

BAB V

PENUTUP

A. Kesimpulan

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menganalisis dan mengetahui pengaruh *Investment Opportunity Set*, *Leverage*, *Firm Size* dan Persistensi Laba terhadap kualitas laba pada perusahaan *basic material* yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia tahun 2020-2023. Penelitian ini menggunakan regresi data panel yang diuji menggunakan *software Eviews 12*, menghasilkan kesimpulan sebagai berikut:

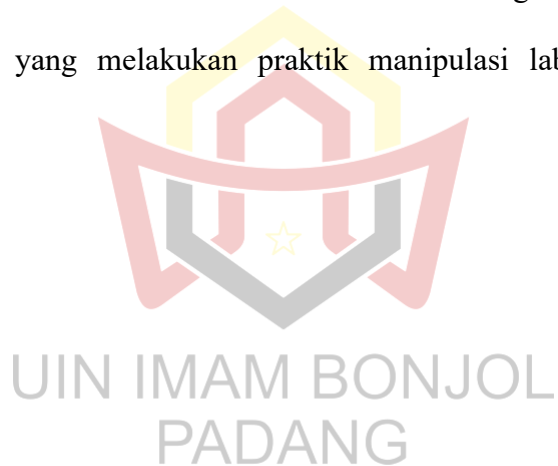
1. Berdasarkan hasil pengujian hipotesis t disimpulkan bahwa *Investment Opportunity Set* berpengaruh positif dan signifikan terhadap kualitas laba yang berarti H_1 diterima. Hasil tersebut membuktikan IOS mencerminkan peluang pertumbuhan perusahaan, dan perusahaan dengan IOS tinggi biasanya menarik bagi investor karena memiliki prospek keuntungan yang baik.
2. Berdasarkan hasil pengujian hipotesis t disimpulkan bahwa *leverage* tidak berpengaruh terhadap kualitas laba yang berarti H_1 ditolak. bahwa tidak ada pengaruh antara utang dan kualitas laba. Ini menunjukkan bahwa meskipun perusahaan memiliki utang yang tinggi dan menghadapi risiko besar, bukan berarti kualitas laba dan prospek perusahaan itu buruk. Selain itu, investor lebih memfokuskan perhatian pada laba yang dilaporkan oleh perusahaan dari pada pada tingkat utangnya saat membuat keputusan investasi.

3. Berdasarkan hasil pengujian hipotesis t disimpulkan bahwa *Firm Size* berpengaruh positif signifikan terhadap kualitas laba yang berarti H_1 diterima. Artinya perusahaan dengan total aset yang besar cenderung lebih stabil dalam mempertahankan laba sehingga manajemen cenderung akan menampilkan informasi keuangan dengan sesuai sehingga menghasilkan kualitas laba yang tinggi.
4. Berdasarkan hasil pengujian hipotesis t disimpulkan bahwa persistensi laba berpengaruh positif dan signifikan terhadap kualitas laba yang berarti H_1 diterima. Artinya persistensi laba yang tinggi dapat memberikan gambaran perolehan laba pada tahun selanjutnya serta menunjukkan kualitas laba yang tinggi pula, karena laba yang dihasilkan perusahaan dapat dijadikan sebagai dasar pengambilan keputusan oleh investor.
5. Berdasarkan hasil penelitian menunjukkan bahwa variabel *Investment Opportunity Set*, *Leverage*, *Firm Size* dan Persistensi Laba berpengaruh secara simultan terhadap Kualitas Laba. Sehingga dapat disimpulkan bahwa tinggi atau rendahnya tingkat kualitas laba pada perusahaan basic material dapat dipengaruhi oleh *Investment Opportunity Set*, *Leverage*, *Firm Size* dan Persistensi Laba yang dimiliki oleh perusahaan tersebut.

B. Saran

Penelitian ini masih memiliki banyak kekurangan, sehingga peneliti berharap agar penelitian selanjutnya tentang topik yang sama dapat lebih disempurnakan. Berikut beberapa saran yang bisa dijadikan acuan untuk pengembangan penelitian yang akan datang adalah:

1. Peneliti selanjutnya disarankan untuk menggunakan variabel lain yang berkaitan dengan kualitas laba seperti: *green accounting*, pertumbuhan perusahaan, *prudence* akuntansi, struktur modal, *good corporate governance* dan variabel lainnya.
2. Peneliti selanjutnya dapat memperluas sampel perusahaan yang diteliti dan tidak hanya terbatas pada perusahaan *basic material* saja serta menambah periode penelitian.
3. Untuk pemahaman lebih baik dan perbaikan penelitian, peneliti selanjutnya disarankan untuk mendalami fenomena terbaru mengenai kualitas laba atau perusahaan yang melakukan praktik manipulasi laba yang terjadi di Indonesia.



DAFTAR PUSTAKA

- Abdullah, Ma'ruf. "Metodologi Penelitian Kuantitatif," h. 123. Yogyakarta: Aswaja Pressindo, 215AD.
- Adam. "The Investment Opportunity Set and Its Proxy Variables." *The Journal of Financial Research* Vol. 31, No. 1, (2008): h. 46.
- Amanda, Erska. "Pengaruh Likuiditas, Leverage, Dan Konservatisme Akuntansi Terhadap Kualitas Laba." *Jurnal Publikasi Ilmu Manajemen Dan E-Commerce* Vol. 1, No. 3, (2022): h. 40.
- Amruddin. "Metodologi Penelitian Kuantitatif," h. 117. Sukoharjo: Pradina Pustaka, 2022.
- Anindita, Rizka. "The Effect of Intellectual Capital, Accounting Conservatism, Investment Opportunity Set (IOS), and Firm Size on Earning Quality." *Scientific Journal of Reflection: Economic, Accounting, Management and Business* Vol. 7, No. 1, (2024): h. 210.
- Aprilianti, Dhea. "Pengaruh Likuiditas, Leverage, Dan Profitabilitas Terhadap Kualitas Laba Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi Pada Perusahaan Manufaktur." *Jurnal Akuntansi, Perpajakan Dan Auditing* Vol. 5, No. 1, (2024): h. 168.
- Ariani, Ririn. "Analisa Dampak Pertumbuhan Laba Dan Investment Opportunity Set Terhadap Kualitas Laba Pada Perusahaan Sub Sektor Otomotif Dan Komponennya Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2015-2020." *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Ekonomi Dan Bisnis* Vol. 2, No. 2, (2020): h. 6.
- Arshanda, Mayta. "Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Kualitas Laba Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi." *Jurnal Wira Ekonomi Mikroskil* Vol. 14, No. 2, (2024): h. 119.
- Asakdiah, Salamatun. "Manajemen Keuangan," h. 43. Yogyakarta: Universitas

Ahmad Dahlan, 2015.

Ashma', Fathin Ulfatul, and Evi Rahmawati. "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* Vol. 3, No. 2, (2019): 206–19.

Asyifa, Nita Laila. "Pengaruh Persistensi Laba Dan Earning Growth Terhadap Kualitas Laba Dengan Corporate Governance Sebagai Variabel Moderasi." *Journal of Economics and Business* Vol. 8, No. 1, (2024): h. 494.

Ayem, Sri. "Pengaruh Struktur Modal, Ukuran Perusahaan, Dan Profitabilitas Terhadap Kualitas Laba." *Jurnal Akuntansi* Vol. 11, No. 1, (2023): h. 4.

Azizah, Vita Nurul. "Pengaruh Ukuran Perusahaan Leverage, Dan Likuiditas Terhadap Kualitas Laba Dengan Profitabilitas Sebagai Variabel Moderating." *Owner: Riset & Jurnal Akuntansi* Vol. 6, No. 1, (2022): h. 1038.

Caraka, Rezzy Eko. "Spatial Data Panel," Jawa Timur: Wede Group, 2017. h. 1.

Ciellie Christabelle Santoso, Jesica Handoko. "Pengaruh Investment Opportunity Set, Persistensi Laba, Struktur Modal Terhadap Kualitas Laba." *Jurnal Ekonomi-Manajemen-Akuntansi*, Vol. 18, No. 2, (2022): h. 92.

Desyana, Gita. "Pengaruh Leverage, Ukuran Perusahaan, Pertumbuhan Laba Dan Profitabilitas Terhadap Kualitas Laba: Studi Kasus Perusahaan Basic Materials Yang Terdaftar Di BEI 2017-2021." *Jurnal Eksplorasi Akuntansi*, Vol. 5, No. 3, (2023): h. 1149.

Elyzabet Indrwati Marpaung. "Pengaruh Leverage, Likuiditas Dan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi Terhadap Kualitas Laba." *JAFTA*, Vol. 1, No. 1, (2019): h. 12.

Erdi Nandika, Pengaruh Ukuran Perusahaan, Leverage, Likuiditas, Profitabilitas, dan

Kepemilikan Manajerial terhadap Kualitas Laba, *Jurnal Ilmiah Mahasiswa Akuntansi*, Vol. 13, No. 3 (2022), h. 911.

Fitriana, Aning. "Analisis Laporan Keuangan," Sokaraja: CV. Malik Rizki Amanah, 2024. h. 32.

Gusti, I Ayu Satria Dewi, "Pengaruh Leverage, Investment Opportunity Set (IOS), dan Mekanisme GCG terhadap Kualitas laba, pada Perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia", *Jurnal Kharisma*, Vol. 2, No. 1 (2020), h. 133.

Ghoffar, Mochammad Aziz, and Etna Nur Afri Yuyeta. "Firm Size, Pengaruh Leverage, Likuiditas, Investment Opportunity Set, Profitabilitas Terhadap Earnings Quality." *Diponegoro Journal of Accounting* Vol. 12, No. 4 (2023): h. 1–14.

Hariadi, Sugeng. "The Effect of Firm Size Moderation on the Influence of Debt Covenant, Litigation Risk, Analysis and Accounting Conservatism on Profit Quality (Study on Property & Real Estate Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange)." *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan* Vol. 8, No. 2, (2023): h. 91.

Hasanuddin, Rusdiah. "The Effect of Firm Size, Debt, Current Ratio and Investment Opportunity Set on Earning Quality: An Emperical Study in Indonesia." *Journal of Asian Finance, Economics and Business* Vol. 8, No. 6, (2012): h. 180.

Hasburrahman, Andika. "Pengaruh Pertumbuhan Laba, Investment Opportunity Set Dan Good Corporate Governance Terhadap Kualitas Laba Pada Perusahaan Sub Farmasi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia." *Jurnal Publikasi Ilmu Manajemen Dan E-Commerce* Vol. 3, No. 3, (2024): h. 114.

Heni Yati. "Struktur Modal Memoderasi Hubungan Komite Audit Dan Investment Opportunity Set Dengan Kualitas Laba." *Edunomika*, Vol. 8, No. 1. (2023): h. 9.

- Hidayatunisa, Alisa. "Pengaruh Investment Opportunity Set (IOS) Dan Profitability (ROA) Terhadap Kualitas Laba Pada Perusahaan Sektor Barang Konsumer Primer." *The Asia Pacific Journal of Management Studies* Vol. 10, No. 2, (2023): h. 207.
- Imam Ghozali. "Aplikasi Analisis Multivariate Dengan Program IBM SPSS 19," Semarang: Universitas Diponegoro, 2011. h. 97.
- Indrarini, Silvia. "Nilai Perusahaan Melalui Kualitas Laba," Surabaya: Scopindo, 2019. h. 34.
- Isa Mar'atus Syifa, and Suwarno Suwarno. "Pengaruh Persistensi Laba, Konservatisme Akuntansi, Investment Opportunity Set Dan Struktur Modal Terhadap Kualitas Laba." *Jurnal Riset Ekonomi Dan Akuntansi* Vol. 2, No. 2, (2024): h. 158–72.
- Islamiati, Dian. "The Effect of Investment Opportunity Set (IOS), Earning Persistence and Accounting Conservatism on Earning Quality with Voluntary Disclosure as an Intervening Variable." *Social Science Studies*, Vol. 3, No. 2. (2023): h. 299.
- Kanakriyah, Raed. "The Impact of Financial Leverage and Capital Adequacy on the Earnings Quality in Jordanian Commercial Banks", *Wseas Transactions on Business and Economics*, Vol. 22 (2025), h. 307.
- Kristanty, Eny. "Pengaruh Persistensi Laba, Struktur Modal, Kualitas Audit Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Kualitas Laba." *Jurnal Ekonomi Dan Bisnis Dan Teknologi* Vol. 3, No, 1, (2022): h. 2.
- Kristy, Fiona. "Pengaruh Persistensi Laba, Investment Opportunity Set Dan Struktur Modal Terhadap Kualitas Laba Pada Perusahaan Sektor Food and Beverage Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia." *Jurnal Riset Ilmiah* Vol. 3, No. 2, (2024): h. 908-909.

- Listyaningsih, Fransiska. "Investment Opportunity Set and Good Corporate Governance to Earning Quality." *Internasional Journal Multidisciplinary Research (IJMR)* Vol. 6, No. 1, (2020): h. 249.
- Lubis, Annisa Fitri. "Pengaruh Persistensi Laba, Profit Potensial, Struktur Modal Dan Kesempatan Bertumbuh Terhadap Kualitas Laba,." *Jurnal Ekonomi Dan Manajemen Teknologi*, Vol. 8, No. 3, (2022): h. 1066.
- Malahayati, Rina. "Kualitas Laba Diukur Dengan Koefisien Respon Laba: Persistensi Laba, Ukuran Perusahaan Dan Financial Leverage," Yogyakarta: CV Budi Utama, 2023, h. 9.
- Marsela, Silviya Yenni. "Pengaruh Good Corporate Governance, Leverage, Profitabilitas Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Kualitas Laba,." *Dinamika Akuntansi, Keuangan Dan Perbankan*, Vol. 6, No. 1, (2017): h. 50.
- Maryana. "LABA DAN ARUS KAS: Suatu Kajian Terkait Set Kesempatan Investasi Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia," Lhokseumawe: Unimal Press, 2018. h. 7.
- Maulita, Dian. "Pengaruh Profitabilitas Dan Leverage Terhadap Kualitas Laba." *Jurnal Manajemen Unsera* Vol. 8, No. 2, (2022): h. 152.
- Maulita, Nova Ayu. "Pengaruh Leverage, Likuiditas, Profitabilitas Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Kualitas Laba." *Jurnal Bina Akuntansi*, Vol. 10, No. 2, (2023): h. 433.
- Mayliza, Riri. "Profitability Mediates the Effect of Inter- Period Tax Allocation, Earning Persistence on Earning Quality." *Management Studies and Entrepreneurship Journal*, Vol. 4, No. 1, (2023): h. 8835.
- Michael C. Jensen & William H. Meckling. "Theory of The Firm: Managerial Behavior, Agency, and Ownership Structure." *Journal of Financial Economics* 3(4) (1976): h. 308.

Mulyani, Hani Sri. "Pengaruh Konservatisme Akuntansi, Investment Opportunity Set Dan Leverage Terhadap Kualitas Laba." *Jurnal Akuntansi Dan Sistem Informasi* Vol. 5, No. 3, (2024): h. 429.

Mulyati, Sri, Frini Nurtina Dewi, Indah Umiyati, Info Artikel, and Histori Artikel. "Effect of Investment Opportunity Set (Ios), Firm Size, Liquidity and Leverage on Earning Quality in Property and Real Estate Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange for the Period 2014-2019." *Journal of Accounting for Sustainable Society (JASS)* Vol. 3, No. 2 (2021): h. 69–88.

Nani. "Analisis Regresi Data Panel Menggunakan Data Panel," Serang: CV. Visi Intelegensia, 2022. h. 31.

Nilawati. "Metodologi Penelitian," Payakumbuh: Politeknik Pertanian Payakumbuh, 2023. h. 29.

Nurmalasari, Febriyana. "Pengaruh Leverage, Ukuran Perusahaan Dan Profitabilitas Terhadap Kualitas Laba." *Jurnal Ilmiah Akuntansi* Vol. 4, No. 12, (2022): h. 5603.

Wina Permata Ramadhani, "Pengaruh Leverage, Profitabilitas dan Likuiditas terhadap Kualitas Laba pada Perusahaan Sub Sektor Retailing", *Journal of Inovation Research and Knowledge*, Vol. 4, No. 10 (2025), h. 7760.

Prawoto, Agus Tri Basuki dan Nano. "Analisis Regresi Data Panel Dalam Penelitian Ekonomi Dan Bisnis," Yogyakarta: Universitas Muhammadiyah Yogyakarta, 2019. h. 3.

Purwono. "Studi Kepustakaan, Pustakwan Utama," Yogyakarta: Universitas Gajah Mada, 2008. h. 66.

Putu Kepramareni. "Kualitas Laba Dan Faktor-Faktor Yang Berpengaruh (Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Tahun 2017-2019)." *Jurnal Ekonomi Bisnis Dan Akuntansi*, Vol. 20, No. 2, (2021): h. 177.

- Rahima Br Purba. "Teori Akuntansi: Sebuah Pemahaman Untuk Mendukung Penelitian Dibidang Akuntansi," Medan: CV. Merdeka Kreasi Group, 2023. h. 26.
- Rahmadi. "Pengantar Metodologi Penelitian," Banjarmasin: Antasari Press, 2011. h. 85.
- Rahmawati. "Kontribusi Leverage Terhadap Profitabilitas Pada Perusahaan Sektor Industri Dasar Dan Kimia," Sleman: CV. Budi Utama, 2022. h. 7.
- Rizqi, Aminatu. "Pengaruh Persistensi Laba, Kesempatan Bertumbuh Dan Income Smoothing Terhadap Kualitas Laba." *Jurnal Akuntansi, Perpajakan, Dan Auditing*, Vol. 1, No. 1, (2020): h. 106-107.
- Rohmansyah, Budi. "Pengaruh Ukuran Perusahaan, Struktur Modal, Likuiditas, Profitabilitas Dan Investment Opportunity Set Terhadap Kualitas Laba." *Jurnal Sustainable* Vol. 2, No. 2, (2022): h. 291-292.
- Sahir, Syafrida Hafni. "Metodologi Penelitian," Medan: KBM Indonesia, 2022. h. 53.
- Salim, Drs. Syahrur dan Drs. "Metode Penelitian Kuantitatif," Bandung: Citapustaka, 2012. h. 113-115.
- Seto, Agung Anggoro. "Analisis Laporan Keuangan," Padang: PT. Global Eksekutif Teknologi, 2023. h. 47.
- Sugiyono. "Metode Penelitian Kuantitatif Kualitatif Dan R&D," Bandung: Alfabeta, 2013. h. 147.
- Suliling, Siswandi. "Pengaruh Leverage, Good Corporate Governance Dan Pertumbuhan Laba Terhadap Kualitas Laba Perusahaan Yang Terindeks Jakarta Islamic Indeks Di BEI." *Jurnal Audit, Akuntansi, Manajemen Terintegrasi*, Vol. 1, No. 4, (2023): h. 211.

- Sumarsan, Thomas. "Manajemen Keuangan Konsep Dan Aplikasi," Jakarta Barat: CV. Campustaka, 2021. h. 29.
- Syafrida Hafni Sahir. "Metodologi Penelitian," Medan: KBM Indonesia, 2022. h. 53.
- Tasya Rahmatul Nisa. "Pengaruh Persistensi Laba, Leverage Dan Mekanisme Good Corporate Governance Terhadap Kualitas Laba." *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, Vol. 12, No. 4, (2023): h. 16.
- Telaumbanua, Stefano Willy Kristian. "Pengaruh Leverage, Profitabilitas, Likuiditas Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Kualitas Laba." *Jurnal Ilmiah Ilmu Pendidikan* Vol. 5, No. 9, (2022): h. 3598.
- Vania, Rasy Jurike Tinenti, "Pengaruh Investemnt Opportunity Set (IOS), Kepemilikan Manajerial dan Kepemilikan Institusional terhadap Kualitas Laba", *Entrepreneurship Bisnis Manajemen Akuntansi*, Vol. 4, No. 2 (2021), h. 272.
- Vita Aprilina. "Pengaruh Tax Differences Dan Persistensi Laba Terhadap Kualitas Laba." *Jurnal Assets* Vol. 7, No. 2, (2017): h. 213.
- Wardani, Dewi Kusuma. "Pengaruh Likuiditas Dan Persistensi Laba Terhadap Kualitas Laba Dengan Ukuran Perusahaan Sebagai Variabel Moderasi." *Jurnal Riset Ekonomi* Vol. 2, No. 2, (2022): h. 228.
- Widodo, Slamet. "Metode Penelitian," h. 144. Pangkal Pinang: CV. Science Techno Direct, 2023.
- Wijayanti, Ratna. "Accounting Earning Response Coefficient: Kualitas Laba Akuntansi," Jawa Timur: Widya Gama Press, 2020. h. 79–87.
- Winda Mulyani, Dirvi Surya Abbas dan Hamdani. "Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Investment Opportunity Set (IOS), Leverage Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Kualitas Laba." *Jurnal Penelitian Ekonomi Manajemen*

Dan Bisnis (JEKOMBIS) Vol. 1, No. 4, (2022): h. 172.

Yulianti, Diana. “Pengaruh Persistensi Laba, Profitabilitas Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Kualitas Laba Pada Perusahaan Manufaktur Sub Sektor Makanan Dan Minuman Yang Terdaftar Di BEI Tahun 2016-2020.” *Accounting Global Journal* Vol. 6, No. 2, (2022): h. 129.

Yusmaniarti. “Pengaruh Konservatisme, Investment Opportunity Set Dan Leverage Terhadap Kualitas Laba.” *Jurnal Ilmiah Ekonomi Bisnis* 11, No. 2 (2023): h. 1573.

Yusro Hakimah. “Analisis Data Statistik,” Medan: PT Media Penerbit Indonesia, 2024. h. 47.

