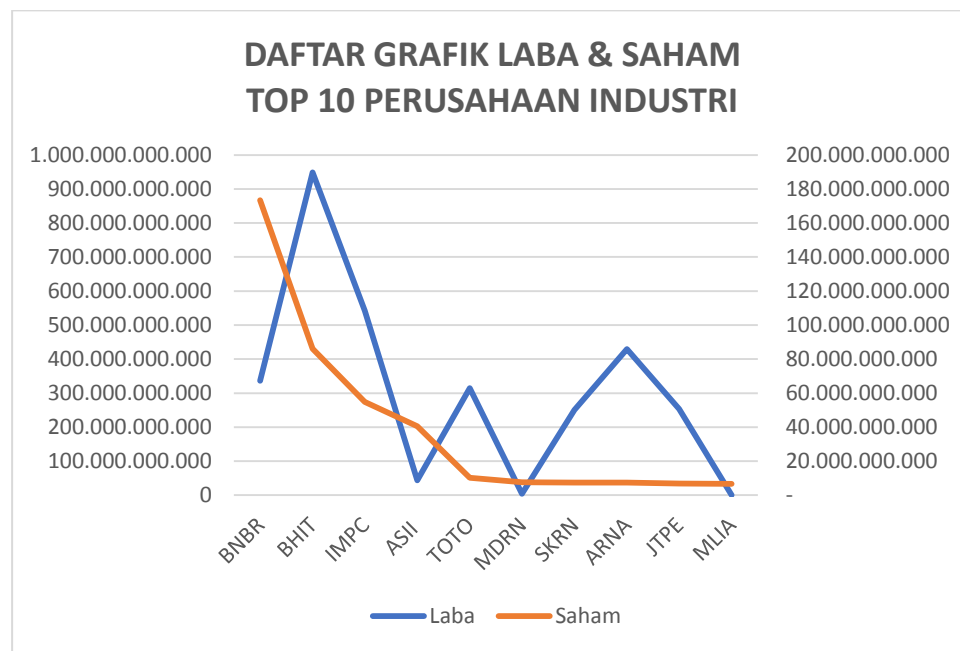
direncanakan sebelumnya. Kualitas laba semakin tinggi jika mendekati perencanaan awal atau melebihi target dari rencana awal. Kualitas laba rendah jika dalam menyajikan laba tidak sesuai dengan laba sebenarnya sehingga informasi yang didapat dari laporan laba menjadi bias dan dampaknya menyesatkan investor dan kreditor dalam mengambil keputusan.

Kondisi yang dapat mempengaruhi kualitas laba adalah apabila terjadi asimetri informasi antara manajer perusahaan dengan investor. Kualitas laba menunjukkan kinerja perusahaan secara ekonomis yang sesungguhnya bukan hanya kinerja akuntansi yang tercantum dalam laporan keuangan. Maka dari itu para investor, calon investor, para analis keuangan, dan pengguna informasi laporan keuangan lainnya harus mengetahui betul bagaimana kualitas laba yang sebenarnya Khotimah, (2016). Beberapa penelitian mendukung bahwa manipulasi terhadap laba yang dilakukan manajemen dapat menurunkan kualitas laba. Salah satu informasi yang sangat dibutuhkan yaitu informasi mengenai laba yang dihasilkan perusahaan. Hal tersebut disebutkan dalam *Statement of Financial Accounting Concept* (SFAC) No.1 yang menyatakan bahwa laba memiliki manfaat untuk menilai kinerja manajemen, membantu mengestimasi kemampuan laba representatif dalam jangka panjang, serta mampu memprediksi laba dan menaksir risiko dalam investasi atau kredit. Kualitas laba banyak dilakukan oleh perusahaan *go public* tidak terkecuali perusahaan yang bergerak dibidang industri, maka dari itu peneliti mengangkat perusahaan industri sebagai objek penelitian.

#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Berikut contoh grafik laba dan Saham pada TOP 10 pada seluruh Perusahaan Sektor Industri yang terdapat di Bursa Efek Indonesia tahun 2024.



Sumber: Data dari Laporan Keuangan yang terdapat pada BEI tahun 2021-2024

**Gambar 1.1 Grafik Laba dan Saham yang terdapat pada Sektor Industri yang terdaftar di BEI Tahun 2024**

Berdasarkan Grafik diatas, menunjukkan bahwa dari 10 top Perusahaan di sektor industri menunjukkan Laba yg tertinggi terdapat pada Perusahaan MNC Asia Holding Tbk (BHIT) dengan nominal laba sebesar Rp948.996.000.000, sedangkan laba yang terkecil dari 10 top perusahaan industri ini adalah perusahaan Mulia Industrindo Tbk (MLIA) dengan nominal laba sebesar Rp 311.074.075 dan untuk harga saham yg terbesar dari 10 perusahaan industri ini adalah perusahaan Bakrie & Brother Tbk (BNBR) dengan nilai saham yaitu Rp173.416.832.509, sedangkan saham yang terkecil terdapat pada Perusahaan Mulia Industrindo Tbk (MLIA) Rp6.615.000.000.



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Pada grafik diatas menunjukkan bahwa 10 Top perusahaan industry ini menunjukkan laba lebih besar dari harga Saham, maka saham tersebut dinilai *Undervalued* atau disebut dengan saham murah dibandingkan nilainya yang sebenarnya dan secara teori menarik tetapi perlu dicek faktor lain seperti prospek bisnis, kondisi bisnis dan laporan keuangan. Perusahaan yang terdiri dari laba lebih besar dari saham terdapat 8 perusahaan yaitu, BNBR, BHIT, IMPC, ASII, TOTO, SKRN, ARNA, dan JTPE. Dan untuk perusahaan yang memiliki nilai saham lebih besar dari laba terdiri dari 2 perusahaan yaitu Perusahaan MDRN dan MLIA dimana perusahaan tersebut dapat dikategorikan *Overvalued* atau disebut dengan saham yang mahal, tetapi bagi investor itu wajar dikarenakan investor membeli bukan hanya laba sekarang tapi ekspektasi masa depannya.

Kualitas laba merupakan informasi penting yang dapat digunakan oleh publik dan dapat digunakan oleh investor untuk menilai perusahaan. Kualitas laba berkaitan dengan sejauh mana laporan keuangan mampu mencerminkan pendapatan sebenarnya dari perusahaan dan seberapa bermanfaat informasi tersebut dalam memproyeksikan laba pada masa berikutnya. Hubungan antara teori keagenan dengan kualitas laba terletak pada hubungan keagenan yang terjalin diantara laba dan manajemen teori keagenan mengisyaratkan pentingnya pemisahan kepemilikan antara prinsipal dan agen. Hal ini dilakukan karena kedua belah pihak memiliki tujuan yang berbeda, sehingga menimbulkan sebuah konflik. Konflik yang terjadi akibat pemisahan kepemilikan disebut konflik keagenan atau *agency conflict*. Menurut Helina



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

dan Permanasari (dalam Yoanita & Khairunnisa, 2021) tujuan manajer dalam menjalankan tugasnya adalah untuk mendapatkan imbalan atas kinerja yang sudah dilakukan untuk perusahaan, sedangkan investor bertujuan untuk mendapatkan *return* yang besar dari investasi. Manajer merupakan pelaku organisasi yang lebih mengetahui seluruh informasi internal perusahaan dibandingkan dengan investor, sehingga manajer cenderung menyajikan informasi yang menguntungkan pihak manajemen dengan melakukan manipulasi laba dan menyebabkan asimetri informasi Oktapiani & Ruhiyat, (2019). Akibatnya, informasi pada laporan keuangan tidak dapat dijadikan sebagai acuan bagi investor dalam pengambilan keputusan. Jika laba yang dicantumkan pada laporan keuangan tidak sesuai dengan faktanya maka kualitas laba perusahaan tersebut perlu diragukan.

Persistensi laba adalah perkiraan atau prediksi terhadap laba yang akan diperoleh di masa yang akan datang diimplementasikan oleh laba tahun berjalan. Menurut Rizqi et al., (2020) Persistensi merupakan komponen nilai prediksi laba dalam menentukan kualitas laba. Persistensi laba menjadi pusat perhatian bagi para pengguna laporan keuangan, khususnya bagi pihak eksternal yang mengharapkan persistensi laba yang tinggi. Hasil Penelitian yang dilakukan oleh Rizqi et al., (2020) menyatakan bahwa Persistensi Laba tidak berpengaruh terhadap Kualitas Laba. dan Hasil penelitian Suryadi et al., (2022) secara menyeluruh persintesi laba dipengaruhi oleh *Large Positive Book-Tax Differences*, *Large Negative Book-Tax Differences*, Salah satu tolak ukur akan kualitas laba perusahaan adalah persistensi laba. Persistensi laba





#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

dipandang mampu menghadirkan informasi tentang kualitas laba perusahaan. Persistensi sering kali digunakan para investor untuk mengukur seberapa besar kualitas laba pada laporan keuangan perusahaan, juga digunakan untuk mengetahui apakah perusahaan tersebut dapat lebih baik atau tetap stabil seperti tahun-tahun sebelumnya.

Faktor yang dapat mempengaruhi kualitas laba diantaranya kesempatan bertumbuh. Kesempatan bertumbuh merupakan kemampuan perusahaan untuk berkembang dimasa yang akan datang dengan memanfaatkan peluang investasi sehingga dapat meningkatkan nilai perusahaan Anjani & Sukarmanto, (2022). Kesempatan bertumbuh dapat dijadikan sebagai pedoman dalam mengklasifikasi tumbuh atau tidaknya suatu perusahaan. Investor akan lebih tertarik untuk berinvestasi di perusahaan tersebut karena adanya kepastian return yang akan diterima di masa depan. Pemegang saham atau investor akan memberikan respon yang besar kepada perusahaan yang memiliki kesempatan bertumbuh yang tinggi karena perusahaan memiliki kesempatan bertumbuh yang tinggi akan memberikan return atau pengembalian yang diharapkan bagi pemegang saham atau investor, maka dapat meningkatkan kesempatan bertumbuh dari perusahaan tersebut. Dengan adanya pertumbuhan laba, diasumsikan bahwa laba yang akan diperoleh untuk masa yang akan datang juga terus meningkat, sehingga hal ini dapat dinilai secara positif oleh para investor. Menurut Rizqi et al., (2020) menyatakan bahwa kesempatan bertumbuh berpengaruh terhadap Kualitas



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Laba, sedangkan menurut Anjani & Sukarmanto, (2022) menyatakan bahwa Kesempatan Bertumbuh tidak berpengaruh terhadap Kualitas Laba.

Menurut Andalawestyas & Ariyanti, (2019) Perataan laba dipandang sebagai proses normalisasi laba yang disengaja guna meraih suatu tren ataupun tingkat yang diinginkan. Perataan laba mencerminkan suatu usaha dari manajemen perusahaan untuk menurunkan variasi dari abnormal dalam laba sejauh yang diizinkan oleh prinsip-prinsip akuntansi dan manajemen yang baik. Perusahaan yang memiliki laba yang rata maka risiko yang dimiliki oleh perusahaan tersebut juga tidak banyak, sehingga hal tersebut dapat mendatangkan reaksi positif dari para investor. Akan tetapi, perataan laba dapat menjadi salah satu tindakan dari manajemen laba yang dapat merugikan para pengguna laporan keuangan dalam proses pengambilan keputusan karena adanya manipulasi data atas laba yang diperoleh perusahaan. Menurut Andalawestyas & Ariyanti (2019), dan Yoanita & Khairunnisa, (2021) menyatakan bahwa perataan laba berpengaruh terhadap kualitas laba, sedangkan menurut Paolone et al., (2022), Rizqi et al., (2020) menyatakan bahwa perataan laba tidak berpengaruh terhadap kualitas laba. Menurut Novius, (2023) peralatan laba dipengaruhi *firm size*, *leverage* dan profitabilitas, dan menurut Riska et al., (2021) kepemilikan dipengaruhi perataan laba

Faktor lain yang dianggap mempengaruhi kualitas laba adalah *Investment Opportunity Set (IOS)*. Menurut Yunita & Suprasto, (2018), Investasi merupakan komitmen atas sumber daya lainnya yang dilakukan pada saat ini,



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

dengan tujuan memperoleh sejumlah keuntungan di masa mendatang. Secara umum, IOS merupakan luasnya peluang perusahaan untuk berinvestasi dengan bergantung pada pilihan perusahaan untuk kepentingan dimasa mendatang. IOS dijadikan sebagai dasar untuk menentukan klasifikasi pertumbuhan perusahaan di masa depan. Nilai IOS bergantung pada pengeluaran-pengeluaran yang ditetapkan manajemen di masa yang akan datang yang pada saat ini merupakan pilihan -pilihan investasi yang diharapkan akan menghasilkan return yang lebih besar dari biaya modal dan dapat menghasilkan keuntungan. Yunita & Suprasto (2018), Dewi et al., (2020), Yulianti & Rahmah, (2022) dan Al-Vionita & Asyik, (2020), menyatakan bahwa *investment opportunity set* berpengaruh terhadap kualitas laba, sedangkan menurut Purwanti&Hakim (2023), Abriantini, (2023), Santoso&Handoko, (2023), Sari, (2020), Setiawan & Sutrisno, (2023), dan Ariani, (2022) *investment opportunity set* tidak berpengaruh terhadap kualitas laba.

Penelitian ini terinspirasi dari penelitian yang dibuat oleh Rizqi et al., (2020) dengan menguji Persistensi Laba, Kesempatan Berumbuh, Perataan Laba, dan *Income Smoothing* terhadap Kualitas Laba. Perbedaan penelitian ini terdapat penambahan variabel *Investment Opportunity SET* sebagai variabel independen. *Investment Opportunity Set (IOS)* merupakan pilihan kesempatan investasi masa depan yang dapat mempengaruhi pertumbuhan aset perusahaan atau proyek yang memiliki *net present value* positif. *investment opportunity set (ios)* diharapkan dapat menjadi pilihan investasi



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

dimasa mendatang yang menghasilkan *return* yang lebih besar Dewi et al., (2020). Kebaruan penelitian ini terletak pada analisis fenomena fluktuasi kualitas laba dan saham pada tahun 2024 di sektor industri yang terdaftar di BEI, sedangkan di penelitian sebelumnya yang diteliti oleh Yusuf & Wicaksono, (2021) dengan menggunakan laba bersih perusahaan sektor Industri Barang Konsumsi Makanan dan minuman pada tahun 2016-2019. Berdasarkan grafik laba dan saham, terlihat adanya ketimpangan antara laba dan harga saham pada beberapa perusahaan industri, di mana beberapa perusahaan mencatat laba tinggi namun tidak diikuti oleh pergerakan saham yang seimbang.

Berbeda dengan penelitian sebelumnya, studi ini menggunakan data terbaru tahun 2024 dan menambahkan *investment opportunity set (ios)* sebagai variabel independen baru yang mencerminkan peluang investasi serta prospek pertumbuhan perusahaan. Penelitian ini juga menguji pengaruh Persistensi Laba, Kesempatan Bertumbuh, Perataan Laba, dan *Investment Opportunity Set (Ios)* terhadap Kualitas Laba, sehingga memberikan pemahaman baru mengenai faktor-faktor yang memengaruhi kualitas laba pada sektor industri di Indonesia.

Alasan ditambahkannya variabel *Investment Opportunity SET* dalam penelitian ini, karena didasarkan pada perannya yang strategis dalam mencerminkan prospek pertumbuhan dan kemampuan perusahaan dalam memanfaatkan peluang investasi secara optimal. Perusahaan dengan IOS yang tinggi umumnya mampu mengidentifikasi dan memilih investasi yang



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

menguntungkan, yang pada akhirnya berdampak positif terhadap kinerja keuangan jangka panjang. Keberadaan IOS tidak hanya menunjukkan potensi pertumbuhan perusahaan, tetapi juga berkontribusi dalam mengurangi risiko investasi dan memperkuat integritas informasi laba yang dilaporkan. Namun berdasarkan hasil dari penelitian Dewi et al., (2020) menyatakan bahwa *Investment Opportunity Set (IOS)* tidak berpengaruh terhadap Kualitas Laba.

Berdasarkan uraian di atas, peneliti bermaksud melakukan penelitian dengan judul: **“PENGARUH PERSISTENSI LABA, KESEMPATAN BERTUMBUH, PERATAAN LABA, DAN *INVESTMENT OPPORTUNITY SET* TERHADAP KUALITAS LABA”** (studi empiris: perusahaan industri yang terdaftar di BEI periode 2021 – 2024).

### 1.2 Rumusan Masalah

Berdasarkan uraian penjelasan di atas, maka permasalahan yang akan dibahas pada penelitian dirumuskan dengan pertanyaan penelitian ini sebagai berikut:

1. Apakah Persistensi Laba berpengaruh terhadap Kualitas Laba pada Perusahaan Industri yang terdaftar di BEI periode 2021-2024?
2. Apakah Kesempatan Bertumbuh berpengaruh terhadap Kualitas Laba pada Perusahaan Industri yang terdaftar di BEI periode 2021-2024?
3. Apakah Perataan Laba berpengaruh terhadap Kualitas Laba pada Perusahaan Industri yang terdaftar di BEI periode 2021-2024?
4. Apakah *Investment Opportunity SET* berpengaruh terhadap Kualitas Laba pada Perusahaan Industri yang terdaftar di BEI periode 2021-2024?



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

### 1.3 Tujuan Penelitian

Tujuan dilakukannya penelitian ini adalah:

1. Untuk mengetahui pengaruh Persistensi Laba terhadap Kualitas Laba pada Perusahaan Industri yang terdaftar di BEI periode 2021-2024.
2. Untuk mengetahui pengaruh Kesempatan Bertumbuh terhadap Kualitas Laba pada Perusahaan Industri yang terdaftar di BEI periode 2021-2024.
3. Untuk mengetahui pengaruh Perataan Laba terhadap Kualitas Laba pada Perusahaan Industri yang terdaftar di BEI periode 2021-2024.
4. Untuk mengetahui pengaruh *Investment Opportunity SET* terhadap Kualitas Laba pada Perusahaan Industri yang terdaftar di BEI periode 2021-2024.

### 1.4 Manfaat Penelitian

Adapun manfaat yang diharapkan dalam penelitian ini adalah:

#### 1.4.1 Manfaat Teoritis

Penelitian ini memberikan sumbangan teoritis bagi kajian kualitas laba dengan mengkaji pengaruh Persistensi Laba, Kesempatan Bertumbuh, Perataan Laba, Dan *Investment Opportunity Set (IOS)* terhadap Kualitas Laba dalam merepresentasikan kondisi ekonomi perusahaan secara akurat. Pembahasan mengenai persistensi laba memperkuat teori terkait relevansi dan konsistensi informasi laba dari waktu ke waktu. Sementara itu, variabel kesempatan bertumbuh dan IOS memperkaya pemahaman mengenai bagaimana prospek investasi dan arah pertumbuhan perusahaan dapat mempengaruhi keputusan manajemen dalam menyajikan laporan keuangan.



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Kajian tentang perataan laba juga memberikan bukti tambahan bagi teori keagenan, khususnya terkait praktik manajemen laba yang berpotensi menurunkan kredibilitas informasi keuangan. Dengan demikian, penelitian ini memperluas literatur mengenai faktor-faktor yang memengaruhi kualitas laba dari sisi kinerja, prospek pertumbuhan, dan tindakan manajerial.

#### 1.4.2 Praktis

1. Bagi perusahaan sektor industri memperoleh manfaat penting berupa pemahaman yang lebih mendalam mengenai bagaimana pertumbuhan perusahaan memengaruhi strategi pelaporan keuangan. Dengan menyadari bahwa tingkat pertumbuhan yang tinggi dapat berdampak pada penyajian laba, manajemen dapat merencanakan investasi, pendanaan, serta ekspansi secara lebih hati-hati agar kualitas informasi keuangan tetap terjaga.
2. Bagi Investor, tidak hanya menilai perusahaan berdasarkan besarnya laba yang dilaporkan, tetapi juga memperhatikan kualitas laba sebagai indikator keandalan informasi keuangan. Dengan memahami pengaruh persistensi laba, kesempatan bertumbuh, perataan laba, dan *investment opportunity set (ios)* terhadap kualitas laba, investor dapat menilai keberlanjutan kinerja perusahaan serta mengidentifikasi potensi risiko akibat praktik manajemen laba. Informasi tersebut diharapkan membantu investor dalam memilih perusahaan dengan prospek jangka panjang yang baik dan tingkat risiko yang lebih terkendali.

#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

3. Bagi akademisi, penelitian ini dapat dijadikan referensi atau dasar bagi penelitian selanjutnya yang ingin mengkaji variabel serupa maupun mengembangkan model penelitian yang lebih komprehensif. Dengan demikian, penelitian ini membantu memperluas pemahaman akademis terkait faktor-faktor yang memengaruhi kualitas laba dan relevansinya dalam konteks industri yang terus berkembang.

### 1.5 Sistematika Penulisan

Dalam penelitian ini, penyusunan struktur penulisan dibagi menjadi beberapa bab, dimana setiap bab memiliki susunan kerangka sebagai berikut:

#### **BAB I : PENDAHULUAN**

Bagian ini mengulas mengenai konteks permasalahan, perumusan masalah, tujuan penelitian, manfaat hasil penelitian, dan susunan penulisan.

#### **BAB II : TINJAUAN PUSTAKA**

Bab ini mengulas tinjauan pustaka, yang mencakup penjelasan mengenai variabel dan teori dasar terkait dengan permasalahan penelitian, yakni Pengaruh Persistensi Laba, Kesempatan Bertumbuh, Perataan Laba, dan *Investment Opportunity SET* terhadap Kualitas Laba sesuai dengan judul penelitian.

#### **BAB III : METODE PENELITIAN**

Bab ini menguraikan berbagai elemen penting dari sebuah penelitian. Pembahasan mencakup tipe-tipe penelitian, kelompok populasi yang diteliti, sampel yang diambil dari populasi tersebut,



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

jenis dan sumber data yang digunakan, teknik-teknik pengambilan sampel, definisi operasional dan metode pengukuran variabel, teknik pengumpulan data, serta metode analisis data yang digunakan dalam penelitian.

**BAB IV : HASIL DAN PEMBAHASAN PENELITIAN**

Hasil dan pembahasan analisis data berisikan mengenai uji statistik deskriptif, uji asumsi klasik, dan uji hipotesis.

**BAB V : PENUTUP**

Penutup terdiri dari kesimpulan, keterbatasan penelitian dan saran atas dasar dari hasil penelitian.

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

## BAB II

### TINJAUAN TEORI

#### 2.1 Teori Keagenan

Hubungan antara orang yang bertanggung jawab (pimpinan) dan pihak yang menerima wewenang (*agen*) dijelaskan oleh teori keagenan. Para manajer mungkin memiliki tujuan-tujuan pribadi yang bersaing dengan tujuan memaksimalkan kekayaan pemegang saham. Para manajer diberi kekuasaan oleh para pemilik perusahaan, yaitu pemegang saham untuk membuat keputusan dimana hal ini menciptakan potensi konflik kepentingan yang dikenal sebagai teori keagenan. Menurut Ramadona (dalam Yasmin et al., 2020) Teori keagenan menyatakan bahwa praktik manajemen laba dipengaruhi oleh konflik kepentingan antara manajemen *agent* dan pemilik *principal* yang timbul ketika setiap pihak berusaha untuk mencapai dan mempertahankan tingkat kemakmuran yang dikehendaknya. Adanya perbedaan kepentingan antara manajemen dan pemilik tersebut dapat dipengaruhi kebijakan yang diputuskan manajemen.

Menurut Sitanggang (dalam Haggi, 2016). hubungan keagenan atau hubungan manajemen dengan pihak penyandang dana kreditur dan pemegang saham muncul ketika pemilik perusahaan *principal* mempercayakan pihak profesional *agen* untuk mengelola perusahaan dengan mendelegasikan wewenang membuat keputusan yang bertujuan untuk meningkatkan kesejahteraan pemegang saham. Permasalahan hubungan antara *agen* dengan *principal* akan muncul karena adanya perbedaan



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

kepentingan dari masing-masing pihak. Dimana yang bertindak sebagai agen ialah seorang manajer perusahaan dia memiliki tanggung jawab untuk memenuhi kepentingan *principal* Fionasari et al., (2020). Apabila perusahaan yang sahamnya dimiliki oleh pemegangnya yang sekaligus manajer, maka manajer pemegang saham tersebut akan berupaya maksimal untuk meningkatkan kesejahteraannya. Berbeda dengan perusahaan yang sahamnya dimiliki oleh beberapa orang dan salah satunya sebagai manajer perusahaan. *agency theory* yang menekankan pentingnya kepemilikan perusahaan pemegang saham menyerahkan pengelolaan perusahaan kepada tenaga-tenaga profesional *agen* yang lebih mengerti dalam menjalankan bisnis sehari-hari Miftah et al, (2016).

Teori keagenan mendasari pentingnya menganalisis kualitas laba yang dilaporkan perusahaan sebagai pengelola *agen* dari pemilik perusahaan *prinsipal*. Konflik kepentingan yang terjadi antara pihak manajemen perusahaan dan pemilik perusahaan mengakibatkan pemilik perusahaan harus memiliki informasi yang andal sebagai dasar pengambilan keputusan mereka. Pengawasan perlu dilaksanakan terhadap laporan keuangan yang dibuat oleh manajemen sebagai hasil kinerja mereka. Di dalam laporan keuangan salah satunya terdapat informasi laba yang sering digunakan sebagai acuan dalam pengambilan keputusan bisnis di masa yang akan datang. Apabila laba yang dilaporkan manajemen tidak mencerminkan keadaan yang sebenarnya, hal laba tersebut tidak cukup berkualitas sehingga dapat menyesatkan pemilik perusahaan dalam pengambilan keputusan

#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

mereka. Hal inilah yang mendasari pentingnya untuk memperhatikan kualitas laba yang dihasilkan oleh manajemen perusahaan dengan menganalisis hal-hal yang dapat mempengaruhi kualitas laba yang dilaporkan perusahaan.

## 2.2 Kualitas Laba

Kualitas laba digunakan sebagai indikator dari kualitas informasi keuangan. Kualitas informasi keuangan yang tinggi berasal dari tingginya kualitas laporan keuangan. Menurut Bellovary (dalam Hariyanti, 2015) mendefinisikan kualitas laba sebagai kemampuan laba dalam merefleksikan kebenaran laba perusahaan dan membantu memprediksi laba mendatang, dengan mempertimbangkan stabilitas dan persistensi laba. Laba mendatang merupakan indikator kemampuan membayar deviden dimasa datang.

Kualitas Laba merupakan sebuah Keputusan informasi laba yang dilaporkan dalam laporan keuangan. Berdasarkan Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) revisi 2015, laporan laba rugi merupakan laporan yang memberikan informasi keuntungan (laba) atau kerugian yang dialami perusahaan selama periode tertentu. Laba dapat mengukur keberhasilan atau kegagalan bisnis perusahaan dalam mencapai tujuan operasi yang telah ditetapkan. Informasi terkait laba dianggap penting bagi pemakainya guna sebagai pertimbangan dalam pengambilan keputusan. Investor menjadikan informasi laba sebagai alat untuk memprediksi laba dimasa yang akan datang, mengevaluasi kinerja manajemen, dan memperkirakan *earnings power*.





**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Diarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Diarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Kualitas laba merupakan informasi penting yang dapat digunakan oleh publik dan dapat digunakan oleh investor untuk menilai perusahaan. Laba yang berkualitas dapat mencerminkan kinerja keuangan perusahaan sehingga tingginya kualitas laba yang dimiliki oleh perusahaan dapat membuat keputusan yang diambil oleh investor adalah tepat. Kualitas laba yang lebih tinggi memberikan informasi lebih tentang gambaran kinerja perusahaan yang relevan dengan keputusan dibuat oleh pemakai tertentu. Berdasarkan definisi tersebut ada tiga hal yang perlu ditekankan, pertama kualitas laba harus terkait dengan informasi yang relevan bagi keputusan, kedua kualitas laba tergantung apakah berisi informasi tentang kinerja keuangan perusahaan, ketiga kualitas laba secara bersama-sama ditentukan oleh relevansi informasi bagi keputusan dan kemampuan sistem akuntansi untuk mengukur kinerja Winwin dan Abdulloh, (2017:84).

Kualitas laba didasarkan pada hubungan laba-kas-akrual yang dapat diukur dengan berbagai ukuran yaitu, rasio kas operasi dengan laba perubahan akrual total, estimasi *abnormal* atau *discretionary accruals akrual abnormal* atau *DA*, dan estimasi hubungan akrual-kas. Dengan menggunakan ukuran rasio kas operasi dengan laba, kualitas laba ditunjukkan oleh kedekatan laba dengan aliran kas operasi. Laba yang semakin dekat dengan aliran kas operasi mengindikasikan laba yang semakin berkualitas. Dengan menggunakan ukuran perubahan akrual total, laba yang berkualitas adalah laba yang mempunyai perubahan akrual total kecil. Pengukuran ini mengasumsikan bahwa perubahan total akrual disebabkan oleh perubahan



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

*discretionary accruals*. Menurut Fahmi, (2014) *discretionary accruals* diperoleh dengan cara total *accruals* dikurangi *non-discretionary accruals*. Estimasi *discretionary accruals* dapat diukur secara langsung untuk menentukan kualitas laba. Semakin kecil *discretionary accruals* semakin tinggi kualitas laba dan sebaliknya.

Menurut Adriani, (2011) laba adalah salah satu hal yang penting dalam sebuah perusahaan, laba terdiri atas beberapa jenis yaitu :

1. Laba kotor, yaitu selisih antara hasil penjualan dengan harga pokok penjualan, penjualan dikurangi retur serta diskon maupun beban pembelian lainnya, kemudian dikurangkan dengan harga pokok penjualannya.
2. Laba operasional merupakan hasil dari aktivitas-aktivitas yang termasuk perusahaan kecuali ada perubahan besar dalam aktivitasnya.
3. Laba sebelum dikurangi pajak atau EBIT *Earnings Before Interest and Taxes*, adalah laba operasional ditambah hasil dan biaya diluar operasi biasa Perusahaan
4. laba setelah pajak atau laba bersih, yaitu laba yang telah dikurangi seluruh pajak yang ada.

Kualitas laba memberikan gambaran mengenai informasi yang tersaji bagi pengguna laporan keuangan serta digunakan sebagai bahan penilaian pada suatu perusahaan. Kualitas laba dapat diukur dengan rasio arus kas operasi dibagi dengan laba bersih. Menurut Rahmawati et



### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

al., (2022), Yoanita & Khairunnisa, (2021), Sumertiasih & Yasa, (2022)

Berikut adalah rumus pengukuran kualitas laba:

$$EQ = \frac{\text{Arus Kas Aktivitas Operasi}}{\text{Laba Bersih}} \times 100\%$$

Keterangan:

EQ = *Earning Quality*

Menurut Rizqi et al., (2020), Wulansari, (2013) dan R & Suharja, (2019)

dapat diukur menggunakan rumus pengukuran kualitas laba sebagai berikut:

$$CAR_{it} = \alpha + \beta UE_{it} + \varepsilon$$

Keterangan:

CAR<sub>it</sub> : *Cummulative Abnormal Return*

A : Konstanta

B : Nilai koefisien dari hasil regresi ERC

UE<sub>it</sub> : *Unexpected Earnings*

ε : *Error*

### 2.3 Persistensi Laba

Persistensi laba merupakan suatu kemampuan perusahaan untuk menstabilkan laba saat ini dan laba yang masa akan datang. persistensi laba adalah revisi laba yang di harapkan di masa mendatang di imolisasikan oleh laba tahun berjalan yang di hubungkan dengan perubahan harga saham. Semakin permanen laba dari waktu ke waktu semakin tinggi *Earnings Response Coefficient* (koefisien respon pendapatan). Hal ini mengindikasikan laba yang diperoleh perusahaan tersebut meningkat terus-menerus.

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Definisi persistensi laba menurut Scrott, (2015) adalah revisi laba yang diharapkan dimasa mendatang *Expected Future Earnings* yang diimpikasikan oleh inovasi laba tahun berjalan sehingga persistensi laba dilihat dari inovasi laba tahun. Persistensi laba merupakan ukuran yang menjelaskan kemampuan perusahaan untuk mempertahankan jumlah laba yang diperoleh saat ini sampai satu periode masa depan Zdulhiyanov, (2015). Persistensi laba adalah sebuah pengukuran yang dapat memperlihatkan kemampuan perusahaan dalam menjaga kestabilan laba dari tahun ke tahun Suryadi et al., (2023). Laba yang persisten dapat menarik minat investor untuk menginvestasikan dana pada perusahaan tersebut karena perusahaan dengan laba yang persisten dapat menandakan kestabilan perusahaan dalam menjaga kondisi keuangannya Suryadi et al., (2022).

Cara untuk mengetahui persistensi laba adalah dengan menanyakan apakah informasi berguna dalam menguji tingkat kemungkinan pendapatan berulang yaitu potensi keberlanjutan laba perusahaan yakni sebagai berikut:

1. Unsur spesifik laporan keuangan dan pengungkapan yang terkait apa yang berguna dalam memahami keberlanjutan laba perusahaan.
2. Ketika mengidentifikasi item-item yang tidak bias atau tidak berulang untuk pengungkapan, apakah dianggap sama-sama penting baik, pada saat rugi maupun untung.



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

- Sejauh mana waktu transaksi dikelola agar terjadi pada periode yang dilaporkan. Bagaimana kepentingan pengelolaan waktu tersebut mempengaruhi nilai prediktif dari hasil yang dilaporkan.

. Menurut Yulianti & Rahmah, (2022), Petra et.al, (2020) dan Ashma' & Rahmawati, (2019) dapat diukur menggunakan rumus pengukuran persistensi laba sebagai berikut:

$$\frac{\text{Laba sebelum pajak}_{t-1} - \text{Laba sebelum pajak}_t}{\text{Total Aset}}$$

Menurut Rizqi et al., (2020), Suryadi et al., (2023) dan Marlina & Idayanti, (2021) dapat diukur menggunakan rumus pengukuran persistensi laba sebagai berikut:

$$Eit = \alpha + \beta Eit-1 + \varepsilon$$

Keterangan:

$\beta$  : Nilai koefisien dari hasil regresi persistensi laba

$Eit$  : Laba bersih setelah pajak perusahaan i pada periode t

$Eit-1$  : Laba bersih setelah pajak perusahaan i pada periode t-1

#### 2.4 Kesempatan Bertumbuh

Kesempatan bertumbuh merupakan penilaian pasar investor atau pemegang saham terhadap kemungkinan bertumbuh suatu perusahaan yang tampak dari harga saham yang terbentuk sebagai suatu nilai ekspektasi terhadap manfaat masa depan yang akan diperolehnya (Farizky, 2016). Kesempatan bertumbuh menjelaskan prospek pertumbuhan perusahaan di masa depan. Kesempatan bertumbuh yang dihadapi perusahaan di waktu yang akan datang merupakan suatu prospek baik yang dapat mendatangkan laba bagi perusahaan. Menurut Fauzan & Purwanto, (2017) prospek pertumbuhan



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

sebuah perusahaan adalah sebuah kesempatan bertumbuhnya perusahaan di masa mendatang. Apabila perusahaan terus bertumbuh maka akan menarik respon positif dari investor lebih besar karena harapan keuntungan yang akan didapatkan dari perusahaan semakin tinggi sehingga akan menaikkan koefisien respon laba tersebut. Perusahaan yang memiliki tingkat pertumbuhan tinggi menjadi sebuah sinyal yang baik kepada para *stakeholder*, dan apabila mereka tertarik akan mudah menarik modal, terutama modal dari para investor. Hal ini terjadi karena terdapat informasi terkait tingkat pertumbuhan yang tinggi sehingga akan mendapatkan respon yang baik dari para investor yang ingin mendapatkan keuntungan dari perusahaan tersebut.

Dalam penelitian Anjani & Sukarmanto, (2022), Rizqi et al., (2020) dan Desliniati, (2021) kesempatan bertumbuh diukur menggunakan rumus *Market To Book Ratio* (MBR) sebagai berikut:

$$MBR = \frac{\text{Harga Saham} \times \text{Jumlah Saham Beredar}}{\text{Total Ekuitas}}$$

Dalam penelitian Farizky, (2016), Pitria, (2017) dan Lubis & Sari, (2024) kesempatan bertumbuh diukur menggunakan rumus *Market to Book Ratio* sebagai berikut:

$$MBR = \frac{\text{Nilai Pasar Ekuitas}}{\text{Nilai Buku Ekuitas}}$$

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

## 2.5 Perataan Laba

Perataan laba merupakan upaya yang dilakukan oleh manajemen untuk menstabilkan laba. Perataan laba sering dilakukan dengan tujuan untuk memudahkan dalam mendapatkan pinjaman kreditor dan menarik investor Altany, (2017). Perataan laba merupakan fenomena yang umum terjadi sebagai usaha manajemen untuk mengurangi fluktuasi laba yang dilaporkan. Tindakan perataan laba adalah suatu sarana yang dapat digunakan manajemen untuk mengurangi fluktuasi pelaporan penghasilan dan memanipulasi variable-variabel akuntansi atau dengan melakukan transaksi-transaksi ril (Novius, 2023). dalam hal ini perataan laba mencerminkan suatu usaha dimana manajemen perusahaan mengurangi variasi abnormal laba dalam batas-batas yang diijinkan dalam praktik akuntansi serta prinsip manajemen seperti seharusnya. Dengan perataan laba, manajer berusaha memfasilitasi pergerakan dalam peningkatan atau penurunan laba sejauh diizinkan oleh standar akuntansi yang berlaku. Artinya, manajer dapat mengganti metode akuntansi yang digunakan dengan metode lain yang tersedia dalam standar akuntansi, dengan asumsi bahwa metode sebelumnya tidak relevan lagi digunakan. Namun demikian, tindakan perataan laba tetap merugikan pemegang saham karena informasi yang dihasilkan berbeda dengan kondisi yang sebenarnya sehingga dapat membuat pemegang saham menjadi salah mengambil keputusan.

Tujuan perataan laba yaitu sebagai berikut:

#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

1. Untuk meningkatkan citra eksternal perusahaan bahwa perusahaan menanggung risiko keuangan yang rendah.
2. Memberikan informasi yang relevan untuk memprediksi pendapatan di masa depan.
3. Dapat meningkatkan kepuasan hubungan bisnis.
4. Meningkatkan tanggapan orang luar tentang kemampuan manajemen.
5. Dapat meningkatkan imbalan atau penghargaan bagi pihak manajemen perusahaan.

Hery, (2018) menyatakan bahwa perataan laba dapat dicapai dengan dua jenis, yaitu:

1. *Real smoothing* adalah perataan laba yang dilakukan melalui transaksi keuangan sesungguhnya dengan mempengaruhi laba melalui perubahan dengan sengaja atas kebijakan operasi.
2. *Artificial smoothing* yaitu perataan laba melalui prosedur akuntansi yang diterapkan untuk memindahkan biaya atau pendapatan dari suatu periode ke periode lain.

Menurut Rizqi et al., (2020), Octaviani & Andriyani, (2021) dan Andalawestyas & Ariyanti, (2019) dapat menggunakan rumus perataan laba sebagai berikut:

$$\text{Indeks Perataan laba} = \frac{CV\Delta I}{CV\Delta S}$$

Keterangan:

$\Delta S$  = Perubahan penjualan dalam periode tertentu

$\Delta I$  = Perubahan laba operasional dalam periode tertentu

CV = Koefisien variasi dari variabel, yaitu standar deviasi dibagi



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

dengan nilai yang diharapkan.

Jadi,

CV  $\Delta I$  : Koefisien variasi untuk perubahan laba.

CV  $\Delta S$  : Koefisien variasi untuk perubahan penjualan

Dimana CV  $\Delta S$  atau CV  $\Delta I$  dapat dihitung dengan cara

$$CV\Delta S \text{ atau } CV\Delta I = \sqrt{\frac{\sum(\Delta x - \Delta \bar{x})^2}{n-1}} : \Delta \bar{x}$$

Keterangan:

$\Delta x$  = Perubahan laba (I) atau penjualan (S)

$\Delta \bar{x}$  = Rata-rata perubahan laba (I) atau penjualan (S)

$n$  = Banyaknya tahun yang diamati

Laba (I) yang digunakan dalam penelitian ini adalah laba bersih setelah pajak (LBSP). Laba bersih setelah pajak (LBSP) dipilih mengacu dengan alasan bahwa, return yang diperoleh investor atas investasi sahamnya didasarkan pada laba bersih setelah pajak. Apabila indeks  $CV\Delta I < CV\Delta S$ , maka perusahaan dikatakan melakukan praktik perataan laba (dummy= 1). Sedangkan hasil indeks yang diperoleh  $CV\Delta I \geq CV\Delta S$ , maka perusahaan dikatakan tidak melakukan praktik perataan laba (dummy = 0).

Menurut Hermawati et al., (2017) dan Wijayanti & Diyanty, (2017) dan Kurniawati, (2016) menggunakan rumus perataan laba sebagai berikut:

$$\text{Indeks Perataan laba} = \frac{CV\Delta EAT}{CV\Delta S}$$

Keterangan:

$\Delta EAT$ : Perubahan laba dalam suatu periode

CV  $\Delta S$  : Perubahan penjualan dalam suatu periode

CV : Koefisien variasi dari variabel, yaitu standar deviasi dibagi dengan nilai yang diharapkan (*mean*).

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

## 2.6 *Investment Opportunity SET*

*Investment Opportunity Set* merupakan adalah keputusan investasi dalam bentuk kombinasi aset yang dimiliki yaitu berupa nilai buku aset maupun ekuitas dan nilai kesempatan untuk bertumbuh bagi suatu perusahaan di masa depan, serta pilihan investasi di masa yang akan datang dengan *net present Value* (NPV) yang positif Prihatini & Susanti, (2018). Menurut Dadri (dalam Miftah & Zulaecha, 2018) *Investment Opportunity SET* menunjukkan kemampuan perusahaan memperoleh keuntungan dari prospek pertumbuhan. Pilihan investasi merupakan suatu kesempatan perusahaan untuk berkembang, namun seringkali perusahaan tidak selalu dapat melaksanakan semua kesempatan investasi di masa mendatang.

Bagi perusahaan yang tidak dapat menggunakan kesempatan investasi tersebut akan mengalami suatu pengeluaran yang lebih tinggi dibandingkan nilai kesempatan yang hilang. Nilai *Investment Opportunity Set* bergantung pada pengeluaran-pengeluaran yang ditetapkan manajemen dimasa yang akan datang dan pada saat ini merupakan pilihan-pilihan investasi yang diharapkan akan menghasilkan return yang lebih besar dari biaya modal dan dapat menghasilkan keuntungan Rohman et al., (2019). Karakteristik perusahaan yang mengalami pertumbuhan dapat diukur dengan peningkatan penjualan, pembuatan produk baru atau diversifikasi produk, perluasan pasar, ekspansi atau peningkatan kapasitas, penambahan asset, mengakuisisi perusahaan lain investasi jangka panjang, dan lain-lain.



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Proksi IOS yang telah digunakan oleh para peneliti secara umum dapat diklasifikasi menjadi tiga jenis utama yaitu

- (1) proksi berdasarkan harga
- (2) proksi berdasarkan investasi
- (3) proksi berdasarkan pengukuran varians

Penelitian ini menggunakan proksi tunggal yang berbasiskan pada harga yaitu *Market to Book Value of Equity Ratio (MVBVE)*. Rasio ini digunakan dengan dasar pemikiran *MVE/BVE* mencerminkan bahwa pasar menilai *return* atas investasi perusahaan pada masa depan akan lebih besar dari *return* yang diharapkan ekuitasnya.

Menurut Vionita & Asyrik, (2020), Friscilawati et al., (2024) dan Yusuf & Wicaksono, (2021) menggunakan rumus pengukuran *investment opportunity*

$$MBVE = \frac{\text{Total Asset} - \text{Total Ekuitas} + (\text{Jumlah lembar saham yang beredar} \times \text{Closing Price})}{\text{Total Asset}}$$

set sebagai berikut:

Menurut Putri & Mulyani, (2023), Hariyanti, (2015) dan Abriantini, (2023) menggunakan rumus pengukuran *investment opportunity set* sebagai berikut:

$$IOS = \frac{\text{Jumlah Saham Beredar} \times \text{Closing Price}}{\text{Total Asset}}$$

## 2.7 Pandangan Islam tentang Laba

Laba dalam bahasa arab disebut juga dengan *الربح* yang artinya berkembang karena perdagangan. Secara bahasa laba atau keuntungan dapat diartikan sebagai pertambahan nilai atas investasi modal usaha yang disertai



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

dengan objek usaha dan dikelola, maka pertambahan harta tersebut dinamakan dengan keuntungan. Antara laba dan riba memiliki arti yang sama yaitu bertambah, namun juga memiliki perbedaan yaitu riba adalah tambahan tanpa usaha nyata yang dilarang karena dianggap eksploitatif dan tidak adil, sementara keuntungan halal berasal dari transaksi yang sah dan saling menguntungkan, didapat dari usaha riil dan menanggung risiko rugi. Sedangkan laba merupakan *return* yang sifatnya fluktuatif atau tidak pasti dan biasanya laba tidak diperjanjikan diawal kontrak dan laba harus disertakan dengan proses usaha (Vionita & Asyrik, 2020).

Ketentuan mengenai besarnya laba atau keuntungan tidak ditemukan dalam Al-Quran maupun hadist. Para pedagang boleh menentukan laba pada ukuran berapapun yang mereka inginkan. Selama dalam aktivitas perdagangannya tidak disertai dengan hal-hal yang haram. Telah dijelaskan pula didalam hadist riwayat Bukhari sebagai berikut:

عُرْوَةُ عَنْ يُحْدِثُونَ الْحَيَّ سَمِعْتُ قَالَ عَرْقَدَةُ بْنُ شَبِيبٍ حَدَّثَنَا سُفْيَانُ أَخْبَرَنَا اللَّهُ عَبْدُ بْنُ عَلِيٍّ حَدَّثَنَا  
بِذِيَارٍ إِحْدَاهُمَا فَبَاعَ شَاتَيْنِ بِهِ لَهُ فَاشْتَرَى شَاةً بِهِ لَهُ يَشْتَرِي دِينَارًا أَعْطَاهُ وَسَلَّمَ عَلَيْهِ اللَّهُ صَلَّى النَّبِيُّ أَنَّ  
الْحَسَنَ كَانَ سُفْيَانُ قَالَ فِيهِ لَرَبِخِ الثَّرَابِ اشْتَرَى لَوْ وَكَانَ بَيْعُهُ فِي الْبَرْكََةِ لَهُ فَدَعَا وَشَاةً بِذِيَارٍ وَجَاءَهُ  
عُرْوَةُ مِنْ أَسْمَعُهُ لَمْ إِنِّي شَبِيبٌ فَقَالَ فَاتَّبَعْتُهُ عُرْوَةُ مِنْ شَبِيبٍ سَمِعَهُ قَالَ عَنْهُ الْحَدِيثُ بِهِذَا جَاءَنَا عُمَارَةُ بْنُ  
مَعْقُودٍ الْخَيْرُ يَقُولُ وَسَلَّمَ عَلَيْهِ اللَّهُ صَلَّى النَّبِيُّ سَمِعْتُ يَقُولُ سَمِعْتُهُ وَلَكِنْ عَنْهُ يُخْبِرُونَهُ الْحَيَّ سَمِعْتُ قَالَ  
كَأَنَّهَا شَاةً لَهُ يَشْتَرِي سُفْيَانُ قَالَ فَرَسًا سَبْعِينَ دَارَهُ فِي رَأَيْتُ وَقَدْ قَالَ الْقِيَامَةِ يَوْمَ إِلَى الْخَيْلِ بَنَوَاصِي  
أُضْحِيَّةً

Dari ‘Urwah Al-Bariqi bahwasanya nabi SAW memberinya uang satu dinar untuk dibelikan kambing. Maka dibelikannya dua ekor kambing dengan





#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Diarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Diarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

uang satu dinar tersebut, kemudian dijualnya yang seekor dengan harga satu dinar. Setelah itu ia datang kepada Nabi SAW dengan membawa satu dinar dan seekor kambing kemudian beliau mendo'akan semoga perdagangannya mendapat berkah dan seandainya uang itu dibelikan tanah niscaya mendapatkan laba pula. Hadist tersebut menjelaskan tentang keuntungan atau laba yang berasal dari proses jual beli dan tidak terdapat pula ketentuan dalam sepersenpuluh dari pokok barang. Hadist diatas menjelaskan bahwa rasulullah pernah mendapat laba 100% dari penjualan seekor kambing. Perniagaan diperbolehkan didalam islam asalkan tidak terdapat unsur penipuan, manipulasi dan monopoli.

### 2.8 Penelitian Terdahulu

Penelitian tentang Kualitas Laba pada umumnya telah banyak dilakukan oleh peneliti-peneliti terdahulu. Berikut adalah tabel yang menunjukkan hasil penelitian terdahulu yang berkaitan dengan faktor yang mempengaruhinya.

**Tabel 2.1**  
**Tabel Penelitian Terdahulu**

| No | Penelitian Terdahulu                                                                                                                                                                | Hasil Penelitian                                                                                                                                                                                                                           | Persamaan dan Perbedaan Penelitian                                                                                                                       |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | Pengaruh Persistensi Laba, Kesempatan Bertumbuh, Dan <i>Income Smoothing</i> Terhadap Kualitas Laba<br><b>Penulis:</b><br>Aminatu Rizqi, Yunika Murdayanti, Tri Hesti Utaminingsyas | hasil penelitian yang dilakukan oleh Rizki dkk, diketahui bahwa Variabel Persistensi Laba dan Kesempatan Bertumbuh berpengaruh positif terhadap Kualitas Laba. Sedangkan <i>Income Smoothing</i> tidak berpengaruh terhadap Kualitas Laba. | <b>Persamaan:</b><br>-Persistensi Laba<br>-Kesempatan Bertumbuh<br>- <i>Income Smoothing</i><br><b>Perbedaan:</b><br>- <i>Investment Opportunity SET</i> |

1. Diarangi mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>Nama Jurnal:</b><br/>Akuntansi, Perpaftakan Dan Auditing, Vol. 1, No. 01, Agustus 2022, Hal 97-108</p> <p><b>Sampel:</b><br/>Perusahaan Sektor Industry Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2015-2017</p> <p><b>Variabel Operasional:</b><br/>Persistensi Laba, Kesempatan Bertumbuh, <i>Income Smoothing</i></p>                                                                                          |                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                      |
| <p>Pengaruh Kesempatan Bertumbuh Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Kualitas Laba</p> <p><b>Penulis:</b><br/>Ine Kurnia Anjani, Edi Sukamanto</p> <p><b>Nama Jurnal:</b><br/>Bandung <i>Conference Series: Accountancy</i>, Vol 2, No.1 Tahun 2022, Hal:461-466</p> <p><b>Sampel:</b><br/>Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2018-2020</p> <p><b>Variabel Operasional:</b><br/>Kesempatan Bertumbuh,</p> | <p>Hasil Penelitian yang dilakukan oleh Ine dkk menunjukkan bahwa variabel Ukuran Perusahaan berpengaruh terhadap Kualitas Laba. Sedangkan Kesempatan Bertumbuh tidak berpengaruh terhadap Kualitas Laba</p> | <p><b>Persamaan:</b><br/>-Kesempatan Bertumbuh</p> <p><b>Perbedaan:</b><br/>-Persistensi Laba<br/>-Perataan Laba<br/>-Investment Opportunity SET</p> |



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang  
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:  
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.  
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Ukuran Perusahaan                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                       |
| <p>Ukuran Perusahaan, Likuiditas, Pertumbuhan Laba, <i>Investment Opportunity</i> Dan Profitabilitas Terhadap Kualitas Laba</p> <p><b>Penulis:</b><br/>Yeni Purwanti, Mohamad Zulman Hakim</p> <p><b>Nama Jurnal:</b><br/>Jurnal Dinamika Universitas Muhammadiyah Tangerang<br/>Tangerang, September 2021, Pp 1- 10</p> <p><b>Sampel:</b><br/>Perusahaan Sektor Infrastruktur Utilitas Dan Transportasi Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2014-2018</p> <p><b>Variabel Operasional:</b><br/>Ukuran Perusahaan, Likuiditas, Pertumbuhan Laba, IOS, Profitabilitas</p> | <p>Hasil Penelitian yang dilakukan oleh Yeni dkk, menunjukkan bahwa variabel Pertumbuhan Laba berpengaruh terhadap Kualitas Laba. Sedangkan Ukuran Perusahaan, <i>Investment Opportunity SET</i>, dan Profitabilitas tidak berpengaruh terhadap Kualitas Laba</p> | <p><b>Persamaan:</b><br/>-<i>Investment Opportunity SET</i></p> <p><b>Perbedaan:</b><br/>-Ukuran Perusahaan<br/>-Likuiditas<br/>-Pertumbuhan Laba</p> |
| <p>4 Dampak Perataan Laba Terhadap Kualitas Laba Dengan Kualitas Audit Sebagai Variabel Moderasi</p> <p><b>Penulis:</b><br/>Megha Andalawestyas, Titik Ariyati</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <p>Hasil Penelitian yang dilakukan oleh Megha dkk, menunjukkan variabel perataan laba berpengaruh terhadap kualitas laba, sedangkan moderasi kualitas audit tidak berpengaruh hubungan antara perataan laba dengan kualitas laba.</p>                             | <p><b>Persamaan:</b><br/>Perataan Laba</p> <p><b>Perbedaan:</b><br/>-Persistensi Laba<br/>-Kesempatan Bertumbuh<br/>-<i>Investment</i></p>            |

1. Diarangi mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Diarangi mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>Sumber:</b><br/>Jurnal Akuntansi Dan Keuangan Methodist, Volume 2, Nomor 2, 2019, 154 – 163 (S5)</p> <p><b>Sampel:</b><br/>Perusahaan Sektor Makanan Dan Minuman Yang Listing Di BEI Tahun 2014-2017</p> <p><b>Variabel Operasional:</b><br/>Perataan Laba, Kualitas Laba</p>                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                    | <p><i>Opportunity SET</i></p> <p>-Kualitas Laba dengan Kualitas Audit Sebagai Variabel Moderasi</p>                                                                                                |
| <p>Analisis Pengaruh Persistensi Laba, Asimetri Informasi, Dan <i>Investment Opportunity SET</i> Terhadap Kualitas Laba Pada Perusahaan Sektor Aneka Industri Di Bursa Efek Indonesia</p> <p><b>Penulis:</b><br/>Olivia Abriantini</p> <p><b>Nama Jurnal:</b><br/><i>Finance Accounting Jurnal</i> Vol 8, No. 4, Agustus 2023</p> <p><b>Sampel:</b><br/>Perusahaan Sektor Aneka Industri di Bursa Efek Indonesia</p> <p><b>Variabel Operasional:</b></p> | <p>Hasil Penelitian yang dilakukan oleh Olivia Abriantini, menunjukkan variabel <i>Investment Opportunity SET</i> berpengaruh terhadap kualitas laba, sedangkan Persistensi laba, asimetri informasi tidak berpengaruh terhadap kualitas laba.</p> | <p><b>Persamaan:</b></p> <p>-Persistensi Laba</p> <p>-<i>Investment Opportunity SET</i></p> <p><b>Perbedaan:</b></p> <p>-Asimetri Informasi</p> <p>-Kesempatan Bertumbuh</p> <p>-Perataan Laba</p> |



1. Dianggap mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dianggap mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

|                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang</p> <p>© Hak Cipta dilindungi UIN Suska Riau</p> <p>State Islamic University of Sultan Yaqub Kasim Riau</p> | <p>Persistensi Laba, Asimetri Informasi, <i>Investment Opportunity SET</i>.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                      |
| <p>7</p>                                                                                                                                          | <p>Pengaruh <i>Investment Opportunity SET</i>, Persistensi Laba, Struktur Modal Terhadap Kualitas Laba</p> <p><b>Penulis:</b><br/>Ciellie Christabelle Santoso, Jessica Handoko</p> <p><b>Nama Jurnal:</b><br/><i>Equilibrium: Jurnal Ekonomi-Manajemen-Akuntansi</i> Volume 18, Nomor 2, Oktober 2022. Hal. 91-105</p> <p><b>Sampel:</b><br/>Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2018-2020</p> <p><b>Variabel Operasional:</b><br/><i>Investment Opportunity SET</i> Persistensi Laba, Struktur Modal</p> | <p>Hasil Penelitian yang dilakukan oleh Ciellie dkk, menunjukkan variabel <i>Investment Opportunity SET</i> tidak berpengaruh terhadap kualitas laba. Sedangkan Persistensi laba dan struktur modal berpengaruh terhadap Kualitas Laba</p> | <p><b>Persamaan:</b><br/>- <i>Investment Opportunity SET</i><br/>- Persistensi Laba</p> <p><b>Perbedaan:</b><br/>- Struktur Modal<br/>- Kesempatan Bertumbuh<br/>- Perataan Laba</p> |
| <p>7</p>                                                                                                                                          | <p>Pengaruh <i>Leverage, Investment Opportunity SET</i> (IOS), Dan Mekanisme <i>Good Corporate Covernance</i> Terhadap Kualitas Laba</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | <p>Hasil Penelitian yang dilakukan oleh Gusti dkk menunjukkan variabel <i>Leverage, Investment opportunity SET</i> berpengaruh terhadap Kualitas Laba. Sedangkan Mekanisme <i>Good Corporate Covernance</i> tidak</p>                      | <p><b>Persamaan:</b><br/>- <i>Investment Opportunity SET</i></p> <p><b>Perbedaan:</b><br/>- <i>Leverage</i><br/>- Mekanisme <i>Good</i></p>                                          |

1. Dianggap mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Perusahaan Manufaktur Di Bursa Efek Indonesia</p> <p><b>Penulis:</b><br/>Gusti Ayu Satria Dewi<sup>1</sup>, I Dewa Made Endiana, Putu Edy Arizona</p> <p><b>Nama Jurnal:</b><br/>Jurnal Kharisma Vol. 2 No. 1, Februari 2020</p> <p><b>Sampel:</b><br/>Perusahaan Manufaktur Di Bursa Efek Indonesia 2016-2018</p> <p><b>Variabel Operasional:</b><br/><i>Leverage, Investment Opportunity SET (IOS), Mekanisme Good Corporate Governance</i></p> | <p>berpengaruh terhadap Kualitas Laba.</p>                                                                                                                        | <p><i>Corporate Governance</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-Perataan Laba</li> <li>-Kesempatan Bertumbuh</li> <li>Persistensi Laba</li> </ul>                                                                                                                                                       |
| <p>Pengaruh Persistensi Laba, Ukuran Perusahaan Dan Likuiditas Terhadap Kualitas Laba</p> <p><b>Penulis:</b><br/>Masruin Marlina,,Farida Idayanti</p> <p><b>Nama Jurnal:</b><br/>Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi: Volume 10, Nomor 3, Maret 2021</p> <p><b>Sampel:</b></p>                                                                                                                                                                           | <p>Hasil Penelitian yang dilakukan oleh Masruin dkk menunjukkan variabel, Persistensi Laba, Ukuran Perusahaan, Likuiditas berpengaruh terhadap Kualitas Laba.</p> | <p><b>Persamaan:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-Persistensi Laba</li> </ul> <p><b>Perbedaan:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Kesempatan Bertumbuh</li> <li>-Perataan Laba</li> <li>- <i>Investment Opportunity SET</i></li> <li>-Ukuran Perusahaan</li> <li>-Likuiditas</li> </ul> |



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Perusahaan Manufaktur Sektor Industry Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Selama Tahun 2015-2019.</p> <p><b>Variabel Operasional:</b></p> <p>Persistensi Laba, Ukuran Perusahaan, Likuiditas</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                |
| <p>Pengaruh Persistensi Laba, Struktur Modal, Kualitas Audit Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Kualitas Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Properti Dan <i>Real Estate</i> Yang Terdaftar Di BEI Periode 2015- 2019)</p> <p><b>Penulis:</b></p> <p>Sukmawati Br Tarigan</p> <p><b>Nama Jurnal:</b></p> <p>Jurnal EBISTEK (Ekonomi Bisnis Dan Teknologi) Volume 3, Issue 1, (2022)</p> <p><b>Sampel:</b></p> <p>Perusahaan Property Dan Real Estate Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2015-2019</p> <p><b>Variabel Operasional:</b></p> <p>Persistensi Laba, Struktur Modal, Kualtas Audit, Dan</p> | <p>Hasil Penelitian yang dilakukan oleh Sukmawati menunjukkan Persistensi laba, Struktur modal, Kualitas audit, dan Ukuran Perusahaan Berpengaruh terhadap Kualitas Laba.</p> | <p><b>Persamaan:</b></p> <p>-Persistensi Laba</p> <p><b>Perbedaan:</b></p> <p>-Kesempatan Bertumbuh</p> <p>-Perataan Laba</p> <p><i>Investment Opportunity SET</i></p> <p>-Struktur Modal</p> <p>-Kualitas Audit</p> <p>-Ukuran Perusahaan</p> |

1. Dianggap mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

|                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang</p> <p>© Hak Cipta milik UIN Suska Riau</p> <p>Sat-Isi Islamic University of Sultan Syarif Kasim Riau</p> | <p>Ukuran Perusahaan</p> <p>Pengaruh Struktur Modal, <i>Investment Opportunity SET</i> (IOS), Dan Pertumbuhan Laba Terhadap Kualitas Laba</p> <p><b>Penulis:</b><br/>Nadia Al-Vionita, Nur Fadrih Asyik</p> <p><b>Nama Jurnal:</b><br/>Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi: Volume 9, Nomor 1, Januari 2020</p> <p><b>Sampel:</b><br/>Perusahaan LQ 45 Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2014-2018</p> <p><b>Variabel Operasional:</b><br/>Struktur Modal, <i>Investment Opportunity SET</i> (IOS), Pertumbuhan Laba</p> | <p>Hasil Penelitian yang dilakukan oleh Nadia dkk menunjukkan, variabel Struktur Modal, <i>Investment Opportunity SET</i> (IOS) berpengaruh terhadap Kualitas Laba, sedangkan Pertumbuhan Laba tidak berpengaruh terhadap Kualitas Laba.</p> | <p><b>Persamaan:</b><br/>- <i>Investment Opportunity SET</i></p> <p><b>Perbedaan:</b><br/>-Persistensi Laba<br/>-Kesempatan Bertumbuh<br/>Perataan Laba<br/>-Struktur Modal<br/>-Perumbuhan Laba</p> |
| <p>1</p>                                                                                                                                        | <p>Pengaruh Ukuran Perusahaan, Likuiditas, Dan Perataan Laba Terhadap Kualitas Laba</p> <p><b>Penulis:</b><br/>Fifi Devi Yoanita, Khairunnisa</p> <p><b>Nama Jurnal:</b><br/>Jurnal Akuntansi Bisnis, Vol. 19, No. 2, September</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <p>Hasil Penelitian yang dilakukan oleh menunjukkan ukuran perusahaan dan perataan laba berpengaruh positif signifikan terhadap kualitas laba. Sementara itu likuiditas tidak berpengaruh terhadap Kualitas Laba</p>                         | <p><b>Persamaan:</b><br/>-Perataan Laba</p> <p><b>Perbedaan:</b><br/>-Persistensi Laba<br/>-Kesempatan Bertumbuh<br/>- <i>Investment Opportunity SET</i><br/>-Ukuran Perusahaan<br/>-Likuiditas</p>  |





Hak Cipta Diilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>Sampel:</b><br/>Perusahaan Sub Sektor Transportasi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-201</p> <p><b>Variabel Operasional:</b><br/>Likuiditas, Perataan Laba, Ukuran Perusahaan</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                   |
| <p>Pengaruh <i>Konservatise, Investment Opportunity Set (IOS), Dan Leverage Terhadap Kualitas Laba Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan Dan Minuman Di Indonesia</i></p> <p><b>Penulis:</b><br/>Yusmaniarti, Budi Astuti, Hernadianto, Desma Purnama Sari</p> <p><b>Nama Jurnal:</b><br/>Journal Ekombis Review, Vol. 11 No. 2 Juli 2023 page 1563–1576 (S3)</p> <p><b>Sampel:</b><br/>Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan Dan Minuman Di Indonesia pada tahun 2017-2021</p> <p><b>Variabel Operasional:</b></p> | <p>Hasil Penelitian yang dilakukan oleh Yusmaniarti dkk menunjukkan variabel, <i>konservatisme</i>, dan <i>Investment Opportunity SET</i> berpengaruh terhadap Kualitas Laba. Sedangkan <i>Leverage</i> tidak berpengaruh terhadap kualitas laba</p> | <p><b>Persamaan:</b><br/>-<i>Investment Opportunity SET</i></p> <p><b>Perbedaan:</b><br/>Kesempatan Bertumbuh<br/>-Perataan Laba<br/>- <i>Investment Opportunity SET (IOS)</i><br/>-<i>Konservatisme</i><br/>-<i>Leverage</i></p> |



1. Dianggap mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:  
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.  
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dianggap mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                        |                                                                                                                                                                                        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><i>Konservatisme, Investment Opportunity SET (IOS) dan Leverage</i></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                        |                                                                                                                                                                                        |
| <p><i>Political connections of independent directors and earnings quality: The case of French firms</i></p> <p><b>Penulis:</b><br/>Badreddine Hamdi<br/><b>Nama Jurnal:</b><br/><i>Economics Letters</i> (Q2)<br/>2024<br/><b>Sampel:</b><br/>Perusahaan Perancis dari 2012 hingga 2022<br/><b>Variabel Operasional:</b><br/>Koneksi politik direktur independen dan kualitas laba</p> | <p>Menurut Badreddine Hamdi Koneksi politik direktur independen berpengaruh terhadap kualitas laba</p> | <p><b>Persamaan:</b><br/>Kualitas Laba<br/><b>Perbedaan:</b><br/>-Koneksi Politik<br/>-persistensi laba<br/>-kesempatan berumbuh<br/>Perataan laba<br/>-Investment Opportunity SET</p> |
| <p><i>Institutional ownership and earnings quality: Evidence from China</i></p> <p><b>Penulis:</b><br/>Muhammad Jahangir Ali, Sriyaththa, Kumarasinghe, Pallab Kumar, Biswas, Larelle Chapple<br/><b>Nama Jurnal:</b><br/><i>Pacific-Basin Finance Journal</i> 84 (Q1) 2024<br/><b>Sampel:</b></p>                                                                                     | <p>Kepemilikan Institusional Berpengaruh terhadap kualitas laba.</p>                                   | <p><b>Persamaan:</b><br/>Kualitas Laba<br/><b>Perbedaan:</b><br/>-Persistensi Laba<br/>-Kesempatan Bertumbuh<br/>-Perataan Laba<br/>Investment Opportunity SET</p>                     |

1. Diarangi mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Diarangi mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

|                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang</p> | <p>Perusahaan dari 2009 hingga 2017</p> <p><b>Variabel Operasional:</b></p> <p><i>Institutional ownership and Earnings quality</i></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <p>1</p>                                  | <p><i>Cash Holding, Leverage, Political Connections, and Earnings Quality: The Moderating Role of Corporate Social Responsibility</i></p> <p><b>Penulis:</b></p> <p>Rashidi Amin, Amrie Firmansyah</p> <p><b>Nama Jurnal:</b></p> <p>Jurnal Dinamika Akuntansi dan Bisnis Vol. 10 (1), 2023, pp 19 – 42 (S2)</p> <p><b>Sampel:</b></p> <p>Perusahaan yang terdaftar di BEI tahun 2017-2020</p> <p><b>Variabel Operasional:</b></p> <p>Struktur modal, kepemilikan kas, kualitas laba, leverage, koneksi politik</p> | <p><i>Leverage</i> berpengaruh terhadap Kualitas Laba. Sedangkan Kepemilikan Kas, koneksi politik dan CSR tidak berpengaruh terhadap Kualitas Laba</p> | <p><b>Persamaan:</b></p> <p>Kualitas Laba</p> <p><b>Perbedaan:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-Struktur Modal</li> <li>-Kepemilikan Kas,</li> <li>-Koneksi Politik</li> <li>-Persistensi Laba</li> <li>-Kesempatan Berumbuh</li> <li>-Perataan Laba</li> <li>-Investment Opportunity SET</li> </ul> |
| <p>16</p>                                 | <p><i>Analysis of Factors that Influence Profit Quality in Manufacturing Companies</i></p> <p><b>Penulis:</b></p> <p>Gunawan Rachman</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | <p><i>Leverage</i> berpengaruh terhadap kualitas laba, sedangkan persistensi laba, dan ukuran Perusahaan tidak berpengaruh terhadap kualitas laba.</p> | <p><b>Persamaan:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-Kualitas Laba</li> <li>-Persistensi Laba</li> </ul> <p><b>Perbedaan:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-Leverage</li> </ul>                                                                                                           |

1. Diarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Diarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>Sumber:</b><br/>Atestasi: Jurnal Ilmiah Akuntansi (S4) 2021</p> <p><b>Sampel:</b><br/>Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEI</p> <p><b>Variabel Operasional:</b><br/>Persistensi Laba, Ukuran Perusahaan, <i>Leverage</i> dan Kualitas Laba</p>                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                    | <p>-Ukuran Perusahaan</p> <p>-Kesempatan Bertumbuh</p> <p>-Perataan Laba</p>                                                                                                                                                                      |
| <p><b>Sumber:</b><br/><i>Cultural governance and earnings quality: the role of corporate values and managerial ability</i></p> <p><b>Penulis:</b><br/>Adam Arian, Sabina Timilsina and Pandula Gamage</p> <p><b>Nama Jurnal:</b><br/>Journal of business and socio-economic development (Q2) 2025</p> <p><b>Sampel:</b><br/>perusahaan publik AS dari tahun 2001 hingga 2021</p> <p><b>Variabel Operasional:</b><br/>Budaya perusahaan, Kualitas laba</p> | <p>perusahaan yang menunjukkan nilai-nilai budaya yang berpengaruh secara signifikan dalam kualitas laba.</p>                      | <p><b>Persamaan:</b><br/>-Kualitas Laba</p> <p><b>Perbedaan:</b><br/>- Tata kelola budaya<br/>-nilai-nilai Perusahaan Kemampuan manajerial<br/>-Persistensi Laba<br/>-Kesempatan Bertumbuh<br/>-Perataan Laba<br/>-Investment Opportunity SET</p> |
| <p><b>Sumber:</b><br/><i>The effect of internal control on earnings response coefficient</i></p> <p><b>Penulis:</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | <p>Kontrol internal berpengaruh terhadap Kualitas Respon Laba sedangkan pelaporan keuangan tidak berpengaruh terhadap Kualitas</p> | <p><b>Persamaan:</b><br/>-Kualitas Laba</p> <p><b>Perbedaan:</b><br/>- <i>The effect of internal</i></p>                                                                                                                                          |



1. Dianggap mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Zhiqiang Liu, Saidatunur Fauzi Saidin dan Mohammad Noor Hisham Osman</p> <p><b>Nama Jurnal:</b></p> <p><i>Asian Journal of Accounting Research</i> (Q2) 2024</p> <p><b>Sampel:</b></p> <p>perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Shanghai (SSE) dari tahun 2020 hingga 2022.</p> <p><b>Variabel Operasional:</b></p> <p><i>Earnings response coefficient, Financial reporting quality, Internal control</i></p> | <p>Respon Laba</p>                                                                                                                                                | <p><i>control</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-Persistensi Laba</li> <li>-Kesempatan Bertumbuh</li> <li>-Perataan Laba</li> <li>-Investment Opportunity SET</li> </ul>                                                                              |
| <p>Pengaruh Konservatisme Dan <i>Investment Opportunity Set</i> (Ios) Terhadap Kualitas Laba Dengan Kepemilikan Manajerial Sebagai Pemoderasi</p> <p><b>Penulis:</b></p> <p>Putu Astri Yunita, Bambang Suprasto H</p> <p><b>Nama Jurnal:</b></p> <p>E-Jurnal Akuntansi Universitas Udayana</p>                                                                                                                      | <p>Hasil Penelitian yang dilakukan oleh Yunita dkk menyatakan variabel konservatisme dan <i>investment opportunity set</i> berpengaruh terhadap Kualitas Laba</p> | <p><b>Persamaan:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <i>investment opportunity set</i></li> </ul> <p><b>Perbedaan:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-Persistensi Laba</li> <li>-Kesempatan Bertumbuh</li> <li>-Perataan Laba</li> </ul> |



© I n t e r n e t I n f o r m a t i o n S u s k a R i a u

S a t e I s t m c n i g e r t y o f S u s k a R i a u

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Diarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Diarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Vol.24.3.September  
(2018):1908-1937  
**Sampel:**  
Perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode pengamatan 2013-2015  
**Variabel Operasional:**  
konservatisme, *investment opportunity set*, kepemilikan manajerial  
Pengaruh Perbedaan Antara Laba Akuntansi Dan Laba Fiskal Terhadap Persistensi Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Aneka Industri Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2014-2020  
**Penulis:** Burhan,Zulhelmy, Nanda Suryadi  
**Nama Jurnal:** *Management Studies and Entrepreneurship Journal* Vol 3(3) 2022: 1305-1313 2018  
**Sampel:** perusahaan Manufaktur Sektor Aneka Industri periode tahun 2014-2020

Hasil penelitian lain juga menunjukkan bahwa beda temporer, large positive book-tax, large negative book-tax tidak berpengaruh terhadap persistensi laba ditolak. Hasil penelitian berdasarkan uji simultan bahwa beda permanen, beda temporer, large positive book-tax differences, large negative book-tax differences berpengaruh secara simultan terhadap persistensi laba.

**Persamaan:**  
Persistensi Laba  
**Perbedaan:**  
-Laba Akuntansi  
Laba Fisikal



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>1. Diarangi mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:</p> <p>a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.</p> <p>b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.</p> <p>2. Diarangi mengumpukan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.</p> | <p><b>Variabel Operasional:</b></p> <p>large positive book-tax differences, large negative book-tax differences, persistensi laba.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <p>2. Diarangi mengumpukan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <p><b>Profitabilitas Memediasi Pengaruh Alokasi Pajak Antar Periode, Persistensi Laba Terhadap Kualitas Laba</b></p> <p><b>Penulis:</b></p> <p>Riri Mayliza, Afriyeni, Nanda Suryadi, Arie Yusnelly</p> <p><b>Nama Jurnal :</b></p> <p><i>Management Studies and Entrepreneurship Journal</i> Vol 4(6) 2023: 8826-8836</p> <p><b>Sampel:</b></p> <p>perusahaan manufaktur sub sektor makanan dan minuman yang terdaftar di BEI periode 2019-2021</p> <p><b>Variabel Operasional:</b></p> <p>Profitabilitas, Alokasi Pajak Antar Periode, Persistensi Laba, Kualitas Laba</p> | <p>Hasil penelitian menunjukkan bahwa alokasi pajak antar periode, persistensi laba tidak berpengaruh terhadap kualitas laba. Untuk hasil pengujian mediasi melalui analisis pengaruh tidak langsung (indirect effect) ditemukan bahwa variabel intervening (profitabilitas) tidak mampu memediasi pengaruh variabel independen (alokasi pajak antar periode, persistensi laba, terhadap variabel dependen (kualitas laba)</p> | <p><b>Persamaan:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-Persistensi Laba</li> <li>-Kualitas Laba</li> </ul> <p><b>Perbedaan:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-Profitabilitas memediasi</li> <li>-Alokasi Pajak Antar Periode</li> </ul> |
| <p>22</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | <p>Pengaruh Profitabilitas,</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <p>Hasil Penelitian menunjukkan</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | <p><b>Persamaan:</b></p>                                                                                                                                                                                                                                        |

1. Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang
  - a. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><i>Investment Opportunity Set</i> (Ios), Likuiditas Dan Kebijakan Dividen</p> <p><b>Penulis:</b><br/>Hesty Erviani Zulaecha, Desrir Miftah</p> <p><b>Nama Jurnal:</b> Jurnal Manajemen Bisnis Vol. 7 I No. 1, hal 65-72, 2018</p> <p><b>Sampel:</b><br/>Perusahaan Sektor barang Konsumsi yang terdaftar di Perusahaan BEI Periode 2013-2016</p> <p><b>Variabel Operasional:</b><br/>Profitabilitas, Investment Opportunity Set (Ios), Likuiditas Dan Kebijakan Dividen</p> | <p>terlihat bahwa variabel Return On Asset mempunyai pengaruh yang signifikan dan positif dampak terhadap rasio pembayaran dividen, Pertumbuhan Penjualan, Nilai Pasar terhadap Buku dan <i>Current Ratio</i> tidak berpengaruh signifikan terhadap Dividen Payout Ratio</p> | <p>-<i>Investment Opportunity SET</i></p> <p><b>Perbedaan:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Profitabilitas</li> <li>-Likuiditas</li> <li>-Kebijakan Dividen</li> </ul>                                                                                                                |
| <p>Determinan Faktor yang Mempengaruhi Perataan Laba (Studi pada Perusahaan Sektor Teknologi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia)</p> <p><b>Penulis</b><br/>Andri Novius</p> <p><b>Nama Jurnal:</b><br/>JAAMTER (Jurnal Audit, Akuntansi, Manajemen terintegrasi) 2023</p>                                                                                                                                                                                                  | <p>Hasil dari penelitian tersebut menunjukkan variabel firm size, leverage dan profitabilitas berpengaruh signifikan terhadap perataan laba. Sedangkan <i>cash holding</i> dan <i>winner/loser stock</i> tidak berpengaruh signifikan terhadap perataan laba.</p>            | <p><b>Persamaan:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-Perataan Laba</li> </ul> <p><b>Perbedaan:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-<i>Firm Size</i></li> <li>-<i>Leverage</i></li> <li>-<i>cash holding</i></li> <li>-<i>winner/loser</i></li> <li>-Profitabilitas</li> </ul> |





Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

**Sampel**

Perusahaan PT.  
Bukalapak.com Tbk. CNBC  
Indonesia (2022) otoritas  
Bursa Efek Indonesia  
(BEI)

**Variabel Operasional:**

Perataan Laba, *Firm Size*,  
*Leverage*, *cash holding*,  
*winner/loser*, *profitabilitas*

Pengaruh Financial  
Leverage, Dividend Payout  
Ratio, Net Profit Margin  
Dan Kepemilikan Publik  
Terhadap Praktik Perataan  
Laba (Studi Pada  
Perusahaan Manufaktur Di  
Bursa Efek Indonesia  
Tahun 2016-2018)

**Penulis**

Mega Riska, Yusralaini  
Yusralaini, Poppy  
Nurmayanti

**Nama Jurnal:**

Jurnal Al-Istishad 2021

**Sampel:**

perusahaan manufaktur  
yang terdaftar di BEI  
periode tahun 2016- 2018

**Variabel Operasional:**

Financial *Leverage*,

Hasil analisis data linier berganda  
menunjukkan kepemilikan publik  
berpengaruh positif dan signifikan  
terhadap praktik perataan laba.  
*Dividend payout ratio* berpengaruh  
negatif dan signifikan terhadap  
praktik perataan laba. Sedangkan  
untuk *variabel financial leverage*  
dan *net profit margin* tidak  
berpengaruh signifikan terhadap  
praktik perataan laba

**Persamaan:**

-Perataan Laba

**Perbedaan:**

-*Financial Leverage*

-*Divided Payout Ratio*

-*Kepemilikan Publik*

1. Dianggap mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dianggap mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><i>Dividend Payout Ratio, Net Profit Margin, Kepemilikan Publik, dan Praktik Perataan Laba</i></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                             |
| <p>Pengaruh Konservatisme, Ukuran Perusahaan, dan Investment Opportunity Set terhadap Kualitas laba</p> <p><b>Penulis:</b><br/>Rizky Oktavia Friscilawati, Imam Hadiwibowo, Mohammad Taufik Azis</p> <p><b>Nama Jurnal:</b><br/>Jurnal Accounting UNIPA 2024</p> <p><b>Sampel:</b><br/>perusahaan transportasi dan logistik yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2019-2023</p> <p><b>Variabel Operasional:</b><br/>Konservatisme, Ukuran Perusahaan, <i>Investment Opportunity SET</i>.</p> | <p>Hasil dari penelitian tersebut bahwa ukuran perusahaan menunjukkan dampak negatif yang signifikan terhadap kualitas laba, menandakan bahwa semakin besar perusahaan, semakin rumit struktur organisasinya yang mungkin mempengaruhi kualitas pelaporan keuangan. Sebaliknya, Investment Opportunity Set (IOS) berdampak positif secara signifikan terhadap kualitas laba,</p> | <p><b>Persamaan:</b><br/>-Investment Opportunity SET</p> <p><b>Perbedaan:</b><br/>-Konservatisme<br/>-Ukuran Perusahaan</p> |
| <p>Pengaruh <i>Default Risk</i> Dan <i>Investment Opportunity Set (Ios)</i> Terhadap Kualitas Laba</p> <p><b>Penulis:</b><br/>Stephanie Melizcha Manulang, Rida Perwita Sari, Acynthia Ayu Wilasittha</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | <p>Hasil dari penelitian tersebut bahwa <i>default risk</i> terbukti tidak dapat mempengaruhi kualitas laba, sedangkan IOS dapat mempengaruhi kualitas laba.</p>                                                                                                                                                                                                                 | <p><b>Persamaan:</b><br/>-Investment Opportunity SET</p> <p><b>Perbedaan:</b><br/>-Default Risk</p>                         |



1. Diarangi mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Diarangi mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>Nama Jurnal:</b><br/>Jurnal Akuntansi 2025 (S3)</p> <p><b>Sampel:</b><br/>perusahaan manufaktur industri barang konsumsi yang tercatat di BEI</p> <p><b>Variabel Operasional:</b><br/>Default Risk, Investment Opportunity Set (IOS), Kualitas Laba</p>                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                    |
| <p>Pengaruh Persistensi Laba, Struktur Modal, Komite Audit Independen Dan Komisaris Independen Terhadap Kualitas Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022)</p> <p><b>Penulis:</b><br/>Yuli Haryati, Pelinta Tarigan, Nawang Kalbuana</p> <p><b>Nama Jurnal:</b><br/>Jurnal Riset Akuntansi Tirtayasa 2024</p> <p><b>Sampel:</b><br/>Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022</p> | <p>persistensi laba dan struktur modal berpengaruh negatif terhadap kualitas laba, sedangkan komite audit independen berpengaruh positif terhadap kualitas laba. Sementara itu, komisaris independen tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap kualitas laba.</p> | <p><b>Persamaan:</b><br/>-Persistensi Laba</p> <p><b>Perbedaan:</b><br/>-Struktur Modal<br/>-Komite Audit Independen<br/>-Komisaris Independen</p> |



Hak Cipta Ditamini Undang-Undang

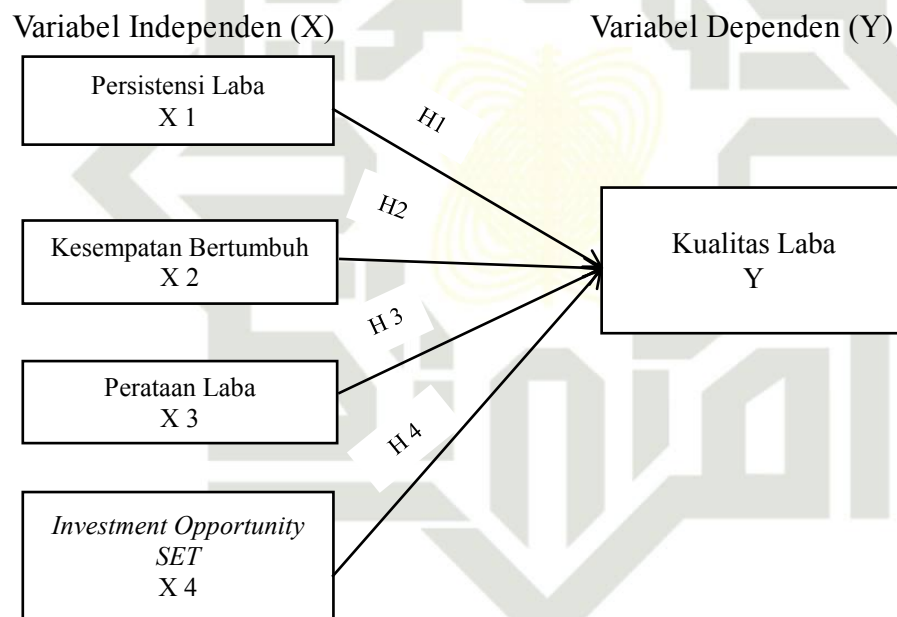
**Variabel Operasional:**

Persistensi Laba, Struktur  
Modal, Komite Audit  
Independen, Komisaris  
Independen

Sumber Data: Dari Referensi Jurnal Acuan 2019-2024

**2.9 Kerangka Berpikir**

**Gambar 2.1**  
**Kerangka Berpikir**



Sumber: Data Olahan 2024

Keterangan:

→ : Pengaruh variabel secara parsial

1. Diarangi mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Diarangi mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.





**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

## 2.10 Pengembangan Hipotesis

Berdasarkan uraian teori yang telah dijelaskan sebelumnya serta hasil-hasil penelitian terdahulu yang relevan, peneliti menyusun hipotesis sebagai bentuk dugaan sementara terhadap hubungan antar variabel yang diteliti. Hipotesis merupakan definisi tentang suatu penelitian dengan sementara waktu yang disangka besar, hipotesis juga bisa diartikan sebagai jawaban sementara dari suatu masalah.

Hipotesis ini dirumuskan dengan tujuan untuk diuji secara empiris melalui data kuantitatif sehingga dapat memberikan bukti objektif mengenai arah dan kekuatan pengaruh variabel independen terhadap variabel dependen. Dengan mempertimbangkan konsep-konsep yang mendasari serta landasan teoritis yang kuat, maka hipotesis dalam penelitian ini dirumuskan sebagai berikut:

### 2.10.1 Pengaruh Persistensi Laba terhadap Kualitas Laba

Persistensi laba merupakan ukuran yang menjelaskan kemampuan perusahaan untuk mempertahankan jumlah laba yang diperoleh saat ini sampai satu periode masa depan. Sedangkan Kualitas laba merupakan kemampuan laba dalam merefleksikan kebenaran laba perusahaan dan membantu memprediksi laba mendatang, dengan mempertimbangkan stabilitas dan persistensi laba. Laba mendatang merupakan indikator kemampuan membayar deviden dimasa datang.

Dalam perspektif teori keagenan, manajer (*agen*) memiliki kepentingan untuk mempertahankan posisi dan citra mereka di hadapan



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

pemilik perusahaan (*principal*). Hal ini dapat mendorong manajer untuk melakukan manipulasi laba agar terlihat lebih baik Rizqi et al., (2020). Oleh karena itu, penting bagi investor untuk melakukan analisis mendalam guna menilai apakah persistensi laba yang tinggi benar-benar mencerminkan kinerja perusahaan yang sesungguhnya, atau justru hasil dari rekayasa akuntansi. Kualitas laba yang tinggi mencerminkan laporan keuangan yang tidak dimanipulasi dan menggambarkan kondisi keuangan yang sebenarnya. Pengawasan yang kuat terhadap proses pelaporan keuangan juga dapat meminimalisir konflik keagenan dan membantu menjaga kualitas laba tetap tinggi.

Persistensi laba merupakan salah satu indikator penting untuk menilai kualitas laba dalam suatu perusahaan. Persistensi laba yang tinggi mencerminkan stabilitas dan keberlanjutan kinerja keuangan perusahaan dari waktu ke waktu, dan jika Perusahaan memiliki kualitas laba yang berkualitas umumnya menunjukkan tingkat persistensi laba yang tinggi (Haryati, 2025). Hal ini penting bagi investor dan pihak pengguna laporan keuangan lainnya, karena mereka mengharapkan pengembalian yang stabil atas investasi yang dilakukan. Semakin tinggi persistensi laba suatu perusahaan, maka semakin besar kepercayaan investor terhadap prospek keuntungan di masa depan. Oleh karena itu, investor cenderung lebih tertarik pada perusahaan yang mampu menunjukkan laba yang konsisten. Namun, hasil ini sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh Rizqi et al., (2020), Tarigan, (2022), dan Yulianti & Rahmah, (2022) yang menunjukkan



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

persistensi berpengaruh terhadap kualitas laba. Dari pernyataan diatas dapat disimpulkan bahwa hipotesis pertama penelitian ini yaitu:

### **H1: Persistensi Laba berpengaruh terhadap Kualitas Laba**

#### **2.10.2 Pengaruh Kesempatan Bertumbuh terhadap Kualitas Laba**

Kesempatan bertumbuh merupakan penilaian pasar investor atau pemegang saham terhadap kemungkinan bertumbuh suatu perusahaan yang tampak dari harga saham yang terbentuk sebagai suatu nilai ekspektasi terhadap manfaat masa depan yang akan diperolehnya. Sedangkan Kualitas laba merupakan kemampuan laba dalam merefleksikan kebenaran laba perusahaan dan membantu memprediksi laba mendatang, dengan mempertimbangkan stabilitas dan persistensi laba. Laba mendatang merupakan indikator kemampuan membayar deviden dimasa datang.

Dalam perspektif teori keagenan, kesempatan bertumbuh menciptakan insentif dan tekanan bagi manajer untuk bertindak sejalan dengan kepentingan pemilik perusahaan (*prinsipal*). Perusahaan dengan prospek pertumbuhan yang tinggi umumnya menarik perhatian lebih besar dari investor dan analis keuangan Farizky, (2016). Kondisi ini meningkatkan pengawasan eksternal yang berperan dalam mengurangi asimetri informasi antara manajer dan pemilik. Dengan meningkatnya pengawasan, manajer terdorong untuk menyajikan laporan laba secara jujur dan transparan. Hal ini meminimalkan kemungkinan manipulasi laba jangka pendek dan mendorong manajemen untuk fokus pada pertumbuhan nilai perusahaan dalam jangka panjang. Dengan demikian, kualitas laba yang





**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

disajikan menjadi lebih andal dan mencerminkan kondisi keuangan perusahaan yang sesungguhnya.

Kesempatan bertumbuh memiliki pengaruh terhadap kualitas laba. Perusahaan yang memiliki peluang pertumbuhan yang tinggi cenderung melakukan investasi dalam riset dan pengembangan atau ekspansi usaha. Investasi ini berpotensi menghasilkan pendapatan yang stabil dan berulang di masa depan, sehingga meningkatkan kualitas laba yang dilaporkan. Untuk menarik minat investor, perusahaan biasanya menerapkan praktik yang mendukung pertumbuhan, transparansi, dan akuntabilitas dalam pelaporan keuangannya, termasuk pelaporan laba. Sebaliknya, apabila perusahaan gagal memanfaatkan kesempatan bertumbuh dengan baik, misalnya dengan tidak melakukan investasi strategis yang mendukung masa depan, maka perusahaan tersebut akan dinilai tidak memiliki prospek yang menjanjikan. Akibatnya, investor cenderung tidak merespons secara positif kondisi tersebut, yang pada akhirnya berdampak pada rendahnya *Earnings Response Coefficient (ERC)*, sebagaimana dijelaskan oleh Rizqi et al., (2020). Hal ini sejalan dengan pendapat Tandelilin (dalam R & Suharja, 2019) dan Lubis & Sari, (2024) yang menyatakan bahwa kesempatan bertumbuh berpengaruh terhadap kualitas laba. Dari pernyataan diatas dapat disimpulkan bahwa hipotesis kedua penelitian ini yaitu:

**H2: Kesempatan Bertumbuh berpengaruh terhadap Kualitas Laba**

### **2.10.3 Pengaruh Perataan Laba Terhadap Kualitas Laba**

Perataan laba merupakan strategi yang dilakukan manajemen





**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

untuk mengurangi fluktuasi laba agar terlihat lebih stabil dari waktu ke waktu. Sedangkan Kualitas laba merupakan kemampuan laba dalam merefleksikan kebenaran laba perusahaan dan membantu memprediksi laba mendatang, dengan mempertimbangkan stabilitas dan persistensi laba. Laba mendatang merupakan indikator kemampuan membayar deviden dimasa datang.

Dalam perspektif teori keagenan perataan laba dapat menjadi bentuk tanggung jawab manajemen dalam mengurangi ketimpangan informasi antara manajer dan pemilik perusahaan. Ketika laporan laba disajikan secara konsisten dan transparan, maka kepercayaan investor meningkat, pengawasan eksternal lebih kuat, dan potensi manipulasi jangka pendek bisa ditekan Yoanita & Khairunnisa, (2021). Dengan demikian, kualitas laba juga ikut meningkat karena manajemen lebih fokus pada nilai perusahaan jangka Panjang.

Dampak pengaruh peralatan laba yaitu dapat dijelaskan seperti diatas, bahwa strategi yang dilakukan manajemen untuk mengurangi fluktuasi agar terlihat lebih stabil dari waktu ke waktu. Tindakan ini, jika dilakukan dalam batas aturan akuntansi yang berlaku, dapat meningkatkan persepsi terhadap kualitas laba. Laba yang stabil dianggap mencerminkan kinerja perusahaan yang sehat dan konsisten, sehingga lebih relevan bagi pengguna laporan keuangan. Hal ini sejalan dengan penelitian yang dilakukan oleh Yoanita & Khairunnisa, (2021), Andalawestyas & Ariyanti, (2019), dan Wijayanti & Diyanty, (2017) yang mengatakan bahwa perataan



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

laba berpengaruh terhadap kualitas laba. Dari pernyataan diatas dapat disimpulkan bahwa hipotesis ketiga penelitian ini yaitu:

**H3: Perataan Laba berpengaruh terhadap Kualitas Laba**

**2.10.4 Pengaruh *Investment Opportunity SET* terhadap Kualitas Laba**

*Investment Opportunity SET* merupakan Pilihan kesempatan investasi di masa depan yang dapat mempengaruhi pertumbuhan aktiva Perusahaan atau proyek yang memiliki *net present value*. Sedangkan Kualitas laba merupakan kemampuan laba dalam merefleksikan kebenaran laba perusahaan dan membantu memprediksi laba mendatang, dengan mempertimbangkan stabilitas dan persistensi laba. Laba mendatang merupakan indikator kemampuan membayar deviden dimasa datang.

Dalam perspektif teori keagenan perusahaan yang menggunakan *Investment Opportunity SET* tinggi biasanya mendapat perhatian lebih besar dari investor karena dinilai memiliki potensi pertumbuhan. Kondisi ini membuat manajer berada dalam tekanan untuk menyajikan laporan keuangan secara jujur dan transparan. Pengawasan dari pemilik (*prinsipal*) menjadi lebih ketat, sehingga mengurangi asimetri informasi antara manajer dan pemilik (Vionita & Asyrik, 2020). Laporan laba yang berkualitas juga bisa digunakan sebagai sinyal bahwa perusahaan dikelola secara efisien dan memiliki masa depan yang menjanjikan.

*Investment Opportunity Set (IOS)* atau peluang investasi yang dimiliki perusahaan, berpengaruh terhadap kualitas laba. Ketika nilai perusahaan tinggi dan memiliki banyak peluang investasi yang

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

menguntungkan, perusahaan akan mampu menunjukkan kinerja keuangan yang baik dan menghasilkan laba yang mencerminkan kondisi ekonomi yang sebenarnya. Laba yang berkualitas memberikan sinyal positif kepada investor dan kreditur bahwa perusahaan memiliki prospek cerah di masa depan. Hal ini sejalan yang dilakukan oleh penelitian, Abriantini, (2023), Dewi et al., (2020) dan Friscilawati et al., (2024) yang menyatakan *Investment Opportunity SET* berpengaruh terhadap Kualitas Laba. Dari pernyataan diatas dapat disimpulkan bahwa hipotesis keempat penelitian ini yaitu:

**H4: *Investment Opportunity SET* berpengaruh terhadap Kualitas Laba.**

UIN SUSKA RIAU

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

## **BAB III**

### **METODE PENELITIAN**

#### **3.1 Jenis Penelitian**

Metode yang digunakan dalam penelitian ini adalah Metode kuantitatif. Menurut Sugiono (dalam Suriani et al.,2023) metode kuantitatif merupakan metode penelitian yang menggunakan data berupa angka atau data yang dikonversi menjadi angka. Metode kuantitatif dapat digunakan dalam analisis data panel untuk analisis data. Dalam penelitian ini, penulis mengumpulkan data menggunakan data sekunder dengan cara penelitian pustaka dan penelitian lapangan dengan menerbitkan laporan keuangan selama tiga tahun terakhir menggunakan website [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id) atau website masing-masing perusahaan, total data penelitian meliputi laporan tahunan yang telah melalui proses yang secara independen.

#### **3.2 Populasi dan Sampel**

Menurut Sugiono (dalam Suriani et al.,2023) penelitian kuantitatif, populasi diartikan sebagai wilayah generalisasi yang terdiri atas objek/subjek yang mempunyai kualitas dan karakteristik tertentu yang ditetapkan oleh peneliti untuk dipelajari dan kemudian ditarik kesimpilannya. Sedangkan sampel adalah sebagian dari populasi itu.

Menurut Sugiono (dalam Lase, 2019) sampel adalah bagian dari jumlah dan karakteristik yang dimiliki oleh populasi tersebut. Bila populasi dasar dan peneliti tidak mungkin mempelajari semua yang ada pada populasi, untuk itu sampel yang diambil dari populasi harus betul-betul representatif



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Diarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Diarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

mewakili. Objek penelitian ini adalah perusahaan industri yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2021-2024.

Penentuan sampel yang dilakukan dalam penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling*. Berikut beberapa kriteria dalam pemilihan sampel pada penelitian ini:

- Perusahaan sektor industri yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama di tahun 2021-2024.
- Perusahaan Sektor Industri yang memiliki data lengkap.

maka jumlah sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah sebagai berikut:

**Tabel 3.1**  
**Penentuan Sampel**

| No                                 | Keterangan                                                                                                             | Jumlah |
|------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| 1                                  | Perusahaan Sektor Industri yang terdaftar di BEI secara berturut-turut selama tahun 2021-2024                          | 50     |
|                                    | Perusahaan Sektor Industri yang tidak menerbitkan laporan keuangan secara berturut-turut di BEI selama tahun 2021-2024 | (3)    |
| <b>Jumlah</b>                      |                                                                                                                        | 47     |
| <b>Periode 2021-2024 (4 Tahun)</b> |                                                                                                                        | 188    |

Sumber: [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id) data yang diolah Peneliti

Menurut standar telah ditentukan untuk sampel yang digunakan, ada 47 perusahaan sektor Industri dengan periode waktu 4 tahun penelitian dengan total data penelitian sebanyak 188. Nama perusahaan yang ditunjuk sebagai perwakilan pada penelitian ini adalah sebagai berikut:

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Diarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Diarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

**Tabel 3.2**  
**Sampel Penelitian**

| No | Kode | Nama Perusahaan                      |
|----|------|--------------------------------------|
| 1  | AMFG | Asahimas Flat Glass Tbk.             |
| 2  | AMIN | Ateliers Mecaniques D Indonesia Tbk. |
| 3  | APII | Arita Prima Indonesia Tbk.           |
| 4  | ARKA | Arkha Jayanti Persada Tbk.           |
| 5  | ARNA | Arwana Citramulia Tbk.               |
| 6  | ASGR | Astra Graphia Tbk.                   |
| 7  | ASII | Astra International Tbk.             |
| 8  | BHIT | MNC Asia Holding Tbk.                |
| 9  | BINO | Perma Plasindo Tbk.                  |
| 10 | BLUE | Berkah Prima Perkasa Tbk.            |
| 11 | BNBR | Bakrie & Brothers Tbk                |
| 12 | CAKK | Cahayaputra Asa Keramik Tbk.         |
| 13 | CCSI | Communication Cable Systems In Tbk   |
| 14 | CTTH | Citatah Tbk.                         |
| 15 | DYAN | Dyandra Meidia Inteirnational Tbk    |
| 16 | GPSO | Geoprima Solusi Tbk.                 |
| 17 | HEXA | Hexindo Adiperkasa Tbk.              |
| 18 | HOPE | Harapan Duta Pertiwi Tbk.            |
| 19 | ICON | Island Concepts Indonesia Tbk.       |
| 20 | IKBI | Sumi Indo Kabel Tbk.                 |
| 21 | IMPC | Impack Pratama Industri Tbk.         |
| 22 | INDX | Tanah Laut Tbk                       |
| 23 | INTA | Intraco Penta Tbk.                   |
| 24 | JECC | Jembo Cable Company Tbk.             |
| 25 | JTPE | Jasuindo Tiga Perkasa Tbk.           |
| 26 | KBLI | KMI Wire & Cable Tbk.                |
| 27 | KBLM | Kabelindo Murni Tbk.                 |
| 28 | KIAS | Keramika Indonesia Assosiasi Tbk     |

#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Diarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Diarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

|    |      |                                             |
|----|------|---------------------------------------------|
| 29 | KOBX | Kobexindo Tractors Tbk.                     |
| 30 | KOIN | Kokoh Inti Arebama Tbk                      |
| 31 | KONI | Perdana Bangun Pusaka Tbk                   |
| 32 | KUAS | Ace Oldfields Tbk.                          |
| 33 | LABA | Ladangbaja Murni Tbk.                       |
| 34 | LION | Lion Metal Works Tbk.                       |
| 35 | MARK | Mark Dynamics Indonesia Tbk.                |
| 36 | MDRN | Modern Internasional Tbk.                   |
| 37 | MFMI | Multifiling Mitra Indonesia Tbk             |
| 38 | MLIA | Mulia Industrindo Tbk                       |
| 39 | SCCO | Supreme Cable Manufacturing & Commerce Tbk. |
| 40 | SINI | Singaraja Putra Tbk.                        |
| 41 | SKRN | Superkrane Mitra Utama Tbk.                 |
| 42 | SOSS | Shield On Service Tbk.                      |
| 43 | SPTO | Surya Pertiwi Tbk.                          |
| 44 | TIRA | Tira Austenite Tbk                          |
| 45 | TOTO | Surya Toto Indonesia Tbk.                   |
| 46 | UNTR | United Tractors Tbk.                        |
| 47 | VOKS | Voksel Electric Tbk                         |

Sumber: idx.co.id

### 3.3 Jenis & Sumber Data

Menurut Arikunto (dalam Kusumawati, 2019) menyatakan bahwa variabel penelitian adalah objek yang telah menjadi titik perhatian suatu penelitian. variabel penelitian adalah suatu atau nilai dari orang, obyek, organisasi atau kegiatan yang mempunyai variasi tertentu yang ditetapkan oleh peneliti untuk dipelajari dan kemudian ditarik kesimpulan. Sedangkan definisi variabel operasional menurut Sugiyono (dalam Megasari et al., 2022) adalah alat lengkap petunjuk tentang apa yang



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

harus diamati dalam mengukur atau menguji suatu variable dalam pengujian kesempurnaan. Variabel operasional mampu menetapkan aturan dan prosedur bagi penulis dalam menjalankan penelitian agar pengumpulan data dan analisis lebih terarah, focus, efisien, serta konsisten. Dalam ruang lingkup penelitian ini membatasi pada variabel terikat yaitu kualitas laba dan variabel bebas yang terdiri dari persistensi laba, kesempatan bertumbuh, perataan laba, dan *investment opportunity set* (ios). Sumber data dalam penelitian ini diperoleh dari data sekunder yang berasal dari ringkasan performa perusahaan industri data historis harga saham perusahaan industri, serta laporan laba rugi tahunan perusahaan industri yang tersedia di situs resmi Bursa Efek Indonesia [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id) maupun di situs resmi dari masing-masing perusahaan.

Terdapat ada 4 variabel independen dan 1 variabel dependen, yang masing-masing variabel independen terdiri dari: Persistensi laba, Kesempatan Bertumbuh, Perataan Laba, *Investment Opportunity SET*, dan variabel dependen terdiri dari Kualitas Laba. Berikut definisi operasional Variabel.

### 3.3.1 Variabel Dependen (Y)

Variabel fundamental adalah variabel yang akan dibahas untuk menentukan apakah variabel dependen itu sendiri dipengaruhi oleh variabel lain. Menurut Indrianto dan Supomo (dalam Kristanti, 2022) ketika suatu variabel dihubungkan dengan variabel baik itu variabel dependen



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

maupun variabel independen, hasilnya disebut variabel dependen. Variabel dependen yaitu Kualitas laba.

#### 3.3.1.1 Kualitas Laba

Kualitas laba merupakan kemampuan laba dalam merefleksikan kebenaran laba perusahaan dan membantu memprediksi laba mendatang, dengan mempertimbangkan stabilitas dan persistensi laba. Laba mendatang merupakan indikator kemampuan membayar deviden dimasa datang. Kualitas laba dapat diukur dengan rasio arus kas operasi dibagi dengan laba bersih. Menurut Rahmawati et al., (2022), Prasetyawati, (2015), Yoanita & Khairunnisa, (2021) menggunakan rumus pengukuran kualitas laba sebagai berikut:

$$EQ = \frac{\text{Arus Kas Aktivitas Operasi}}{\text{Laba Bersih}} \times 100\%$$

#### 3.3.2 Variabel Independen (X)

Menurut Sugiyono (2019: 69) variabel independen sering disebut sebagai variabel bebas, variabel bebas adalah merupakan variabel yang mempengaruhi atau yang menjadi sebab perubahannya atau timbulnya variabel dependen (terikat). Variabel independen yang akan dipertimbangkan dalam penelitian ini meliputi: Persistensi laba, Kesempatan Bertumbuh, Perataan Laba, dan *Investment Opportunity SET*.

#### 3.3.2.1 Persistensi Laba

Persistensi laba merupakan suatu alat yang dapat mengukur kinerja perusahaan dalam mempertahankan laba dengan cara melihat kegunaan informasi laba dalam mengukur potensi keberlanjutan laba perusahaan.

#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Laba yang persisten adalah laba yang stabil dan dapat konsisten dari waktu ke waktu.

Dalam penelitian Yulianti & Rahmah, (2022), Petra et.al, (2020) dan Ashma' & Rahmawati, (2019) menggunakan rumus pengukuran persistensi laba sebagai berikut:

$$\frac{\text{Laba sebelum pajak}_{t-1} - \text{Laba sebelum pajak}_t}{\text{Total Aset}}$$

#### 3.3.2.2 Kesempatan Bertumbuh

Kesempatan bertumbuh merupakan penilaian pasar investor atau pemegang saham terhadap kemungkinan bertumbuh suatu perusahaan yang tampak dari harga saham yang terbentuk sebagai suatu nilai ekspektasi terhadap manfaat masa depan yang akan diperolehnya.

Dalam penelitian Anjani & Sukarmanto, (2022), Rizqi et al., (2020) dan Desliniati, (2021) kesempatan bertumbuh diukur menggunakan *Market To Book Ratio* (MBR) dengan sebagai berikut:

$$\text{MBR} = \frac{\text{Harga Saham} \times \text{Jumlah Saham Beredar}}{\text{Total Ekuitas}}$$

#### 3.3.2.3 Perataan Laba

Perataan laba merupakan upaya yang dilakukan oleh manajemen untuk menstabilkan laba. Perataan laba sering dilakukan dengan tujuan untuk memudahkan dalam mendapatkan pinjaman kreditor dan menarik investor.



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Diarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Diarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Menurut Rizqi et al., 2020), Octaviani & Andriyani, 2021) dan Andalawestyas & Ariyanti, (2019) dapat menggunakan rumus pengukuran perataan laba sebagai berikut:

$$\text{Indeks Perataan laba} = \frac{CV \Delta I}{CV \Delta S}$$

Keterangan:

$\Delta S$  = Perubahan penjualan dalam periode tertentu

$\Delta I$  = Perubahan laba operasional dalam periode tertentu

CV = Koefisien variasi dari variabel, yaitu standar deviasi dibagi dengan nilai yang diharapkan.

Jadi,

CV  $\Delta I$  : Koefisien variasi untuk perubahan laba.

CV  $\Delta S$  : Koefisien variasi untuk perubahan penjualan

Dimana CV  $\Delta S$  atau CV  $\Delta I$  dapat dihitung dengan cara

$$CV \Delta S \text{ atau } CV \Delta I = \sqrt{\frac{\sum (\Delta x - \Delta_{\bar{x}})^2}{n-1}} : \Delta_{\bar{x}}$$

Keterangan:

$\Delta x$  = Perubahan laba (I) atau penjualan (S)

$\Delta_{\bar{x}}$  = Rata-rata perubahan laba (I) atau penjualan (S)

n = Banyaknya tahun yang diamati

Laba (I) yang digunakan dalam penelitian ini adalah laba bersih setelah pajak (LBSP). Laba bersih setelah pajak (LBSP) dipilih mengacu dengan alasan bahwa, return yang diperoleh investor atas investasi sahamnya didasarkan pada laba bersih setelah pajak. Apabila indeks  $CV \Delta I < CV \Delta S$ , maka perusahaan dikatakan melakukan praktik perataan laba (dummy= 1). Sedangkan hasil indeks yang diperoleh  $CV \Delta I \geq CV \Delta S$ , maka perusahaan dikatakan tidak melakukan praktik perataan laba (dummy = 0).

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

### 3.3.2.4 *Investment Opportunity* SET

Menurut Prihatini et al. (2018) *Investment Opportunity Set* (IOS) adalah keputusan investasi dalam bentuk kombinasi aset yang dimiliki yaitu berupa nilai buku aset maupun ekuitas dan nilai kesempatan untuk bertumbuh bagi suatu perusahaan di masa depan. *Investment Opportunity Set* dalam penelitian ini akan diukur dengan menggunakan *Market To Book Value Of Asset Ratio* (MVBVE), dinyatakan oleh Vionita & Asyrik, (2020), Friscilawati et al., (2024) dan Yusuf & Wicaksono, (2021) maka menggunakan rumusan pengukuran *investment opportunity set* yang dapat digunakan sebagai berikut:

$$MBVE = \frac{\text{Total Asset} - \text{Total Ekuitas} + \text{Jumlah lembar saham yang beredar} \times \text{Closing Price}}{\text{Total Asset}}$$

Berdasarkan definisi diatas ikhtisar definisi operasional dan skala pengukuran variabel disajikan pada tabel berikut:

**Tabel 3.3**  
**Definisi Operasional Variabel**

| Variabel          | Definisi Variabel                                                                                                                    | Indikator                                                                                                     | Skala |
|-------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| Kualitas Laba (Y) | Kualitas laba merupakan kemampuan laba dalam merefleksikan kebenaran laba perusahaan dan membantu memprediksi laba mendatang, dengan | EQ = $\frac{\text{Arus kas aktivitas operasi}}{\text{laba bersih}} \times 100\%$<br>Rahmawati et al., (2022), | Rasio |





Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Diarangi mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

|                                        |                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                 |       |
|----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
|                                        | mempertimbangkan stabilitas dan persistensi laba. Laba mendatang merupakan indikator kemampuan membayar deviden dimasa datang.                           |                                                                                                                                                 |       |
| <b>Persistensi Laba (X1)</b>           | Persistensi laba merupakan suatu kemampuan perusahaan untuk menstabilkan laba saat ini dan laba yang masa akan datang.                                   | $\frac{\text{Laba sebelum pajak}_{t-1} - \text{Laba sebelum pajak}_t}{\text{Total Aset}}$ <p>Yulianti &amp; Rahmah, (2022)</p>                  | Rasio |
| <b>Kesempatan Bertumbuh (X2)</b>       | Kesempatan bertumbuh merupakan kemampuan Perusahaan dalam berkembang dengan memanfaatkan peluang investasi sehingga dapat meningkatkan nilai perusahaan. | <p>- MBR =</p> $\frac{\text{Harga Saham} \times \text{Jumlah Saham Beredar}}{\text{Total E kuitas}}$ <p>Rizqi et al., (2020)</p>                | Rasio |
| <b>Perataan Laba (X3)</b>              | Peralataan laba merupakan upaya yang dilakukan oleh manajemen untuk menstabilkan laba.                                                                   | <p>-Indeks Perataan Laba =</p> $\frac{\text{CVA I}}{\text{CVA S}}$ <p>Aminatu Rizqi et al., (2020)</p>                                          | Rasio |
| <b>Investment Opportunity SET (X4)</b> | Pilihan kesempatan investasi di masa depan yang dapat mempengaruhi pertumbuhan aktiva                                                                    | <p>-IOS= Total asset – total ekuitas + ( jumlah lembar saham yang beredar X closing price) :Total asset</p> <p>Vionita &amp; Asyrik, (2020)</p> | Rasio |

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

|  |                                                                        |  |  |
|--|------------------------------------------------------------------------|--|--|
|  | Perusahaan atau proyek yang memiliki <i>Net Present Value</i> positif. |  |  |
|--|------------------------------------------------------------------------|--|--|

Sumber: Data olahan 2025

### 3.4 Teknik Analisis Data

Dalam penelitian ini, peneliti menggunakan metode penelitian kuantitatif dengan menggunakan analisis regresi data panel yang bertujuan untuk mengetahui pengaruh antara variabel dependen (Y) dan variabel independen (X) di bantu dengan (*software*) statistik. Versi *Microsoft Excel* 2010 dan *Software Eviews* 12. Data panel adalah jenis data yang menggabungkan dari data time series (runtun waktu) dan *cross section* (data silang) metode yang digunakan yaitu:

#### 3.4.1 Deskriptif Statistik

Statistik deskriptif memberikan gambaran atau deskripsi suatu data yang dilihat dari nilai minimum, maksimum, nilai rata-rata (*mean*), dan standar deviasi semuanya dapat dijelaskan atau ditampilkan dengan menggunakan statistik deskriptif Rizqi et al., (2020).

#### 3.4.2 Uji Asumsi Klasik

Sebagai syarat, model regresi harus diuji dengan menggunakan uji asumsi klasik. Pengujian terhadap asumsi klasik model regresi mencakup empat aspek, yaitu normalitas, multikolinieritas, heteroskedastisitas, dan autokorelasi Ghazali, (2018:159). Uji asumsi klasik adalah persyaratan statistik yang harus dipenuhi pada analisis regresi linier berganda. Syarat asumsi klasik yang harus dipenuhi model regresi berganda sebelum data



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

tersebut dianalisis adalah sebagai berikut.

### 3.4.3 Uji Normalitas

Dalam melakukan uji normalitas dengan tujuan untuk mengetahui apakah model regresi memiliki variabel yang mengganggu atau residual dengan distribusi normal, digunakan uji normalitas. Tes Normalitas *Residual Jarque- Bera* adalah Tes yang umum digunakan (JB). Dengan bantuan aplikasi *Eviews* yang ramah pengguna, Tes JB dapat dilakukan dengan mudah. Nilai Statistik JB Jika bilangan *Jarque-Bera* lebih kecil dari bilangan pada tabel  $X^2$  maka data akan berdistribusi normal. Jika metrik Jarque-Bera lebih besar dari metrik Tabel  $X^2$ , data tidak akan disajikan dengan cara yang khas Ghozali, (2016).

Bila probabilitas  $> 0.05$  maka data berdistribusi normal

Bila probabilitas  $< 0.05$  maka data tidak berdistribusi normal

### 3.4.4 Uji Multikolinearita

Uji multikolinearitas dimaksudkan untuk mengetahui apakah suatu model regresi mengandung korelasi yang signifikan antara variabel independen atau tidak. Tujuan penelitian ini adalah untuk memahami hasil eksperimen multikolinearitas dengan menggunakan korelasi bivariat. Poin kuncinya adalah bahwa jika korelasi bivariat lebih besar dari 0,8 kemungkinan besar akan muncul dalam penilaian multikolinearitas yang dihasilkan Ghozali, (2016).



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

### 3.4.5 Uji Heterokedasitas

Regresi data panel tidak sama dengan model regresi linier, oleh karena itu pada model data panel perlu memenuhi syarat BLUE (*Best Linear Unbiased Estimator*) atau terbebas dari pelanggaran asumsi-asumsi dasar asumsi klasik. Uji heteroskedastisitas bertujuan untuk menguji apakah model regresi benar Perbedaan varian dari satu observasi residual ke yang lain (Ghozali, 2016). Ada beberapa metode yang dapat digunakan untuk deteksi heteroskedastisitas, tetapi hanya dalam penelitian ini dengan uji Glejser. Tingkat signifikansi yang digunakan adalah  $\alpha$  yaitu sebesar  $< 0,8$  sering digunakan dalam penelitian.

### 3.4.6 Uji Autokorelasi

Merupakan uji yang memiliki tujuan dalam uji autokorelasi apakah dalam satu modal regresi linear ada korelasi antar kesalahan pengganggu pada periode  $t-1$  dahulu. Jika ada hubungan, maka disebut masalah autokorelasi. Uji autokorelasi ditunjukkan pada nilai *Durbin Watson* (DW). Tes DW hanya digunakan untuk autokorelasi orde pertama (autokorelasi orde pertama) dan membutuhkan persimpangan (konstanta) dalam model regresi dan tidak ada variabel lagi di antara variabel independen Ghozali, (2016) dengan memakai pedoman pengambilan konklusi uji autokorelasi adalah:

- a.  $0 < d < dL$  maka tidak ada autokorelasi *positif* (ditolak)
- b.  $dL \leq d \leq dU$  maka tidak ada autokorelasi *positif* (*no decision*)
- c.  $4-dL < d < 4$  maka tidak ada autokorelasi *negatif* (ditolak)
- d.  $4-dU \leq d \leq 4-dL$  maka tidak ada autokorelasi *negatif* (*no decision*)
- e.  $dU < dw < 4-dU$  maka tidak ada autokorelasi *positif* dan *negatif*



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

(diterima)

### 3.5 Metode Penelitian Data Panel

#### 3.5.1 Common Effect Model

Estimasi *Common Effect* (koefisien tetap dan individu) adalah teknik yang paling sederhana Perkiraan data panel. Hal karena hanya dengan menggabungkan perbedaan yang tidak dapat dibedakan antara data *time series* dan data *cross-sectional* waktu dan pribadi sehingga metode *Ordinary Least Square* (OLS) memperkirakan data panel Yusuf & Wicaksono, (2021). Dalam metode estimasi ini, dimensi tidak diperhitungkan individu dan waktu. Asumsikan perilaku antar data perusahaan yang sama di waktu yang berbeda, menggabungkan data data *cross-sectional*, terlepas dari perbedaan waktu dan individu, model persamaan pengembalian adalah:

$$Y_{it} = \beta_0 + \beta_1 X_{1it} + \beta_2 X_{2it} + \beta_3 X_{3it} + \beta_4 X_{it} + \mu_i$$

#### 3.5.2 Fixed Effect Model

Model yang mengangsumsikan perbedaan intersip umum disebut disebut model regresi efek tetap. Teknik Pemodelan *Fixed Effect* adalah teknik untuk memperkirakan data panel menggunakan variabel perbedaan dalam penyadapan tangkapan virtual. Memahami *Fixed Effect* ini didasarkan pada perbedaan antara penyadapan perusahaan dan penyadapan adalah sama dari waktu ke waktu. di samping itu, model juga mengasumsikan bahwa koefisien regresi (slope) yaitu tetap antara perusahaan dan dari waktu ke waktu. Menggunakan Teknik untuk Memodelkan *Fixed Effect* dengan teknik *Last Square Dummy* variabel

#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Diarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Diarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

(LSDV).

*Last Square Dummy* (LSDV) adalah *Ordinary Last Square* merupakan regresi biasa Kuadrat Terkecil (OLS) untuk Variabel Dummy dengan Intercept Perkiraan bervariasi dari perusahaan ke perusahaan. Variabel yang sangat dummy ini bermanfaat dalam menggambarkan dampak investasi di perusahaan. Model *Fixed Effect* dengan variabel dummy kuadrat terkecil (LSDV) bisa jadi Ditulis sebagai berikut:

$$Y_{it} = \beta_0 + \beta_1 X_{1it} + \beta_2 X_{2it} + \beta_3 X_{3it} + \beta_4 X_{it} + \mu_i$$

### 3.5.3 Random Effect Model

Dalam Model *Fixed Effect* terdapat pengurangan yaitu kebebasan yang berkurang (*Degree Of Freedom*) dan akan mengurangi efisiensi parameter. Dalam mengatasi masalah tersebut maka dapat menggunakan estimasi pendekatan *Random Effect*. Estimasi pendekatan *Random Effect* ini memakai variabel gangguan (*error terms*). Mungkin variabel gangguan ini dapat menghubungkan antar waktu dan antar perusahaan *random Effect* ini menggunakan penulisan konstan tidak lagi tetap, akan tetapi bersifat random maka persamaan yang di tulis yaitu:

$$Y_{it} = \beta_0 + \beta_1 X_{1it} + \beta_2 X_{2it} + \beta_3 X_{3it} + \beta_4 X_{it} + \mu_i$$

### 3.6 Model Uji Spesifikasi

Berdasarkan tiga model regresi diatas maka akan di pilih model yang tepat dalam penelitian ini dan sesuai dengan tujuan penelitian. Terdapat tiga uji yang di jadikan alat dalam uji menggunakan model regresi data panel (CE, FE atau RE) Benarda & Desmita, (2022). berdasarkan karakteristik data yang dimiliki yaitu:



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

### 3.6.1 Uji Chow

Ji Chow digunakan untuk memilih metode antara *Common Effect* dan *Fixed Effect*, dengan menggunakan ketentuan pengambilan keputusan sebagai berikut:

$H_0$  = Metode *Common Effect*

$H_1$  = Metode *Fixed Effect*

Jika probabilitas (p-value) Uji F atau *cross-sectional p-value Chi Square*  $< \alpha = 5\%$ , atau jika keduanya  $< \alpha = 5\%$ , maka  $H_0$  ditolak atau dapat disimpulkan bahwa metode yang digunakan adalah metode *Fixed Effect*.  $H_0$  akan bernilai benar atau dapat digunakan untuk menunjukkan bahwa metode yang digunakan adalah metode *common effect*, jika probabilitas (p-value) dan *F Test* atau *cross sectional p-value Chi Square*  $\geq \alpha = 5\%$ .

### 3.6.2 Hausman Test

*Uji Hausman* digunakan untuk menentukan apakah metode *Random Effect* yang sesuai dengan pengambilan keputusan dengan menggunakan ketentuan sebagai berikut:

$H_0$  = Metode *Random Effect*

$H_1$  = Metode *Fixed Effect*

Jika *cross section chi-squares p-value*  $< \alpha = 5\%$ , maka  $H_0$  ditolak, atau metode yang digunakan adalah metode *fixed effect*. Namun, jika p-value untuk uji *cross-section chi-square*  $\geq \alpha = 5\%$ , maka diasumsikan  $H_0$ , atau metode yang digunakan adalah metode *random*.





**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

### 3.6.3 Langrangge Multiplier (LM) Test

Uji LM digunakan untuk memilih model yang digunakan secara konsisten, seperti *model random effect* atau *model common effect*. Pokok-pokok keputusan dalam uji LM adalah sebagai berikut:

$H_0$ : Metode Common Effect  $H_1$ : Metode Random Effect

Jika data statistik LM lebih besar dari data *chi-square*, maka kita akan menggunakan hipotesis nol. Dengan demikian, estimasi yang tepat untuk regresi data.

## 3.7 Uji Hipotesis

Uji hipotesis merupakan prosedur untuk menentukan apakah hipotesis di terima atau di tolak, serta untuk mengetahui apakah variabel dependen dan independen memiliki pengaruh baik dengan menggunakan regresi data panel.

### 3.7.1 Analisis Regresi Data Panel

Data panel dapat digunakan sebagai penghubung antara data silang *crosssection* dan data runtut waktu *time series*. Nama lain untuk data panel termasuk data kumpulan, gabungan *data cross-sectional* dan deret waktu, data mikropanel, data longitudinal, bahkan analisis riwayat, dan analisis kohort. Menurut kebijaksanaan konvensional, dengan memanfaatkan panel data, Anda akan dapat memperoleh koefisien interep dan slope yang unik untuk setiap bisnis dan setiap periode waktu. Oleh karena itu, saat memperkirakan hasil suatu percakapan, asumsi yang dibuat tentang



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

intersep, koefisien slope, dan variabel gangguan akan menjadi sangat penting Winarno, (2015). Perbandingan panel data regresi sebagai berikut:

$$Y = \alpha + \beta_1 X_{1it} + \beta_2 X_{2it} + \beta_3 X_{3it} + \beta_4 X_{4it} + e_{it}$$

Keterangan:

|                                                                   |                                       |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|
| Y                                                                 | = Kualitas Laba                       |
| X <sub>1it</sub>                                                  | = Persistensi Laba                    |
| X <sub>2it</sub>                                                  | = Kesempatan Bertumbuh                |
| X <sub>3it</sub>                                                  | = Perataan Laba                       |
| X <sub>4it</sub>                                                  | = <i>Investment Opportunity SET</i>   |
| e <sub>it</sub>                                                   | = <i>Error</i> atau Variabel gangguan |
| β <sub>1</sub> , β <sub>2</sub> , β <sub>3</sub> , β <sub>4</sub> | = Koefisien regresi                   |

### 3.8 Uji Parsial (*t test*)

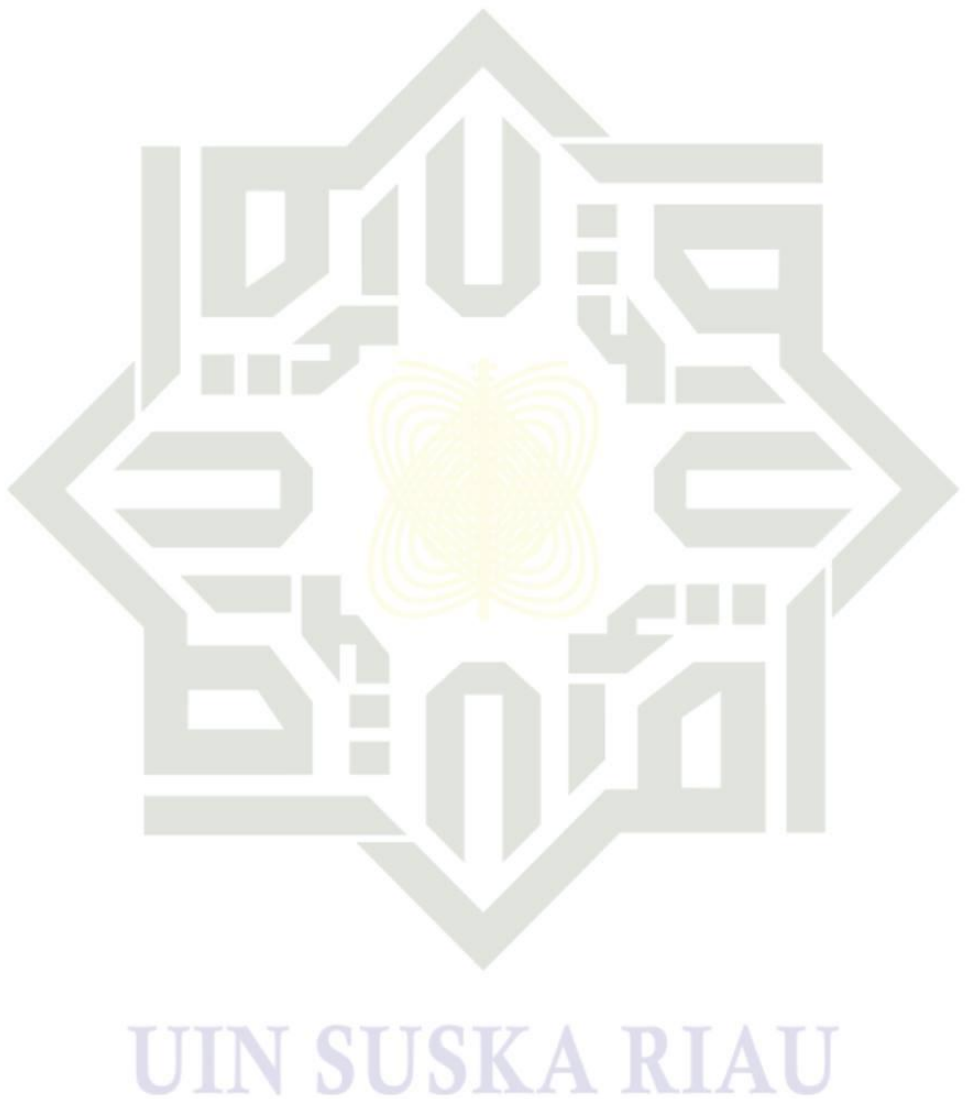
Uji ini digunakan untuk mengetahui bagaimana pengaruh variabel independen secara pribadi maupun individu dalam menerangkan variasi variabel dependen Ghazali, (2018:98).

- a) Apabila nilai probabilitas  $t < 0,05$  maka variabel dependen berpengaruh terhadap variabel independen Ghazali, (2018:99). Dengan ketentuan ini.
- b) Apabila nilai probabilitas  $> 0,05$ , maka hipotesis ini ditolak. Tentu ini menunjukkan bahwa variabel independen memiliki tidak pengaruh secara individu terhadap variabel dependen

### 3.9 Uji Koefisien Determinan ( $R^2$ )

Uji  $R^2$  yang dimaksudkan untuk mengurangi beberapa kemampuan model yang lebih ekstrim ketika menghadirkan variasi variabel dependen

Ghozali, (2018:97). Ambang penentuan adalah antara nol dan satu.  $R^2$  nilai yang kecil menunjukkan kemampuan variabel independen untuk mengekspresikan variasi variabel dependen yang sangat tidak stabil



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

## BAB V

### PENUTUP

#### 5.1 Kesimpulan

Penelitian ini di buat dengan tujuan untuk bagaimana Pengaruh Persistensi Laba, Kesempatan Bertumbuh, Perataan Laba, dan *Investment Opportunity SET* Terhadap Kualitas Laba Pada Perusahaan Industri yang terdaftar di BEI Tahun 2021-2024, Berdasarkan hasil pengujian yang di lakukan dapat disimpulkan bahwa:

1. Variabel Persistensi Laba tidak berpengaruh terhadap Kualitas Laba, maka hipotesis pertama ditolak. Yang artinya tinggi rendahnya persistensi laba tidak mempengaruhi kualitas laba. Dengan demikian, apabila persistensi laba yang tidak bertahan dapat membuat investor mempertanyakan kualitas laba suatu perusahaan dalam hal memperoleh tingkat pengembalian atas uang yang telah ditanamkan pada perusahaan tersebut.
2. Variabel Kesempatan Bertumbuh berpengaruh terhadap Kualitas Laba, maka hipotesis kedua diterima. Artinya semakin besar kesempatan perusahaan untuk bertumbuh, semakin tinggi pula kualitas laba yang dihasilkan. Hal ini dapat terjadi karena perusahaan dengan prospek pertumbuhan yang baik cenderung melakukan investasi yang efisien, meningkatkan kinerja operasional, dan mengelola sumber daya secara optimal.



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

3. Variabel Perataan Laba tidak berpengaruh terhadap Kualitas Laba, maka hipotesis ketiga ditolak. Artinya praktik perataan laba yang dilakukan perusahaan tidak cukup kuat untuk memengaruhi tingkat kualitas laba yang dihasilkan. Dengan demikian, perubahan dalam tingkat perataan laba tidak secara nyata mencerminkan perubahan dalam kualitas informasi laba.
4. Variabel *Investment Opportunity SET* tidak berpengaruh terhadap Kualitas Laba, maka hipotesis keempat ditolak. Karena investor lebih cenderung tertarik pada keuntungan jangka pendek daripada keuntungan jangka panjang. Oleh karena itu, investor tidak selalu fokus pada IOS ketika membuat keputusan investasi.

#### 5.2 Keterbatasan Penelitian

Penulis mengakui yang menjadi kekurangan yang ada dalam penelitian ini dan sangat disadari penulis antara lain:

1. penelitian terbatas, dimana hanya pada Persistensi Laba, Kesempatan Bertumbuh, Perataan Laba, dan *Investment Opportunity SET*, masih banyak variabel yang tidak diteliti.
2. penelitian hanya meneliti perusahaan Industri yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia saja, hal ini tidak dapat mewakili keadaan pada sektor lain.

#### 5.3 Implikasi Penelitian

Berdasarkan hasil penelitian ini, terdapat beberapa manfaat yang dapat diperoleh oleh perusahaan yang bergerak di sektor industry, yaitu:





**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Diarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Diarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

1. Hasil penelitian ini mengimplikasikan bahwa perusahaan sektor industri perlu meningkatkan dalam mengelola strategi pertumbuhan dan pelaporan keuangan. Dengan memahami bahwa tingkat pertumbuhan yang tinggi dapat memengaruhi cara perusahaan menyajikan laba, manajemen dapat lebih berhati-hati dalam mengambil keputusan investasi, pendanaan, dan ekspansi agar tidak menurunkan kualitas informasi keuangan.
2. Perusahaan sektor Industri diharapkan dapat membantu perusahaan memperkuat pengendalian internal serta meningkatkan transparansi pelaporan sehingga proses pertumbuhan tidak disertai praktik manajemen laba yang berpotensi merusak kredibilitas laporan keuangan.
3. Penelitian ini menunjukkan pentingnya penyajian informasi keuangan yang andal dan transparan bagi Perusahaan sektor industry. Bagi sektor industri yang memiliki tingkat persaingan tinggi, pemahaman ini sangat relevan karena memungkinkan perusahaan menjaga reputasi, meningkatkan kepercayaan investor, dan memastikan bahwa pertumbuhan yang dicapai tetap berkelanjutan serta didukung oleh kualitas laba yang sehat

#### 5.4 Saran

Masih banyak kekurangan penelitian yang sangat disadari penulis sebagai berikut dan penulis menginginkan memberikan tambahan atau pengembangan dalam penelitian lainnya saran yang diberikan:

**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

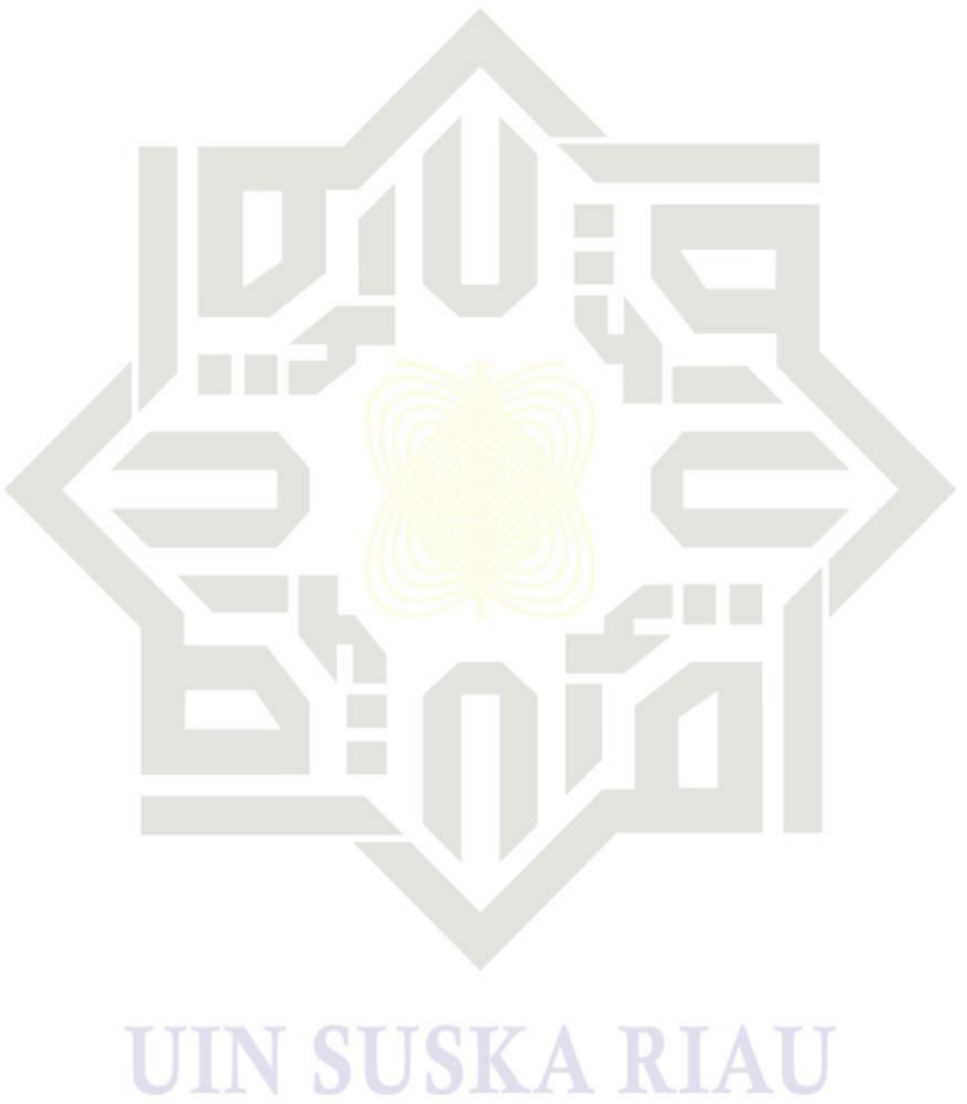
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

1. Pada penelitian berikutnya agar dapat untuk meneliti selain sektor perusahaan industri yang ada di BEI.
2. Terdapat banyak faktor yang mempengaruhi kualitas laba yang belum ada di penelitian ini harap peneliti selanjutnya melanjutkan dengan menggunakan variabel-variabel independent lainnya seperti *leverage*, ukuran perusahaan (*firm size*), tata kelola Perusahaan (*good corporate governance*) dan arus kas operasi.
3. Bagi perusahaan di sektor industri disarankan untuk meningkatkan kualitas laporan keuangan dengan menjaga konsistensi laba serta meminimalkan praktik manajemen laba agar informasi yang disajikan tetap transparan dan dapat dipercaya oleh pemangku kepentingan. Selain itu, perusahaan perlu memanfaatkan kesempatan bertumbuh dan mengelola investasi secara lebih efektif guna memperkuat kinerja operasional, sehingga kualitas laba yang dihasilkan benar-benar mencerminkan kondisi keuangan yang sebenarnya
4. Bagi investor, disarankan untuk tidak hanya memperhatikan besarnya laba yang dilaporkan perusahaan, tetapi juga mempertimbangkan kualitas laba dalam pengambilan keputusan investasi. Investor perlu memperhatikan persistensi laba, kesempatan bertumbuh, dan *Investment Opportunity Set* (IOS) sebagai indikator keberlanjutan kinerja perusahaan, serta mewaspadaai adanya praktik perataan laba yang dapat menurunkan kualitas laba. Dengan demikian, keputusan

investasi yang diambil diharapkan lebih rasional dan berorientasi jangka panjang.



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

## Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

## DAFTAR PUSTAKA

- HR. **Al-Bukhari** dalam *Shahih al-Bukhari*, Kitab al-Buyu
- Adriantini, O. (2023). Analisis Pengaruh Persistensi Laba, Asimetri Informasi, Dan *Investment Opportunity Set* Terhadap Kualitas Laba Pada Perusahaan Sektor Aneka Industri Di Bursa Efek Indonesia. *Finance Accounting*, 8(4), 627–640.
- Adriantini, O. (2023). Analisis Pengaruh Persistensi Laba, Asimetri Informasi, dan Investment Opportunity Set terhadap Kualitas Laba pada Perusahaan Sektor Aneka Industri di Bursa Efek Indonesia. *Finance Accounting*, 8(4), 627–640.
- Adriani, I. (2011). Pengaruh Investment Opportunity Set Dan Mekanisme Corporate Governance Terhadap Kualitas Laba Dan Nilai Perusahaan (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2005-2009). *Jurnal Akuntansi Kontemporer*, 4, 1–131.
- Aminatu Rizqi, Yunika Murdayanti, & Tri Hesti Utaminingtyas. (2020). Pengaruh Persistensi Laba, Kesempatan Bertumbuh Dan Income Smoothing Terhadap Kualitas Laba. *Jurnal Akuntansi, Perpajakan Dan Auditing*, 1(1), 97–108. <https://doi.org/10.21009/japa.0101.07>
- Andalawestyas, M., & Ariyanti, T. (2019). Dampak Perataan Laba Terhadap Kualitas Laba Dengan Kualitas Audit Sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan Methodist*, 2(2), 154–163.
- Anjani, I. K., & Sukarmanto, E. (2022). Pengaruh Kesempatan Bertumbuh dan Ukuran Perusahaan terhadap Kualitas Laba. *Jurnal Akuntansi Bandung Conference Series*, 2(1), 461–466.
- 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. <https://doi.org/10.18196/rab.030246>
- Benarda, & Desmita. (2022). Pengaruh Good Corporate Governance, Persistensi Laba, dan Earning Growth terhadap Kualitas Laba. *Jurnal Akuntansi Berkelanjutan Indonesia*, 5(1), 73–88.
- Berta Agus Petra, Rindy Citra Dewi, F. A., & Syofnevil, B. Q. (2020). Pengaruh Persistensi Laba Dan Alokasi Pajak Antar Periode Terhadap Kualitas Laba Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderating (Studi Empiris Pada Perusahaan Lq45 Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2018). 1(4), 311–324. <https://doi.org/10.31933/JEMSI>
- Dadri, P. T. (2011). Pengaruh Investment Opportunity Set Dan Struktur Modal



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Terhadap Return Saham Pada Perusahaan Farmasi Di Bursa Efek Indonesia. *Anzdoc*.

Derwi, I. G. A. S., Endiana, I. D. M., & Arizona, P. E. (2020). Pengaruh Leverage, Investment Opportunity Set (Ios), Dan Mekanisme Good Corporate Covernance Terhadap Kualitas Laba Pada Perusahaan Manufaktur Di Bursa Efek Indonesia I. *Satuan Tekad Menuju Indonesia Sehat*, 2(1), 125–136.

Farizky, M. (2016). Pengaruh Risiko Kegagalan, Kesempatan Bertumbuh Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Earning Response Coefficient (Erc) Pada Perusahaan Sektor Keuangan Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2010-20. *Jurnal Profita Edisi 4 Tahun 2016*, 1–10.

Fauzan, M., & Purwanto, A. (2017). Pengaruh Pengungkapan Csr, Timeliness, Profitabilitas, Pertumbuhan Perusahaan Dan Resiko Sistematis Terhadap Earning Response Coefficient (Erc) (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur, Properti dan Pertambangan yang Terlisting di Bursa Efek Indonesia (B. *Diponegoro Journal of Accounting*, 6(1), 1–15. <http://ejournal-s1.undip.ac.id/index.php/accounting>

Fionasari, D., Suci, R. G., & Setiawan, S. (2020). Book tax difference dan faktor-faktor yang mempengaruhinya. *Jurnal Al-Iqtishad*, 16(2), 58. <https://doi.org/10.24014/jiq.v16i2.11387>

Friscilawati, R. O., Hadiwibowo, I., & Azis, M. T. (2024). *Pengaruh Konservatisme , Ukuran Perusahaan , dan Investment Opportunity Set terhadap Kualitas laba*. 3, 58–71.

Gita Octaviani, Nita Andriyani Budiman, N. R. S. (2021). *Menelusuri Kualitas Laba: Peran Ukuran Perusahaan, Likuiditas, Perataan Laba, Agresivitas Pajak, Dan Volatilitas Laba*. 4(2), 151–169.

Hariyanti. (2015). Pengaruh Konservatisme Dan Investment Opportunity Set Terhadap Kualitas Laba. *Jurnal Akuntansi AKUNESA*, 3(2), 1–18.

Haryati, Y. (2025). Audit Independen Dan Komisaris Independen Terhadap Kualitas Laba ( Studi Empiris Pada Perusahaan Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2018-2022 ). 10(01), 1–15.

Hermawati Nurciptaning Arum, Mohamad Rafki Nazar, W. A. (2017). *Profitabilitas, ukuran perusahaan, dan nilai perusahaan terhadap praktik perataan laba*. 9(2), 71–78.

Isna, E. M. (2022). Pengaruh Leverage, Investment Opportunity Set Ios), Likuiditas Dan Profitabilitas Terhadap Kualitas Laba Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei Tahun 2015 – 2019). *Eprint Repository Software*.

Kaddafi, M. (2024). Pengaruh Konservatisme Akuntansi , Komisaris Independen



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Dan Income Smoothing Terhadap Kualitas Laba ( Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2021 ). 3(2), 145–158.

Khotimah, C. (2016). Pengaruh Pertumbuhan Laba, Konservatisme Akuntansi, Investment Opportunity Set, Dan Leverage Terhadap Kualitas Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia. *Repository Universitas Hayam Wuruk Perbanas*.

Kustanti, E. (2022). Pengaruh Persistensi Laba, Struktur Modal, Kualitas Audit, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Kualitas Laba. *Jurnal EBISTEK (Ekonomi Bisnis Dan Teknologi)*, 3(1), 1–16.

Kurniawati, E. (2016). Pengaruh Faktor Internal Perusahaan Terhadap Income Smoothing. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*.

Kusumawati, N. (2019). *Pengaruh Model Pembelajaran Scramble Dengan Media Question Card Terhadap Higher-Order Thinking Skills: Strategi Kontra Radikalisme Santri Pesantren* Hasil. 4(1).

Lase, A. Y. P. (2019). Pengaruh Pelayanan Purna Jual Terhadap Loyalitas Konsumen Pada Asus Service Center Kota Jambi. *Science of Management and Students Research Journal*, 1(6), 1(6), 193–199. <https://doi.org/10.33087/sms.v1i6.30>

Listyawan, Bayu, & Mujiyati. (2017). Pengaruh Struktur Modal, Likuiditas, Ukuran Perusahaan, Pertumbuhan Laba, Dan Profitabilitas Terhadap Kualitas Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2015). *Institusional Repository*.

Labis, A. F., & Sari, S. P. (2024). *Pengaruh Persistensi Laba , Profit Potensial , Struktur Modal , dan Kesempatan Bertumbuh Terhadap Kualitas Laba*. 8(3), 1058–1071.

Marlina, M., & Idayanti, F. (2021). Pengaruh Persistensi Laba, Ukuran Perusahaan dan Likuiditas Terhadap Kualitas Laba. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 10(3), 1–20. <http://jurnalmahasiswa.stiesia.ac.id/index.php/jira/article/view/3841>

Megasari, C., Latif, B. S., Ekonomi, F., Pariwisata, P. S., & Nasional, U. (2022). *PENGARUH DESIGN INTERIOR DAN KUALITAS PELAYANAN TERHADAP MINAT PENGUNJUNG HOTEL SOTIS KEMANG*. 17(1978), 795–802.

Miftah, D., Wicaksono, T., & Pambudi, A. (2016). Analisis Pengaruh Komposisi Dewan Komisaris, Karakteristik Komite Audit, Dan Struktur Kepemilikan Manajerial Terhadap Praktik Real Earning Management. *Analisis Nilai Moral Dalam Cerita Pendek Pada Majalah Bobo Edisi Januari Sampai Desember 2015*, 12(1).

Miftah, D., & Zulaecha, H. E. (2018). Pengaruh Profitabilitas, Investment



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

Opportunity Set (Ios), Likuiditas Dan Kebijakan Dividen. *Jurnal Manajemen Dan Bisnis*, 7(1), 65–72.  
<http://jurnal.umt.ac.id/index.php/JMB>

Muhammad Yusuf, Dimas Wicaksono, E. N. (2021). Pengaruh Pertumbuhan Laba, Investment Opportunity Set Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Kualitas Laba. *AKRUAL Jurnal Akuntansi Dan Keuangan Vol.*, 3(2), 1–15.

Nidia Suriani, Risnita, M. S. J. (2023). *Konsep Populasi dan Sampling Serta Pemilihan Partisipan Ditinjau*. 1, 24–36.

Novius, A. (2023). *Determinan Faktor yang Mempengaruhi Perataan Laba ( Studi pada Perusahaan Sektor Teknologi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia )*. 1(2), 130–141.

Novriana Yasmin, S., Ramadhaniyah, R., & Ekonomi dan Bisnis, F. (2020). Pengaruh Manajemen Laba Dan Corporate Governance Pada Perusahaan Transportasi Yang Listing Di Bei. *Jurnal Al-Iqtishad Edisi*, 16, 138.

Nurfitri Desliniati, S. A. H. (2021). *Perspektif Nilai Perusahaan: Kebijakan Dividen Dan Quality Of Earning*. 10(11), 1243–1262.

Oktapiani, K., & Ruhayat, E. (2019). Kualitas Laba: Investment Opportunity SET dan Komite Audit. *Journal Ilmiah Akuntansi Universitas Pamulang*, 7(2), 173–188.

Paolone, F., Albahloul, M., & Tiscini, R. (2022). Accounting conservatism and income smoothing practices in EU food and drink industry. *Emerald Insight*, 124(1).

Pria, E. (2017). Pengaruh Kesempatan Bertumbuh, Leverage, Dan Profitabilitas Terhadap Kualitas Laba. *Anzdog*.

Prasetyawati, D. K. (2015). Pengaruh Konservatise Dan Investment Opportunity Set Terhadap Kualitas Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia.

Prihatini, P., & Susanti, D. (2018). Pengaruh Profitabilitas, Investment Opportunity Set, Dan Kepemilikan Manajerial Terhadap Kebijakan Dividen (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2016). *Jurnal Ecogen*, 1(2), 298.  
<https://doi.org/10.24036/jmpe.v1i2.4750>

Piskanodi, J., Trisnaningsih, S., & Aprilisanda, I. D. (2022). Pengaruh Struktur Kepemilikan, Struktur Modal Dan Persistensi Laba Terhadap Kualitas Laba. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi*, 13(1), 200–209.

Purwanti, Y., & Hakim, M. Z. (2023). ... Ukuran Perusahaan, Likuiditas, Pertumbuhan Laba Investment Opportunity Set Dan Profitabilitas Terhadap Kualitas Laba (Pada .... *Jurnal Dinamika Umt, September*, 1–10. <https://jurnal.umt.ac.id/index.php/dinamika/article/view/10160>



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

- Petri, N. E., & Mulyani, E. (2023). Pengaruh Mekanisme Corporate Governance dan Investment Opportunity Set (IOS) terhadap Nilai Perusahaan dengan Kualitas Laba Sebagai Variabel Mediasi. *Jurnal Eksplorasi Akuntansi*, 5(1), 101–114. <https://doi.org/10.24036/jea.v5i1.621>
- R A., & Suharja, L. (2019). Faktor Yang Mempengaruhi Erc Perusahaan Konsumsi Dan Aneka Industri Tahun 2015-2017. *Jurnal Paradigma Akuntansi*, 1(2), 229. <https://doi.org/10.24912/jpa.v1i2.4688>
- Rahmawati, D., Aprilia, E. A., Akuntansi, P., Ekonomi, F., Pamulang, U., & Selatan, T. (2022). Pengaruh Pertumbuhan Laba , Kualitas Audit , Prudence , Struktur Modal , Dan Voluntary Disclosure Terhadap Kualitas Laba ( Studi Empiris Pada Perusahaan Indeks Kompas 100 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2020 ). 3(1), 383–394.
- Ririn Ariani. (2022). Analisa Dampak Pertumbuhan Laba Dan Investment Opportunity Set Terhadap Kualitas Laba Pada Perusahaan Sub Sektor Otomotif Dan Komponennya Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2015-2020. *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi Dan Bisnis [JIMEIS]*, 2, 1–8.
- Riska, M., Yusraini, & Nurmayanti, P. (2021). Pengaruh Financial Leverage, Dividend Payout Ratio, Net Profit Margin Dan Kepemilikan Publik Terhadap Praktik Perataan Laba (Studi Pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016-2018). *Jurnal Al-Iqtishad*, 17(2). [https://journals.ekb.eg/article\\_243701\\_6d52e3f13ad637c3028353d08aac9c57.pdf](https://journals.ekb.eg/article_243701_6d52e3f13ad637c3028353d08aac9c57.pdf)
- Rohman, A. T., Mardani, R. M., & Wahono, B. (2019). Analisis Pengaruh Investment Opportunity Set, Firm Size, dan Profitabilitas Terhadap Kebijakan Dividen. *E-Jurnal Riset Manajemen*, 08, 13–27.
- Santoso, C. C., & Handoko, J. (2023). Pengaruh Investment Opportunity Set, Persistensi Laba, Struktur Modal Terhadap Kualitas Laba. *Equilibrium: Jurnal Ekonomi-Manajemen-Akuntansi*, 18(1), 91. <https://doi.org/10.30742/equilibrium.v18i2.2220>
- Seri, F. D. (2020). Pengaruh Persistensi Laba, Investment Opportunity Set Asimetri Informasi Terhadap Kualitas Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei Pada Tahun 2015-2019. *Jurnal Mitra Manajemen*, 4(11), 1573–1588. <https://doi.org/10.52160/ejmm.v4i11.484>
- Setianingsih, L., Arifati, R., & Oemar, A. (2016). Pengaruh Investment Opportunity Set, Likuiditas Dan Good Corporate Governance Terhadap Kualitas Laba Pada Perusahaan (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di BEI Periode 2010-2013). *Jurnal Ilmiah Mahasiswa S1 Akuntansi Universitas Pandanaran*, 2(2).
- Setiawan, Y. A., & Sutrisno, P. (2023). Investment Opportunity Set, Persistensi Laba Dan Faktor Lainnya Terhadap Kualitas Laba. *E-Jurnal Akuntansi*



#### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

- a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
- b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

TSM, 3(2), 411–422. <https://doi.org/10.34208/ejatsm.v3i2.2114>

Sumertiasih, N. P. L., & Yasa, G. W. (2022). Pengaruh Pertumbuhan Laba, Profitabilitas dan Ukuran Perusahaan Pada Kualitas Laba. *E-Jurnal Akuntansi*, 32(5), 1301. <https://doi.org/10.24843/eja.2022.v32.i05.p14>

Suryadi, N., Burhan, & Zulhelmy. (2022). The Effect of Differences Between Accounting Profits and Fiscal Profits on Earnings Persistence (Empirical Study on Manufacturing Companies in the Multi-Industrial Sector Listed on the Stock Exchange in 2014-2020). *Management Studies and Entrepreneurship Journal*, 3(3), 1305–1313. <http://journal.yrpiiku.com/index.php/msej>

Suryadi, N., Mayliza, R., Afriyeni, A., & Yusnelly, A. (2023). Profitabilitas Memediasi Pengaruh Alokasi Pajak Antar Periode, Persistensi Laba, Terhadap Kualitas Laba. *Management Studies and Entrepreneurship Journal (MSEJ)*, 4(6), 8826–8836.

Tarigan, S. B. T. (2022). Pengaruh Persistensi Laba, Struktur Modal, Kualitas Audit, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Kualitas Laba. *Jurnal EBISTEK (Ekonomi Bisnis Dan Teknologi)*, 3(1), 2721–4435.

Vionita, N. Al, & Asyrik, N. F. (2020). Pengaruh Struktur Modal, Investment Opportunity Set (Ios), Dan Pertumbuhan Laba Terhadap Kualitas Laba. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi (JIRA)*, 9(1).

Wijayanti, R., & Diyanty, V. (2017). Pengaruh Volatilitas Laba , Perataan Laba dan Corporate Governance terhadap Kualitas Laba Bank Syariah dan Konvensional. 18(1), 66–79. <https://doi.org/10.18196/jai.18161>

Wulansari, Y. (2013). Pengaruh Investment Opportunity Set, Likuiditas Dan Leverage Terhadap Kualitas Laba Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bei. *Jurnal Akuntansi, Vol 1, No.*

Yanita, F. D., & Khairunnisa, K. (2021). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Likuiditas, dan Perataan Laba Terhadap Kualitas Laba. *Jurnal Akuntansi Bisnis*, 19(2), 235. <https://doi.org/10.24167/jab.v19i2.3671>

Yulianti, D., & Rahmah, N. A. (2022). Pengaruh Persistensi Laba, Profitabilitas Dan Ukura Perusahaan Terhadap Kualitas Laba Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Du Bei Tahun 2016-2020. *Accounting Global Journal*, 6(2), 124–153. <https://doi.org/10.24176/agj.v6i2.7520>

Yanita, P. A., & Suprasto, H. B. (2018). Pengaruh Konservatisme Dan Investment Opportunity Set (IOS) Terhadap Kualitas Laba dengan Kepemilikan Manajerial Sebagai Pemoderasi. *E-Jurnal Akuntansi*, 24, 1908. <https://doi.org/10.24843/eja.2018.v24.i03.p10>

1. Diarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Diarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

## LAMPIRAN

### Lampiran 1

#### Perusahaan yang terdaftar di BEI secara berturut-turut periode 2021-2024

| No | Kode | Nama Perusahaan                    |
|----|------|------------------------------------|
| 1  | AMFG | Asahimas Flat Glass Tbk.           |
| 2  | AMIN | Ateliers Mecaniques D Indonesi     |
| 3  | APII | Arita Prima Indonesia Tbk.         |
| 4  | ARKA | Arkha Jayanti Persada Tbk.         |
| 5  | ARNA | Arwana Citramulia Tbk.             |
| 6  | ASGR | Astra Graphia Tbk.                 |
| 7  | ASII | Astra International Tbk.           |
| 8  | BHIT | MNC Asia Holding Tbk.              |
| 9  | BINO | Perma Plasindo Tbk.                |
| 10 | BLUE | Berkah Prima Perkasa Tbk.          |
| 11 | BNBR | Bakrie & Brothers Tbk              |
| 12 | CAKK | Cahayaputra Asa Keramik Tbk.       |
| 13 | CCSI | Communication Cable Systems In Tbk |
| 14 | CTTH | Citatah Tbk.                       |
| 15 | DYAN | Dyandra Meidia Inteirnational Tbk  |
| 16 | GPSO | Geoprima Solusi Tbk.               |
| 17 | HEXA | Hexindo Adiperkasa Tbk.            |
| 18 | HOPE | Harapan Duta Pertiwi Tbk.          |
| 19 | ICON | Island Concepts Indonesia Tbk.     |
| 20 | IKBI | Sumi Indo Kabel Tbk.               |
| 21 | IMPC | Impack Pratama Industri Tbk.       |
| 22 | INDX | Tanah Laut Tbk                     |
| 23 | INTA | Intraco Penta Tbk.                 |
| 24 | JECC | Jembo Cable Company Tbk.           |
| 25 | JTPE | Jasuindo Tiga Perkasa Tbk.         |
| 26 | KBLI | KMI Wire & Cable Tbk.              |
| 27 | KBLM | Kabelindo Murni Tbk.               |
| 28 | KIAS | Keramika Indonesia Assosiasi Tbk   |
| 29 | KOBX | Kobexindo Tractors Tbk.            |
| 30 | KOIN | Kokoh Inti Arebama Tbk             |
| 31 | KONI | Perdana Bangun Pusaka Tbk          |
| 32 | KPAL | Steadfast Marine Tbk.              |
| 33 | KRAH | Grand Kartech Tbk.                 |
| 34 | KUAS | Ace Oldfields Tbk.                 |
| 35 | LABA | Ladangbaja Murni Tbk.              |



#### Hak Cipta Diindungi Undang-Undang

1. Diarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Diarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

|    |      |                                             |
|----|------|---------------------------------------------|
| 36 | LION | Lion Metal Works Tbk.                       |
| 37 | MARK | Mark Dynamics Indonesia Tbk.                |
| 38 | MDRN | Modern Internasional Tbk.                   |
| 39 | MFMI | Multifiling Mitra Indonesia Tbk             |
| 40 | MLIA | Mulia Industrindo Tbk                       |
| 41 | SCCO | Supreme Cable Manufacturing & Commerce Tbk. |
| 42 | SINI | Singaraja Putra Tbk.                        |
| 43 | SKRN | Superkrane Mitra Utama Tbk.                 |
| 44 | SOSS | Shield On Service Tbk.                      |
| 45 | SPTO | Surya Pertiwi Tbk.                          |
| 46 | TIRA | Tira Austenite Tbk                          |
| 47 | TOTO | Surya Toto Indonesia Tbk.                   |
| 48 | TRIL | Triwira Insanlestari Tbk.                   |
| 49 | UNTR | United Tractors Tbk.                        |
| 50 | VOKS | Voksel Electric Tbk                         |

## Lampiran 2 Tabulasi Sampel

| Kode | yang menyediakan Laporan Keuangan |      |      |      | Sampel    |
|------|-----------------------------------|------|------|------|-----------|
|      | 2021                              | 2022 | 2023 | 2024 |           |
| AMFG | ✓                                 | ✓    | ✓    | ✓    | Sampel    |
| AMIN | ✓                                 | ✓    | ✓    | ✓    | Sampel    |
| APII | ✓                                 | ✓    | ✓    | ✓    | Sampel    |
| ARKA | ✓                                 | ✓    | ✓    | ✓    | Sampel    |
| ARNA | ✓                                 | ✓    | ✓    | ✓    | Sampel    |
| ASGR | ✓                                 | ✓    | ✓    | ✓    | Sampel    |
| ASII | ✓                                 | ✓    | ✓    | ✓    | Sampel    |
| BHIT | ✓                                 | ✓    | ✓    | ✓    | Sampel    |
| BINO | ✓                                 | ✓    | ✓    | ✓    | Sampel    |
| BLUE | ✓                                 | ✓    | ✓    | ✓    | Sampel    |
| BNBR | ✓                                 | ✓    | ✓    | ✓    | Sampel    |
| CAKK | ✓                                 | ✓    | ✓    | ✓    | Sampel    |
| CCSI | ✓                                 | ✓    | ✓    | ✓    | Sampel    |
| CTTH | ✓                                 | ✓    | ✓    | ✓    | Sampel    |
| DYAN | ✓                                 | ✓    | ✓    | ✓    | Sampel    |
| GPSO | ✓                                 | ✓    | ✓    | ✓    | Sampel    |
| HEXA | ✓                                 | ✓    | ✓    | ✓    | Sampel    |
| HOPE | ✓                                 | ✓    | ✓    | ✓    | Sampel    |
| ICON | ✓                                 | ✓    | ✓    | ✓    | Sampel    |
| IKBI | ✓                                 | ✓    | ✓    | ✓    | Sampel    |
| IMPC | ✓                                 | ✓    | ✓    | ✓    | Sampel    |
| INDX | ✓                                 | ✓    | ✓    | ✓    | Sampel    |
| INTA | ✓                                 | ✓    | ✓    | ✓    | Sampel    |
| JECC | ✓                                 | ✓    | ✓    | ✓    | Sampel    |
| JTPE | ✓                                 | ✓    | ✓    | ✓    | Sampel    |
| KBLI | ✓                                 | ✓    | ✓    | ✓    | Sampel    |
| KBLM | ✓                                 | ✓    | ✓    | ✓    | Sampel    |
| KIAS | ✓                                 | ✓    | ✓    | ✓    | Sampel    |
| KOBX | ✓                                 | ✓    | ✓    | ✓    | Sampel    |
| KOIN | ✓                                 | ✓    | ✓    | ✓    | Sampel    |
| KONI | ✓                                 | ✓    | ✓    | ✓    | Sampel    |
| KPAL | X                                 | X    | X    | X    | Eliminasi |
| KRAH | X                                 | X    | X    | X    | Eliminasi |
| KUAS | ✓                                 | ✓    | ✓    | ✓    | Sampel    |
| LABA | ✓                                 | ✓    | ✓    | ✓    | Sampel    |





**Hak Cipta Ditangguhkan Undang-Undang**

1. Dianggap mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dianggap mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

|    |      |   |   |   |   |           |
|----|------|---|---|---|---|-----------|
| 36 | LION | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | Sampel    |
| 37 | MARK | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | Sampel    |
| 38 | MDRN | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | Sampel    |
| 39 | MFMI | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | Sampel    |
| 40 | MLIA | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | Sampel    |
| 41 | SCCO | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | Sampel    |
| 42 | SINI | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | Sampel    |
| 43 | SKRN | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | Sampel    |
| 44 | SOSS | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | Sampel    |
| 45 | SPTO | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | Sampel    |
| 46 | TIRA | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | Sampel    |
| 47 | TOTO | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | Sampel    |
| 48 | TRIL | X | X | X | X | Eliminasi |
| 49 | UNTR | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | Sampel    |
| 50 | VOKS | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | Sampel    |

**Lampiran 3**  
**Tabulasi Data Penelitian**

| TAHUN | KODE | PERSISTENSI<br>LABA | KESEMPATAN<br>BERTUMBUH | PERATAAN<br>LABA | IOS     | KUALITAS<br>LABA |
|-------|------|---------------------|-------------------------|------------------|---------|------------------|
| 2021  | AMFG | -0.1013             | 0.585                   | 1                | 0.8154  | 0.003            |
|       | AMIN | 0.1922              | 1.401                   | 1                | 1.1676  | -0.412           |
|       | APII | 0.0175              | 0.821                   | 0                | 0.8810  | 0.961            |
|       | ARKA | -0.0735             | 4.969                   | 0                | 1.8137  | 0.398            |
|       | ARNA | -0.0667             | 3.698                   | 1                | 2.8916  | 1.049            |
|       | ASGR | -0.0149             | 0.684                   | 1                | 0.8061  | 5.308            |
|       | ASII | -0.0191             | 1.070                   | 1                | 42.2219 | 1.495            |
|       | BHIT | -0.0179             | 0.125                   | 0                | 0.4461  | 2.266            |
|       | BINO | -0.0145             | 1.587                   | 0                | 1.4871  | -1.212           |
|       | BLUE | -0.0171             | 1.556                   | 1                | 1.5018  | 0.928            |
|       | BNBR | -0.0667             | 0.800                   | 0                | 0.9826  | 0.578            |
|       | CAKK | 0.0049              | 0.490                   | 0                | 0.7223  | 2.101            |
|       | CCSI | -0.0212             | 3.980                   | 0                |         | -1.232           |

Hak

1. D

a. Pengantar hanya untuk kepentingan pemahaman, penyusunan laporan, penyusunan rencana, penyusunan anggaran, dan masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumpukan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

|      |         |       |   |           |        |
|------|---------|-------|---|-----------|--------|
|      |         |       |   | 3.0741    |        |
| CTTH | 0.0919  | 0.301 | 1 | 0.7927    | 0.066  |
| DYAN | -0.1754 | 0.666 | 0 | 0.8324    | 0.150  |
| GPSO | 0.0403  | 1.741 | 0 | 1.5833    | 1.809  |
| HEXA | 0.0689  | 2.034 | 1 | 1.7033    | 2.054  |
| HOPE | 0.0040  | 0.572 | 0 | (24.8194) | 15.438 |
| ICON | 0.0147  | 0.455 | 0 | 0.6410    | 41.049 |
| IKBI | -0.0196 | 0.283 | 0 | 1.6932    | 7.166  |
| IMPC | -0.0254 | 7.352 | 1 | 4.7214    | 1.301  |
| INDX | 0.0149  | 0.899 | 0 | 0.9172    | -0.516 |
| INTA | -0.2271 | 0.093 | 0 | 0.0931    | 0.009  |
| IECC | 0.0340  | 1.314 | 1 | 1.1258    | 5.563  |
| JTPE | -0.0184 | 1.984 | 0 | 1.7392    | 2.056  |
| KBLI | -0.0613 | 0.457 | 1 | 0.5116    | 1.757  |
| KBLM | 0.0131  | 0.209 | 1 |           | 1.760  |

Hak

1. D

a. Pengantar hanya untuk kepentingan pemahaman, penyusunan laporan, penyusunan rencana, dan penyusunan masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumpukan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

|      |         |        |   |        |        |
|------|---------|--------|---|--------|--------|
|      |         |        |   | 0.3586 |        |
| KIAS | -0.0462 | 0.857  | 1 | 0.8788 | -1.297 |
| KOBX | -0.2025 | 1.526  | 0 | 1.1600 | 0.354  |
| KOIN | 0.0647  | 1.596  | 0 | 1.0550 | 2.858  |
| KONI | -0.0643 | 2.380  | 1 | 2.2118 | 1.131  |
| KUAS | -0.0414 | 0.665  | 0 | 0.8211 | -0.738 |
| LABA | -0.2886 | 3.476  | 0 | 3.2378 | -0.290 |
| LION | -0.0012 | 0.399  | 0 | 0.6106 | 1.322  |
| MARK | -0.2299 | 5.493  | 0 | 4.0983 | 0.846  |
| MDRN | -1.3562 | -0.928 | 1 | 4.2146 | 0.025  |
| MFMI | -0.0205 | 6.387  | 1 | 2.8218 | 1.425  |
| MLIA | -0.0976 | 0.841  | 1 | 0.9096 | 1.338  |
| CCO  | 0.0205  | 0.486  | 1 | 0.5180 | 0.333  |
| SINI | -0.0363 | 3.931  | 0 | 1.6704 | 2.642  |
| KRN  | 0.0041  | 2.436  | 0 |        | 52.726 |



Hak  
1. D

2022

|      |         |       |   |           |        |
|------|---------|-------|---|-----------|--------|
|      |         |       |   | 1.5523    |        |
| SOSS | -0.0507 | 1.372 | 0 | 1.2134    | 0.651  |
| SPTO | -0.0377 | 0.842 | 1 | 0.8967    | 1.808  |
| TIRA | 0.0164  | 1.572 | 0 | 1.2695    | 2.081  |
| TOTO | -0.0579 | 1.116 | 1 | 1.0729    | 0.727  |
| UNTR | -0.0461 | 1.150 | 1 | 1.0959    | 2.195  |
| VOKS | 0.0738  | 0.826 | 0 | 0.9455    | -0.276 |
| AMFG | -0.0159 | 0.647 | 1 | 0.8244    | 0.002  |
| AMIN | -0.1956 | 0.736 | 1 | 0.8691    | 12.323 |
| APII | 0.0117  | 0.561 | 0 | 0.7063    | 1.873  |
| ARKA | -0.7751 | 0.989 | 0 | 0.6835    | -1.634 |
| ARNA | -0.2218 | 3.985 | 1 | 12.4953   | 0.801  |
| ASGR | -0.0036 | 0.701 | 1 | 0.8109    | 1.516  |
| ASII | -0.0359 | 0.947 | 1 | (30.3667) | 0.924  |
| BHIT | -0.0023 | 0.124 | 0 |           | 1.552  |

Hak

1. D

a. Pengantar hanya untuk kepentingan pemahaman, pemahaman yang mendasar, penyusunan laporan, pemahaman dan atau tindakan untuk masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumpukan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

|      |         |       |   |           |         |
|------|---------|-------|---|-----------|---------|
|      |         |       |   | 0.4559    |         |
| BINO | -0.0046 | 0.661 | 0 | 0.7270    | -1.867  |
| BLUE | -0.0245 | 1.389 | 1 | 1.3566    | 1.289   |
| BNBR | -0.0126 | 1.129 | 0 | 1.0112    | 1.307   |
| CAKK | 0.0039  | 0.963 | 0 | 0.9789    | -0.181  |
| CCSI | -0.0206 | 3.181 | 0 | 2.8207    | -0.672  |
| CTTH | 0.0158  | 0.356 | 1 | 0.8438    | 0.127   |
| DYAN | -0.1088 | 0.820 | 0 | 0.9155    | 3.215   |
| GPSO | -0.0638 | 1.913 | 0 | 1.7497    | 23.604  |
| HEXA | -0.0955 | 1.897 | 1 | 1.4702    | 1.181   |
| HOPE | -0.0302 | 0.670 | 0 | (18.6277) | -20.572 |
| ICON | 0.0624  | 0.296 | 0 | 0.5806    | 0.682   |
| IKBI | -0.0256 | 0.279 | 0 | 1.6980    | 23.461  |
| IMPC | -0.0361 | 7.648 | 1 | 5.3048    | 0.733   |
| INDX | 0.1447  | 2.364 | 0 |           | -0.184  |

Hak

1. D

a. Pengantar hanya untuk kepentingan pemahaman, pemahaman yang mendasar, penyusunan laporan, pemahaman yang ada di masyarakat.

b. Pengantar tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

|      |         |        |   |        |         |
|------|---------|--------|---|--------|---------|
|      |         |        |   | 2.0282 |         |
| INTA | -0.1683 | 0.113  | 0 | 0.1132 | -1.205  |
| JECC | -0.0476 | 0.998  | 1 | 0.9994 | -2.691  |
| JTPE | -0.0301 | 0.442  | 0 | 0.6356 | 1.094   |
| KBLI | 0.0126  | 0.504  | 1 | 0.5578 | -2.940  |
| KBLM | -0.0288 | 0.220  | 1 | 0.3561 | 2.483   |
| KIAS | -0.0114 | 0.850  | 1 | 0.8801 | 0.205   |
| KOBX | 0.0395  | 2.165  | 0 | 1.2331 | 10.323  |
| KOIN | 0.0414  | 4.820  | 0 | 1.0899 | 0.976   |
| KONI | -0.0266 | 6.408  | 1 | 5.4884 | -0.113  |
| KUAS | -0.0063 | 0.477  | 0 | 0.7104 | -1.813  |
| LABA | 0.3600  | 3.639  | 0 | 3.3352 | 0.533   |
| LION | -0.0161 | 0.926  | 0 | 0.9485 | -18.305 |
| MARK | 0.1483  | 3.310  | 0 | 2.9388 | 0.845   |
| MDRN | 0.2340  | -1.175 | 1 |        | 0.124   |

Hak  
1. D

a. Pengantar hanya untuk kepentingan penanaman, penanaman hanya untuk kepentingan penanaman, penanaman hanya untuk kepentingan penanaman.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

|      |         |       |   |           |        |
|------|---------|-------|---|-----------|--------|
|      |         |       |   | 4.3762    |        |
| MFMI | 0.0031  | 4.853 | 1 | 2.2910    | 3.665  |
| MLIA | -0.0296 | 0.775 | 1 | 0.8516    | 0.933  |
| SCCO | 0.0068  | 0.376 | 1 | 0.4243    | -2.752 |
| SINI | -0.0104 | 8.120 | 0 | 2.7600    | -1.529 |
| SKRN | -0.0504 | 5.581 | 0 | 2.6036    | 3.777  |
| SOSS | 0.0110  | 1.503 | 0 | 1.3100    | -0.360 |
| SPTO | -0.0004 | 0.698 | 1 | 0.7959    | 0.822  |
| TIRA | 1.6554  | 1.398 | 0 | (18.6438) | 5.083  |
| TOTO | -0.0474 | 1.210 | 1 | 1.1463    | 1.042  |
| CNTR | -0.0882 | 1.087 | 1 | 1.0552    | 1.430  |
| VOKS | -0.0074 | 0.803 | 0 | 0.9469    | -0.423 |
| AMFG | -0.0194 | 0.604 | 1 | 0.7760    | 0.001  |
| AMIN | -0.0127 | 1.022 | 1 | 1.0115    | 2.513  |
| APII | -0.0276 | 0.490 | 0 |           | 1.001  |

2023



Hak

1. D

a. Pengantar hanya untuk kepentingan pemahaman, pemahaman yang mendalam, penyusunan laporan, pemahaman yang mendalam dan masalah.

b. Pengantar tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dianggap mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

|      |         |       |   |           |         |
|------|---------|-------|---|-----------|---------|
|      |         |       |   | 0.6516    |         |
| ARKA | -0.0089 | 0.903 | 0 | 0.9762    | 0.072   |
| ARNA | 0.0506  | 2.594 | 1 | 2.1285    | 0.766   |
| ASGR | -0.0164 | 0.651 | 1 | 0.7670    | 0.525   |
| ASII | -0.0092 | 0.913 | 1 | (47.6881) | 0.758   |
| BHIT | 0.0206  | 0.104 | 0 | 0.4734    | 0.600   |
| BINO | 0.0025  | 0.639 | 0 | 0.7065    | 1.778   |
| BLUE | -0.0226 | 1.604 | 1 | 1.5266    | 0.940   |
| BNBR | 0.0059  | 3.008 | 0 | 1.7523    | -1.204  |
| CAKK | 0.0958  | 1.109 | 0 | 1.0471    | 1.050   |
| CCSI | 0.0949  | 2.297 | 0 | 1.7059    | -1.777  |
| CTTH | -0.0311 | 0.070 | 1 | 0.7385    | 0.035   |
| CYAN | -0.0328 | 0.613 | 0 | 0.8097    | 2.531   |
| GPSO | 0.0010  | 1.603 | 0 | 1.4931    | 367.030 |
| HEXA | 0.0018  | 1.983 | 1 |           | -0.444  |

Hak

1. D

a. Pengantar hanya untuk kepentingan pemahaman, pemahaman yang mendasar, penyusunan laporan, pemahaman untuk masalah.

b. Pengantar tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

|      |         |        |   |           |         |
|------|---------|--------|---|-----------|---------|
|      |         |        |   | 1.3516    |         |
| HOPE | 0.0402  | 0.746  | 0 | (15.0131) | 2.510   |
| ICON | -0.0627 | 0.253  | 0 | 0.5594    | -32.126 |
| IKBI | -0.0330 | 0.698  | 0 | 0.8220    | 5.608   |
| IMPC | -0.0354 | 0.754  | 1 | 0.8509    | 1.378   |
| INDX | -0.0591 | 1.360  | 0 | 1.2599    | 0.752   |
| INTA | -0.0162 | 0.068  | 0 | 0.0676    | -1.414  |
| JECC | -0.0031 | 0.463  | 1 | 0.8032    | 2.885   |
| JTPE | -0.0458 | 1.945  | 0 | 1.5729    | 2.096   |
| KBLI | -0.0190 | 0.522  | 1 | 0.5832    | 1.444   |
| KBLM | -0.0002 | 0.232  | 1 | 0.3920    | 3.729   |
| KIAS | 0.0418  | 0.265  | 1 | 0.3781    | -1.857  |
| KOBX | 0.0362  | 0.743  | 0 | 0.9648    | 12.794  |
| KOIN | 0.0018  | -1.616 | 0 | 1.1270    | -2.363  |
| KONI | -0.0511 | 2.315  | 1 |           | -0.025  |

|      |         |        |   |        |        |
|------|---------|--------|---|--------|--------|
|      |         |        |   | 2.1198 |        |
| KUAS | -0.0062 | 0.430  | 0 | 0.6625 | 0.701  |
| KABA | -0.0107 | 3.901  | 0 | 3.8030 | 0.035  |
| LION | -0.0058 | 0.609  | 0 | 0.7412 | 0.596  |
| MARK | 0.0915  | 2.918  | 0 | 2.6929 | 1.502  |
| MDRN | 0.2945  | -0.146 | 1 | 2.5969 | 0.421  |
| MFMI | -0.0116 | 3.606  | 1 | 1.9501 | 2.991  |
| MLIA | 0.0415  | 0.584  | 1 | 0.7063 | 0.831  |
| SCCO | -0.0245 | 0.341  | 1 | 0.3899 | 1.252  |
| SINI | 0.0340  | -0.690 | 0 | 2.7672 | -2.265 |
| SKRN | -0.0434 | 4.330  | 0 | 1.9817 | 3.380  |
| SOSS | -0.0124 | 1.320  | 0 | 1.2044 | -0.381 |
| SPTO | -0.0154 | 0.678  | 1 | 0.7784 | 0.886  |
| TIRA | 0.0028  | 1.422  | 0 | 1.2049 | 22.995 |
| FOTO | 0.0213  | 1.001  | 1 |        | 1.242  |

|      |         |       |   |            |        |
|------|---------|-------|---|------------|--------|
|      |         |       |   | 1.0005     |        |
| UNTR | 0.0056  | 1.004 | 1 | 1.0023     | 1.585  |
| VOKS | -0.0797 | 1.242 | 0 | 1.0680     | -2.973 |
| AMFG | 0.0474  | 0.414 | 1 | 0.6381     | 0.005  |
| AMIN | -0.0215 | 0.825 | 1 | 0.9092     | -1.025 |
| APII | 0.0404  | 0.459 | 0 | 0.6406     | 0.456  |
| ARKA | 0.0174  | 0.876 | 0 | 0.9659     | -1.249 |
| ARNA | 0.0073  | 2.698 | 1 | 2.1979     | 0.046  |
| ASGR | -0.0216 | 0.627 | 1 | 0.7563     | 2.215  |
| ASII | 0.0023  | 0.731 | 1 | (153.6262) | 1.037  |
| BHIT | 0.0038  | 0.068 | 0 | 0.4688     | 3.106  |
| BINO | 0.0971  | 0.909 | 0 | 0.9221     | -0.289 |
| BLUE | 0.0033  | 1.474 | 1 | 1.4179     | 0.666  |
| BNBR | -0.0105 | 1.552 | 0 | 1.3160     | 0.003  |
| AKK  | -0.0365 | 0.977 | 0 |            | -0.506 |



Hak

1. D

a. Pengantar hanya untuk kepentingan pemahaman, pemahaman yang mendasar, penyusunan laporan, pemahaman untuk masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumpukan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

|      |         |        |   |           |        |
|------|---------|--------|---|-----------|--------|
|      |         |        |   | 0.9914    |        |
| CCSI | -0.0468 | 1.374  | 0 | 1.2354    | 22.047 |
| CTTH | 0.0133  | 0.168  | 1 | 0.7836    | -0.158 |
| BYAN | -0.0178 | 0.564  | 0 | 0.7546    | 1.857  |
| GPSO | 0.1050  | 17.927 | 0 | 14.8457   | 1.470  |
| HEXA | -0.0163 | 1.245  | 1 | 1.1072    | 0.739  |
| HOPE | 0.0946  | 0.564  | 0 | (30.1027) | 0.260  |
| ICON | 0.0058  | 0.200  | 0 | 0.5141    | -7.978 |
| IKBI | -0.0392 | 0.344  | 0 | 0.5325    | -0.006 |
| IMPC | -0.0190 | 0.834  | 1 | 0.9202    | 0.001  |
| ENDX | 0.0470  | 1.269  | 0 | 1.1610    | 0.851  |
| INTA | 0.0249  | 0.017  | 0 | 0.0169    | -0.638 |
| SECC | -0.0048 | 0.111  | 1 | 0.7115    | -4.153 |
| JTPE | -0.0136 | 1.201  | 0 | 1.1226    | 1.422  |
| KBLI | -0.0357 | 0.561  | 1 |           | -0.984 |

Hak

1. D

a. Pengantar hanya untuk kepentingan pemahaman, pemahaman yang mendasar, penyusunan laporan, pemahaman untuk masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

|      |         |        |   |        |        |
|------|---------|--------|---|--------|--------|
|      |         |        |   | 0.6077 |        |
| KBLM | -0.0246 | 0.228  | 1 | 0.4199 | 0.579  |
| KIAS | -0.0090 | 1.623  | 1 | 1.5036 | 0.391  |
| KOBX | -0.0086 | 0.982  | 0 | 0.9979 | 4.550  |
| KOIN | -0.0437 | -1.708 | 0 | 1.2576 | -0.260 |
| KONI | 0.0010  | 2.979  | 1 | 2.6550 | -0.318 |
| KUAS | -0.0065 | 0.413  | 0 | 0.6561 | 0.488  |
| LABA | 0.0514  | 7.358  | 0 | 4.6595 | 0.141  |
| LION | -0.0055 | 0.415  | 0 | 0.5897 | 8.747  |
| MARK | -0.1366 | 4.304  | 0 | 3.9755 | 1.189  |
| MDRN | 0.0162  | -0.173 | 1 | 3.0204 | 2.167  |
| MFMI | 0.0044  | 6.692  | 1 | 2.5362 | 3.195  |
| MLIA | 0.0357  | 0.383  | 1 | 0.5306 | 1.534  |
| SCCO | -0.0100 | 0.325  | 1 | 0.3639 | 0.655  |
| SINI | 0.0174  | -3.723 | 0 |        | -3.931 |

of Sultan Syarif Kasim Riau

1. Dilarang mengutip, menyalin, atau menjiplak sebagian atau seluruh isi buku ini tanpa izin UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengutip, menyalin, atau menjiplak sebagian atau seluruh isi buku ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

**Lampiran 4**  
**Tabulasi Data Kualitas Laba (Y)**

| Nama Perusahaan                   | 2021   | 2022    | 2023    | 2024   |
|-----------------------------------|--------|---------|---------|--------|
| Asahimas Flat Glass Tbk.          | 0.003  | 0.002   | 0.001   | 0.005  |
| Ateliers Mecaniques D Indonesi    | -0.412 | 12.323  | 2.513   | -1.025 |
| Arita Prima Indonesia Tbk.        | 0.961  | 1.873   | 1.001   | 0.456  |
| Arkha Jayanti Persada Tbk.        | 0.398  | -1.634  | 0.072   | -1.249 |
| Arwana Citramulia Tbk.            | 1.049  | 0.801   | 0.766   | 0.046  |
| Astra Graphia Tbk.                | 5.308  | 1.516   | 0.525   | 2.215  |
| Astra International Tbk.          | 1.495  | 0.924   | 0.758   | 1.037  |
| MNC Asia Holding Tbk.             | 2.266  | 1.552   | 0.600   | 3.106  |
| Perma Plasindo Tbk.               | -1.212 | -1.867  | 1.778   | -0.289 |
| Berkah Prima Perkasa Tbk.         | 0.928  | 1.289   | 0.940   | 0.666  |
| Bakrie & Brothers Tbk             | 0.578  | 1.307   | -1.204  | 0.003  |
| Cahayaputra Asa Keramik Tbk.      | 2.101  | -0.181  | 1.050   | -0.506 |
| Communication Cable Systems In    | -1.232 | -0.672  | -1.777  | 22.047 |
| Citatah Tbk.                      | 0.066  | 0.127   | 0.035   | -0.158 |
| Dyandra Meidia Inteirnational Tbk | 0.150  | 3.215   | 2.531   | 1.857  |
| Geoprima Solusi Tbk.              | 1.809  | 23.604  | 367.030 | 1.470  |
| Hexindo Adiperkasa Tbk.           | 2.054  | 1.181   | -0.444  | 0.739  |
| Harapan Duta Pertiwi Tbk.         | 15.438 | -20.572 | 2.510   | 0.260  |
| Island Concepts Indonesia Tbk.    | 41.049 | 0.682   | -32.126 | -7.978 |
| Sumi Indo Kabel Tbk.              | 7.166  | 23.461  | 5.608   | -0.006 |
| Impack Pratama Industri Tbk.      | 1.301  | 0.733   | 1.378   | 0.001  |
| Tanah Laut Tbk                    | -0.516 | -0.184  | 0.752   | 0.851  |
| Intraco Penta Tbk.                | 0.009  | -1.205  | -1.414  | -0.638 |
| Jembo Cable Company Tbk.          | 5.563  | -2.691  | 2.885   | -4.153 |
| Jasuindo Tiga Perkasa Tbk.        | 2.056  | 1.094   | 2.096   | 1.422  |
| KMI Wire & Cable Tbk.             | 1.757  | -2.940  | 1.444   | -0.984 |



1. D
2. Diarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

|                                            |        |         |        |        |
|--------------------------------------------|--------|---------|--------|--------|
| Kabelindo Murni Tbk.                       | 1.760  | 2.483   | 3.729  | 0.579  |
| Keramika Indonesia Asosiasi T              | -1.297 | 0.205   | -1.857 | 0.391  |
| Kobexindo Tractors Tbk.                    | 0.354  | 10.323  | 12.794 | 4.550  |
| Kokoh Inti Arebama Tbk                     | 2.858  | 0.976   | -2.363 | -0.260 |
| Perdana Bangun Pusaka Tbk                  | 1.131  | -0.113  | -0.025 | -0.318 |
| Ace Oldfields Tbk.                         | -0.738 | -1.813  | 0.701  | 0.488  |
| Ladangbaja Murni Tbk.                      | -0.290 | 0.533   | 0.035  | 0.141  |
| Lion Metal Works Tbk.                      | 1.322  | -18.305 | 0.596  | 8.747  |
| Mark Dynamics Indonesia Tbk.               | 0.846  | 0.845   | 1.502  | 1.189  |
| Modern Internasional Tbk.                  | 0.025  | 0.124   | 0.421  | 2.167  |
| Multifiling Mitra Indonesia Tb             | 1.425  | 3.665   | 2.991  | 3.195  |
| Mulia Industrindo Tbk                      | 1.338  | 0.933   | 0.831  | 1.534  |
| Supreme Cable Manufacturing & Commerce Tbk | 0.333  | -2.752  | 1.252  | 0.655  |
| Singaraja Putra Tbk.                       | 2.642  | -1.529  | -2.265 | -3.931 |
| Superkrane Mitra Utama Tbk.                | 52.726 | 3.777   | 3.380  | 1.527  |
| Shield On Service Tbk.                     | 0.651  | -0.360  | -0.381 | 2.138  |
| Surya Pertiwi Tbk.                         | 1.808  | 0.822   | 0.886  | 1.406  |
| Tira Austenite Tbk                         | 2.081  | 5.083   | 22.995 | 8.409  |
| Surya Toto Indonesia Tbk.                  | 0.727  | 1.042   | 1.242  | 0.938  |
| United Tractors Tbk.                       | 2.195  | 1.430   | 1.585  | 1.946  |
| Voksel Electric Tbk                        | -0.276 | -0.423  | -2.973 | -3.117 |

## Lampiran 5 Tabulasi Data Persistensi Laba (X1)

| Nama Perusahaan                     | 2021    | 2022    | 2023    | 2024    |
|-------------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| Asahimas Flat Glass Tbk.            | -0.1013 | -0.0159 | -0.0194 | 0.0474  |
| Apeliers Mecaniques D Indonesia Tbk | 0.1922  | -0.1956 | -0.0127 | -0.0215 |
| Arta Prima Indonesia Tbk.           | 0.0175  | 0.0117  | -0.0276 | 0.0404  |
| Akha Jayanti Persada Tbk.           | -0.0735 | -0.7751 | -0.0089 | 0.0174  |
| Arwana Citramulia Tbk.              | -0.0667 | -0.2218 | 0.0506  | 0.0073  |
| Astra Graphia Tbk.                  | -0.0149 | -0.0036 | -0.0164 | -0.0216 |
| Astra International Tbk.            | -0.0191 | -0.0359 | -0.0092 | 0.0023  |
| MNC Asia Holding Tbk.               | -0.0179 | -0.0023 | 0.0206  | 0.0038  |
| Perma Plasindo Tbk.                 | -0.0145 | -0.0046 | 0.0025  | 0.0971  |
| Berkah Prima Perkasa Tbk.           | -0.0171 | -0.0245 | -0.0226 | 0.0033  |
| Bakrie & Brothers Tbk               | -0.0667 | -0.0126 | 0.0059  | -0.0105 |
| Cahayaputra Asa Keramik Tbk.        | 0.0049  | 0.0039  | 0.0958  | -0.0365 |
| Communication Cable Systems In Tbk  | -0.0212 | -0.0206 | 0.0949  | -0.0468 |
| Citatah Tbk.                        | 0.0919  | 0.0158  | -0.0311 | 0.0133  |
| Dyandra Meidia Inteirnational Tbk   | -0.1754 | -0.1088 | -0.0328 | -0.0178 |
| Geoprima Solusi Tbk.                | 0.0403  | -0.0638 | 0.0010  | 0.1050  |
| Hexindo Adiperkasa Tbk.             | 0.0689  | -0.0955 | 0.0018  | -0.0163 |
| Harapan Duta Pertiwi Tbk.           | 0.0040  | -0.0302 | 0.0402  | 0.0946  |
| Island Concepts Indonesia Tbk.      | 0.0147  | 0.0624  | -0.0627 | 0.0058  |
| Sumi Indo Kabel Tbk.                | -0.0196 | -0.0256 | -0.0330 | -0.0392 |
| Impack Pratama Industri Tbk.        | -0.0254 | -0.0361 | -0.0354 | -0.0190 |
| Tanah Laut Tbk                      | 0.0149  | 0.1447  | -0.0591 | 0.0470  |
| Intraco Penta Tbk.                  | -0.2271 | -0.1683 | -0.0162 | 0.0249  |
| Jembo Cable Company Tbk.            | 0.0340  | -0.0476 | -0.0031 | -0.0048 |
| Jasuindo Tiga Perkasa Tbk.          | -0.0184 | -0.0301 | -0.0458 | -0.0136 |
| KMI Wire & Cable Tbk.               | -0.0613 | 0.0126  | -0.0190 | -0.0357 |

1. Diarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber.
2. Diarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.



Hak Cipta Milik UIN Suska Riau  
1. Dilarang mengutip sebagian

2. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

3. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

|                                            |         |         |         |         |
|--------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| Kobelindo Murni Tbk.                       | 0.0131  | -0.0288 | -0.0002 | -0.0246 |
| Keramika Indonesia Assosiasi Tbk           | -0.0462 | -0.0114 | 0.0418  | -0.0090 |
| Kobexindo Tractors Tbk.                    | -0.2025 | 0.0395  | 0.0362  | -0.0086 |
| Kokoh Anti Arebama Tbk                     | 0.0647  | 0.0414  | 0.0018  | -0.0437 |
| Perdana Bangun Pusaka Tbk                  | -0.0643 | -0.0266 | -0.0511 | 0.0010  |
| Ace Oldfields Tbk.                         | -0.0414 | -0.0063 | -0.0062 | -0.0065 |
| Ladangbaja Murni Tbk.                      | -0.2886 | 0.3600  | -0.0107 | 0.0514  |
| Lion Metal Works Tbk.                      | -0.0012 | -0.0161 | -0.0058 | -0.0055 |
| Mark Dynamics Indonesia Tbk.               | -0.2299 | 0.1483  | 0.0915  | -0.1366 |
| Modern Internasional Tbk.                  | -1.3562 | 0.2340  | 0.2945  | 0.0162  |
| Multifiling Mitra Indonesia Tbk            | -0.0205 | 0.0031  | -0.0116 | 0.0044  |
| Mulia Industrindo Tbk                      | -0.0976 | -0.0296 | 0.0415  | 0.0357  |
| Supreme Cable Manufacturing & Commerce Tbk | 0.0205  | 0.0068  | -0.0245 | -0.0100 |
| Singaraja Putra Tbk.                       | -0.0363 | -0.0104 | 0.0340  | 0.0174  |
| Superkrane Mitra Utama Tbk.                | 0.0041  | -0.0504 | -0.0434 | -0.0211 |
| Shield On Service Tbk.                     | -0.0507 | 0.0110  | -0.0124 | 0.0491  |
| Surya Pertiwi Tbk.                         | -0.0377 | -0.0004 | -0.0154 | -0.0117 |
| Tira Austenite Tbk                         | 0.0164  | 1.6554  | 0.0028  | -0.0008 |
| Surya Toto Indonesia Tbk.                  | -0.0579 | -0.0474 | 0.0213  | -0.0209 |
| United Tractors Tbk.                       | -0.0461 | -0.0882 | 0.0056  | 0.0119  |
| Voksel Electric Tbk                        | 0.0738  | -0.0074 | -0.0797 | 0.0585  |

### Lampiran 6 Tabulasi Data Kesempatan Bertumbuh (X2)

| Nama Perusahaan                   | 2021  | 2022  | 2023  | 2024   |
|-----------------------------------|-------|-------|-------|--------|
| Arahimas Flat Glass Tbk.          | 0.585 | 0.647 | 0.604 | 0.414  |
| Andeliers Mecaniques D Indonesi   | 1.401 | 0.736 | 1.022 | 0.825  |
| Anta Prima Indonesia Tbk.         | 0.821 | 0.561 | 0.490 | 0.459  |
| Arka Jayanti Persada Tbk.         | 4.969 | 0.989 | 0.903 | 0.876  |
| Arwana Citramulia Tbk.            | 3.698 | 3.985 | 2.594 | 2.698  |
| Astra Graphia Tbk.                | 0.684 | 0.701 | 0.651 | 0.627  |
| Astra International Tbk.          | 1.070 | 0.947 | 0.913 | 0.731  |
| MNC Asia Holding Tbk.             | 0.125 | 0.124 | 0.104 | 0.068  |
| Perma Plasindo Tbk.               | 1.587 | 0.661 | 0.639 | 0.909  |
| Berkah Prima Perkasa Tbk.         | 1.556 | 1.389 | 1.604 | 1.474  |
| Bakrie & Brothers Tbk             | 0.800 | 1.129 | 3.008 | 1.552  |
| Cahayaputra Asa Keramik Tbk.      | 0.490 | 0.963 | 1.109 | 0.977  |
| Communication Cable Systems In    | 3.980 | 3.181 | 2.297 | 1.374  |
| Citatah Tbk.                      | 0.301 | 0.356 | 0.070 | 0.168  |
| Dyandra Meidia Inteirnational Tbk | 0.666 | 0.820 | 0.613 | 0.564  |
| Geoprima Solusi Tbk.              | 1.741 | 1.913 | 1.603 | 17.927 |
| Hexindo Adiperkasa Tbk.           | 2.034 | 1.897 | 1.983 | 1.245  |
| Harapan Duta Pertiwi Tbk.         | 0.572 | 0.670 | 0.746 | 0.564  |
| Island Concepts Indonesia Tbk.    | 0.455 | 0.296 | 0.253 | 0.200  |
| Sumi Indo Kabel Tbk.              | 0.283 | 0.279 | 0.698 | 0.344  |
| Impack Pratama Industri Tbk.      | 7.352 | 7.648 | 0.754 | 0.834  |
| Tanah Laut Tbk                    | 0.899 | 2.364 | 1.360 | 1.269  |
| Intraco Penta Tbk.                | 0.093 | 0.113 | 0.068 | 0.017  |
| Jembo Cable Company Tbk.          | 1.314 | 0.998 | 0.463 | 0.111  |
| Jasuindo Tiga Perkasa Tbk.        | 1.984 | 0.442 | 1.945 | 1.201  |
| KMI Wire & Cable Tbk.             | 0.457 | 0.504 | 0.522 | 0.561  |

1. Dianggap melanggar hak cipta jika dalam karya tulis ini terdapat menyalin, mengutip, atau seluruhnya dari sumber lain tanpa menyebutkan sumber.
2. Dianggap melanggar hak cipta jika dalam karya tulis ini terdapat menyalin, mengutip, atau seluruhnya dari sumber lain tanpa menyebutkan sumber.





Hak Cipta Milik UIN Suska Riau  
1. Dilarang mengutip sebagian

2. Dilarang mengutip sebagian dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

|                                        |        |        |        |        |
|----------------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Kobelindo Murni Tbk.                   | 0.209  | 0.220  | 0.232  | 0.228  |
| Keramika Indonesia Assosiasi T         | 0.857  | 0.850  | 0.265  | 1.623  |
| Kobexindo Tractors Tbk.                | 1.526  | 2.165  | 0.743  | 0.982  |
| Kokoh Anti Arebama Tbk                 | 1.596  | 4.820  | -1.616 | -1.708 |
| Pardana Bangun Pusaka Tbk              | 2.380  | 6.408  | 2.315  | 2.979  |
| Ace Oldfields Tbk.                     | 0.665  | 0.477  | 0.430  | 0.413  |
| Ladangbaja Murni Tbk.                  | 3.476  | 3.639  | 3.901  | 7.358  |
| Lion Metal Works Tbk.                  | 0.399  | 0.926  | 0.609  | 0.415  |
| Mark Dynamics Indonesia Tbk.           | 5.493  | 3.310  | 2.918  | 4.304  |
| Modern Internasional Tbk.              | -0.928 | -1.175 | -0.146 | -0.173 |
| Multifiling Mitra Indonesia Tb         | 6.387  | 4.853  | 3.606  | 6.692  |
| Mulia Industrindo Tbk                  | 0.841  | 0.775  | 0.584  | 0.383  |
| Supreme Cable Manufacturing & Commerce | 0.486  | 0.376  | 0.341  | 0.325  |
| Singaraja Putra Tbk.                   | 3.931  | 8.120  | -0.690 | -3.723 |
| Superkrane Mitra Utama Tbk.            | 2.436  | 5.581  | 4.330  | 3.522  |
| Shield On Service Tbk.                 | 1.372  | 1.503  | 1.320  | 1.319  |
| Surya Pertiwi Tbk.                     | 0.842  | 0.698  | 0.678  | 0.737  |
| Tira Austenite Tbk                     | 1.572  | 1.398  | 1.422  | 1.447  |
| Surya Toto Indonesia Tbk.              | 1.116  | 1.210  | 1.001  | 0.922  |
| United Tractors Tbk.                   | 1.150  | 1.087  | 1.004  | 1.017  |
| Voksel Electric Tbk                    | 0.826  | 0.803  | 1.242  | 1.474  |

Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang  
1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber.

2. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

### Lampiran 7 Tabulasi Data Perataan Laba (X3)

| Nama Perusahaan                   | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
|-----------------------------------|------|------|------|------|
| Asahimas Flat Glass Tbk.          | 1    | 1    | 1    | 1    |
| Beliers Mecaniques D Indonesi     | 1    | 1    | 1    | 1    |
| Prima Indonesia Tbk.              | 0    | 0    | 0    | 0    |
| Angka Jayanti Persada Tbk.        | 0    | 0    | 0    | 0    |
| Arwana Citramulia Tbk.            | 1    | 1    | 1    | 1    |
| Astra Graphia Tbk.                | 1    | 1    | 1    | 1    |
| Astra International Tbk.          | 1    | 1    | 1    | 1    |
| MNC Asia Holding Tbk.             | 0    | 0    | 0    | 0    |
| Perma Plasindo Tbk.               | 0    | 0    | 0    | 0    |
| Berkah Prima Perkasa Tbk.         | 1    | 1    | 1    | 1    |
| Bakrie & Brothers Tbk             | 0    | 0    | 0    | 0    |
| Cahayaputra Asa Keramik Tbk.      | 0    | 0    | 0    | 0    |
| Communication Cable Systems In    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| Citatah Tbk.                      | 1    | 1    | 1    | 1    |
| Dyandra Meidia Inteirnational Tbk | 0    | 0    | 0    | 0    |
| Geoprime Solusi Tbk.              | 0    | 0    | 0    | 0    |
| Hexindo Adiperkasa Tbk.           | 1    | 1    | 1    | 1    |
| Harapan Duta Pertiwi Tbk.         | 0    | 0    | 0    | 0    |
| Island Concepts Indonesia Tbk.    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| Sumi Indo Kabel Tbk.              | 0    | 0    | 0    | 0    |
| Impack Pratama Industri Tbk.      | 1    | 1    | 1    | 1    |
| Tanah Laut Tbk                    | 0    | 0    | 0    | 0    |
| Intraco Penta Tbk.                | 0    | 0    | 0    | 0    |
| Jembo Cable Company Tbk.          | 1    | 1    | 1    | 1    |
| Jasuindo Tiga Perkasa Tbk.        | 0    | 0    | 0    | 0    |
| KMI Wire & Cable Tbk.             | 1    | 1    | 1    | 1    |



Hak Cipta Milik UIN Suska Riau

1. Dilarang menyalin, mengutip, atau menyalin sebagian atau seluruhnya tanpa izin UIN Suska Riau.

2. Dilarang mengutip, menyalin, atau menyalin sebagian atau seluruhnya tanpa izin UIN Suska Riau.

3. Dilarang mengutip, menyalin, atau menyalin sebagian atau seluruhnya tanpa izin UIN Suska Riau.

4. Dilarang mengutip, menyalin, atau menyalin sebagian atau seluruhnya tanpa izin UIN Suska Riau.

|                                        |   |   |   |   |
|----------------------------------------|---|---|---|---|
| Kobelindo Murni Tbk.                   | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Keramika Indonesia Assosiasi T         | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Kobexindo Tractors Tbk.                | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kokoh Miti Arebama Tbk                 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pardana Bangun Pusaka Tbk              | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Ace Oldfields Tbk.                     | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ladangbaja Murni Tbk.                  | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Lion Metal Works Tbk.                  | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Mark Dynamics Indonesia Tbk.           | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Modern Internasional Tbk.              | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Multifiling Mitra Indonesia Tb         | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Mulia Industrindo Tbk                  | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Supreme Cable Manufacturing & Commerce | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Singaraja Putra Tbk.                   | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Superkrane Mitra Utama Tbk.            | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Shield On Service Tbk.                 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Surya Pertiwi Tbk.                     | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Tira Austenite Tbk                     | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Surya Toto Indonesia Tbk.              | 1 | 1 | 1 | 1 |
| United Tractors Tbk.                   | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Voksel Electric Tbk                    | 0 | 0 | 0 | 0 |

## Lampiran 8

### Tabulasi Data *Investment Opportunity SET* (X4)

| Nama Perusahaan                   | 2021    | 2022      | 2023      | 2024       |
|-----------------------------------|---------|-----------|-----------|------------|
| Asahimas Flat Glass Tbk.          | 0.8154  | 0.8244    | 0.7760    | 0.6381     |
| Beliers Mecaniques D Indonesi     | 1.1676  | 0.8691    | 1.0115    | 0.9092     |
| Prima Indonesia Tbk.              | 0.8810  | 0.7063    | 0.6516    | 0.6406     |
| Akha Jayanti Persada Tbk.         | 1.8137  | 0.6835    | 0.9762    | 0.9659     |
| Arwana Citramulia Tbk.            | 2.8916  | 12.4953   | 2.1285    | 2.1979     |
| Astra Graphia Tbk.                | 0.8061  | 0.8109    | 0.7670    | 0.7563     |
| Astra International Tbk.          | 42.2219 | (30.3667) | (47.6881) | (153.6262) |
| MNC Asia Holding Tbk.             | 0.4461  | 0.4559    | 0.4734    | 0.4688     |
| Perma Plasindo Tbk.               | 1.4871  | 0.7270    | 0.7065    | 0.9221     |
| Berkah Prima Perkasa Tbk.         | 1.5018  | 1.3566    | 1.5266    | 1.4179     |
| Bakrie & Brothers Tbk             | 0.9826  | 1.0112    | 1.7523    | 1.3160     |
| Cahayaputra Asa Keramik Tbk.      | 0.7223  | 0.9789    | 1.0471    | 0.9914     |
| Communication Cable Systems In    | 3.0741  | 2.8207    | 1.7059    | 1.2354     |
| Citatah Tbk.                      | 0.7927  | 0.8438    | 0.7385    | 0.7836     |
| Dyandra Meidia Inteirnational Tbk | 0.8324  | 0.9155    | 0.8097    | 0.7546     |
| Geoprima Solusi Tbk.              | 1.5833  | 1.7497    | 1.4931    | 14.8457    |
| Hexindo Adiperkasa Tbk.           | 1.7033  | 1.4702    | 1.3516    | 1.1072     |
| Harapan Duta Pertiwi Tbk.         | 24.8194 | (18.6277) | (15.0131) | (30.1027)  |
| Island Concepts Indonesia Tbk.    | 0.6410  | 0.5806    | 0.5594    | 0.5141     |
| Sumi Indo Kabel Tbk.              | 1.6932  | 1.6980    | 0.8220    | 0.5325     |
| Impack Pratama Industri Tbk.      | 4.7214  | 5.3048    | 0.8509    | 0.9202     |
| Tanah Laut Tbk                    | 0.9172  | 2.0282    | 1.2599    | 1.1610     |
| Intraco Penta Tbk.                | 0.0931  | 0.1132    | 0.0676    | 0.0169     |
| Jembo Cable Company Tbk.          | 1.1258  | 0.9994    | 0.8032    | 0.7115     |
| Jasuindo Tiga Perkasa Tbk.        | 1.7392  | 0.6356    | 1.5729    | 1.1226     |
| KMI Wire & Cable Tbk.             | 0.5116  | 0.5578    | 0.5832    | 0.6077     |





Hak Cipta Milik UIN Suska Riau  
1. Dilarang mengutip sebagian

2. Dilarang mengutip sebagian dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.  
b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

|                                        |        |           |        |        |
|----------------------------------------|--------|-----------|--------|--------|
| Kobelindo Murni Tbk.                   | 0.3586 | 0.3561    | 0.3920 | 0.4199 |
| Keramika Indonesia Assosiasi T         | 0.8788 | 0.8801    | 0.3781 | 1.5036 |
| Kobexindo Tractors Tbk.                | 1.1600 | 1.2331    | 0.9648 | 0.9979 |
| Kokoh Miti Arebama Tbk                 | 1.0550 | 1.0899    | 1.1270 | 1.2576 |
| Pardana Bangun Pusaka Tbk              | 2.2118 | 5.4884    | 2.1198 | 2.6550 |
| Ace Oldfields Tbk.                     | 0.8211 | 0.7104    | 0.6625 | 0.6561 |
| Ladangbaja Murni Tbk.                  | 3.2378 | 3.3352    | 3.8030 | 4.6595 |
| Lion Metal Works Tbk.                  | 0.6106 | 0.9485    | 0.7412 | 0.5897 |
| Mark Dynamics Indonesia Tbk.           | 4.0983 | 2.9388    | 2.6929 | 3.9755 |
| Modern Internasional Tbk.              | 4.2146 | 4.3762    | 2.5969 | 3.0204 |
| Multifiling Mitra Indonesia Tb         | 2.8218 | 2.2910    | 1.9501 | 2.5362 |
| Mulia Industrindo Tbk                  | 0.9096 | 0.8516    | 0.7063 | 0.5306 |
| Supreme Cable Manufacturing & Commerce | 0.5180 | 0.4243    | 0.3899 | 0.3639 |
| Singaraja Putra Tbk.                   | 1.6704 | 2.7600    | 2.7672 | 4.7812 |
| Superkrane Mitra Utama Tbk.            | 1.5523 | 2.6036    | 1.9817 | 2.1122 |
| Shield On Service Tbk.                 | 1.2134 | 1.3100    | 1.2044 | 1.2105 |
| Surya Pertiwi Tbk.                     | 0.8967 | 0.7959    | 0.7784 | 0.8178 |
| Tira Austenite Tbk                     | 1.2695 | (18.6438) | 1.2049 | 1.2104 |
| Surya Toto Indonesia Tbk.              | 1.0729 | 1.1463    | 1.0005 | 0.9445 |
| United Tractors Tbk.                   | 1.0959 | 1.0552    | 1.0023 | 1.0100 |
| Voksel Electric Tbk                    | 0.9455 | 0.9469    | 1.0680 | 1.1676 |



# Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Diarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:

a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.

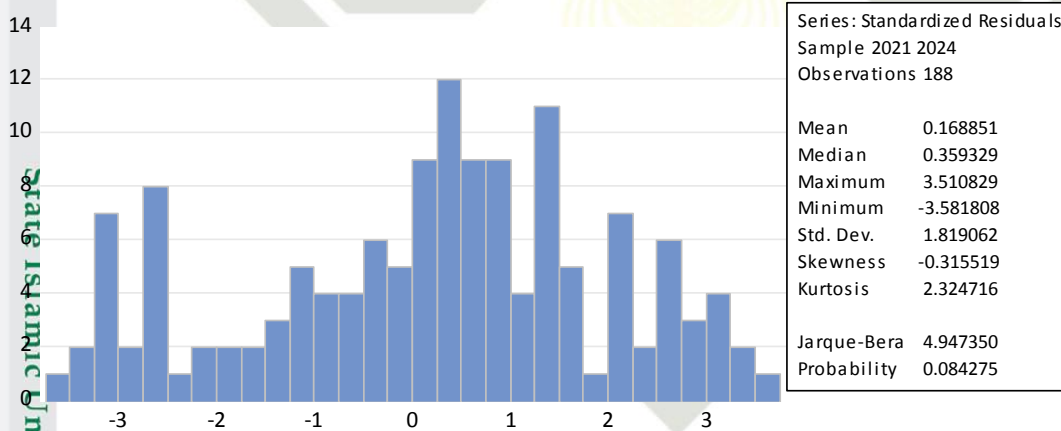
2. Diarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

## Lampiran 9 Hasil Analisis Deskriptif

|              | Y         | X1        | X2        | X3       | X4        |
|--------------|-----------|-----------|-----------|----------|-----------|
| Mean         | 3.555271  | -0.010590 | 1.483702  | 0.446809 | -0.154296 |
| Median       | 0.826500  | -0.010450 | 0.887500  | 0.000000 | 0.987000  |
| Maximum      | 367.0300  | 1.655400  | 17.92700  | 1.000000 | 42.22190  |
| Minimum      | -32.12600 | -1.356200 | -3.723000 | 0.000000 | -153.6262 |
| Std. Dev.    | 27.57379  | 0.181721  | 2.083747  | 0.498490 | 13.06313  |
| Skewness     | 12.31359  | 1.593050  | 3.456585  | 0.213980 | -8.958004 |
| Kurtosis     | 162.4243  | 56.08452  | 23.75130  | 1.045788 | 104.4000  |
| Jarque-Bera  | 203843.8  | 22153.58  | 3747.533  | 31.34976 | 83056.35  |
| Probability  | 0.000000  | 0.000000  | 0.000000  | 0.000000 | 0.000000  |
| Sum          | 668.3910  | -1.991000 | 278.9360  | 84.00000 | -29.00770 |
| Sum Sq. Dev. | 142178.7  | 6.175199  | 811.9541  | 46.46809 | 31910.67  |
| Observations | 188       | 188       | 188       | 188      | 188       |

Sumber : Hasil Output Eviews 12, 2025

## Lampiran 10 Hasil Normalitas



Sumber: Hasil Output Eviews 12, 2025



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

**Lampiran 11**  
**Hasil Uji Multikolinieritas**

|    | Y         | X1        | X2        | X3        | X4        |
|----|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Y  | 1.000000  | 0.015546  | 0.014605  | -0.084130 | 0.011587  |
| X1 | 0.015546  | 1.000000  | 0.043871  | -0.072351 | -0.094493 |
| X2 | 0.014605  | 0.043871  | 1.000000  | -0.052759 | 0.132361  |
| X3 | -0.084130 | -0.072351 | -0.052759 | 1.000000  | -0.046466 |
| X4 | 0.011587  | -0.094493 | 0.132361  | -0.046466 | 1.000000  |

**Sumber: Hasil olahan Eviews 12, 2025**

**Lampiran 12**  
**Hasil Uji Heteroskedastisitas**

Heteroskedasticity Test: Glejser

Null hypothesis: Homoskedasticity

|                     |          |                     |        |
|---------------------|----------|---------------------|--------|
| F-statistic         | 1.401265 | Prob. F(4,183)      | 0.2353 |
| Obs*R-squared       | 5.587079 | Prob. Chi-Square(4) | 0.2322 |
| Scaled explained SS | 14.16592 | Prob. Chi-Square(4) | 0.0068 |

**Sumber: Hasil Output Eviews 12, 2025**

**Lampiran 13**  
**Hasil uji autokorelasi**

|                    |          |                    |          |
|--------------------|----------|--------------------|----------|
| R-squared          | 0.043066 | Mean dependent var | 8.329274 |
| Adjusted R-squared | 0.022149 | S.D. dependent var | 20.61619 |
| S.E. of regression | 19.55093 | Sum squared resid  | 69949.75 |
| F-statistic        | 2.058919 | Durbin-Watson stat | 2.070111 |
| Prob(F-statistic)  | 0.088001 |                    |          |

**Sumber: Hasil Output Eviews 12, 2025**

**Lampiran 14**  
**Hasil Regresi Model *Common Effect***

| Variable | Coefficient | Std. Error | t-Statistic | Prob.  |
|----------|-------------|------------|-------------|--------|
| C        | 0.984004    | 0.350161   | 2.810146    | 0.0055 |
| X1       | 1.694315    | 1.110721   | 1.525419    | 0.1289 |
| X2       | 0.207507    | 0.086221   | 2.406690    | 0.0171 |
| X3       | -0.013638   | 0.390829   | -0.034894   | 0.9722 |
| X4       | 0.001669    | 0.014977   | 0.111448    | 0.9114 |

**Sumber: Hasil Output Eviews 12, 2025**



**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

**Lampiran 15**  
**Hasil Regresi Model *Fixed Effect***

| Variable | Coefficient | Std. Error | t-Statistic | Prob.  |
|----------|-------------|------------|-------------|--------|
| C        | 3.500249    | 0.233260   | 15.00576    | 0.0000 |
| X1       | 1.757973    | 1.053393   | 1.668868    | 0.0974 |
| X2       | 0.249314    | 0.078352   | 3.181960    | 0.0018 |
| X3       | -0.668806   | 0.350402   | -1.908684   | 0.0584 |
| X4       | -0.016599   | 0.026754   | -0.620418   | 0.5360 |

Sumber: Hasil *Output Eviews* 12, 2025

**Lampiran 16**  
**Hasil Regresi Model *Random Effect***

| Variable | Coefficient | Std. Error | t-Statistic | Prob.  |
|----------|-------------|------------|-------------|--------|
| C        | 5.413619    | 3.175487   | 1.704815    | 0.0899 |
| X1       | 1.500618    | 11.38465   | 0.131811    | 0.8953 |
| X2       | 0.126625    | 0.992807   | 0.127543    | 0.8987 |
| X3       | -4.538124   | 4.122554   | -1.100804   | 0.2724 |
| X4       | 0.017220    | 0.159035   | 0.108280    | 0.9139 |

Sumber: Hasil *Output Eviews* 12, 2025

**Lampiran 17**  
**Hasil Uji Chow**

| Effects Test    | Statistic | d.f.     | Prob.  |
|-----------------|-----------|----------|--------|
| Cross-section F | 1.506227  | (46,137) | 0.0368 |

Sumber: Hasil *Output Eviews* 12, 2025

**Lampiran 18**  
**Hasil Uji Hausman**

| Test Summary         | Chi-Sq. Statistic | Chi-Sq. d.f. | Prob.  |
|----------------------|-------------------|--------------|--------|
| Cross-section random | 1.169878          | 4            | 0.8830 |

Sumber: Hasil *Output Eviews* 12, 2025





**Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang**

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.

**Lampiran 19**  
**Hasil Uji Lagrange Multiplier**

|               | Test Hypothesis      |                      |                      |
|---------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|               | Cross-section        | Time                 | Both                 |
| Breusch-Pagan | 0.010907<br>(0.9168) | 0.013321<br>(0.9081) | 0.024228<br>(0.8763) |

**Sumber: Hasil Output Eviews 12, 2025**

**Lampiran 20**  
**Hasil analisis Regresi Data Panel Commont Effect Model**

| Variable | Coefficient | Std. Error | t-Statistic | Prob.  |
|----------|-------------|------------|-------------|--------|
| C        | 0.984004    | 0.350161   | 2.810146    | 0.0055 |
| X1       | 1.694315    | 1.110721   | 1.525419    | 0.1289 |
| X2       | 0.207507    | 0.086221   | 2.406690    | 0.0171 |
| X3       | -0.013638   | 0.390829   | -0.034894   | 0.9722 |
| X4       | 0.001669    | 0.014977   | 0.111448    | 0.9114 |

**Sumber: Hasil Output Eviews 12, 2025**

**Lampiran 21**  
**Uji Parsial**

| Variable | Coefficient | Std. Error | t-Statistic | Prob.  |
|----------|-------------|------------|-------------|--------|
| C        | 0.984004    | 0.350161   | 2.810146    | 0.0055 |
| X1       | 1.694315    | 1.110721   | 1.525419    | 0.1289 |
| X2       | 0.207507    | 0.086221   | 2.406690    | 0.0171 |
| X3       | -0.013638   | 0.390829   | -0.034894   | 0.9722 |
| X4       | 0.001669    | 0.014977   | 0.111448    | 0.9114 |

**Sumber: Hasil olahan Eviews 12,2025**

**Lampiran 22**  
**Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ )**

|                    |          |                    |          |
|--------------------|----------|--------------------|----------|
| R-squared          | 0.043066 | Mean dependent var | 8.329274 |
| Adjusted R-squared | 0.022149 | S.D. dependent var | 20.61619 |
| S.E. of regression | 19.55093 | Sum squared resid  | 69949.75 |
| F-statistic        | 2.058919 | Durbin-Watson stat | 2.070111 |
| Prob(F-statistic)  | 0.088001 |                    |          |

**Sumber: Hasil Output Eviews 12, 2025**



## BIOGRAFI PENULIS

Faradila Fitri. Lahir pada tanggal 07 Januari 2001 di Kota Dumai Provinsi Riau. Lahir dari pasangan Ayahanda Alm. Aryon Desril ST, MM dan Ibunda Dra. Yelmie Roza. Penulis merupakan anak kedua dari tiga bersaudara. Penulis menyelesaikan Pendidikan Sekolah Dasar di SDN 026 Sukajadi dan selesai pada tahun 2013. Selanjutnya menempuh Pendidikan Sekolah Pertama di MTSN Dumai dan lulus pada tahun 2016. Pada tahun 2016 penulis melanjutkan Pendidikan ke Sekolah Menengah Atas di SMA IT PLUS BAZMA BRILLIANT. Pada tahun 2019 penulis melanjutkan Pendidikan Strata Satu (S1) di Universitas Islam Negeri Sultan Syarif Kasim Riau Pada Jurusan Akuntansi dengan Konsentrasi Keuangan Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial melalui jalur SBMPTN. Penulis telah melaksanakan Praktek Kerja Lapangan (PKL) di BPJS Ketenagakerjaan Dumai, Riau dari tanggal 10 Januari-10 Maret 2022. Penulis telah melaksanakan Kuliah Kerja Nyata (KKN) di Kelurahan Mundam, Desa Teluk Makmur dari tanggal 4 Juli-31 Agustus 2022. Selanjutnya pada Senin, 22 Desember 2025 penulis mengikuti sidang Munaqasah. Alhamdulillah atas anugerah Allah SWT akhirnya penulis dapat menyandang Gelar Sarjana Akuntansi (S.Ak) pada Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Ilmu Sosial UIN Suska Riau dengan judul Skripsi “PENGARUH PERSISTENSI LABA, KESEMPATAN BERTUMBUH, PERATAAN LABA, DAN *INVESTMENT OPPORTUNITY SET* TERHADAP KUALITAS LABA (STUDI EMPIRIS: SEKTOR INDUSTRI YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2021-2024)”.  
UIN SUSKA RIAU

### Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

1. Dilarang mengutip sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
  - a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik atau tinjauan suatu masalah.
  - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar UIN Suska Riau.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin UIN Suska Riau.