

Nomor : 0421/UN40.F7.S1/PK.05.01/2023

**PENGARUH *INVESTMENT OPPORTUNITY SET*, KEPEMILIKAN
INSTITUSIONAL, DAN PERTUMBUHAN LABA TERHADAP KUALITAS
LABA**

(Studi kasus pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Tahun 2019-2021)

SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Sebagian Syarat Untuk Memperoleh Gelar Sarjana
Akuntansi Program Studi Akuntansi



Disusun Oleh:

Salsabila Rifda Aisya

1905332

PROGRAM STUDI AKUNTANSI

FAKULTAS PENDIDIKAN EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS PENDIDIKAN INDONESIA

2023

**PENGARUH *INVESTMENT OPPORTUNITY SET*, KEPEMILIKAN
INSTITUSIONAL, DAN PERTUMBUHAN LABA TERHADAP KUALITAS
LABA**

(Studi kasus pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek
Indonesia Tahun 2019-2021)

Oleh:

Salsabila Rifda Aisya

Skripsi ini diajukan untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana
Akuntansi pada Program Studi Akuntansi Fakultas Pendidikan Ekonomi dan
Bisnis

© Salsabila Rifda Aisya

Universitas Pendidikan Indonesia

Agustus 2023

Hak Cipta dilindungi Undang-Undang

Skripsi ini tidak boleh diperbanyak seluruhnya atau sebagian, dengan dicetak
ulang, difotokopi, atau cara lainnya tanpa izin penulis.

LEMBAR PENGESAHAN

**PENGARUH *INVESTMENT OPPORTUNITY SET*, KEPEMILIKAN
INSTITUSIONAL, DAN PERTUMBUHAN LABA TERHADAP KUALITAS LABA**
(Studi kasus pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia
Tahun 2019-2021)

SKRIPSI

Disusun Oleh:

Salsabila Rifda Aisya
1905332

Telah disetujui oleh:

Pembimbing,



Indah Fitriani, S.E., Ak., M.Ak., CA., CHFI
NIP. 19770914 200312 2 001

Mengetahui,

Ketua Program Studi Akuntansi



Dr. Aristanti Widyarningsih, S.Pd., M.Si., CPMA., CRMP.
NIP. 198201232005012002

PERNYATAAN KEASLIAN NASKAH

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi saya dengan judul **“PENGARUH *INVESTMENT OPPORTUNITY SET*, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, DAN PERTUMBUHAN LABA TERHADAP KUALITAS LABA (Studi kasus pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2021)”** beserta seluruh isinya adalah benar-benar karya saya sendiri dan saya tidak melakukan penjiplakan atau pengutipan dengan cara yang tidak sesuai dengan etika keilmuan yang berlaku dalam masyarakat. Atas pernyataan ini, saya siap menanggung risiko atau sanksi yang diajukan kepada saya apabila dikemudian hari ditemukan adanya pelanggaran terhadap etika keilmuan dalam karya saya ini atau terdapat klaim dari pihak lain terhadap keaslian naskah ini.

Bandung, 15 Agustus 2023

Yang membuat pernyataan,

Salsabila Rifda Aisya

UCAPAN TERIMA KASIH

Puji dan syukur penulis panjatkan atas kehadiran Allah SWT yang telah memberikan Ridho dan Rahmat-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini tepat pada waktunya dengan berjudul “ **PENGARUH *INVESTMENT OPPORTUNITY SET*, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, DAN PERTUMBUHAN LABA TERHADAP KUALITAS LABA (Studi kasus pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2021)**”.

Terselesaikannya skripsi ini tidak terlepas dari bantuan banyak pihak, dengan ini penulis sampaikan terima kasih kepada kedua orang tua saya yang tercinta Ibu Prihartiningsih dan Bapak Uri Tadhuri yang selalu mendoakan yang terbaik dalam segala hal, memberi dukungan dan semangat serta meyakinkan penulis untuk sampai pada tahap ini, tidak lupa juga kepada Muhammad Habibie Dzikra selaku adik penulis yang selalu memberi dukungan dan doa. Penulis sadar tanpa adanya bantuan dan dukungan dari berbagai pihak penyelesaian skripsi ini tidak akan berjalan dengan lancar. Dengan itu rasa terima kasih yang mendalam penulis sampaikan juga kepada:

1. Bapak Prof. Dr. M Solehuddin, M.Pd., M.A selaku Rektor Universitas Pendidikan Indonesia.
2. Bapak Prof. Dr. H. Eeng Ahman, MS selaku Dekan Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis.
3. Ibu Dr. Aristansi Widyaningsih, S.Pd., M.Si., CPMA., CRMP., selaku Ketua Program Studi Akuntansi yang telah memberikan dukungan selama kegiatan perkuliahan;
4. Ibu Indah Fitriani, S.E., Ak., M,Ak., CA., ChFI selaku dosen pembimbing yang senantiasa memberikan bimbingan, dukungan, serta motivasi penulis dalam penyusunan skripsi ini sehingga penulis dapat menyelesaikan dengan baik dan mencapai waktu yang ditargetkan.

5. Ibu Dr. Aristansi Widyaningsih, S.Pd., M.Si., CPMA., CRMP; Bapak Dr. Toni Heryana, S.Pd., MM., CRA., CRP; dan Bapak Dr. Budi S. Purnomo, SE, MM, M.Si, CACP selaku dosen penelaah yang telah memberikan saran yang membangun dalam penulisan skripsi ini.
6. Ibu Dr. Elis Mediawati, S.Pd., S.E., M.Si., Ak., CA selaku dosen pembimbing akademik yang telah membimbing dan memotivasi selama masa perkuliahan.
7. Seluruh Bapak/Ibu dosen Program Studi Akuntansi Universitas Pendidikan Indonesia yang telah memberikan ilmu yang sangat bermanfaat bagi penulis.
8. Kepada Ari Nur Fadillah, Nazla Najmi Majdina, Sheriena Gita Larasati, Nafisa Shafa Salsabilla selaku orang-orang yang selalu memberikan semangat, dukungan dan selalu ada disaat senang maupun susah selama penulis menjalani masa perkuliahan.
9. Kepada teman-teman dalam satu bimbingan bersama Ibu Indah yang saling menguatkan dan memberikan semangat dalam menyelesaikan skripsi.
10. Kepada seluruh teman seperjuangan Akuntansi Universitas Pendidikan Indonesia Angkatan 2019.
11. Kepada semua pihak yang turut membantu dan memberi semangat yang tidak dapat penulis sebutkan satu persatu.

Terima kasih untuk semua doa baik, bantuan serta dukungan yang diberikan kepada penulis. Semoga ketulusan hati yang telah diberikan mendapat balasan yang berlipat ganda oleh Allah SWT.

Bandung, Agustus 2023

Salsabila Rifda Aisyah

ABSTRAK

PENGARUH *INVESTMENT OPPORTUNITY SET*, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, DAN PERTUMBUHAN LABA TERHADAP KUALITAS LABA

(Studi kasus pada Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2019-2021)

Oleh:

Salsabila Rifda Aisya

1905332

Dosen Pembimbing:

Indah Fitriani, S.E., Ak., M.Ak., CA., ChFI

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh strategi *investment opportunity set*, kepemilikan institusional, dan pertumbuhan laba terhadap kualitas laba. Populasi penelitian ini yaitu perusahaan pertambangan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) tahun 2019-2021 dengan metode pengambilan sampel *purposive sampling* sehingga didapat sebanyak 18 perusahaan. Teknik analisis yang digunakan dalam melakukan uji hipotesis yaitu analisis regresi linear berganda. Hasil pengujian hipotesis menunjukkan bahwa (1) *investment opportunity set* tidak berpengaruh terhadap kualitas laba; (2) kepemilikan institusional tidak berpengaruh terhadap kualitas laba; (3) pertumbuhan laba berpengaruh pada kualitas laba.

Kata Kunci : *Investment Opportunity Set*, Kepemilikan Institusional, Pertumbuhan Laba, Kualitas Laba

ABSTRACT

THE INFLUENCE OF INVESTMENT OPPORTUNITY SET, INSTITUTIONAL OWNERSHIP, AND PROFIT GROWTH ON EARNINGS QUALITY

***(Case studies on Mining Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange in
2019-2021)***

By:

Salsabila Rifda Aisya

1905332

Supervisor:

Indah Fitriani, S.E., Ak., M.Ak., CA., ChFI

This study aims to determine the effect of the investment opportunity set strategy, institutional ownership, and profit growth on earnings quality. The population of this study is mining companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for 2019-2021 using the purposive sampling method so that a total of 18 companies were obtained. The analysis technique used in testing the hypothesis is multiple linear regression analysis. The results of hypothesis testing show that (1) the investment opportunity set has no effect on earnings quality; (2) institutional ownership has no effect on earnings quality; (3) profit growth affects earnings quality.

Keywords: Investment Opportunity Set, Institutional Ownership, Profit Growth, Earnings Quality

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis ucapkan dan curahkan kepada Allah Swt. Karena atas izin, kasih sayang dan kebesaran-Nya, penulis dapat menyelesaikan proposal skripsi dengan judul **“PENGARUH *INVESTMENT OPPORTUNITY SET*, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, DAN PERTUMBUHAN LABA TERHADAP KUALITAS LABA YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2019-2021”** dengan tepat waktu.

Proposal skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat menyusun skripsi dalam rangka memperoleh gelar Sarjana Akuntansi pada Program Studi Akuntansi Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis. Penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada berbagai pihak yang turut membantu penulis dalam menyusun proposal skripsi ini. Penulis menyadari bahwa proposal skripsi ini memiliki banyak kekurangan sehingga penulis mengharapkan kritik dan saran yang membangun dari berbagai pihak untuk menyempurnakan proposal skripsi ini. Akhir kata, penulis ucapkan terima kasih.

Bandung, 6 Juli 2023

Penulis

Salsabila Rifda Aisya

DAFTAR ISI

ABSTRAK.....	i
ABSTRACT.....	ii
DAFTAR ISI.....	iv
DAFTAR GAMBAR.....	vi
DAFTAR TABEL.....	vii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	8
1.3 Tujuan Penelitian.....	9
1.4 Manfaat Penelitian.....	9
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	10
2.1 Landasan Teori.....	10
2.1.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>).....	10
2.1.2 <i>Theory of The Firm</i>	11
2.1.2 <i>Investment opportunity set</i>	12
2.1.3 Kepemilikan Institusional.....	16
2.1.4 Pertumbuhan Laba.....	17
2.1.5 Kualitas Laba.....	18
2.2 Hubungan Antar Variabel.....	23
2.2.1 Pengaruh <i>Investment Opportunity Set</i> terhadap Kualitas Laba.....	23
2.2.2 Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Kualitas Laba.....	24
2.2.3 Pengaruh Pertumbuhan Laba terhadap Kualitas Laba.....	25
2.3 Kerangka Pemikiran.....	32
2.4 Hipotesis Penelitian.....	35
BAB III METODE PENELITIAN.....	36
3.1 Objek dan Subjek Penelitian.....	36
3.2 Metode Penelitian.....	36
3.2.1 Populasi dan Sampel Penelitian.....	36
3.2.2 Definisi dan Operasional Variabel.....	38
3.2.3 Teknik Pengumpulan Data.....	43
3.2.4 Teknik Analisa Data.....	44

BAB IV PEMBAHASAN.....	51
4.1 Hasil Penelitian.....	51
4.1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian.....	51
4.1.2 Analisis Deskriptif Data Variabel.....	52
4.1.3 Analisis Statistik Deskriptif.....	62
4.1.4 Uji Asumsi Klasik.....	63
4.1.5 Analisis Regresi Berganda.....	67
4.1.6 Pengujian Hipotesis.....	69
4.2 Pembahasan.....	72
4.2.1 Pengaruh <i>Investment Opportunity Set</i> terhadap Kualitas Laba.....	72
4.2.2 Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Kualitas Laba.....	73
4.2.3 Pengaruh Pertumbuhan Laba terhadap Kualitas Laba.....	75
BAB V SIMPULAN, IMPLIKASI, DAN SARAN.....	78
5.1 Simpulan.....	78
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	79
5.3 Implikasi dan Saran.....	79
DAFTAR PUSTAKA.....	81
LAMPIRAN.....	84

DAFTAR GAMBAR

Gambar 4. 1 Perubahan Nilai IOS pada Perusahaan Sektor Pertambangan selama Tahun 2019-2021.....	54
Gambar 4. 2 Perubahan Nilai Kepemilikan Institusional pada Perusahaan Sektor Pertambangan selama Tahun 2019-2021.....	56
Gambar 4. 3 Perubahan Nilai Pertumbuhan Laba pada Perusahaan Sektor Pertambangan selama Tahun 2019-2021.....	58
Gambar 4. 4 Perubahan Nilai Kualitas Laba pada Perusahaan Sektor Pertambangan selama Tahun 2019-2021.....	61
Gambar 4. 5 Uji Heteroskedastisitas.....	66

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Jumlah Perusahaan di Sektor BEI.....	5
Tabel 2. 1 Penelitian Terdahulu.....	27
Tabel 3. 1 Kriteria Sampel dan Jumlah Perusahaan yang Menjadi Sampel Penelitian.....	37
Tabel 3. 2 Sampel Penelitian Perusahaan Sektor <i>Mining</i>	38
Tabel 3. 3 Variabel Penelitian.....	41
Tabel 4. 1 Daftar Perusahaan yang Menjadi Sampel Penelitian.....	51
Tabel 4. 2 Investment Opportunity Set pada Perusahaan Sektor Pertambangan 2019-2021.....	53
Tabel 4. 3 Kepemilikan Institusional pada Perusahaan Sektor Pertambangan 2019-2021.....	55
Tabel 4. 4 Pertumbuhan Laba pada Perusahaan Sektor Pertambangan 2019-2021	57
Tabel 4. 5 Kualitas Laba pada Perusahaan Sektor Pertambangan 2019-2021.....	60
Tabel 4. 6 Hasil Statistik Deskriptif.....	62
Tabel 4. 7 Uji Normalitas.....	64
Tabel 4. 8 Uji Multikolinearitas.....	65
Tabel 4. 9 Uji Autokorelasi.....	67
Tabel 4. 10 Uji Lanjutan Run Test.....	67
Tabel 4. 11 Analisis Regresi Linear Berganda.....	68
Tabel 4. 12 Uji t (Uji Parsial).....	70
Tabel 4. 13 Uji Koefisien Determinasi (R ²).....	71

DAFTAR PUSTAKA

- Abubakar, R. (2021). Pengantar metodologi penelitian. Suka Press.
- Al-Vionita, N. (2020). Pengaruh Struktur Modal, *Investment opportunity set* (IOS), dan Pertumbuhan Laba Terhadap Kualitas Laba Nur Fadjrih Asyik Sekolah tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.
- Amanda, T. T., & NR, E. (2023). Dampak Pertumbuhan Laba, Struktur Modal dan Likuiditas terhadap Kualitas Laba. *JURNAL EKSPLORASI AKUNTANSI*, 5(1), 12–24. <https://doi.org/10.24036/jea.v5i1.527>
- Ananda, R., & Ningsih, E. S. (2016). Pengaruh Likuiditas, Kepemilikan Institusional, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Kualitas Laba (Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2010-2014).
- Anggrainy, L. (n.d.). Pengaruh Struktur Modal, Pertumbuhan Laba, Kualitas Audit, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Kualitas Laba Maswar Patuh Priyadi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.
- Aningrum, D. P., & Muslim, A. I. (2021). Pengaruh *Investment opportunity set* dan Penerapan Good Corporate Governance Terhadap Kualitas Laba. *Wahana Riset Akuntansi*, 8(2), 156. <https://doi.org/10.24036/wra.v8i2.111845>
- Ayu, G., Dewi, S., Dewa, I., & Arizona, P. E. (2020). Pengaruh Leverage, *Investment opportunity set* (IOS), dan Mekanisme Good Corporate Governance terhadap Kualitas Laba pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia (Vol.2, Issue 1)
- Darmina Hutagalung, F., Rusli Tanjung, A., & Yesi Mutia Basri, dan. (2018). The Influence of Institutional Ownership, Public Ownership, *Investment opportunity set* (IOS), and Company Size on Quality of Earnings: Voluntary Disclosure as The Intervening Variable (Vol.2, Issue 1).
- Dechow, P., Ge, W., & Schrand, C. (2010). Understanding earnings quality: A review of the proxies, their determinants and their consequences. *Journal of*

- Accounting and Economics*, 50(2–3), 344–401.
<https://doi.org/10.1016/j.jacceco.2010.09.001>
- Eka Irawati, D., Akuntansi, J., & Ekonomi, F. (2012). Accounting Analysis Journal Pengaruh Struktur Modal, Pertumbuhan Laba, Ukuran Perusahaan dan Likuiditas terhadap Kualitas Laba. In *AAJ* (Vol. 1, Issue 2). <http://journal.unnes.ac.id/sju/index.php/aaj>
- Gaver, J. J., & Gaver, K. M. (1993). *Additional evidence on the association between the investment opportunity set and corporate financing, dividend, and compensation policies*.
- Ghazali, I. (2013). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 21 Update PLS Regresi* (ISBN, 979()). Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of The Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure. In *Journal of Financial Economics* (Vol. 3). Q North-Holland Publishing Company.
- Jones, S., & Sharma, R. (2001). The association between the *investment opportunity set* and corporate financing and dividend decisions: Some Australian evidence. *Managerial Finance*, 27(3), 48–64.
<https://doi.org/10.1108/03074350110767097>
- Kallapur, S., & Trombley, M. A. (2001). The *investment opportunity set*: Determinants, consequences and measurement. *Managerial Finance*, 27(3), 3–15. <https://doi.org/10.1108/03074350110767060>
- Maharani, M. P. (n.d.). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Dewan Komisaris Independen, Pertumbuhan Laba, dan Leverage terhadap Kualitas Laba (*Studi Kasus pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2010-2013*).
- Mergia, R., Sulisty, S., & Setiyowati, S. (2021). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Profitabilitas dan Manajemen Laba terhadap Kualitas Laba.
- Pagalung, G. (2003). Pengaruh Kombinasi Keunggulan dan Keterbatasan Perusahaan terhadap Set Kesempatan Investasi (IOS).
- Penman, S. H., & Zhang, X.-J. (2002). Accounting Conservatism, the Quality of Earnings, and Stock Returns. In *The Accounting Review* (Vol. 77, Issue 2).
- PGRI Jombang, S. (2011). Analisis Pengaruh Perbedaan Laba Akuntansi dan Laba Fiskal terhadap Persistensi Laba dan Arus Kas pada KPRI "Karya Sehat" Jombang *Munawaroh*. 15(2), 172–193.
- Prastyatini, S. L. Y., & Yuliana, P. (2022). Pengaruh KEpemilikan Institusional, Corporate Social Responsibility, Kebijakan Dividen dan Ukuran Perusahaan

- terhadap Kualitas Laba (*Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Tahun yang terdaftar di BEI 2017-2019*).
- Putu, N., Sumertiasih, L., & Yasa, G. W. (2022). *Pengaruh Pertumbuhan Laba, Profitabilitas dan Ukuran Perusahaan Pada Kualitas Laba*. <https://doi.org/10.24843/EJA.2022.v>
- Rosiana Dewi, F., Akuntansi, J., Ekonomi, F., Kunci, K., Perusahaan, U., Laba, K., & Saham, K. (2021). BEAJ Business and Economic Analysis Journal Pengaruh Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, Leverage, Kepemilikan Manajerial, dan Kepemilikan Institusional terhadap Kualitas Laba. *BEAJ*, 1(1), 1–13. <https://doi.org/10.15294/beaj.v1i1.30141>
- Rosmaryam, R., & Zainuddin, Z. (2016). *Investment opportunity set (IOS) dan Pengaruhnya terhadap Kualitas Laba (Studi Pada Perusahaan LQ-45 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)*.
- Sekaran, U. (2011). *Research Methods For Business (Metode Penelitian Untuk Bisnis)*.
- Serni, A. M. (2016). *Pengaruh Manajemen Laba Berbasis Akrual dan Riil serta FaktorNon Keuangan terhadap Peringkat Obligasi dan YieldObligasi Perusahaan*.
- Silfi, A. (2016). Pengaruh Pertumbuhan Laba, Struktur Modal, Likuiditas dan Komite Audit terhadap Kualitas Laba. 2(1), 17–26.
- Smith, C. W., & Watts, R. L. (1991). The *investment opportunity set* and corporate financing, dividend, and compensation policies*. In *Journal of Financial Economics* (Vol. 32).
- Solechan, A., & Setiawati, I. (2009). *The Influence Of Management Accounting System (MAS) Characteristic And Decentralization On Managerial Performance At Manufacturing Company In Kabupaten Semarang* (Vol. 4).
- Sugiyono. (2019). *Metode Penelitian kuantitatif, kualitatif dan R & D*.
- Theresa, S., & Pradana, M. N. R. (2022). Pengaruh Profitabilitas, Arus Kas, Good Corporate Governance Dan.
- Warianto, P., & Ch. Rusiti. (n.d.). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Struktur Modal Likuiditas dan Investment Opportunity Set (IOS) Terhadap Kualitas Laba pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEI. *Modus*, 26(1), 2014.
- Yendrawati, R., & Rezki Adhianza, F. (2013). Faktor-Faktor yang Berpengaruh terhadap Set Kesempata Investasi (IOS) pada Perusahaan Manufaktur yang Terdafatr di Bursa Efek Indonesia. In *Jurnal Inovasi dan Kewirausahaan* (Vol. 2, Issue 1).