

**FAKTOR – FAKTOR YANG MEMPENGARUHI RELEVANSI NILAI
LABA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BEI 2016-2018**

Oleh:

Nama : Vivie Liana Halim

NIM : 36170154

Skripsi

Diajukan sebagai salah satu syarat
untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi

Program Studi Akuntansi

Konsentrasi Pemeriksaan Akuntansi



KWIK KIAN GIE
SCHOOL OF BUSINESS

INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA

APRIL 2021



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 dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



Hak Cipta Dilindungi Undang-Undang

PENGESAHAN

FAKTOR – FAKTOR YANG MEMPENGARUHI RELEVANSI NILAI LABA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BEI 2016-2018

Diajukan Oleh :

Nama : Vivie Liana Halim

NIM : 36170154

Jakarta, 23 Juni 2021

Disetujui Oleh :

Pembimbing

(Rizka Indri Arfianti S.E., Ak., M.M., M.Ak.)

INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA 2021

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 dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengumumkan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



ABSTRAK

Viyie Liana Halim (36170154) / 2021 / Faktor – Faktor yang Mempengaruhi Relevansi Nilai Laba Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI 2016 - 2018 / Pembimbing : Rizka Indri Arfianti S.E., Ak., M.M., M.Ak.

Laporan keuangan yang dipublikasikan harus menggambarkan kondisi perusahaan yang sebenarnya, sehingga informasi yang terdapat dalam laporan keuangan dapat bermamfaat bagi pengguna. Informasi yang mempunyai manfaat bagi pengambilan keputusan haruslah memiliki kualitas relevansi dan reliabilitas. Kinerja suatu perusahaan tercermin dalam laba, laba merupakan informasi dalam laporan keuangan yang sering digunakan oleh investor dalam penilai perusahaan. Ketika informasi laba dapat digunakan sebagai pengukur dalam menangkap atau merangkum seluruh peristiwa ekonomi yang berpengaruh terhadap harga saham atau nilai perusahaan, maka laba tersebut dipandang memiliki relevansi nilai. Relevansi nilai laba akuntansi dapat diukur dengan melihat besarnya hubungan antara laba dengan tingkat *return* saham perusahaan. Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh persistensi laba, *growth opportunities*, *leverage* dan kualitas akrual terhadap relevansi nilai laba.

Relevansi nilai dapat diartikan dengan kemampuan informasi untuk membantu investor dalam membedakan beberapa pilihan keputusan untuk menentukan pilihan. Relevansi nilai laba akuntansi diukur dengan melihat besarnya hubungan laba dengan tingkat *return* dengan menggunakan *earnings response coefficient*. Teori – teori yang digunakan sebagai landasan dalam penelitian ini adalah *agency theory* yang membahas konflik kepentingan antara *agent* dan *principal*, *stakeholder theory* yang membahas manfaat yang diberikan oleh entitas kepada *stakeholder*-nya, dan *market efficiency theory* di mana suatu pasar sekuritas dikatakan efisien jika harga – harga sekuritas mencerminkan informasi yang tersedia.

Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini dengan menggunakan program WarpPLS 7.0 untuk pengembangan, pengujian model, dan pengolahan. Teknik pengambilan sampel adalah *purposive sampling* dengan tipe *judgement sampling*. Jumlah sampel penelitian ini adalah 71 perusahaan manufaktur yang terdaftar di BEI selama periode 2016 – 2018, dengan data penelitian 213.

Hasil uji penelitian ini menunjukkan bahwa model dapat melewati semua uji *overall fit*. Hasil uji hipotesis menunjukkan bahwa persistensi laba memiliki sig. sebesar 0,181 dan *leverage* sig. 0,187, sehingga hipotesis satu dan tiga tidak terbukti. Sedangkan untuk *growth opportunities* dengan sig. 0,0005, kualitas akrual dengan sig. 0,0005, sehingga hipotesis kedua dan keempat terbukti.

Simpulan penelitian ini menunjukkan bahwa persistensi laba dan *leverage* tidak terbukti berpengaruh terhadap relevansi nilai laba . Namun, *growth opportunities* dan kualitas akrual terbukti berpengaruh positif terhadap relevansi nilai laba.

Kata Kunci : relevansi nilai laba, persistensi laba, *growth opportunities* ,*leverage*, kualitas akrual.

1. Dilarang mengutip, menyalin, atau menggunakan sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.

© Hak milik IBIKKG untuk penelitian dan publikasi. Untuk informasi lebih lanjut, hubungi IBIKKG di alamat: Jl. Raya Geger, No. 1, Geger, Kecamatan Geger, Kabupaten Bandung, Jawa Barat 40132. Telp. (022) 2534000. Email: ibikkg@kwikgiangie.ac.id



ABSTRACT

Vivie Liana Halim (36170154) / 2021 / *Factors that Influence the Value Relevance of Earnings in Manufacturing Companies Listed on the Indonesian Stock Exchange 2016 - 2018* / Pembimbing : Rizka Indri Arfianti S.E., Ak., M.M., M.Ak.

Published financial statements must describe the actual condition of the company, so that the information contained in the financial statements can be useful for users. Information that has benefits for decision making must have the quality of relevance and reliability. The performance of a company is reflected in profit, profit is information in financial statements that is often used by investors in evaluating companies. When earnings information can be used as a measure in capturing or summarizing all economic events that affect the stock price or the value of the company, then the profit is considered to have value relevance. The relevance of the value of accounting earnings can be measured by looking at the magnitude of the relationship between earnings and the company's stock return. This study aims to examine the effect of earnings persistence, growth opportunities, leverage and quality of accruals on the value relevance of earnings.

Value relevance can be defined as the ability of information to assist investors in differentiating several decision options to make choices. The relevance of the value of accounting earnings is measured by looking at the magnitude of the relationship between earnings and the rate of return using the earnings response coefficient. The theories used as the basis in this research are agency theory which discusses conflicts of interest between agents and principals, stakeholder theory which discusses the benefits provided by entities to their stakeholders, and market efficiency theory in which a securities market is said to be efficient if the price - security prices reflect available information.

The analytical method used in this study using the WarpPLS 7.0 program for development, model testing, and processing. The sampling technique was purposive sampling with the type of judgment sampling. The number of samples in this study were 71 manufacturing companies listed on the IDX during the period 2016 – 2018, with 213 research data.

The test results of this study indicate that the model can pass all overall fit tests. The results of the hypothesis test show that earnings persistence has a sig. of 0.181 and leverage sig. 0.187, so that hypotheses one and three are not proven. As for growth opportunities with sig. 0.0005, accrual quality with sig. 0.0005, so the second and fourth hypotheses are proven.

The conclusion of this research is that earnings persistence and leverage have no effect on the relevance of earnings value . However, growth opportunities and quality of accruals proved to have a positive effect on the relevance of earnings value.

Keywords: value relevance of earnings, earnings persistence, growth opportunities, leverage, accrual quality.



KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Tuhan Yang Maha Esa atas berkat dan penyertaan-Nya yang telah membantu penulis dalam proses penyusunan sampai dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik. Penulis menyusun skripsi ini sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Akuntansi di Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie.

Dalam kesempatan ini, penulis juga ingin menyampaikan rasa terima kasih kepada semua pihak yang telah membantu penulis pada saat penyusunan skripsi ini dari awal hingga akhir, khususnya kepada :

1. Ibu Rizka Indri Arfianti S.E., Ak., M.M., M.Ak, sebagai dosen pembimbing yang telah memberikan waktu, tenaga, dan pikiran untuk memberikan bimbingan serta saran dan dukungan kepada penulis selama proses penyusunan maupun dalam penulisan skripsi ini hingga selesai.

2. Seluruh dosen dan staff Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie yang telah mengajar dan membantu penulis selama menempuh perkuliahan di Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie.

3. Mama, kakak, dan adik penulis yang selalu memberikan semangat dan dorongan moril kepada penulis selama mengerjakan skripsi ini.

4. Kevin sebagai pasangan yang selalu memberikan dukungan dan motivasi baik dalam perkuliahan maupun pengerjaan skripsi ini.

5. Keluarga besar Senat Mahasiswa yang memberikan banyak pengalaman berharga bagi penulis dalam berorganisasi.

6. Pihak-pihak lainnya yang tidak dapat disebutkan satu per satu yang telah memberikan dukungan, bantuan, maupun semangat selama proses penyusunan skripsi ini.



Penulis menyadari akan keterbatasan kemampuan dan pengetahuan yang dimiliki dan bahwa skripsi ini masih terdapat kekurangan. Oleh karena itu, penulis sangat mengapresiasi kritik dan saran yang membangun demi penyempurnaan skripsi ini.

Akhir kata, penulis berharap agar apa yang telah penulis paparkan dalam skripsi ini dapat berguna bagi siapa saja yang membaca dan memerlukannya.

Jakarta, 23 Juni 2021

Penulis

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 dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



DAFTAR ISI

PENGESAHAN	ii
ABSTRAK	iii
ABSTRACT	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL	x
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB I	1
PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Identifikasi Masalah	8
C. Batasan Masalah	8
D. Batasan Penelitian	9
E. Rumusan Masalah	9
F. Tujuan Penelitian	9
G. Manfaat Penelitian	9
BAB II	11
KAJIAN PUSTAKA	11
A. Landasan Teoritis	11
1. Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>)	11
2. Teori Stakeholder	12
3. Teori Efisiensi Pasar	13
4. Laporan Keuangan	15
5. Relevansi Nilai Laba Akuntansi	16
6. Persistensi Laba	17
7. <i>Growth Opportunitites</i>	18
8. <i>Leverage</i>	19
9. Kualitas AkruaI	21
B. Penelitian Terdahulu	24

© Hak cipta milik IBIKKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

1. Dilarang mengutip atau menyalin 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 dan tinjauan suatu masalah.
 b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.

2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



C. Kerangka Pemikiran	31
1. Pengaruh Persistensi Laba terhadap Relevansi Nilai Laba	31
2. Pengaruh <i>Growth Opportunities</i> terhadap Relevansi Nilai Laba	32
3. Pengaruh <i>Leverage</i> terhadap Relevansi Nilai Laba	32
4. Pengaruh Kualitas Akrual terhadap Relevansi Nilai Laba	33
D. Hipotesis	35
BAB III	36
METODOLOGI PENELITIAN	36
A. Objek Penelitian	36
B. Desain Penelitian	36
1. Tingkat Perumusan Masalah	36
2. Metode Pengumpulan Data	37
3. Pengendalian Variabel oleh Penelitian	37
4. Tujuan Penelitian	37
5. Dimensi Waktu	37
6. Ruang Lingkup Topik Bahasan	38
7. Lingkungan Penelitian	38
8. Persepsi Peserta	38
C. Variabel Penelitian	38
1. Variabel Dependen (Terikat)	38
2. Variabel Independen (Bebas)	41
D. Teknik Pengambilan Sampel	45
E. Teknik Pengumpulan Data	46
F. Teknik Analisis Data	47
1. Statistik Deskriptif	47
2. Evaluasi Model Struktural (<i>Inner Model</i>)	48
3. Penilaian <i>Overall Fit</i>	49
4. Pengujian Hipotesis	52
BAB IV	54
HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN	54
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	54
B. Analisis Deskriptif	54
C. Hasil Penelitian	57
1. Evaluasi Model Struktural (<i>Inner Model</i>)	57
2. Penilaian <i>Overall Fit</i>	58

Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

Insitut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie

1. Dilarang mengutip atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:
a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.

b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.

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



3. Pengujian Hipotesis	59
D. Pembahasan	61
BAB V	66
SIMPULAN DAN SARAN	66
A. Simpulan.....	66
B. Saran.....	66
DAFTAR PUSTAKA	69
Lampiran	73
Lampiran 1	73
Lampiran 2	75
Lampiran 3	77
Lampiran 4	81
Lampiran 5	83
Lampiran 6	85
Lampiran 7	87
Lampiran 8	91
Lampiran 9	93
Lampiran 10	95
Lampiran 11	97
Lampiran 12	99
Lampiran 13	101
Lampiran 14	103
Lampiran 15	104

Hak Cipta Ditangguhkan IBIKKG (Institusi Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

1. Hak Cipta Ditangguhkan atau seluruhnya atau sebagian karya tulis ini tanpa menandatangani dan menyertakan sumber:
 a. Pengutipan hanya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.
 b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.

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

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel Penelitian.....	44
Tabel 3.2 Tabel Pengambilan Sampel.....	45
Tabel 4.1 Descriptive Statistic	55
Tabel 4.2 Hasil Evaluasi Model Struktural	58
Tabel 4.3 Path Analysis	60
Tabel 4.4 Hasil Uji P-value Satu Arah.....	60

1. Dilarang menyalin, mengutip, atau menyalin 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 dan tinjauan suatu masalah.
 - b. Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.
2. Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.



DAFTAR GAMBAR

©	Hak cipta milik IBI KKG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)		
1.	Dilarang menyalin atau menjiplak sebagian atau seluruh karya tulis ini tanpa mencantumkan dan menyebutkan sumber:	Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	34
a.	Pengutipannya untuk kepentingan pendidikan, penelitian, penulisan karya ilmiah, penyusunan laporan, penulisan kritik dan tinjauan suatu masalah.	Gambar 4.1 Hasil Signifikansi dan Arah Hipotesis	59
b.	Pengutipan tidak merugikan kepentingan yang wajar IBIKKG.		
2.	Dilarang mengemukakan dan memperbanyak sebagian atau seluruh karya tulis ini dalam bentuk apapun tanpa izin IBIKKG.		



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Daftar Perusahaan Sampel.....	73
Lampiran 2	Cummulative Abnormal Return dan Unexpected Earnings	75
Lampiran 3	Persistensi Laba 2016 - 2018	77
Lampiran 4	Growth Opportunities 2016	81
Lampiran 5	Growth Opportunities 2017	83
Lampiran 6	Growth Opportunities 2018	85
Lampiran 7	Leverage 2016 - 2018.....	87
Lampiran 8	Kualitas akrual 2016	91
Lampiran 9	Kualitas akrual 2017	93
Lampiran 10	Kualitas akrual 2018	95
Lampiran 11	Data Gabungan Untuk Uji WarPLS 7.0 2016.....	97
Lampiran 12	Data Gabungan Untuk Uji WarPLS 7.0 2017	99
Lampiran 13	Data Gabungan Untuk Uji WarPLS 7.0 2018.....	101
Lampiran 14	Hasil Uji SPSS 22.0 Descriptive Statistic	103
Lampiran 15	Hasil Uji WarPLS 7.0.....	104

© Hakipta milik IBI KGG (Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie)

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