

**SKRIPSI**  
**PENGARUH *LEVERAGE* DAN *ACCOUNTING CONSERVATISM***  
**TERHADAP *EARNINGS QUALITY* DENGAN *FIRM SIZE* SEBAGAI**  
**VARIABEL MODERASI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG**  
**TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**



**DIAJUKAN OLEH :**

**NAMA : IRENE METTA S**

**NPM : 125180042**

**UNTUK MEMENUHI SEBAGAIAN DARI SYARAT GUNA MENCAPAI**  
**GELAR SARJANA EKONOMI**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI**  
**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**  
**UNIVERSITAS TARUMANAGARA**  
**JAKARTA**

**2021**

**SKRIPSI**  
**PENGARUH *LEVERAGE* DAN *ACCOUNTING CONSERVATISM***  
**TERHADAP *EARNINGS QUALITY* DENGAN *FIRM SIZE* SEBAGAI**  
**VARIABEL MODERASI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG**  
**TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**



**DIAJUKAN OLEH :**

**NAMA : IRENE METTA S**

**NPM : 125180042**

**UNTUK MEMENUHI SEBAGAIAN DARI SYARAT GUNA MENCAPAI**  
**GELAR SARJANA EKONOMI**

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI**  
**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**  
**UNIVERSITAS TARUMANAGARA**  
**JAKARTA**

**2021**

**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**  
**UNIVERSITAS TARUMANAGARA**  
**JAKARTA**

**HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI**

NAMA : IRENE METTA S  
NPM : 125180042  
PROGRAM STUDI : S1/AKUNTANSI

**JUDUL SKRIPSI**

PENGARUH *LEVERAGE* DAN *ACCOUNTING CONSERVATISM* TERHADAP  
*EARNINGS QUALITY* DENGAN *FIRM SIZE* SEBAGAI VARIABEL  
MODERASI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI  
BURSA EFEK INDONESIA

Telah diuji pada sidang Skripsi pada tanggal 21 Januari 2022 dan dinyatakan lulus dengan majelis penguji terdiri dari:

1. Ketua : Sofia Prima Dewi, S.E., M.Si., Ak., CA.
2. Anggota : Viriany, SE, M.M, Ak, CA, BKP  
Sufiyati S.E., M.Si., Ak.

Jakarta, 21 Januari 2022

Pembimbing,



(Viriany, SE, M.M, Ak, CA, BKP)



**UNIVERSITAS TARUMANAGARA**  
**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**  
**JAKARTA**

**HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI**

NAMA : IRENE METTA S  
NPM : 125180042  
PROGRAM/JURUSAN : S1/AKUNTANSI  
KONSENTRASI : AKUNTANSI KEUANGAN MENENGAH  
JUDUL SKRIPSI : PENGARUH *LEVERAGE* DAN *ACCOUNTING*  
*CONSERVATISM* TERHADAP *EARNINGS*  
*QUALITY* DENGAN *FIRM SIZE* SEBAGAI  
VARIABEL MODERASI PADA  
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG  
TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA

Jakarta, 2 Desember 2021

Pembimbing,



(Viriany, SE, MM, Ak, CA, BKP)

**UNIVERSITAS TARUMANAGARA**  
**FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS**  
**JAKARTA**

**PENGARUH *LEVERAGE* DAN *ACCOUNTING CONSERVATISM* TERHADAP *EARNINGS QUALITY* DENGAN *FIRM SIZE* SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA**

Tujuan dilakukannya penelitian ini untuk memperoleh secara empiris pengaruh *leverage*, *accounting conservatism* terhadap *earnings quality* dan membuktikan *firm size* memoderasi pengaruh *leverage* terhadap *earnings quality* pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Penelitian ini menggunakan sebanyak 70 perusahaan manufaktur dengan metode *purposive sampling* dalam menyeleksi sampel dengan jumlah data 280 selama empat tahun. Pengolahan data menggunakan aplikasi Eviews versi 12. Hasil penelitian menunjukkan bahwa semua variabel independen berpengaruh secara simultan terhadap *earnings quality* dan hasil uji parsial menunjukkan bahwa *leverage* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *earnings quality*, *accounting conservatism* berpengaruh positif dan signifikan terhadap *earnings quality*, dan *firm size* mampu memoderasi pengaruh *leverage* terhadap *earnings quality*.

Kata Kunci: *Earnings Quality, Leverage, Accounting Conservatism, Firm Size*.

*The purpose of this research to obtain empirical evidence the effect of leverage, accounting conservatism on earnings quality and to obtain that firm size moderates the effect of leverage on earnings quality in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange. This research used 70 manufacturing companies selected by using purposive sampling with total data are 280 for four years. The research data was processed by using Eviews application version 12. The results of this research showed that all independent variables have a simultaneous effect on earnings quality and the partial test showed that leverage has a positive and significant effect on earnings quality, accounting conservatism has a positive and positive effect. significant effect on earnings quality, and firm size is able to moderate the effect of leverage on earnings quality.*

Keywords: *Earnings Quality, Leverage, Accounting Conservatism, Firm Size*.

## KATA PENGANTAR

Puji dan syukur atas kehadiran Tuhan yang Maha Esa atas berkat dan rahmat-Nya yang melimpah sehingga peneliti dapat menyelesaikan tugas akhir skripsi yang berjudul **“PENGARUH *LEVERAGE* DAN *ACCOUNTING CONSERVATISM* TERHADAP *EARNINGS QUALITY* DENGAN *FIRM SIZE* SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA”**. Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat untuk mencapai gelar Sarjana Ekonomi Jurusan S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis di Universitas Tarumanagara.

Selama proses penyusunan skripsi ini penulis menemukan banyak kesulitan dan hambatan, tentu saja berkat bimbingan, dukungan, dan semangat yang disampaikan secara langsung maupun tidak langsung penulis dapat menyelesaikan skripsi ini. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan rasa terima kasih yang sebesar-besarnya kepada semua pihak yang telah memberikan kontribusinya dalam penyusunan skripsi ini:

1. Ibu Viriany, SE, MM, Ak, CA, BKP. selaku Dosen Pembimbing skripsi yang telah memberikan bimbingan, arahan, pengajaran, saran, dan kesabaran kepada penulis selama proses penyusunan skripsi ini, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik.
2. Bapak Dr. Sawidji Widoatmojo, S.E., M.M., M.B.A., selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara yang penulis hormati dan telah memberikan kesempatan berharga kepada penulis untuk menyusun skripsi ini.
3. Bapak Hendro Lukman S.E., MM., Ak., CPMA., CA., CPA(Aust.). selaku Kepala Jurusan S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara yang penulis hormati dan telah memberikan kesempatan berharga kepada penulis untuk menyusun skripsi ini.
4. Ibu Elsa Imelda, S.E., M.Si., Ak., CA. selaku Kepala Program Studi S1 Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara yang penulis hormati

dan telah memberikan kesempatan berharga kepada penulis untuk menyusun skripsi ini.

5. Seluruh Dosen dan Staf Pengajar Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara yang telah memberikan materi yang berharga selama perkuliahan di Universitas Tarumanagara.
6. Seluruh keluarga tercinta, kedua orang tua dan kedua adik, serta seluruh anggota keluarga yang lainnya yang selalu memberikan, dorongan, dan dukungan berupa moral maupun berupa materi selama proses penyusunan skripsi dan selama masa studi di Universitas Tarumanagara.
7. Sahabat-sahabat terdekat di Universitas Tarumanagara yang selalu memberikan semangat motivasi dan nasihat yang berharga kepada penulis agar tetap semangat, giat dan pantang menyerah untuk menyelesaikan skripsi.
8. Teman-teman satu bimbingan dengan penulis yang saling membantu, memotivasi, memberikan informasi, dan bersama-sama berjuang dalam menyelesaikan skripsi.
9. Teman-teman yang penulis temui selama berkuliah di Universitas Tarumanagara turut serta memberi nasihat dan semangat kepada penulis dalam penyelesaian skripsi.
10. Seluruh pihak lain yang tidak dapat disebutkan satu per satu oleh penulis yang membantu dalam proses kelancara penyusunan skripsi.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih banyak kekurangan dan jauh dari sempurna. Oleh karena itu, peneliti mengharapkan kritik dari saran yang membangun dari semua pihak agar skripsi ini dapat berguna bagi kita semua dan peneliti sebagai acuan dalam membuat penelitian dikemudian hari.

Jakarta, Desember 2021

Penulis



Irene Metta S

## DAFTAR ISI

|                                                | Halaman |
|------------------------------------------------|---------|
| HALAMAN JUDUL . . . . .                        | i       |
| HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI . . . . .           | ii      |
| HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI . . . . .          | iii     |
| ABSTRAK . . . . .                              | iv      |
| KATA PENGANTAR . . . . .                       | v       |
| DAFTAR ISI . . . . .                           | vii     |
| DAFTAR TABEL . . . . .                         | xi      |
| DAFTAR GAMBAR . . . . .                        | xiii    |
| DAFTAR LAMPIRAN. . . . .                       | xiv     |
| BAB I PENDAHULUAN . . . . .                    | 1       |
| A. Permasalahan . . . . .                      | 1       |
| 1. Latar belakang . . . . .                    | 1       |
| 2. Identifikasi Masalah . . . . .              | 3       |
| 3. Batasan Masalah . . . . .                   | 3       |
| 4. Rumusan Masalah . . . . .                   | 4       |
| B. Tujuan dan Manfaat . . . . .                | 4       |
| 1. Tujuan . . . . .                            | 4       |
| 2. Manfaat . . . . .                           | 4       |
| BAB II LANDASAN TEORI . . . . .                | 6       |
| A. Gambaran Umum Teori . . . . .               | 6       |
| 1. <i>Agency Theory</i> . . . . .              | 6       |
| 2. <i>Signaling Theory</i> . . . . .           | 7       |
| 3. <i>Positive Accounting Theory</i> . . . . . | 8       |
| B. Definisi Konseptual Variabel . . . . .      | 9       |
| 1. <i>Earnings Quality</i> . . . . .           | 9       |
| 2. <i>Leverage</i> . . . . .                   | 12      |
| 3. <i>Accounting Conservatism</i> . . . . .    | 13      |
| 4. <i>Firm Size</i> . . . . .                  | 15      |

|                                                                                                          |    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| C. Kaitan Antara Variabel-Variabel . . . . .                                                             | 16 |
| 1. Kaitan Antara <i>leverage</i> dengan <i>earnings</i><br><i>quality</i> . . . . .                      | 16 |
| 2. Kaitan Antara <i>accounting conservatism</i> dengan<br><i>earnings quality</i> . . . . .              | 17 |
| 3. <i>Firm Size</i> memoderasi kaitan antara <i>leverage</i> dengan<br><i>earnings quality</i> . . . . . | 17 |
| 4. Penelitian yang relevan . . . . .                                                                     | 17 |
| D. Kerangka Penelitian Dan Hipotesis . . . . .                                                           | 23 |
| BAB III METODE PENELITIAN . . . . .                                                                      | 26 |
| A. Desain Pelitian . . . . .                                                                             | 26 |
| B. Populasi, Teknik Pemilihan Sampel, dan Ukuran<br>Sampel . . . . .                                     | 27 |
| C. Operasional Variabel dan Instrumen . . . . .                                                          | 28 |
| 1. Variabel Terikat ( <i>Dependent Variable</i> ) . . . . .                                              | 28 |
| 2. Variabel Bebas ( <i>Independent Variable</i> ). . . . .                                               | 28 |
| 3. Variabel Moderasi . . . . .                                                                           | 29 |
| D. Analisis Validitas dan Reabilitas . . . . .                                                           | 30 |
| 1. Analisis Statistik Deskriptif . . . . .                                                               | 30 |
| 2. Analisis Regresi Berganda . . . . .                                                                   | 30 |
| 3. Uji Chow . . . . .                                                                                    | 31 |
| 4. Uji Hausman . . . . .                                                                                 | 32 |
| 5. Uji Lagrange Multiplier (LM) . . . . .                                                                | 32 |
| 6. Uji Kelayakan Model (Uji F) . . . . .                                                                 | 33 |
| 7. Uji Parsial (Uji t) . . . . .                                                                         | 33 |
| 8. Uji Koefisien Determinasi (Uji Adjusted $R^2$ ) . . . . .                                             | 34 |
| E. Asumsi Analisis Data . . . . .                                                                        | 34 |
| 1. Uji Multikolinearitas . . . . .                                                                       | 34 |
| 2. Uji Heteroskedastisitas . . . . .                                                                     | 35 |
| BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN . . . . .                                                         | 36 |
| A. Deskripsi Subjek Penelitian . . . . .                                                                 | 36 |

|                                                                                                       |           |    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|----|
| B. Deskripsi Objek Penelitian                                                                         | . . . . . | 40 |
| C. Uji Asumsi Analisis Data                                                                           | . . . . . | 43 |
| 1. Uji Multikolinearitas                                                                              | . . . . . | 44 |
| 2. Uji Heteroskedastisitas                                                                            | . . . . . | 45 |
| 3. Uji Multikolinearitas dengan <i>Moderated Regression</i>                                           | . . . . . | 45 |
| 4. Uji Heteroskedastisitas dengan <i>Moderated Regression</i>                                         | . . . . . | 46 |
| D. Hasil Analisis Data.                                                                               | . . . . . | 47 |
| 1. Uji Chow                                                                                           | . . . . . | 47 |
| 2. Uji Hausman                                                                                        | . . . . . | 48 |
| 3. Uji Regresi Linear Berganda                                                                        | . . . . . | 49 |
| 4. Uji Kelayakan Model (Uji F)                                                                        | . . . . . | 50 |
| 5. Uji Parsial (Uji t)                                                                                | . . . . . | 51 |
| 6. Uji Koefisien Determinasi (Uji <i>Adjusted R<sup>2</sup></i> )                                     | . . . . . | 52 |
| 7. Uji Chow dengan <i>Moderated Regression</i>                                                        | . . . . . | 53 |
| 8. Uji Hausman dengan <i>Moderated Regression</i>                                                     | . . . . . | 54 |
| 9. Uji Regresi Linear Berganda dengan <i>Moderated Regression</i>                                     | . . . . . | 56 |
| 10. Uji Kelayakan Model (Uji F) dengan <i>Moderated Regression</i>                                    | . . . . . | 56 |
| 11. Uji Parsial (Uji t) dengan <i>Moderated Regression</i>                                            | . . . . . | 57 |
| 12. Uji Koefisien Determinasi (Uji <i>Adjusted R<sup>2</sup></i> ) dengan <i>Moderated Regression</i> | . . . . . | 58 |
| E. Pembahasan                                                                                         | . . . . . | 59 |
| 1. <i>Leverage</i> berpengaruh positif dan Signifikan terhadap <i>earnings quality</i>                | . . . . . | 60 |
| 2. <i>Accounting conservatism</i> berpengaruh positif dan Signifikan terhadap <i>earnings quality</i> | . . . . . | 61 |
| 3. <i>Firm size</i> memoderasi pengaruh <i>leverage</i> terhadap <i>earnings quality</i>              | . . . . . | 62 |

|                            |   |   |   |   |   |   |    |
|----------------------------|---|---|---|---|---|---|----|
| BAB V PENUTUP              | . | . | . | . | . | . | 64 |
| A. Kesimpulan              | . | . | . | . | . | . | 64 |
| B. Keterbatasan dan Saran  | . | . | . | . | . | . | 66 |
| 1. Keterbatasan            | . | . | . | . | . | . | 66 |
| 2. Saran                   | . | . | . | . | . | . | 67 |
| DAFTAR PUSTAKA             | . | . | . | . | . | . | 68 |
| LAMPIRAN                   | . | . | . | . | . | . | 71 |
| DAFTAR RIWAYAT HIDUP       | . | . | . | . | . | . | 86 |
| HASIL PEMERIKSAAN TURNITIN | . | . | . | . | . | . | 87 |
| SURAT PERNYATAAN           | . | . | . | . | . | . | 88 |

## DAFTAR TABEL

|                                                                      | Halaman |
|----------------------------------------------------------------------|---------|
| Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu . . . . .                             | 17      |
| Tabel 3.1 Operasional Variabel . . . . .                             | 29      |
| Tabel 4.1 Kriteria Pemilihan Sampel . . . . .                        | 37      |
| Tabel 4.2 Daftar kode dan Nama Sampel Perusahaan                     |         |
| Manufaktur . . . . .                                                 | 38      |
| Tabel 4.3 Hasil Uji Statistik Deskriptif . . . . .                   | 41      |
| Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolinearitas . . . . .                      | 44      |
| Tabel 4.5 Hasil Uji Heteroskedastisitas . . . . .                    | 45      |
| Tabel 4.6 Hasil Uji Multikolinearitas dengan <i>Moderated</i>        |         |
| <i>Regression</i> . . . . .                                          | 46      |
| Tabel 4.7 Hasil Uji Heteroskedastisitas dengan <i>Moderated</i>      |         |
| <i>Regression</i> . . . . .                                          | 47      |
| Tabel 4.8 Hasil Uji Chow . . . . .                                   | 48      |
| Tabel 4.9 Hasil Uji Hausman . . . . .                                | 49      |
| Tabel 4.10 Hasil Uji Regresi Linear Berganda . . . . .               | 50      |
| Tabel 4.11 Hasil Uji Kelayakan Model (Uji F) . . . . .               | 51      |
| Tabel 4.12 Hasil Uji Parsial (Uji t) . . . . .                       | 52      |
| Tabel 4.13 Hasil Uji Koefisien Determinasi                           |         |
| (Uji <i>Adjusted R<sup>2</sup></i> ) . . . . .                       | 53      |
| Tabel 4.14 Hasil Uji Chow dengan <i>Moderated</i>                    |         |
| <i>Regression</i> . . . . .                                          | 54      |
| Tabel 4.15 Hasil Uji Hausman dengan <i>Moderated</i>                 |         |
| <i>Regression</i> . . . . .                                          | 55      |
| Tabel 4.16 Hasil Uji Regresi Linear Berganda dengan <i>Moderated</i> |         |
| <i>Regression</i> . . . . .                                          | 56      |
| Tabel 4.17 Hasil Uji Kelayakan Model (Uji F) dengan <i>Moderated</i> |         |
| <i>Regression</i> . . . . .                                          | 57      |

|            |                                                                                                                   |    |
|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Tabel 4.18 | Hasil Uji Parsial (Uji t) dengan <i>Moderated Regression</i> . . . . .                                            | 58 |
| Tabel 4.19 | Hasil Uji Koefisien Determinasi (Uji <i>Adjusted R<sup>2</sup></i> ) dengan <i>Moderated Regression</i> . . . . . | 59 |
| Tabel 4.20 | Hasil Uji Hipotesis . . . . .                                                                                     | 60 |

## DAFTAR GAMBAR

|                                            | Halaman |
|--------------------------------------------|---------|
| Gambar 2.1 <i>Agency Theory</i> . . . . .  | 6       |
| Gambar 2.2 <i>Signaling Time</i> . . . . . | 8       |
| Gambar 2.3 Kerangka Pemikiran . . . . .    | 24      |

## DAFTAR LAMPIRAN

|             |                                                                                                           | Halaman |
|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| Lampiran 1  | Daftar Kode Perusahaan dan Nama Perusahaan Manufaktur yang dijadikan sampel pada penelitian ini . . . . . | 71      |
| Lampiran 2  | Data Variabel Dependen, Independen, dan Moderasi pada tahun 2020 . . . . .                                | 73      |
| Lampiran 3  | Data Variabel Dependen, Independen, dan Moderasi pada tahun 2019 . . . . .                                | 75      |
| Lampiran 4  | Data Variabel Dependen, Independen, dan Moderasi pada tahun 2018 . . . . .                                | 77      |
| Lampiran 5  | Data Variabel Dependen, Independen, dan Moderasi pada tahun 2017 . . . . .                                | 79      |
| Lampiran 6  | Hasil Uji Statistik Deskriptif . . . . .                                                                  | 81      |
| Lampiran 7  | Hasil Uji Multikolinearitas . . . . .                                                                     | 81      |
| Lampiran 8  | Hasil Uji Heteroskedastisitas . . . . .                                                                   | 81      |
| Lampiran 9  | Hasil Uji Multikolinearitas dengan <i>Moderated Regression</i> . . . . .                                  | 81      |
| Lampiran 10 | Hasil Uji Heteroskedastisitas dengan <i>Moderated Regression</i> . . . . .                                | 81      |
| Lampiran 11 | Hasil Uji Chow . . . . .                                                                                  | 82      |
| Lampiran 12 | Hasil Uji Hausman . . . . .                                                                               | 82      |
| Lampiran 13 | Hasil Uji Regresi Linear Berganda . . . . .                                                               | 82      |
| Lampiran 14 | Hasil Uji Kelayakan Model (Uji F) . . . . .                                                               | 82      |
| Lampiran 15 | Hasil Uji Parsial (Uji t) . . . . .                                                                       | 83      |
| Lampiran 16 | Hasil Uji Koefisien Determinasi (Uji <i>Adjusted R<sup>2</sup></i> ) . . . . .                            | 83      |
| Lampiran 17 | Hasil Uji Chow dengan <i>Moderated Regression</i> . . . . .                                               | 83      |

|             |                                                                                          |           |    |
|-------------|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|----|
| Lampiran 18 | Hasil Uji Hausman dengan <i>Moderated Regression</i>                                     | . . . . . | 84 |
| Lampiran 19 | Hasil Uji Regresi Linear Berganda dengan <i>Moderated Regression</i>                     | . . . . . | 84 |
| Lampiran 20 | Hasil Uji Kelayakan Model (Uji F) dengan <i>Moderated Regression</i>                     | . . . . . | 84 |
| Lampiran 21 | Hasil Uji Parsial (Uji t) dengan <i>Moderated Regression</i>                             | . . . . . | 85 |
| Lampiran 22 | Hasil Uji Koefisien Determinasi (Uji Adjusted $R^2$ ) dengan <i>Moderated Regression</i> | . . . . . | 85 |



# BAB I

## PENDAHULUAN

### A. Permasalahan

#### 1. Latar Belakang

Laporan keuangan adalah salah satu sumber media komunikasi yang ditujukan untuk menghubungkan pihak-pihak yang memiliki kepentingan terhadap perusahaan. Laporan keuangan juga dapat berfungsi sebagai pengukur kinerja manajemen perusahaan. Pentingnya penyampaian laporan keuangan perusahaan untuk kepentingan pihak eksternal memperoleh informasi yang terdapat pada laporan keuangan dalam mengambil suatu keputusan atau sebagai pedoman bagi investor dan *stockholder* dalam memutuskan investasinya diperusahaan karena melalui laba yang terdapat pada laporan keuangan seseorang investor dan *stockholder* dapat melihat kinerja perusahaan.

Laba yang disajikan dalam laporan keuangan merupakan hal terpenting dalam yang harus diperhatikan, karena laba merupakan sebuah indikator perusahaan dalam mengukur kinerja operasional perusahaan. Laba yang telah dihasilkan oleh perusahaan, harus dianalisa kembali, apakah laba perusahaan tersebut merupakan laba dengan kualitas yang bagus atau tidak. Laba yang berkualitas akan mempengaruhi investor dalam membuat keputusan. Laba yang memiliki kualitas rendah tidak dapat menunjukkan yang sebenarnya informasi mengenai kinerja manajemen perusahaan dan dapat membuat pihak yang mengambil keputusan menjadi tersesat dengan keputusan yang mereka ambil.

*Leverage* merupakan kemampuan perusahaan dalam penggunaan sumber dana aset yang dibiayai oleh hutang untuk meningkatkan keuntungan potensial pemegang saham (Sartono, 2008). *Leverage* diukur dengan *debt to assets ratio* dimana rasio antara total hutang dan total aset perusahaan dijadikan pembanding untuk mengukur *leverage*. *Leverage* juga dapat diukur dengan *debt to equity ratio* dimana total hutang dan total *equity* perusahaan dijadikan pembanding untuk mengukur *leverage*. Penelitian yang membuktikan pengaruh *Leverage* terhadap Kualitas laba pernah dilakukan oleh Nugroho dan Radyasa (2019), Yasa et al

(2020), Agustina dan Mulyani (2017), dan Laoli dan Herawaty (2019) dengan kesimpulan bahwa *leverage* memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *earnings quality*. Namun hasil penelitian yang dilakukan oleh Handoko dan Horizon (2020), dan Murniati et al (2018) *leverage* tidak memiliki pengaruh yang signifikan terhadap *earnings quality*.

Sistem *accounting conservatism* mengakui akan terjadinya penurunan income pada perusahaan atau terjadinya penurunan nilai aset yang terjadi pada perusahaan sebelum direalisasikan dan mengundur waktu mengakui adanya kenaikan pendapatan sampai direalisasikan atau dapat di validasi akan pasti terjadi (Menicucci, 2020). Penelitian yang membuktikan pengaruh *accounting conservatism* terhadap kualitas laba dilakukan oleh Pratiwi dan Pralita (2021), dengan hasil bahwa *accounting conservatism* berpengaruh pada *earnings quality*. Namun hasil penelitian dari Murniati et al (2018), Helina dan Permanasari (2017), dan Nugraha dan Setiany (2020) menyatakan bahwa *accounting conservatism* tidak berpengaruh terhadap *earnings quality*.

*Firm size* (ukuran perusahaan) merupakan pengklasifikasian besar kecilnya suatu perusahaan perusahaan dengan segala cara, yaitu dengan pendapatan, total aset, dan total ekuitas (Brigham dan Houston, 2019). Berdasarkan penelitian terdahulu yang dilakukan oleh Laoli dan Herawaty (2019) *firm size* mampu memoderasi pengaruh *leverage* terhadap kualitas laba. Namun hasil penelitian Agustina dan Mulyani (2017) menyatakan bahwa *firm size* tidak dapat memoderasi pengaruh *leverage* terhadap kualitas laba.

Berdasarkan penelitian sebelumnya yang terdapat perbedaan hasil penelitian, maka dari itu peneliti tertarik untuk mengembangkan penelitian berdasarkan latar belakang masalah tersebut penelitian ini dilakukan dengan judul “PENGARUH *LEVERAGE* DAN *ACCOUNTING CONSERVATISM* TERHADAP *EARNINGS QUALITY* DENGAN *FIRM SIZE* SEBAGAI VARIABEL MODERASI PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA.”

## 2. Identifikasi Masalah

Laba yang tersaji dalam laporan keuangan tidak berdasarkan yang sebenarnya, sehingga kualitas laba suatu perusahaan dapat diragukan. Apabila suatu perusahaan memiliki *leverage* yang tinggi, manajemen perusahaan berusaha untuk menarik investor berinvestasi di perusahaan, maka dari itu perusahaan tidak melaporkan informasi keuangan dengan sebenarnya yang akan menyebabkan penurunan kualitas laba perusahaan. Dengan penerapan konsep akrual dalam perusahaan dapat menyebabkan adanya gangguan dalam persepsi laba perusahaan. Hal ini sejalan dengan penerapannya konservatisme akuntansi dimana akuntan mengakui aset dan pendapatan perusahaan pada posisi terendah sedangkan kewajiban dan beban pada posisi yang tertinggi. Pendapatan dan beban diakui jika benar-benar sudah terjadi, tentunya hal ini akan mempengaruhi kualitas laba perusahaan. Perusahaan dengan ukuran yang besar berpotensi untuk menghasilkan laba yang tinggi dan dapat meningkatkan kinerja perusahaan.

Berdasarkan penelitian terdahulu yang telah diuraikan sebelumnya dan terdapat beragam hasil yang tidak konsisten antara variabel independen dan dependen yang diteliti. Oleh karena itu, peneliti terdorong untuk melakukan penelitian kembali lebih lanjut tentang pengaruh *leverage* dan konservatisme terhadap kualitas laba dengan *firm size* sebagai variabel moderasi.

## 3. Batasan Masalah

Penelitian diberikan Batasan tahun dan sektor tertentu dilakukan agar penelitian menjadi terarah dan terfokus pada sektor yang dipilih, maka dari itu penelitian dibatasi pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2017-2019. Pemilihan sektor perusahaan manufaktur karena perusahaan manufaktur terdiri dari berbagai sub sektor sehingga hasil penelitian dapat menggambarkan dampak variabel yang diteliti di pasar modal dan perusahaan manufaktur merupakan sektor dengan total perusahaan terbanyak dibandingkan dengan sektor yang lainnya.

Batasan analisis pada penelitian ini yaitu variabel dependen yang digunakan kualitas laba, variabel dependen yang digunakan *leverage* dan

konservatisme akuntansi, dan terdapat variabel moderasi *firm size*. Data yang digunakan dalam penelitian ini bersifat kuantitatif dan sumber data penelitian ini berasal dari laporan keuangan yang terdapat di Bursa Efek Indonesia dan situs *web* perusahaan terkait pada periode yang telah ditentukan.

#### **4. Rumusan Masalah**

Berdasarkan pembahasan yang telah diuraikan pada latar belakang, identifikasi masalah dan batasan masalah, rumusan masalah dalam penelitian ini adalah:

1. Apakah *leverage* memiliki pengaruh terhadap *earnings quality*?
2. Apakah *accounting conservatism* memiliki pengaruh terhadap *earnings quality*?
3. Apakah *firm size* dapat memoderasi pengaruh *leverage* terhadap *earnings quality*?

### **B. Tujuan dan Manfaat**

#### **1. Tujuan**

Berdasarkan rumusan masalah, tujuan dilakukannya penelitian ini berhubungan dengan rumusan masalah. Maka, tujuan yang ingin dicapai dalam penelitian ini adalah untuk membuktikan secara empiris atas:

- a. Pengaruh *leverage* terhadap *earnings quality*.
- b. Pengaruh *accounting conservatism* terhadap *earnings quality*.
- c. *Firm size* dapat memoderasi pengaruh *leverage* terhadap *earnings quality*.

#### **2. Manfaat**

Diharapkan penelitian ini dapat berguna bagi berbagai pihak dengan beragam kepentingan, antara lain:

##### **a. Bagi peneliti**

Penelitian ini sebagai salah satu implementasi selama kuliah strata satu akuntansi yang didapatkan selama ini dan dituangkan dalam karya tulis berupa skripsi.

b. Bagi perusahaan

Hasil dari penelitian ini diharapkan dapat menambah wawasan perusahaan dalam mengatur kinerja operasionalnya sehingga dapat menghasilkan laba yang berkualitas dan menarik investor untuk menanamkan modalnya di dalam perusahaan.

c. Bagi investor

Hasil dari penelitian ini diharapkan dapat membantu investor dalam mengambil keputusan berdasarkan kualitas laba yang dimiliki perusahaan.

d. Bagi penelitian yang akan datang

Diharapkan hasil dari penelitian ini dapat menjadi acuan dan referensi bagi penelitian selanjutnya dengan dengan topik dan pembahasan serupa.

## DAFTAR PUSTAKA

- Agustina, C., & Mulyani, S. D. (2017). Pengaruh Remunerasi Dewan Direksi, *Leverage*, dan Efektivitas Komite Audit terhadap Kualitas Laba dengan Ukuran Perusahaan sebagai Variabel Moderasi. *Jurnal Akuntansi Trisakti*, 4(2), 227-244.
- Brigham, E. F. & Huston, J. F. (2018). *Fundamentals of Financial Management (15th Edition)*. United States of America: Cengage Learning.
- Connelly., et al. (2011). Signaling Theory: A Review and Assessment. *Journal of Management*, 37(1).
- Delkhosh, M., & Sadeghi, M. (2017). The Effect of Accounting Conservatism and Earnings Management on Earnings Quality. *International Journal of Accounting and Economics Studies*, 5(2), 157-162.
- Ghozali, I. (2016). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 23 (Edisi 7)*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Gitman, Lawrence J., dan Zutter, Chad J. (2015). *Principles of Managerial Finance (14<sup>th</sup> Edition)*. United States of America: Pearson Education Limited.
- Godfrey, J., Hodgson, A., Tarca, A., Hamilon, J., & Holmes, S. (2010). *Accounting Theory (7<sup>th</sup> Edition)*. Australia: John Wiley and Sons Australia, Ltd.
- Helina, & Permanasari, M. (2017). Faktor-faktor yang mempengaruhi Kualitas Laba pada Perusahaan Manufaktur. *Jurnal Bisnis dan Akuntansi*, 19(1a), 325-334.
- Handoko, L. H., & Horison, R. (2020). The Effect of Firm Size, Audit Committee, Leverage and Institutional Ownership on Earnings Quality. *International Journal of Recent Technology and Engineering (IJRTE)*, 8(5).
- Iqbal, Z., Khan, M. Y., Awan, Y., & Javed, A. (2019). Impact of Conservatism and Earnings Management on Earning Quality: Evidence from Pakistani Listed Firms. *Kashmir Economic Review*, 28(2).
- Jensen, Michael C., & Meckling, William H. (1976). Theory of The Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics* 3. 305-360.

- Laoli, A.N., & Herawaty, V. (2019). Pengaruh Profitabilitas, Growth, Leverage, Operating Cycle, dan Prudence terhadap Kualitas Laba dengan Firm Size sebagai Variabel Moderasi. *Seminar Nasional Cendekiawan Ke-5 Tahun 2019*.
- Mahadeva, N. (2015). *Business Perspective: Earnings Quality*. Texas: Today's CPA.
- Menicucci, Elisa. (2020). *Earnings Quality: Definitions, Measures, and Financial Reporting*. Cham, Switzerland: Springer Nature Switzerland AG.
- Murniati, T., Sastri, I. I. D. A. M. M., & Rupa, I. W. (2018). Faktor-faktor yang mempengaruhi Kualitas Laba pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEI 2012-2016. *Jurnal Krisna: Kumpulan Riset Akuntansi*, 10(1), 1-10.
- Nugraha, F. A., & Setiany, E. (2020). Influence of Manager Ownership, Manager Quality and Conservatism on Earnings Quality: Evidence from Indonesian Banking Sector. *Scholars Middle East Publishers, Dubai, United Arab Emirates*.
- Nugroho, V., & Radyasa, Y. (2019). Pengaruh Likuiditas, Ukuran Perusahaan, dan Leverage terhadap Kualitas Laba pada Perusahaan Manufaktur. *Jurnal Ekonomi Dan Pembangunan*, 10(2).
- Pratiwi, W., & Pralita., T. (2021). The Influence of Corporate Governance Mechanism, Accounting Conservatism, And Company Size on Earnings Quality. *Journal of Economics, Finance, and Management Studies*, 4(1), 26-34.
- Sekaran, U. & Bougie, R. (2019). *Research Methods for Business (7<sup>th</sup> Edition)*. New York: Wiley.
- Subramanyam, K. R. (2014). *Financial Statement Analysis (11<sup>th</sup> Edition)*. New York: McGraw-Hill Education.
- Sugiyono. (2015). *Metodologi Penelitian Pendidikan Kuantitatif, Kualitatif, dan R&D*. Bandung: CV Alfabeta.
- Warrad, Lina. (2017). The Influence of Leverage and Profitability on Earnings. *International Journal of Academic Research in Business and Social Science*. 7(10).
- Widarjono, Agus. (2018). *Ekonometrika Pengantar Dan Aplikasinya Disertai Panduan Eviews*. Edisi kelima. Yogyakarta: UPP STIM YKPN Yogyakarta.

Yasa, G. S. W., Wirakusuma, M. G., & Suaryana., I. G. N. A. (2020). Effect of Leverage, Free Cash Flow, Corporate Governance, Growth and Risk Management on Earnings Quality. *International Research Journal of Management, IT, and Social Science*, 7(1), 177-184.

Undang-Undang Republik Indonesia Nomor 20 Tahun 2008 Tentang Usaha Mikro, Kecil, dan Menengah

<https://www.diassatria.com/analisis-regresi-model-data-panel/>

<https://mjurnal.com/skripsi/uji-asumsi-klasik-untuk-regresi-data-panel/>

[www.idx.co.id](http://www.idx.co.id)

[www.invesnesia.com](http://www.invesnesia.com)

[www.investopedia.com/terms/l/leverage.asp](http://www.investopedia.com/terms/l/leverage.asp)

[www.investopedia.com/terms/a/accounting-conservatism.asp](http://www.investopedia.com/terms/a/accounting-conservatism.asp)

[www.investopedia.com/terms/q/qualityofearnings.asp](http://www.investopedia.com/terms/q/qualityofearnings.asp)