

**PENGARUH INTENSITAS MODAL, PERTUMBUHAN PENJUALAN,
MANAGERIAL ENTRENCHMENT, DAN *PRUDENCE ACCOUNTING*
TERHADAP KUALITAS LABA
(Studi Empiris pada Perusahaan Properti dan *Real Estate* yang Terdaftar di
Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2023)**

SKRIPSI

Diajukan untuk Memenuhi Sebagian dari
Syarat Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi Program Studi Akuntansi

Oleh:

INDY DWI PERMATA

NIM. 20210610007



**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS KUNINGAN**

2025

LEMBAR PENGESAHAN TIM PENGUJI

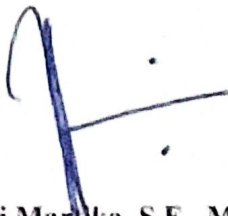
**PENGARUH INTENSITAS MODAL, PERTUMBUHAN PENJUALAN,
MANAGERIAL ENTRENCHMENT, DAN PRUDENCE ACCOUNTING
TERHADAP KUALITAS LABA**
(Studi Empiris pada Perusahaan Properti dan *Real Estate* yang Terdaftar di
Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2023)

Oleh
INDY DWI PERMATA
20210610007

Telah berhasil mempertahankan skripsinya pada tanggal 19 Juni 2025 dihadapan Dewan Penguji. Skripsi ini disahkan sebagai bagian persyaratan untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kuningan

Susunan Dewan Penguji

Penguji I



Lia Dwi Marluka, S.E., M.Si.
NIK. 410103880119

Penguji II



Teti Rahmawati, S.E., M.Si., Ak., CA.
NIP. 198106172005012002

Penguji III



Amir Hamzah, S.E., M.Si.
NIK. 410100791213

LEMBAR PERSETUJUAN TIM PEMBIMBING

**PENGARUH INTENSITAS MODAL, PERTUMBUHAN PENJUALAN,
MANAGERIAL ENTRENCHMENT, DAN PRUDENCE ACCOUNTING
TERHADAP KUALITAS LABA**
(Studi Empiris pada Perusahaan Properti dan *Real Estate* yang Terdaftar di
Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2023)

DISETUJUI OLEH PEMBIMBING

Kuningan, Juni 2025

Pembimbing I,

Pembimbing II,



Dr. H. Ayus Ahmad Yusuf, S.E., M.Si.
NIP. 197108012000031002



Teti Rahmawati, S.E., M.Si., Ak., CA.
NIP. 198106172005012002

Mengetahui



Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Dr. Lili Karmela Fitriani, SE., M.Si.
NIK. 41038971054

Kepala Program Studi Akuntansi



Lia Dwi Martika, S.E., M.Si
NIK. 410103880119

PERNYATAAN OTENTISITAS

Dengan ini saya menyatakan bahwa skripsi dengan judul “Pengaruh Intensitas Modal, Pertumbuhan Penjualan, *Managerial Entrenchment*, dan *Prudence Accounting* Terhadap Kualitas Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Properti dan *Real Estate* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2023)” ini beserta seluruh isinya adalah benar-benar karya sendiri, dan saya tidak melakukan penjiplakan atau pengutipan dengan cara-cara yang tidak sesuai dengan etika keilmuan yang berlaku dalam masyarakat keilmuan. Atas pernyataan ini, saya siap menanggung risiko/sanksi yang dijatuhkan kepada saya apabila kemudian ditemukan adanya pelanggaran terhadap etika keilmuan dalam karya saya ini, atau ada klaim dari pihak lain terhadap keaslian karya saya ini.

Kuningan, 19 Juni 2025

Yang membuat pernyataan



INDY DWI PERMATA
NIM. 20210610007

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

Motto:

Tidak ada mimpi yang terlalu tinggi. Tak ada mimpi yang patut untuk diremehkan. Lambungkan setinggi yang kau inginkan dan gapailah dengan selayaknya yang kau harapkan

Persembahan:

Karya ini saya persembahkan kepada kedua orang tua dan keluarga tercinta, yang senantiasa melimpahkan kasih sayang, doa, perhatian, dukungan, dan menjadi pelita serta sandaran dalam setiap langkah.

Untuk diriku, terima kasih telah percaya, bertahan, dan tidak menyerah.

**PENGARUH INTENSITAS MODAL, PERTUMBUHAN PENJUALAN,
MANAGERIAL ENTRENCHMENT, DAN *PRUDENCE ACCOUNTING*
TERHADAP KUALITAS LABA
(Studi Empiris pada Perusahaan Properti dan *Real Estate* yang Terdaftar di
Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2023)**

**Indy Dwi Permata (NIM: 20210610007) Dosen Pembimbing I:
Dr. H. Ayus Ahmad Yusuf, S.E., M.Si. Dosen Pembimbing II:
Teti Rahmawati, S.E., M.Si., Ak., CA**

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh Intensitas Modal, Pertumbuhan Penjualan, *Managerial Entrenchment*, dan *Prudence Accounting* Terhadap Kualitas Laba. Metode penelitian yang digunakan adalah metode deskriptif dan verifikatif. Populasi penelitian yang digunakan adalah perusahaan Properti dan *Real Estate* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2023 sebanyak 88 perusahaan atau sebanyak 440 data pengamatan. Sampel yang diperoleh dengan menggunakan metode *purposive sampling* sebanyak 66 perusahaan atau sebanyak 330 data pengamatan. Jenis data yang digunakan dalam penelitian adalah data sekunder dengan menggunakan data laporan keuangan. Teknik analisis data dengan analisis regresi data panel dengan menggunakan *E-Views* 10. Hasil penelitian menggunakan model *fixed effect* menunjukkan bahwa intensitas modal, pertumbuhan penjualan, dan *prudence accounting* berpengaruh positif dan signifikan terhadap kualitas laba, sedangkan *managerial entrenchment* berpengaruh negatif dan tidak signifikan terhadap kualitas laba.

Kata Kunci: Kualitas Laba, Intensitas Modal, Pertumbuhan Penjualan, *Managerial Entrenchment*, *Prudence Accounting*.

***THE EFFECT OF CAPITAL INTENSITY, SALES GROWTH, MANAGERIAL
ENTRENCHMENT, AND PRUDENCE ACCOUNTING ON
EARNINGS QUALITY***

***(Empirical Study on Property and Real Estate Companies Listed on The
Indonesia Stock Exchange for the 2019-2023 Period)***

**Indy Dwi Permata (NIM: 20210610007) Supervisor I: Dr. H. Ayus Ahmad
Yusuf, S.E., M.Si. Supervisor II: Teti Rahmawati, S.E., M.Si., Ak., CA.**

ABSTRACT

This study aims to determine and analyse the effect of Capital Intensity, Sales Growth, Managerial Entrenchment, and Accounting Prudence on Earnings Quality. The research method used is descriptive and verification method. The research population used is Property and Real Estate companies listed on the Indonesia Stock Exchange for the 2019-2023 period, totalling 88 companies or 440 observation data. The sample obtained using the purposive sampling method was 66 companies or 330 observation data. The type of data used in the study is secondary data using financial statement data. Data analysis techniques with panel data regression analysis using E-Views 10. The results of research using the fixed effect model show that capital intensity, sales growth, and prudence accounting have a positive and significant effect on earnings quality, while managerial entrenchment has a negative and insignificant effect on earnings quality.

Keywords: Earnings Quality, Capital Intensity, Sales Growth, Managerial Entrenchment, Prudence Accounting.

KATA PENGANTAR

Puji serta syukur penulis panjatkan kehadirat Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat, hidayah, taufik dan kekuatan sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi ini dengan judul “Pengaruh Intensitas Modal, Pertumbuhan Penjualan, *Managerial Entrenchment*, dan *Prudence Accounting* terhadap Kualitas Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Properti dan *Real Estate* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2023)”.

Skripsi ini dibuat dan diajukan untuk memenuhi salah satu syarat dalam memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kuningan. Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari kata sempurna, baik dari bahasa yang digunakan maupun sistematika penulisan, oleh karena itu kritik dan saran yang bersifat membangun dari berbagai pihak sangat penulis harapkan demi perbaikan-perbaikan di masa yang akan datang.

Akhir kata semoga penelitian ini dapat bermanfaat khususnya bagi penulis dan umumnya bagi pembaca sehingga menjadi pedoman dalam penyusunan karya ilmiah selanjutnya yang lebih baik.

Kuningan, 19 Juni 2025

Penulis,

INDY DWI PERMATA

NIM.20210610007

UCAPAN TERIMA KASIH

Puji syukur senantiasa penulis panjatkan kehadiran Allah SWT, karena atas limpahan nikmat, rahmat, dan karunia-Nya penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “Pengaruh Intensitas Modal, Pertumbuhan Penjualan, *Managerial Entrenchment*, dan *Prudence Accounting* terhadap Kualitas Laba (Studi Empiris pada Perusahaan Properti dan *Real Estate* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2019-2023)” tepat pada waktunya. Selama proses penulisan skripsi ini penulis banyak memperoleh dukungan dari berbagai pihak, baik secara langsung maupun tidak langsung. Untuk itu penulis ingin mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Kedua orang tua penulis tercinta, Ayahanda Sudarsono Adi Budiantoro dan Ibunda Wastini, yang telah menjadi teladan dan anugerah terindah dalam hidup penulis. Terima kasih yang tak terhingga atas limpahan kasih sayang, doa yang tiada henti, dukungan moral maupun materi, serta nasihat dan pengorbanan yang tak ternilai. Segala doa dan cinta tulus Ayahanda dan Ibunda senantiasa menjadi sumber kekuatan bagi penulis untuk terus berjuang. Semoga Allah SWT melimpahkan rahmat, kesehatan, dan balasan terbaik atas segala kebaikan yang telah Ayahanda dan Ibunda berikan.
2. Dr. H. Ayus Ahmad Yusuf, S.E., M.Si. selaku pembimbing I yang telah bersedia meluangkan waktu, tenaga, pikiran, serta kesabarannya untuk memberikan bimbingan, arahan, motivasi, dan dorongan kepada penulis dalam menyelesaikan penyusunan skripsi ini.
3. Teti Rahmawati, S.E., M.Si., Ak., CA. selaku pembimbing II yang telah bersedia meluangkan waktu, tenaga, pikiran, serta kesabarannya untuk memberikan bimbingan, arahan, motivasi, dan dorongan kepada penulis dalam menyelesaikan penyusunan skripsi ini.
4. Prof. Dr. H. Dikdik Harjadi, S.E., M.Si. selaku Rektor Universitas Kuningan.
5. Dr. Lili Karmela Fitriani, S.E., M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kuningan.
6. Lia Dwi Martika, S.E., M.Si. selaku Kepala Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kuningan dan pembimbing akademik yang telah memberikan arahan dan motivasi kepada penulis.

7. Segenap Dosen Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kuningan atas semua ilmu dan nasihat yang telah diberikan, semoga menjadi ladang ibadah yang tidak pernah putus.
8. Seluruh staff dan karyawan Tata Usaha, Program Studi Akuntansi, dan Perpustakaan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Kuningan yang telah membantu kelancaran seluruh mahasiswa dalam proses penyusunan skripsi.
9. Adik, kakak dan keluarga besar tersayang dari Ayahanda dan Ibunda yang selalu memberikan doa, motivasi, dan dukungan baik secara material maupun non material.
10. Rekan-rekan yang telah memberi warna dan makna dalam perjalanan ini, Mulyati Gustina, Putri Maharani, Betany Ridhyaswara, dan lainnya yang tidak bisa penulis sebutkan satu per satu. Terima kasih atas kebersamaan, dukungan, semangat, dan bantuan tulus yang telah diberikan. Semoga langkah kita senantiasa dipenuhi cahaya, dan perjalanan hidup ke depan membawa kebahagiaan tanpa batas.
11. Rekan seperjuangan dalam penyusunan skripsi, Sri Nuruljanah, Refiana Siti Rahmawati, dan lainnya yang tidak bisa penulis sebutkan satu per satu. Terima kasih atas setiap masukan, semangat, dan kebersamaan yang senantiasa memberi warna dalam langkah penulis.
12. Rekan-rekan kelas Akuntansi C 2021, terima kasih atas setiap cerita, pengalaman, dan kebersamaan yang telah mewarnai perjalanan perkuliahan.
13. Rekan yang telah kebersamai setiap langkah penulis, Ayu Lestari, Sulistiana Sugara, dan Angga Diatiko. Terima kasih atas dukungan dan semangat yang selalu kalian berikan selama ini.
14. Terima kasih untuk diriku sendiri atas segala usaha dan kerja keras yang telah dijalani, atas tekad yang tak pernah pudar, serta semangat untuk terus belajar hingga mampu menyelesaikan perjalanan akademik ini dengan baik.

DAFTAR ISI

LEMBAR PENGESAHAN	
LEMBAR PERSETUJUAN	
PERNYATAAN OTENTISITAS	
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	
ABSTRAK.....	i
ABSTRACT.....	ii
KATA PENGANTAR	iii
UCAPAN TERIMA KASIH.....	iv
DAFTAR ISI	vi
DAFTAR TABEL.....	ix
DAFTAR GAMBAR.....	x
DAFTAR GRAFIK.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah	9
1.3 Tujuan Penelitian	9
1.4 Manfaat Penelitian.....	10
BAB II LANDASAN TEORI, KERANGKA BERPIKIR DAN HIPOTESIS	11
2.1 Landasan Teori.....	11
2.1.1 Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>)	11
2.1.2 Teori Sinyal (<i>Signalling Theory</i>)	11
2.1.3 Kualitas Laba.....	12
2.1.3.1 Definisi Kualitas Laba	12
2.1.3.2 Indikator Kualitas Laba	13
2.1.3.3 Faktor yang Mempengaruhi Kualitas Laba	14
2.1.4 Intensitas Modal	16
2.1.4.1 Definisi Intensitas Modal	16
2.1.4.2 Indikator Intensitas Modal.....	16
2.1.4.3 Faktor yang Mempengaruhi Intensitas Modal.....	17
2.1.5 Pertumbuhan Penjualan	18
2.1.5.1 Definisi Pertumbuhan Penjualan	18
2.1.5.2 Indikator Pertumbuhan Penjualan	19
2.1.5.3 Faktor yang Mempengaruhi Pertumbuhan Penjualan	19
2.1.6 <i>Managerial Entrenchment</i>	20
2.1.6.1 Definisi <i>Managerial Entrenchment</i>	20
2.1.6.2 Indikator <i>Managerial Entrenchment</i>	21
2.1.6.3 Faktor yang Mempengaruhi <i>Managerial Entrenchment</i>	21

2.1.7 <i>Prudence Accounting</i>	23
2.1.7.1 Definisi <i>Prudence Accounting</i>	23
2.1.7.2 Indikator <i>Prudence Accounting</i>	24
2.1.7.3 Faktor yang Mempengaruhi <i>Prudence Accounting</i>	24
2.1.8 Penelitian Terdahulu.....	25
2.2 Kerangka Berpikir	32
2.2.1 Pengaruh Intensitas Modal terhadap Kualitas Laba.....	32
2.2.2 Pengaruh Pertumbuhan Penjualan terhadap Kualitas Laba	34
2.2.3 Pengaruh <i>Managerial Entrenchment</i> terhadap Kualitas Laba	36
2.2.4 Pengaruh <i>Prudence Accounting</i> terhadap Kualitas Laba	37
2.3 Hipotesis Penelitian.....	39
BAB III METODE PENELITIAN	40
3.1 Metode Penelitian yang Digunakan	40
3.2 Operasionalisasi Variabel	40
3.2.1 Variabel Independen (Variabel bebas/eksogen/exogenous)	41
3.2.2 Variabel Dependen (Variabel terikat/endogen/endogenous)	41
3.3 Populasi dan Sampel Penelitian	42
3.3.1 Populasi	42
3.3.2 Sampel.....	45
3.4 Jenis dan Sumber Data	48
3.4.1 Jenis Data	48
3.4.2 Sumber Data.....	49
3.4.3 Dimensi Data.....	49
3.5 Teknik Pengumpulan Data	49
3.6 Teknik Analisis Data	49
3.6.1 Analisis Deskriptif.....	50
3.6.2 Analisis Verifikatif	52
3.6.3 Pengujian Hipotesis.....	58
3.6.3.1 Uji t	59
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	62
4.1 Hasil Penelitian	62
4.1.1 Gambaran Umum Objek Penelitian	62
4.1.2 Analisis Data Deskriptif	74
4.1.2.1 Kualitas Laba	75
4.1.2.2 Intensitas Modal	79
4.1.2.3 Pertumbuhan Penjualan.....	83

4.1.2.4 <i>Managerial Entrenchment</i>	88
4.1.2.5 <i>Prudence Accounting</i>	92
4.1.3 Analisis Data Verifikatif	97
4.1.4 Pengujian Hipotesis	132
4.1.4.1 Uji t	132
4.2 Pembahasan	135
4.2.1 Pengaruh Intensitas Modal Terhadap Kualitas Laba	135
4.2.2 Pengaruh Pertumbuhan Penjualan terhadap Kualitas Laba	136
4.2.3 Pengaruh <i>Managerial Entrenchment</i> terhadap Kualitas Laba	137
4.2.4 Pengaruh <i>Prudence Accounting</i> terhadap Kualitas Laba	138
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	141
5.1 Kesimpulan	141
5.2 Saran	141
DAFTAR PUSTAKA	143
LAMPIRAN-LAMPIRAN	151

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Nilai Kualitas Laba Perusahaan Sektor Properti dan <i>Real Estate</i> Periode 2019-2023	2
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	25
Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel	41
Tabel 3.2 Daftar Populasi Penelitian	43
Tabel 3.3 Hasil <i>Purposive Sampling</i>	46
Tabel 3.4 Daftar Sampel Perusahaan	46
Tabel 4.1 Gambaran Umum Perusahaan Sektor Properti dan <i>Real Estate</i>	62
Tabel 4.2 Rekapitulasi Hasil Analisis Deskriptif	74
Tabel 4.3 Hasil Perhitungan Kualitas Laba Perusahaan Properti dan <i>Real Estate</i>	75
Tabel 4.4 Hasil Statistik Deskriptif Kualitas Laba Perusahaan Sektor Properti dan <i>Real Estate</i>	78
Tabel 4.5 Hasil Perhitungan Intensitas Modal Perusahaan Sektor Properti dan <i>Real Estate</i>	80
Tabel 4.6 Hasil Statistik Deskriptif Intensitas Modal Perusahaan Sektor Properti dan <i>Real Estate</i>	82
Tabel 4.7 Hasil Perhitungan Pertumbuhan Penjualan Perusahaan Sektor Properti dan <i>Real Estate</i>	84
Tabel 4.8 Hasil Statistik Deskriptif Pertumbuhan Penjualan Perusahaan Sektor Properti dan <i>Real Estate</i>	87
Tabel 4.9 Hasil Perhitungan <i>Managerial Entrenchment</i> Perusahaan Sektor Properti dan <i>Real Estate</i>	89
Tabel 4.10 Hasil Perhitungan <i>Managerial Entrenchment</i> Perusahaan Sektor Properti dan <i>Real Estate</i>	91
Tabel 4.11 Hasil Perhitungan <i>Prudence Accounting</i> Perusahaan Sektor Properti dan <i>Real Estate</i>	93
Tabel 4.12 Hasil Statistik Deskriptif <i>Prudence Accounting</i> Perusahaan Properti dan <i>Real Estate</i>	96
Tabel 4.13 Hasil Uji Autokorelasi	97
Tabel 4.14 Hasil Uji Multikolinearitas	98
Tabel 4.15 Hasil Uji Heteroskedastisitas	98
Tabel 4.16 Hasil Estimasi Model <i>Common Effect</i>	99
Tabel 4.17 Hasil Estimasi Model <i>Fixed Effect</i>	100
Tabel 4.18 Hasil Estimasi <i>Random Effect</i>	102
Tabel 4.19 Hasil Uji <i>Chow</i>	106
Tabel 4.20 Hasil Uji <i>Hausman</i>	106
Tabel 4.21 Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)	132
Tabel 4.22 Hasil Uji <i>t</i>	133

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Paradigma Penelitian	39
Gambar 3.1 Daerah Penerimaan dan Penolakan Hipotesis Positif.....	60
Gambar 3.2 Daerah Penerimaan dan Penolakan Hipotesis Negatif	61
Gambar 4.1 Hasil Uji Normalitas	97
Gambar 4.2 Daerah Penerimaan Uji t Intensitas Modal.....	133
Gambar 4.3 Daerah Penerimaan Uji t Pertumbuhan Penjualan.....	134
Gambar 4.4 Daerah Penerimaan Uji t <i>Managerial Entrenchment</i>	134
Gambar 4.5 Daerah Penerimaan Uji t <i>Prudence Accounting</i>	135

DAFTAR GRAFIK

Grafik 1.1 Nilai Rata-Rata Kualitas Laba Perusahaan Sektor Properti dan <i>Real Estate</i> Periode 2019-2023.....	5
Grafik 4.1 Kualitas Laba Perusahaan Properti dan <i>Real Estate</i>	77
Grafik 4.2 Intensitas Modal Perusahaan Sektor Properti dan <i>Real Estate</i>	82
Grafik 4.3 Pertumbuhan Penjualan Perusahaan Sektor Properti dan <i>Real Estate</i> .	86
Grafik 4.4 <i>Managerial Entrenchment</i> Perusahaan Sektor Properti dan <i>Real Estate</i>	91
Grafik 4.5 <i>Prudence Accounting</i> Perusahaan Sektor Properti dan <i>Real Estate</i>	95

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran I	Administrasi Penelitian.....	152
	Surat Pengantar Bimbingan Skripsi.....	153
	Surat Permohonan Izin Penelitian	154
	Surat Penyediaan Data Untuk Karya Ilmiah.....	155
	Berita Acara Bimbingan Skripsi	156
Lampiran II	Data Laporan Keuangan.....	157
Lampiran III	Tabulasi Data Perhitungan Variabel	164
Lampiran IV	<i>Output</i> Hasil Perhitungan <i>E-Views</i> 10.....	213
Lampiran V	Tabel t	220
Lampiran VI	Daftar Riwayat Hidup	229