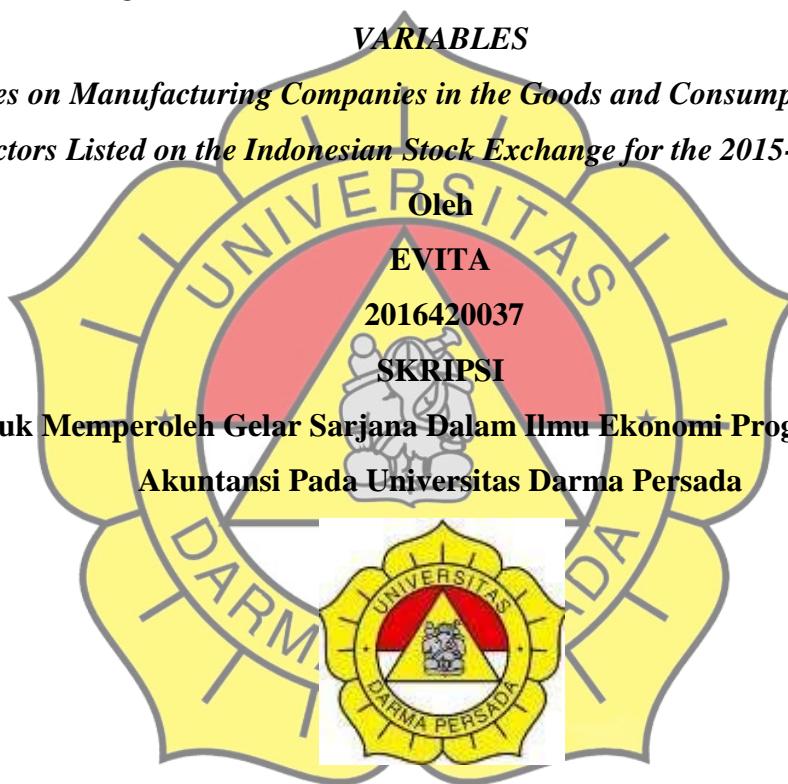


**PENGARUH KOMISARIS INDEPENDEN, PERTUMBUHAN  
PENJUALAN TERHADAP KUALITAS LABA DENGAN STUKTUR  
MODAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI**

**(Studi Pada Perusahaan Manufaktur Subsektor Industri Barang dan  
Konsumsi Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2019)**

***THE EFFECT OF INDEPENDENT COMMISSIONERS, SALES GROWTH  
ON INCOME QUALITY WITH CAPITAL STRUCTURE AS MODERATING  
VARIABLES***

*(Studies on Manufacturing Companies in the Goods and Consumption Industry  
Subsectors Listed on the Indonesian Stock Exchange for the 2015-2019 Period)*



Untuk Memperoleh Gelar Sarjana Dalam Ilmu Ekonomi Program Studi  
Akuntansi Pada Universitas Darma Persada

**PROGRAM SARJANA  
FAKULTAS EKONOMI  
UNIVERSITAS DARMA PERSADA  
JAKARTA  
2021**

## LEMBAR PERNYATAAN

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Evita  
NIM : 2016420037  
Jurusan/Peminatan : Akuntansi  
Judul : Pengaruh Komisaris Independen, Pertumbuhan Penjualan Terhadap Kualitas Laba Dengan Struktur Modal Sebagai Variabel Moderasi.

Menyatakan bahwa tugas akhir ini saya susun sendiri berdasarkan laporan keuangan tahunan perusahaan manufaktur subsektor industri barang dan konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada periode 2015-2019, bimbingan serta dipadukan dengan buku-buku dan referensi lain yang terkait dengan materi tugas akhir ini. Demikian pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya.

Jakarta, 10 Februari 2021



## LEMBAR PERSETUJUAN SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : Evita  
NIM : 2016420037  
Jurusan/Peminatan : Akuntansi  
Judul : Pengaruh Komisaris Independen, Pertumbuhan  
Penjualan Terhadap Kualitas Laba Dengan Struktur  
Modal Sebagai Variabel Moderasi.

Telah diperiksa dan disetujui untuk diajukan dalam sidang Ujian Skripsi Sarjana pada tanggal 17 Februari 2021

Jakarta, 10 Februari 2021

Mengetahui,

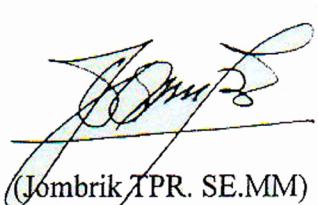
Ketua Jurusan Akuntansi



(Ahmad Basid Hasibuan, SE. M.Si)

Menyetujui,

Pembimbing



(Jombrik TPR. SE.MM)

## LEMBAR PENGESAHAN

### PENGARUH KOMISARIS INDEPENDEN, PERTUMBUHAN PENJUALAN TERHADAP KUALITAS LABA DENGAN STUKTUR MODAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI

(Studi Pada Perusahaan Manufaktur Subsektor Industri Barang dan Konsumsi Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2019)

*THE EFFECT OF INDEPENDENT COMMISSIONERS, SALES GROWTH  
ON INCOME QUALITY WITH CAPITAL STRUCTURE AS MODERATING  
VARIABLES*

*(Studies on Manufacturing Companies in the Goods and Consumption Industry  
Subsectors Listed on the Indonesian Stock Exchange for the 2015-2019 Period)*

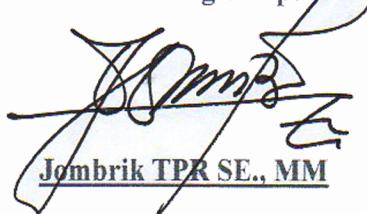
Oleh  
Evita  
2016420037

#### SKRIPSI

Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Ujian Guna Memperoleh Gelar Sarjana  
Dalam Ilmu Ekonomi Konsentrasi Akuntansi Pada Universitas Darma  
Persada

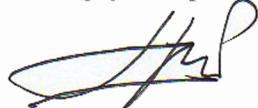
Telah Disetujui Oleh Dosen Pembimbing Pada Tanggal 10 Februari 2021

Pembimbing Skripsi



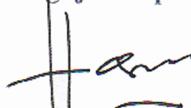
Jombrik TPR SE., MM

Pengaji Skripsi I



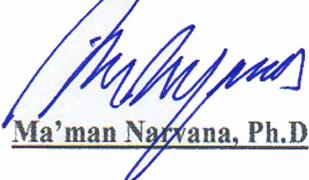
Dr. Dra. Sri Ari Wahyuningsih, M.M.

Pengaji Skripsi II



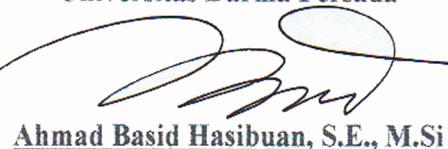
Hasri Nirmala Budiarti SE MM

Dekan Fakultas Ekonomi  
Universitas Darma Persada



Ma'man Narvana, Ph.D

Ketua Jurusan Akuntansi  
Universitas Darma Persada



Ahmad Basid Hasibuan, S.E., M.Si

## **ABSTRAK**

### **PENGARUH KOMISARIS INDEPENDEN, PERTUMBUAHAN PENJUALAN TERHADAP KUALITAS LABA DENGAN STRUKTUR MODAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI (Studi Pada Perusahaan Manufaktur Subsektor Industri Barang dan Konsumsi Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2015-2019)**

**Oleh:  
EVITA  
2016420037**

Tujuan penelitian adalah untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh komisaris independen, pertumbuhan penjualan, struktur modal sebagai moderasi terhadap kualitas laba yang dilaporkan pada perusahaan manufaktur subsektor industri barang dan konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2015-2019.

Hasil penelitian ini menunjukkan persamaan regresi dari variabel komisaris independen bernilai positif yang berarti arah pengaruhnya terhadap pertumbuhan laba adalah positif sedangkan pertumbuhan penjualan nilai koefisien regresinya bertanda negatif yang berarti arah pengaruhnya adalah negatif. Demikian pula dengan nilai koefisien regresi dari moderasi X<sub>1</sub>Z dan X<sub>2</sub>Z keduanya bernilai negatif yang berarti arah pengaruhnya adalah negatif. Adapun persamaan regresinya adalah  $Y = 0,651 + 0,459 X_1 + 0,030 Z - 0,156 Z_1 + e$  untuk persamaan regresi moderasi I dan  $Y = 0,862 - 0,054 X_2 - 0,059 Z - 0,032 Z_2 + e$  untuk persamaan moderasi II.

Hasil uji signifikansi Komisaris Independen dan Pertumbuhan Penjualan tidak berpengaruh terhadap Kualitas Laba, hal tersebut diketahui dari hasil uji t dimana t hitung lebih kecil dari t table dan signifikansi > 0,05. Demikian pula bahwa variabel struktur modal belum mampu memoderasi variabel komisaris independent dan pertumbuhan penjualan dalam mempengaruhi perubahan variabel kualitas laba.

Kata Kunci: Komisaris Independen, Pertumbuhan Penjualan, Struktur Modal, Kualitas Laba.

## **ABSTRACT**

### **EFFECT OF INDEPENDENT COMMISSIONERS, SALES GROWTH ON INCOME QUALITY WITH CAPITAL STRUCTURE AS MODERATING VARIABLES**

*(Studies on Manufacturing Companies in the Goods and Consumption Industry Subsectors Listed on the Indonesian Stock Exchange for the 2015-2019 Period)*

**BY:  
EVITA  
2016420037**

*The research objective was to determine and analyze the effect of independent commissioners, sales growth, and capital structure as a moderation of the reported earnings quality in manufacturing companies in the consumer and goods industry sub-sectors listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2015-2019 period.*

*The results of this study indicate the regression equation of the independent commissioner variable is positive, which means that the direction of its effect on profit growth is positive, while the sales growth of the regression coefficient is negative, which means the direction of the effect is negative. Likewise, the regression coefficient values of moderation X1Z and X2Z both have negative values, which means that the direction of the influence is negative. The regression equation is  $Y = 0.651 + 0.459 X1 + 0.030 Z - 0.156 Z1 + e$  for the moderation regression equation I and  $Y = 0.862 - 0.054 X2 - 0.059 Z - 0.032 Z2 + e$  for the moderation equation II*

*The results of the independent commissioner and sales growth significance test have no effect on earning quality, it is known from the t test results where t is smaller than t table and the significance is > 0.05. Likewise, the capital structure variable has not been able to moderate the independent commissioner variable and sales growth in influencing changes in earnings quality variables.*

*Keywords: Independent Commissioner, Sales Growth, Capital Structure, Profit Quality.*

## KATA PENGANTAR

Puji syukur saya panjatkan kepada Tuhan Yesus Kristus atas berkat, rahmat serta karunia-Nya, penulis dapat menyelesaikan skripsi berjudul **“PENGARUH KOMISARIS INDEPENDEN, PERTUMBUHAN PENJUALAN TERHADAP KUALITAS LABA DENGAN STUKTUR MODAL SEBAGAI VARIABEL MODERASI”** (Studi Empiris Terhadap Subsektor Industri Barang dan Konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia 2015-2019)”. Skripsi ini disusun sebagai salah satu persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Program Studi Akuntansi Universitas Darma Persada.

Penulis menyadari dalam penyusunan skripsi ini tidak luput dari dukungan dan bantuan dari berbagai pihak. Karena itu pada kesempatan ini penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Kedua Orang Tua yang selalu memberikan doa, kasih saying dan motivasi kepada penulis selama mengikuti kuliah di Fakultas Ekonomi Jurusan Akuntansi, Universitas Darma Persada.
2. Bapak Ahmad Basid Hasibuan S.E, M.Si selaku ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi Universitas Darma Persada.
3. Bapak Jombrik TPR SE, MM selaku dosen pembimbing.
4. Rendy Satria yang telah memberikan semangat dan selalu ada buat saya selama penyusunan skripsi. Terima kasih atas doa, dukungan dan saran selama perkuliahan saya.
5. Theresia Putri yang sudah ada untuk memberikan semangat dan doa selama penyusunan skripsi saya. Terima kasih atas rasa kekeluargaan yang telah diberikan, dukungan serta memberikan motivasi selama perkuliahan.
6. Sahabat-sahabat saya yang telah memberikan semangat dan motivasi selama penyusunan skripsi saya. Terima kasih atas rasa kekeluargaan yang telah diberikan, dukungan serta memberikan motivasi selama perkuliahan.

Penulis menyadari skripsi yang disusun ini masih banyak kekurangan dan masih jauh dari kata sempurna, hal ini disebabkan karena keterbatasan pengetahuan dan pengalaman yang dimiliki penulis, oleh karena itu penulis mengharapkan kritik dan saran dari siapapun yang bersifat membangun dari berbagai pihak demi kesempurnaan penulisan di masa yang akan datang.

Akhir kata penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi penulis serta mahasiswa di bidang Jurusan Akuntansi.

Jakarta, 10 Februari 2021



## DAFTAR ISI

<b>LEMBAR PERNYATAAN .....</b>	<b>ii</b>
<b>LEMBAR PERSETUJUAN .....</b>	<b>iii</b>
<b>LEMBAR PENGESAHAN .....</b>	<b>iv</b>
<b>ABSTRAK .....</b>	<b>v</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>vi</b>
<b>KATA PENGANTAR.....</b>	<b>vii</b>
<b>DAFTAR TABEL .....</b>	<b>xii</b>
<b>DAFTAR GAMBAR.....</b>	<b>xiii</b>
<b>DAFTAR LAMPIRAN .....</b>	<b>xiv</b>
<b>BAB I PENDAHULUAN .....</b>	<b>1</b>
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Identifikasi, Pembatasan dan Rumusan Masalah .....	13
1.2.1 * Identifikasi Masalah .....	13
1.2.2 Pembatasan Masalah .....	14
1.2.3 Rumusan Masalah .....	14
1.2.4 Tujuan Penelitian .....	15
1.2.5 Manfaat Penelitian .....	16
<b>BAB II TINJAUAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS.....</b>	<b>18</b>
2.1 Landasan Teori	
2.1.1 Teori Agensi ( <i>Agency Theory</i> ) .....	18
2.1.2 Teori Pensinyalan ( <i>Signaling Theory</i> ) .....	22
2.1.3 Kualitas Laba .....	24
2.1.4 Komisaris Independen .....	32
2.1.5 Struktur Modal .....	34
2.1.6 Pertumbuhan Penjualan .....	37
2.2 Penelitian Terdahulu .....	39
2.3 Kerangka Pemikiran.....	42

2.4	Hubungan Antar Variabel .....	44
2.5	Pengembangan Hipotesis Penelitian .....	45
2.5.1	Pengaruh Komisaris Independen terhadap Kualitas Laba	45
2.5.2	Pengaruh Pertumbuhan Penjualan terhadap Kualitas Laba	46
2.5.3	Struktur Modal Memoderasi Pengaruh Komisaris Independen Terhadap Kualitas Laba .....	47
2.5.4	Struktur Modal Memoderasi Pengaruh Pertumbuhan Penjualan terhadap Kualitas Laba .....	49
<b>BAB III METODOLOGI PENELITIAN .....</b>	<b>51</b>	
3.1	Metode yang digunakan .....	51
3.2	Waktu dan Tempat Penelitian .....	51
3.3	Operasional Variabel.....	52
3.3.1	Variabel Dependen Kualitas Laba (Y) .....	52
3.3.2	Variabel Independen (X) .....	54
3.3.3	Variabel Moderasi Struktur Modal (Z).....	55
3.4	Sumber dan Cara Penentuan Data.....	57
3.4.1	Data Sekunder.....	57
3.4.2	Populasi dan Sampel.....	58
3.4.3	Teknik Pengumpulan Data .....	58
3.5	Analisis Statistik Deskriptif .....	59
3.6	Uji Asumsi Klasik .....	60
3.6.1	Uji Normalitas .....	60
3.6.2	Uji Autokorelasi .....	60
3.6.3	Uji Multikolinearitas .....	61
3.6.4	Uji Heterokedastisitas.....	62
3.7	Analisis Regresi Linear .....	63
3.8	Uji Hipotesis.....	64
3.8.1	Uji t .....	64
3.8.2	Uji Interaksi atau <i>Moderated Regression Analysis (MRA)</i> .....	65
3.8.2	Uji Koefisien Determinasi .....	66

<b>BAB IV HASIL PEMBAHASAN DAN HASIL.....</b>	<b>67</b>
4.1 Deskripsi Objek Penelitian.....	67
4.2 Analisis dan Hasil Penelitian .....	70
4.2.1 Hasil Statistik Deskriptif .....	70
4.3 Hasil Uji Asumsi Klasik .....	72
4.3.1 Hasil Uji Normalitas .....	72
4.3.2 Hasil Uji Multikolinearitas .....	74
4.3.3 Hasil Uji Autokolerasi .....	78
4.3.4 Hasil Uji Heterokedastisitas .....	81
4.4 Hasil Uji Regresi Linear.....	83
4.5 Hasil Pengujian Hipotesis .....	89
4.5.1 Hasil Uji t Moderasi I.....	89
4.5.2 Hasil Uji t Moderasi II.....	93
4.5.3 Hasil Uji Koefisien Determinasi .....	96
4.6 Pembahasan.....	101
4.6.1★ Pengaruh Komisaris Independen Terhadap Kualitas Laba	101
4.6.2 Pengaruh Pertumbuhan Penjualan Terhadap Kualitas Laba	101
4.6.3 Pengaruh Komisaris Independen Terhadap Kualitas Laba Dengan Struktur Modal Sebagai Variabel Moderasi .....	102
4.6.4 Pengaruh Pertumbuhan Penjualan Terhadap Kualitas Laba Dengan Struktur Modal Sebagai Variabel Moderasi .....	103
<b>BAB V SIMPULAN DAN SARAN .....</b>	<b>105</b>
5.1 Simpulan .....	105
5.2 Keterbatasan Penelitian.....	106
5.3 Saran.....	107
<b>DAFTAR PUSTAKA .....</b>	<b>108</b>

## DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu .....	39
Tabel 3.1 Pengukuran Variabel.....	55
Tabel 3.2 Pengukuran Autokolerasi.....	60
Tabel 4.1 Rincian Pemilihan Sampel Perusahaan Manufaktur .....	68
Tabel 4.2 Daftar Perusahaan .....	69
Tabel 4.3 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	71
Tabel 4.4 Hasil Uji Kolmogorov Smirnov.....	73
Tabel 4.5 Hasil Uji Multikolinearitas Persamaan I.....	74
Tabel 4.6 Hasil Uji Multikolinearitas Persamaan II.....	75
Tabel 4.7 Hasil Uji Multikolinearitas Persamaan III .....	76
Tabel 4.8 Hasil Uji Multikolinearitas Persamaan IV .....	77
Tabel 4.9 Pengambilan Keputusan ada atau Tidaknya Autokorelasi.....	78
Tabel 4.10 Hasil Uji Autokolerasi Persamaan I.....	79
Tabel 4.11 Hasil Uji Autokolerasi Persamaan II .....	80
Tabel 4.12 Hasil Uji Autokolerasi Persamaan III .....	80
Tabel 4.13 Hasil Uji Autokolerasi Persamaan IV .....	81
Tabel 4.14 Hasil Uji Regresi Linear Persamaan I.....	83
Tabel 4.15 Hasil Uji Regresi Linear Persamaan II .....	85
Tabel 4.16 Hasil Uji Regresi Linear Persamaan III .....	87
Tabel 4.17 Hasil Uji Regresi Linear Persamaan IV .....	88
Tabel 4.18 Hasil Uji t Moderasi I.....	90
Tabel 4.19 Hasil Uji t Moderasi II .....	94
Tabel 4.20 Hasil Uji Determinasi ( $R^2$ ) Persamaan I .....	97
Tabel 4.21 Hasil Uji Determinasi ( $R^2$ ) Persamaan II.....	98
Tabel 4.22 Hasil Uji Determinasi ( $R^2$ ) Persamaan III.....	99
Tabel 4.23 Hasil Uji Determinasi ( $R^2$ ) Persamaan IV .....	100

## **DAFTAR GAMBAR**

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	43
Gambar 2.2 Hubungan Antar Variabel .....	44
Gambar 4.1 Uji Heterokedastisitas .....	82



## **DAFTAR LAMPIRAN**

- Lampiran 1 : Daftar Perusahaan
- Lampiran 2 : Tabulasi Data
- Lampiran 3 : Tabulasi Data Setelah *Outlier*
- Lampiran 4 : Hasil Uji Statistik Deskriptif
- Lampiran 5 : Hasil Uji Normalitas
- Lampiran 6 : Hasil Uji t
- Lampiran 7 : Uji Autokolerasi
- Lampiran 8 : Uji Heterkedastisitas
- Lampiran 9 : Tabel t
- Lampiran 10 : *Curicullum Vitae*
- Lampiran 11 : Lembar Konsultasi Bimbingan Skripsi Mahasiswa

