



[Home \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/index\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/index) / [About the Journal](#)

About the Journal

People

- [Contact \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/about/contact\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/about/contact)
- [Editorial Team \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/about/editorialTeam\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/about/editorialTeam)
- [Editorial Team \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/reviewer\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/reviewer)

Policies

- [Focus and Scope \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/about#focusAndScope\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/about#focusAndScope)
- [Section Policies \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/about#sectionPolicies\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/about#sectionPolicies)
- [Peer Review Process \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/about#peerReviewProcess\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/about#peerReviewProcess)
- [Open Access Policy \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/about#openAccessPolicy\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/about#openAccessPolicy)
- [Publication Ethics \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/about#custom-0\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/about#custom-0)

Submissions

- [Online Submissions \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/about/submissions#onlineSubmissions\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/about/submissions#onlineSubmissions)
- [Privacy Statement \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/about#privacyStatement\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/about#privacyStatement)

Other

- [Journal Sponsorship \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/about#journalSponsorship\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/about#journalSponsorship)

Focus and Scope

Jurnal Paradigma Akuntansi merupakan jurnal yang mempublikasi artikel-artikel yang dibuat oleh Mahasiswa/i Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Universitas Tarumanagara. Jurnal ini mempublikasikan artikel-artikel di lingkup bidang akuntansi dasar, perpajakan, auditing, akuntansi keuangan dan bidang akuntansi umum lainnya.

Section Policies

Articles

☒ Open Submissions ☒ Indexed

☒ Peer Reviewed

Peer Review Process

Proses review terhadap artikel-artikel dalam jurnal ini dilakukan oleh pembimbing skripsi.

Open Access Policy

This journal provides immediate open access to its content on the principle that making research freely available to the public supports a greater global exchange of knowledge.

Publication Ethics

Duties of Authors

1. **Reporting Standards:** Authors should present an accurate account of the original research performed as well as an objective discussion of its significance. Researchers should present their results honestly and without fabrication, falsification or inappropriate data manipulation. A manuscript should contain sufficient detail and references to permit others to replicate the work. Fraudulent or knowingly inaccurate statements constitute unethical behavior and are unacceptable. Manuscripts should follow the submission guidelines of the journal.
2. **Originality and Plagiarism:** Authors must ensure that they have written entirely original work. The manuscript should not be submitted concurrently to more than one publication unless the editors have agreed to co-publication. Relevant previous work and publications, both by other researchers and the authors' own, should be properly acknowledged and referenced. The primary literature should be cited where possible. Original wording taken directly from publications by other researchers should appear in quotation marks with the appropriate citations.
3. **Multiple, Redundant, or Concurrent Publications:** Author should not in general submit the same manuscript to more than one journal concurrently. It is also expected that the author will not publish redundant manuscripts or manuscripts describing same research in more than one journal. Submitting the same manuscript to more than one journal concurrently constitutes unethical publishing behavior and is unacceptable. Multiple publications arising from a single research project should be clearly identified as such and the primary publication should be referenced.
4. **Acknowledgement of Sources:** Authors should acknowledge all sources of data used in the research and cite publications that have been influential in determining the nature of the reported work. Proper acknowledgment of the work of others must always be given.
5. **Authorship of the Paper:** The authorship of research publications should accurately reflect individuals' contributions to the work and its reporting. Authorship should be limited to those who have made a significant contribution to conception, design, execution or interpretation of the reported study. Others who have made significant contribution must be listed as co-authors. In cases where major contributors are listed as authors while those who made less substantial, or purely technical, contributions to the research or to the publication are listed in an acknowledgement section. Authors also ensure that all the authors have seen and agreed to the submitted version of the manuscript and their inclusion of names as co-authors.
6. **Disclosure and Conflicts of Interest:** All authors should clearly disclose in their manuscript any financial or other substantive conflict of interest that might be construed to influence the results or interpretation of their manuscript. All sources of financial support for the project should be disclosed.
7. **Fundamental Errors in Published Works:** If the author discovers a significant error or inaccuracy in the submitted manuscript, then the author should promptly notify the journal editor or publisher and cooperate with the editor to retract or correct the paper.

8. Hazards and Human or Animal Subjects: The author should clearly identify in the manuscript if the work involves chemicals, procedures or equipment that have any unusual hazards inherent in their use.

Duties of Editor

1. Publication Decisions: Based on the review report of the editorial board, the editor can accept, reject, or request modifications to the manuscript. The validation of the work in question and its importance to researchers and readers must always drive such decisions. The editors may be guided by the policies of the journal's editorial board and constrained by such legal requirements as shall then be in force regarding libel, copyright infringement and plagiarism. The editors may confer with other editors or reviewers in making this decision. Editors have to take responsibility for everything they publish and should have procedures and policies in place to ensure the quality of the material they publish and maintain the integrity of the published record.
2. Review of Manuscripts: Editor must ensure that each manuscript is initially evaluated by the editor for originality. The editor should organize and use peer review fairly and wisely. Editors should explain their peer review processes in the information for authors and also indicate which parts of the journal are peer reviewed. Editor should use appropriate peer reviewers for papers that are considered for publication by selecting people with sufficient expertise and avoiding those with conflicts of interest.
3. Fair Play: The editor must ensure that each manuscript received by the journal is reviewed for its intellectual content without regard to sex, gender, race, religion, citizenship, etc. of the authors. An important part of the responsibility to make fair and unbiased decisions is the upholding of the principle of editorial independence and integrity. Editors are in a powerful position by making decisions on publications, which makes it very important that this process is as fair and unbiased as possible.
4. Confidentiality: The editor must ensure that information regarding manuscripts submitted by the authors is kept confidential. Editors should critically assess any potential breaches of data protection and patient confidentiality. This includes requiring properly informed consent for the actual research presented, consent for publication where applicable.
5. Disclosure and Conflicts of Interest: The editor of the Journal will not use unpublished materials disclosed in a submitted manuscript for his own research without written consent of the author. Editors should not be involved in decisions about papers in which they have a conflict of interest

Privacy Statement

The names and email addresses entered in this journal site will be used exclusively for the stated purposes of this journal and will not be made available for any other purpose or to any other party.

Journal Sponsorship

Publisher

Fakultas Ekonomi, Universitas Tarumanagara (<http://fe.untar.ac.id/>)

POLICIES

FOCUS AND SCOPE (</index.php/jpa/about#focusAndScope>)

SECTION POLICIES (/index.php/jpa/about#SectionPolicies)

PEER REVIEW PROCESS (/index.php/jpa/about#peerReviewProcess)

OPEN ACCESS POLICIES (/index.php/jpa/about#openAccessPolicy)

PUBLICATION ETHICS (/index.php/jpa/about#custom-0)

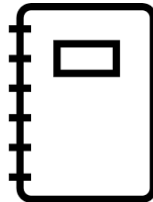
MANAGEMENT PROFILE

CONTACT (/index.php/jpa/about/contact)

EDITORIAL TEAM (/index.php/jpa/about/editorialTeam)

REVIEWERS TEAM (/index.php/jpa/about/editorialTeam)

AUTHOR GUIDELINES



(https://docs.google.com/document/d/1FXf3KuoNrFdsKephjPSNN9M_npLPum5d/edit?usp=sharing&oid=104518256355899478256&rtpof=true&sd=true)

MANUSCRIPT TEMPLATE



(https://docs.google.com/document/d/1FXf3KuoNrFdsKephjPSNN9M_npLPum5d/edit?usp=sharing&oid=104518256355899478256&rtpof=true&sd=true)

FLAG COUNTER



(<https://info.flagcounter.com/xuYK>)

Platform & workflow by OJS / PKP

(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/about/aboutThisPublishingSystem>)



Home (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/index>) / Editorial Team

Editorial Team

Penanggungjawab

I Gde Adiputra

<https://orcid.org/0000-0001-5279-7806> (<https://orcid.org/0000-0001-5279-7806>)

[SCOPUS ID : 57207963052 (<https://www.scopus.com/authid/detail.uri?authorId=57207963052>)] Fakultas
Ekonomi Universitas Tarumanagara, Jakarta, Indonesia

Ketua Dewan Penyunting

Nizam Jim Wiryawan  (<mailto:%6e%69%7a%61%6d%31@%67%6d%61%69%6c.%63%6f%6d>)

Fakultas Ekonomi, Universitas Bunda Mulia, Jakarta, Indonesia

Anggota Dewan Penyunting

Ignatius Rony Setyawan  (<mailto:%69%67%6e%61%74%69%75%73@%67%6d%61%69%6c.%63%6f%6d>)

Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara, Jakarta, Indonesia

Rodhiah Rodhiah  (<mailto:%52%6f%64%68%69%61%68%31%32@%67%6d%61%69%6c.%63%6f%6d>)

Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara, Jakarta, Indonesia

Ishak Ramli  (<mailto:%69%73%68%61%6b%32@%67%6d%61%69%6c.%63%6f%6d>)

Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara, Jakarta, Indonesia

Hetty Karunia Tunjungsari  (<mailto:%68%65%74%74%79%31@%67%6d%61%69%6c.%63%6f%6d>)

Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara, Jakarta, Indonesia

Sekretaris Editorial

Michael Sinaga 

(mailto:%6d%69%63%68%61%65%6c%73%69%6e%61%67%61%31@%67%6d%61%69%6c.%63%6f%6d)

<https://www.instagram.com/michaelsinaga1/> (<https://www.instagram.com/michaelsinaga1/>)

Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara, Jakarta, Indonesia

Fakultas Ekonomi Universitas Tarumanagara, Jakarta

POLICIES

FOCUS AND SCOPE (/index.php/jpa/about#focusAndScope)

SECTION POLICIES (/index.php/jpa/about#SectionPolicies)

PEER REVIEW PROCESS (/index.php/jpa/about#peerReviewProcess)

OPEN ACCESS POLICIES (/index.php/jpa/about#openAccessPolicy)

PUBLICATION ETHICS (/index.php/jpa/about#custom-0)

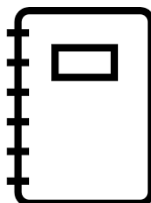
MANAGEMENT PROFILE

CONTACT (/index.php/jpa/about/contact)

EDITORIAL TEAM (/index.php/jpa/about/editorialTeam)

REVIEWERS TEAM (/index.php/jpa/about/editorialTeam)

AUTHOR GUIDELINES



(https://docs.google.com/document/d/1FXf3KuoNrFdsKephjPSNN9M_npLPum5d/edit?usp=sharing&ouid=104518256355899478256&rtpof=true&sd=true)

MANUSCRIPT TEMPLATE



(https://docs.google.com/document/d/1FXf3KuoNrFdsKephjPSNN9M_npLPum5d/edit?usp=sharing&ouid=104518256355899478256&rtpof=true&sd=true)

FLAG COUNTER



(<https://info.flagcounter.com/xuYK>)

Platform & workflow by OJS / PKP

(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/about/aboutThisPublishingSystem>)



Home (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/index>)

/ Archives (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/issue/archive>) / Vol. 7 No. 2 (2025): April 2025

DOI: <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2>)

Published: 2025-04-11

Articles

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI EARNINGS MANAGEMENT PADA PERUSAHAAN SEKTOR INDUSTRI DI BEI (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33688>)

Fedella Stephanie Suryata, Nurainun Bangun
489-498

<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33688> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33688>)

Abstract : 145 | pdf : 36

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33688/19979>)

DETERMINAN NILAI PERUSAHAAN SEKTOR BAHAN BAKU SEBELUM DAN DI MASA PANDEMI COVID-19 (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33690>)

Patricia Vida Edmanata, Yanti Yanti
499-508

<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33690> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33690>)

Abstract : 275 | pdf : 27

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33690/19980>)

KINERJA KEUANGAN PROPERTY DAN REAL ESTATE DIPENGARUHI BEBERAPA VARIABEL DENGAN MODERASI (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33691>)

Camelia Kusuma Dewi Winarto, Vidyarto Nugroho
509-518

<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33691> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33691>)

Abstract : 188 | pdf : 43

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33691/19981>)

ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI NILAI PERUSAHAAN DENGAN MEDIASI

PROFITABILITAS (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33692>)

Joceline Madhavani, Hadi Cahyadi
519-529

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33692> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33692>)

 Abstract : 145 |  pdf : 49

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33692/19982>)

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI STRUKTUR MODAL
(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33693>)

Mega Augustine, Agustin Ekadjaja
530-540

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33693> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33693>)

 Abstract : 145 |  pdf : 36

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33693/19983>)

FAKTOR-FAKTOR YANG BERKAITAN TERHADAP FINANCIAL PERFORMANCE PADA SEKTOR ANEKA INDUSTRI (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33694>)

Oktavianus Leonardi, Elizabeth Sugiarto Dermawan
541-551

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33694> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33694>)

 Abstract : 232 |  pdf : 34

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33694/19984>)

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMENGARUHI DIVIDEND POLICY DENGAN PROFITABILITIY SEBAGAI VARIABEL MODERASI (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33695>)

Angelia Angelia, Widyasari Widyasari
552-562

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33695> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33695>)

 Abstract : 185 |  pdf : 33

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33695/19987>)

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI CASH HOLDING DENGAN GCG SEBAGAI VARIABEL MODERASI (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33700>)

Christopher Elihu Billy Morgan, Viriany Viriany
563-573

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33700> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33700>)

 Abstract : 144 |  pdf : 40

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33700/19990>)

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMENGARUHI NILAI PERUSAHAAN DENGAN CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY SEBAGAI VARIABEL MODERASI

(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33703>)

Olivia Christabella Kusumah, Augustpaosa Nariman

574-584

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33703> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33703>)

 Abstract : 116 |  pdf : 42

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33703/19991>)

PENGARUH PER, DER, PBV TERHADAP HARGA SAHAM DENGAN EPS SEBAGAI MODERASI

(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33704>)

Efrina Marsella Sarfio, Herlin Tundjung Setijaningsih

585-595

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33704> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33704>)

 Abstract : 136 |  pdf : 84

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33704/19992>)

FAKTOR YANG MEMPENGARUHI NILAI PERUSAHAAN: STUDI PADA PERUSAHAAN BARANG KONSUMEN NON-PRIMER (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33710>)

Maria Shelyn Chandra, I Cenik Ardana, Juni Simina

596-606

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33710> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33710>)

 Abstract : 152 |  pdf : 35

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33710/19995>)

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMENGARUHI AGRESIVITAS PAJAK (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33711>)

Fredi Rama Soesanto, Sofia Prima Dewi

607-615

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33711> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33711>)

 Abstract : 140 |  pdf : 35

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33711/19996>)

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI KEBIJAKAN DIVIDEN PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI

(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33712>)

Arnavad Dharpamahe, Augustpaosa Nariman

616-626

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33712> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33712>)

 Abstract : 151 |  pdf : 33

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33712/19997>)

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PROFITABILITAS PADA PERUSAHAAN SEKTOR INDUSTRI (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33713>)

Willy Ricardo, Jamaludin Iskak
627-636

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33713> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33713>)

 Abstract : 172 |  pdf : 37

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33713/19998>)

DETERMINAN INTEGRATED REPORTING DISCLOSURE PADA PERUSAHAAN SEKTOR CONSUMERS NON-CYCLICALS TAHUN 2019-2021 (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33714>)

Gabie Velicia, Elsa Imelda
637-646

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33714> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33714>)

 Abstract : 267 |  pdf : 27

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33714/19999>)

KOMPARASI KINERJA KEUANGAN PERUSAHAAN SEBELUM DAN SAAT PANDEMI COVID-19 (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33715>)

Celine Celine, Lukman Surjadi
647-656

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33715> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33715>)

 Abstract : 352 |  pdf : 43

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33715/20000>)

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI CADANGAN KERUGIAN PENURUNAN NILAI PADA PERUSAHAAN PERBANKAN PERIODE 2018-2021 (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33716>)

Thomas Westin, Susanto Salim
657-664

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33716> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33716>)

 Abstract : 308 |  pdf : 38

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33716/20001>)

PENGARUH FS, NWC, DAR, SG, DAN CF TERHADAP CASH HOLDINGS (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33718>)

Reva Listiani, Merry Susanti

665-676

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33718> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33718>) Abstract : 183 |  pdf : 30[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33718/20002\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33718/20002)**FAKTOR YANG MEMENGARUHI CASH HOLDING PADA PERUSAHAAN SEKTOR KONSUMEN NON PRIMER (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33719>)**

Jessica Fedora, Liana Susanto

677-686

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33719> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33719>) Abstract : 136 |  pdf : 34[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33719/20003\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33719/20003)**PENGARUH KEBIJAKAN DIVIDEN, PROFITABILITAS, DAN LEVERAGE TERHADAP NILAI PERUSAHAAN (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33720>)**

Jessica Madeline Chandra, Elizabeth Sugiarto Dermawan

687-694

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33720> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33720>) Abstract : 365 |  pdf : 48[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33720/20004\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33720/20004)**FAKTOR YANG MEMPENGARUHI KINERJA KEUANGAN PERUSAHAAN SUBSEKTOR MAKANAN DAN MINUMAN (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33721>)**

Ruben Hidayat, Herlin Tundjung Setijaningsih

695-702

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33721> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33721>) Abstract : 185 |  pdf : 39[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33721/20007\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33721/20007)**FAKTOR YANG MEMENGARUHI CASH HOLDING PADA PERUSAHAAN SEKTOR PROPERTI DAN REAL ESTATE (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33722>)**

Josephine Isabel Varella, Chelsya Widjaja, Liana Susanto

703-711

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33722> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33722>) Abstract : 163 |  pdf : 33[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33722/20008\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33722/20008)

PENGARUH INFORMASI KEUANGAN TERHADAP ABNORMAL RETURN SAHAM SESAAT SEBELUM LAPORAN KEUANGAN TERBIT

(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33723>)

Muhammad Irza Raihan, Ardiansyah Ardiansyah

712-722

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33723> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33723>)

 Abstract : 161 |  pdf : 39

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33723/20009>)

FAKTOR YANG MEMPENGARUHI PENGGUNAAN E-MONEY: STUDI PADA MAHASISWA UNIVERSITAS TARUMANAGARA

(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33724>)

Kevin Kusuma Keegan, Hendro Lukman, Juni Simina

723-734

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33724> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33724>)

 Abstract : 75 |  pdf : 50

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33724/20010>)

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMENGARUHI STRUKTUR MODAL PADA SEKTOR KONSUMEN PRIMER 2019-2021 (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33725>)

Ruth Isabella, Merry Susanti, Nastasya Cindy H.

735-744

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33725> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33725>)

 Abstract : 139 |  pdf : 35

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33725/20011>)

PENGARUH PROFITABILITAS, LEVERAGE, CASH HOLDING DAN STRUKTUR MODAL TERHADAP NILAI PERUSAHAAN (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33754>)

Alvin Sanjaya, Agustin Ekadjaja

745-755

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33754> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33754>)

 Abstract : 188 |  pdf : 51

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33754/20040>)

DETERMINAN NILAI PERUSAHAAN SEKTOR BAHAN BAKU SEBELUM DAN DI MASA PANDEMI COVID-19 (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33755>)

Patricia Vida Edmanata, Yanti Yanti

756-765

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33755> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33755>)

 Abstract : 252 |  pdf : 27

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33755/20041>)

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI FINANCIAL DISTRESS PADA PERUSAHAAN PROPERTI DAN REAL ESTATE (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33756>)

Marcell Julio Fredericus Van Sprang, Widyasari Widyasari
766-776

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33756> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33756>)

 Abstract : 197 |  pdf : 33

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33756/20042>)

PENGARUH LEVERAGE, PROFITABILITAS, LIKUIDITAS DAN KEPUTUSAN INVESTASI TERHADAP NILAI PERUSAHAAN (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33757>)

Dyan Callista, Augustpaosa Nariman
777-786

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33757> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33757>)

 Abstract : 165 |  pdf : 34

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33757/20043>)

ELEMEN-ELEMEN YANG MEMPENGARUHI KINERJA KEUANGAN PERUSAHAAN DI TIGA SEKTOR DALAM PERUSAHAAN MANUFAKTUR (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33758>)

Edbert Edbert, Nurainun Bangun
787-795

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33758> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33758>)

 Abstract : 180 |  pdf : 34

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33758/20044>)

KAITAN PROFITABILITAS, STRUKTUR MODAL, DAN UKURAN PERUSAHAAN TERHADAP NILAI PERUSAHAAN (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33759>)

Newanda Dwi Kristika, Elizabeth Sugiarto
796-805

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33759> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33759>)

 Abstract : 153 |  pdf : 35

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33759/20045>)

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMENGARUHI NILAI PERUSAHAAN DENGAN CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY SEBAGAI MODERASI (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33760>)

Laurencia Dewita, Sofia Prima Dewi

806-816

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33760> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33760>) Abstract : 140 |  pdf : 30[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33760/20046\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33760/20046)**DETERMINAN CASH HOLDING PADA PERUSAHAAN SEKTOR KONSUMEN PRIMER DI INDONESIA** (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33761>)

Jonathan Patrick, Sufiyati Sufiyati

817-826

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33761> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33761>) Abstract : 206 |  pdf : 33[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33761/20047\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33761/20047)**FAKTOR YANG MEMPENGARUHI CAPITAL STRUCTURE DENGAN PROFITABILITAS SEBAGAI VARIABEL MODERASI** (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33762>)

Kesia Agustilia Tanzil, Viriany Viriany

827-836

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33762> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33762>) Abstract : 183 |  pdf : 28[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33762/20048\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33762/20048)**PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, STRUKTUR ASET DAN OPERATING LEVERAGE TERHADAP STRUKTUR MODAL** (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33763>)

Grace Jocelline Lie, Vidyarto Nugroho

837-846

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33763> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33763>) Abstract : 402 |  pdf : 33[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33763/20049\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33763/20049)**ANALISIS REKONSILIASI FISKAL PT. NRW DALAM MENGHITUNG PPH BADAN TERUTANG TAHUN 2021** (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33764>)

Clarita Tannia, Purnamawati Helen Widjaja

847-857

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33764> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33764>) Abstract : 150 |  pdf : 38[pdf \(https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33764/20050\)](https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33764/20050)**FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI CASH HOLDING PADA PERUSAHAAN PROPERTY &**

REAL ESTATE (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33765>)

Billy Prasetya, Linda Santioso
858-866

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33765> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33765>)

 Abstract : 164 |  pdf : 31

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33765/20051>)

PENGARUH LIKUIDITAS TERHADAP KUALITAS LABA PADA PERUSAHAAN KONSUMEN NON-PRIMER DI BEI (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33767>)

Fransiscus Febryan Awiredjo Putra, Estralita Trisnawati
877-885

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33767> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33767>)

 Abstract : 137 |  pdf : 63

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33767/20053>)

FAKTOR - FAKTOR YANG MEMPENGARUHI UNDERPRICING PADA SAHAM SAAT INITIAL PUBLIC OFFERING (IPO) (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33768>)

Grace Devi, Susanto Salim
886-894

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33768> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33768>)

 Abstract : 257 |  pdf : 37

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33768/20054>)

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI HARGA SAHAM PERUSAHAAN INDEKS LQ45 (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33773>)

Laurensius Jason Virgiano, Elizabeth Sugiarto
895-902

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33773> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33773>)

 Abstract : 166 |  pdf : 108

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33773/20056>)

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI KUALITAS LABA DENGAN KEPEMILIKAN MANAJERIAL SEBAGAI PEMODERASI (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33774>)

Veronica Sandra, Hendro Lukman
903-911

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33774> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33774>)

 Abstract : 180 |  pdf : 41

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33774/20057>)

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI HARGA SAHAM PERBANKAN

(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33775>)

Ari Sanjaya, Lukman Surjadi

912-921

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33775> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33775>)

 Abstract : 145 |  pdf : 39

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33775/20058>)

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMENGARUHI NILAI PERUSAHAAN PADA PERUSAHAAN INFRASTRUKTUR PERIODE 2018-2021

(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33776>)

Junika Junika, Jonnardi Jonnardi

922-932

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33776> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33776>)

 Abstract : 148 |  pdf : 41

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33776/20059>)

PENGARUH PANDEMI COVID-19, VOLUME PERDAGANGAN SAHAM, DAN KAPITALISASI PASAR TERHADAP RETURN SAHAM (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33777>)

Crystalice Stephanie Silvianto, Rini Tri Hastuti

933-943

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33777> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33777>)

 Abstract : 316 |  pdf : 47

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33777/20060>)

FAKTOR YANG MEMPENGARUHI KEPATUHAN WAJIB PAJAK PELAKU USAHA RESTORAN DI PIK (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33778>)

Aldian Setiawan, Ngadiman Ngadiman

944-952

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33778> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33778>)

 Abstract : 105 |  pdf : 30

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33778/20061>)

PENGARUH UKURAN PERUSAHAAN, PROFITABILITAS, DAN LIKUIDITAS TERHADAP NILAI PERUSAHAAN SEKTOR CONSUMER NON-CYCLICALS

(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33779>)

Sherlyn Sherlyn, Tony Sudirgo

953-961

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33779> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33779>)

 Abstract : 179 |  pdf : 70

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33779/20062>)

PENGARUH PROFITABILITAS, LIKUIDITAS, STRUKTUR MODAL DAN KEPUTUSAN INVESTASI TERHADAP NILAI PERUSAHAAN PADA PERUSAHAAN DI BEI
(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33780>)

Jovanka Evangelia Siwalette, Linda Santioso
962-972

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33780> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33780>)

 Abstract : 137 |  pdf : 35

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33780/20063>)

PENGARUH PROFITABILITY, KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL, FIRM SIZE, DAN LIQUIDITY TERHADAP TAX AVOIDANCE (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33781>)

Andreas Gui, Tony Sudirgo
973-982

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33781> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33781>)

 Abstract : 187 |  pdf : 46

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33781/20064>)

FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI EARNINGS QUALITY PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR BARANG KONSUMSI
(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33782>)

Nehemia Davis Widjaja, Rousilita Suhendah
983-993

 <https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33782> (<https://doi.org/10.24912/jpa.v7i2.33782>)

 Abstract : 179 |  pdf : 37

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33782/20065>)

FAKTOR YANG MEMPENGARUHI FIRM VALUE DENGAN MEDIASI PROFITABILITY PADA PERUSAHAAN SEKTOR PROPERTI
(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33816>)

Erryka Goritman, Henryanto Wijaya
867-876

 Abstract : 183 |  pdf : 41

pdf (<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/article/view/33816/20106>)

POLICIES

FOCUS AND SCOPE (</index.php/jpa/about#focusAndScope>)

SECTION POLICIES (/index.php/jpa/about#SectionPolicies)

PEER REVIEW PROCESS (/index.php/jpa/about#peerReviewProcess)

OPEN ACCESS POLICIES (/index.php/jpa/about#openAccessPolicy)

PUBLICATION ETHICS (/index.php/jpa/about#custom-0)

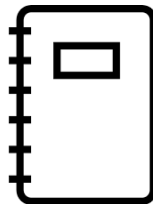
MANAGEMENT PROFILE

CONTACT (/index.php/jpa/about/contact)

EDITORIAL TEAM (/index.php/jpa/about/editorialTeam)

REVIEWERS TEAM (/index.php/jpa/about/editorialTeam)

AUTHOR GUIDELINES



(https://docs.google.com/document/d/1FXf3KuoNrFdsKephjPSNN9M_npLPum5d/edit?usp=sharing&oid=104518256355899478256&rtpof=true&sd=true)

MANUSCRIPT TEMPLATE



(https://docs.google.com/document/d/1FXf3KuoNrFdsKephjPSNN9M_npLPum5d/edit?usp=sharing&oid=104518256355899478256&rtpof=true&sd=true)

FLAG COUNTER



(<https://info.flagcounter.com/xuYK>)

Platform & workflow by OJS / PKP

(<https://journal.untar.ac.id/index.php/jpa/about/aboutThisPublishingSystem>)

PENGARUH LIKUIDITAS TERHADAP KUALITAS LABA PADA PERUSAHAAN KONSUMEN NON-PRIMER DI BEI

Fransiscus Febryan Awiredjo Putra* dan Estralita Trisnawati

Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Tarumanagara, Jakarta

*Email: Fransiscus.125190127@stu.untar.ac.id

Abstract:

This study aims to obtain empirical evidence of the influence of earnings persistence, liquidity and earnings power on earnings quality in non-primary consumer goods sector companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during 2019-2021. The sample used was selected using a purposive sampling method of 84 companies. The results of this study indicate that earnings persistence has no effect on earnings quality, liquidity has a positive effect on earnings quality and earnings power has no effect on earnings quality.

Keywords: *Earnings Persistence, Liquidity, Earnings Power, and Earnings Quality.*

Abstrak:

Penelitian ini bertujuan untuk mendapatkan bukti secara empiris pengaruh persistensi laba, likuiditas dan *earnings power* terhadap kualitas laba pada perusahaan sektor barang konsumen non-primer yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama tahun 2019-2021. Sampel yang digunakan dipilih dengan menggunakan metode purposive sampling sebanyak 84 perusahaan. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa persistensi laba tidak berpengaruh terhadap kualitas laba, likuiditas memiliki pengaruh positif terhadap kualitas laba dan *earnings power* tidak berpengaruh terhadap kualitas laba.

Kata kunci: Persistensi Laba, Likuiditas, *Earnings Power*, dan Kualitas Laba

Pendahuluan

Perusahaan menggunakan laporan keuangan sebagai wadah berkomunikasi dengan pemangku kepentingan internal dan eksternal mereka. Pengguna laporan keuangan perusahaan akan menemukan informasi yang cukup membantu. Laporan keuangan yang meliputi laporan arus kas, laporan laba rugi, dan laporan laporan keuangan, dapat membantu pengguna laporan keuangan mendapatkan semua informasi tentang suatu perusahaan. Informasi laba, merupakan salah satu bagian dari laporan keuangan yang paling menjadi fokus pengguna. Informasi laba berpotensi mempengaruhi pilihan

yang dibuat oleh perusahaan dan pemangku kepentingannya. Selanjutnya, calon investor menginginkan data ini sebagai pedoman ketika menimbang pilihan mereka tentang investasi saham (Marlina dan Idayat , 2021). Menurut Monica Wareza dari CNBC Indonesia, sebuah contoh dari manipulasi laba terjadi pada PT Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk pada tahun 2019, dimana laporan investigasi berbasis Fakta Ernst and Young Indonesia (EY) menemukan adanya penggelembungan pendapatan pendapatan sebesar Rp 662 miliar dan juga penggelumbungan *earning before interest, tax, depreciation*, dan *amortization*. Laporan tersebut juga mengutarakan bahwa terdapat aliran dana senilai Rp. 1,78 triliun yang berasal dari bermacam skema di Grup AISIA yang diperuntukan pihak-pihak yang diduga terdapat hubungan dengan manajemen periode lama.

Kualitas laba adalah suatu ukuran yang memberikan kepastian apakah suatu laba yang telah dihasilkan terhadap suatu laba yang telah direncanakan itu sama. Kualitas hasil lebih tinggi ketika mendekati rencana awal atau melebihi tujuan rencana awal. Menurut Cahyaningsih dan Panhuri (2021), menyatakan bahwa dalam ilmu akuntansi kualitas laba dapat dibedakan menjadi dua sudut pandang yang bertolak belakang yakni manfaat dari suatu keputusan dan beralaskan ekonomi. Adapun para pemakai laporan keuangan dapat menginterpretasikan kualitas laba bahkan tanpa adanya tindakan manajemen laba. Jika terjadi suatu praktik manajemen laba maka hasil yang menampilkan suatu laba yang persistensi dan bisa diprediksi tidak pasti dapat dikatakan baik.

Terdapat banyak faktor yang mampu mempengaruhi kualitas laba, diantaranya seperti Persistensi Laba, *Earnings Power* dan Likuiditas. Namun, hasil dari penelitian yang terdahulu masih memberikan hasil yang beragam seperti penelitian menurut Marlina dan Idayati (2021), serta Afni et al., (2014) dalam Marlina dan Idayati (2021), dan juga Fitriasari dan Putri (2017) mengemukakan bahwa persistensi laba memiliki pengaruh negatif terhadap kualitas laba. Tetapi menurut Ardianti (2018) dalam Marlina dan Idayati (2021) menyatakan bahwa persistensi laba memiliki pengaruh positif terhadap kualitas laba. Selain itu menurut Rahmawati dan Ashma (2019), Marisatusholekha dan Budiono (2015) dalam Rahmawati dan Ashma (2019) dan Apriliana (2017) dalam Rahmawati dan Ashma (2019) yang menyatakan bahwa persistensi laba tidak memiliki pengaruh terhadap kualitas laba.

Menurut Ardianti (2018) dalam Marlina dan Idayati (2021), Wulansari (2013) dalam Marlina dan Idayati (2021), Maya (2015) dalam Marlina dan Idayati (2021), serta Panhuri dan Cahyaningsih (2021) yang menyatakan bahwa likuiditas berpengaruh positif terhadap kualitas laba. Tetapi menurut penelitian Dira dan Ida (2014) dalam Marlina dan Idayati (2021) yang menyatakan bahwa likuiditas berpengaruh secara negatif terhadap kualitas laba. Namun tidak sejalan dengan penelitian Wijaya (2020) yang mengungkapkan bahwa likuiditas tidak berpengaruh terhadap kualitas laba.

Penelitian menurut Purnomo (2009) dalam Sosiawan (2012) serta Rice dan Agustina (2012) yang mengemukakan bahwa *earnings power* berpengaruh positif terhadap kualitas laba. Namun hasil penelitian yang dikemukakan oleh Purnama dan Taufiq (2021) serta Alhavid (2015), Taco & Ilat (2016) dalam Purnama dan Taufiq

(2021) membuah hasil bahwa *earnings power* tidak berpengaruh terhadap kualitas laba.

Kajian Teori

Teori Keagenan (*Agency Theory*). Hubungan keagenan mengungkapkan suatu kesepakatan dimana manajer berperan sebagai agen dan pemegang saham sebagai principal. Bagaimanapun, manajer memegang lebih banyak informasi terkait perusahaan jika disandingkan dengan pemegang saham. Menurut Harmono (2009) dalam Marlina dan Idayati (2021), menyatakan masalah keagenan yang sering terjadi meliputi *moral hazard* dan *adverse selection*. *Moral hazard* terjadi ketika pemilik perusahaan tidak yakin bahwa manajemen bekerja dengan sebaik-baiknya, sementara *adverse selection* terjadi ketika pemilik perusahaan tidak memperoleh informasi yang cukup mengenai kegiatan manajemen.

Kualitas Laba. Dalam ilmu akuntansi kualitas laba dapat diartikan menjadi 2 perspektif yaitu, perspektif kemanfaatan keputusan dan perspektif berbasis ekonomi (Cahyaningsih dan Panhuri, 2021). Bagi beberapa pemakai laporan juga dapat mengartikan kualitas laba dengan tidak adanya tindakan manajemen laba. Apabila terjadi suatu tindakan praktik manajemen laba, maka suatu laba yang persistensi dan dapat diprediksi belum tentu dapat dikatakan baik. Maka dari itu, kualitas laba dapat dirumuskan dengan ketiadaan manajemen laba.

Persistensi Laba. Menurut Fatma dan Hidayat, 2019 persistensi laba itu dapat menunjukan suatu kualitas laba perusahaan, selain itu juga memberikan kondisi dimana suatu perusahaan yang mampu mempertahankan laba seiring berjalan nya waktu, bukan hanya karena peristiwa tertentu. Selain itu persistensi laba dapat diartikan sebagai pendapatan *property* yang dapat menampilkan kemampuan suatu perusahaan dalam mempertahankan keuntungan dari seiring berjalan nya waktu hingga masa mendatang.

Likuiditas. Menurut Marlina dan Idayati (2021), suatu kemampuan perusahaan dalam melunasi hutang jangka pendek nya dapat dilihat melalui rasio likuiditas yang dimiliki oleh perusahaan. Ketika suatu perusahaan menerima tagihan, maka perusahaan dapat membayar utang-utangnya, terutama utang-utang yang telah mencapai Batasan waktu. Rasio likuiditas tercermin dari indikator kinerja manajemen dalam pengelolaan keuangan perusahaan. Adapun rasio likuiditas dapat dikatakan sebagai rasio modal kerja karena dapat mengukur bagaimana tingkat likuid suatu perusahaan. Secara umum, rasio lancar yang dimiliki lebih rendah menunjukkan bahwa modal yang dapat digunakan dalam melunasi hutang nya lebih rendah. Tetapi jika rasio lancar yang dimiliki tinggi tidak dapat memastikan bahwa perusahaan dapat dikatakan baik, karena jika terjadi ketidakefisien an dalam manajemen kas dan persediaan dapat membuat rasio lancar nya menjadi tinggi.

***Earnings Power*.** Menurut Fatma dan Hidayat, 2019 menyatakan bahwa *earnings power* mengacu pada tingkat keuntungan yang mungkin dihasilkan perusahaan di masa depan. *Earnings Power* juga diakui sebagai faktor penting dalam mengevaluasi perusahaan. *Earning power* merupakan konsep yang berasal dari analisis keuangan.

Kaitan Antar Variabel

Persistensi Laba dan Kualitas Laba

Suatu laba yang memiliki persistensi yang baik dapat menampilkan bahwa suatu laba akan menjadi semakin informatif. Selain itu juga semakin meningkatkan tingkat

kualitas laba itu sendiri. Maka dari itu kualitas laba akan semakin baik jika memiliki persistensi laba yang tinggi, karena informasi yang diberikan oleh suatu laba yang ada dalam perusahaan dapat menjadi acuan pengambilan keputusan.

Likuiditas dan Kualitas Laba

Salah satu kategori yang dapat membuat suatu perusahaan dikatakan memiliki kinerja keuangan yang baik adalah jika perusahaan tersebut mampu menjalankan salah satu kewajibannya yaitu melunasi hutang jangka pendek yang dimiliki. Jika salah satu kategori itu terpenuhi maka akan membuat semakin rendahnya tingkat suatu perusahaan untuk tidak melakukan manipulasi laba. Dengan demikian, jika nilai likuiditas semakin meningkat dapat membuat kualitas laba pada perusahaan menjadi lebih baik.

***Earnings Power* dan Kualitas Laba**

Earnings power dapat mencerminkan kemampuan perusahaan untuk mengetahui bagaimana tingkat efisiensi perusahaan dengan melihat ukurannya dalam menghasilkan laba. Oleh karena itu, beberapa investor percaya bahwa semakin tinggi *earnings power*, semakin tinggi jaminan pengembalian atas modal yang diinvestasikan. Dan juga semakin tinggi *earnings power* suatu perusahaan maka akan semakin tinggi juga keuntungan yang didapat.

Pengembangan Hipotesis

Menurut Amadah, 2014 dalam Marlina dan Idayati, 2021 menyatakan bahwa persistensi laba memiliki acuan terhadap laba yang akan dijadikan sebagai suatu indikator laba suatu perusahaan pada waktu mendatang. Maka dari itu jika suatu laba yang semakin persisten dapat menunjukkan semakin informatif dan semakin berkualitas suatu laba. Jika tingkat persistensi laba semakin tinggi maka akan membuat tingkat kualitas laba tinggi juga. Selain suatu perusahaan dapat menggunakan suatu laba yang dihasilkan menjadi acuan dalam pengambilan suatu keputusan.

H1: Persistensi Laba berpengaruh positif terhadap kualitas laba

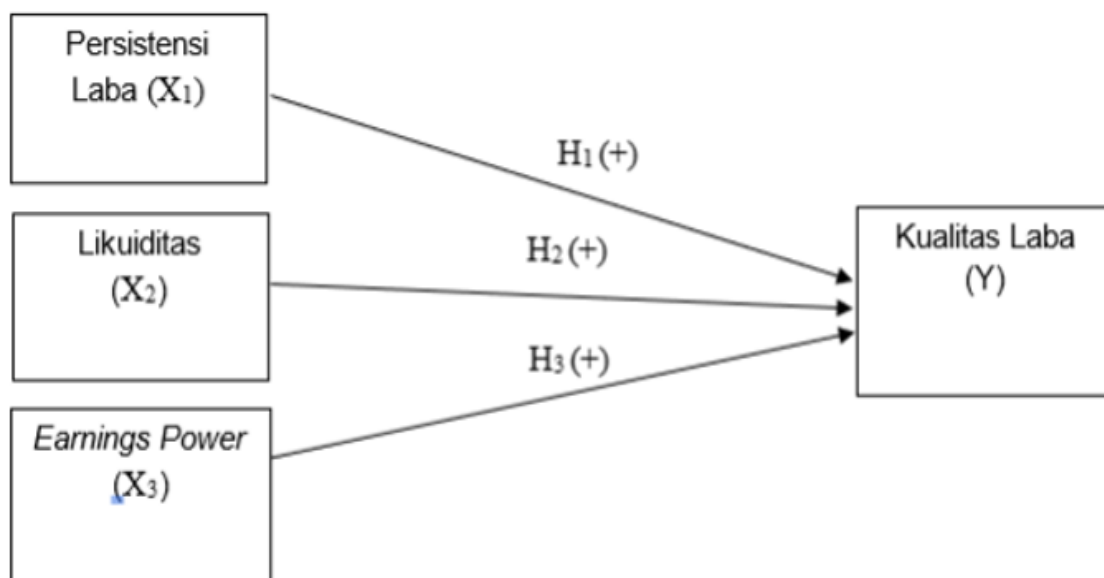
Likuiditas suatu perusahaan dapat menampilkan informasi tentang kemampuan dalam melunasi suatu hutang jangka pendek. Hal tersebut dapat digunakan untuk menjadi tolak ukur menilai kinerja keuangan suatu perusahaan dengan melihat kemampuan perusahaan memenuhi hutang jangka pendek tersebut sehingga semakin tinggi nilai likuiditas suatu perusahaan maka dapat dinilai semakin baik pula kualitas laba perusahaan tersebut. Hasil ini sejalan dengan hasil penelitian Panhuri dan Cahyaningsih (2021).

H2 : Likuiditas berpengaruh positif terhadap kualitas laba

Untuk menarik investor untuk berinvestasi, seorang manager diwajibkan untuk melakukan evaluasi terhadap kinerja suatu laba dengan tujuan untuk memperlihatkan bahwa kinerja yang dihasilkan tahun ini merupakan hasil yang lebih baik dari hasil tahun sebelumnya, sehingga akan memicu dampak *earnings power* yang kuat. Pada penelitian ini menunjukkan bahwa manager selalu berusaha untuk menunjukkan laba yang tinggi dari perusahaan untuk menunjukkan kemampuan profitabilitas (*earnings power*) yang tinggi pula.

H3 : *Earnings Power* berpengaruh positif terhadap kualitas laba

Maka dari itu kerangka pemikiran yang dapat diterapkan pada penelitian ini dapat diilustrasikan sebagai berikut:



Gambar 1. Krangka Pemikiran

Metodologi

Pada penelitian ini metodologi yang diterapkan adalah tipe penelitian kuantitatif berdasarkan tipe data sekunder, yang dimana data diperoleh dari *website* Bursa Efek Indonesia (BEI) dalam tahun 2019-2021. *Purposive sample* merupakan metode yang digunakan penelitian ini dalam pemilihan sampel, subjek yang ada pada penelitian ini adalah perusahaan sektor barang konsumen non-primer yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) dengan kriteria pemilihan sampel, yaitu perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada sektor barang konsumsi non primer selama tahun 2019-2021 dan perusahaan sektor barang konsumen non-primer menyajikan laporan keuangan per 31 Desember selama tahun 2019-2021.

Variabel operasional dan pengukuran yang digunakan adalah:

Tabel 1. Variabel Operasional dan Pengukuran

Variabel	Ukuran	Skala
Variabel Dependen		
Kualitas Laba (Marlina dan Idayati 2021)	$TACC_{it} = EBXT_{it} - OCF_{it}$	Rasio

	$\frac{TACC_{it}}{T_{Ait-1}} = \alpha_1 \left(\frac{1}{T_{Ait-1}} \right) + \alpha_2 \left(\frac{(\Delta REV_{it} - \Delta REC_{it})}{T_{Ait-1}} \right) + \alpha_3 \left(\frac{PPE_{it}}{T_{Ait-1}} \right)$ $NDACC_{it} = \alpha_1 \left(\frac{1}{T_{Ait-1}} \right) + \alpha_2 \left(\frac{(\Delta REV_{it} - \Delta REC_{it})}{T_{Ait-1}} \right) + \alpha_3 \left(\frac{PPE_{it}}{T_{Ait-1}} \right)$ $DACC_{it} = \frac{TACC_{it}}{T_{Ait-1}} - NDACC_{it}$	
Variabel Independen		
Persistensi Laba (Nurani Fatma dan Widi Hidayat 2019)	$\frac{Earnings_{jt}}{Outstanding\ Stocks_{jt}} = \beta_0 + \beta_1 \frac{Earnings_{jt-1}}{Outstanding\ Stocks_{jt-1}} + \varepsilon_{it}$	Rasio
<i>Earnings Power</i> (Nurani Fatma dan Widi Hidayat 2019)	$Earnings\ Power = \frac{Operating\ Income}{Total\ Assets} \times 100\%$	Rasio
Likuiditas (Marlina dan Idayati 2021)	$Current\ Ratio = \frac{Aktiva\ Lancar}{Liabilitas\ Lancar}$	Rasio

Sumber diolah peneliti

Hasil Uji Statistik dan Kesimpulan

Melalui uji statistik deskriptif dapat memberikan hasil yang menyatakan bahwa kualitas laba yang menjadi variabel dependen memiliki nilai rata-rata (*mean*) sebesar -0,0054327. Selain itu nilai maksimum dari kualitas laba sebesar 0,13004 sedangkan untuk nilai minimum dari kualitas laba sebesar -0,25517. Selain itu untuk standar deviasi dari kualitas laba itu sendiri sebesar 0,03732417.

Sedangkan untuk variabel independen yang pertama yaitu persistensi laba memiliki nilai rata-rata (*mean*) sebesar -4053,478916. Selain itu nilai maksimum dari persistensi laba sebesar -3389,556766 sedangkan untuk nilai minimum dari persistensi laba sebesar -4459,012016. Selain itu untuk standar deviasi dari persistensi laba sebesar 65,468178.

Selanjutnya untuk variabel independen yang kedua yaitu likuiditas memiliki nilai rata-rata (*mean*) sebesar 3,115474. Selain itu nilai maksimum dari likuiditas sebesar

113,909894 sedangkan nilai minimum dari likuiditas sebesar 0,000166. Selain itu untuk standar deviasi dari likuiditas sebesar 7,982306.

Dan yang terakhir untuk variabel independen yang ketiga yaitu *earnings power* memiliki nilai rata-rata (*mean*) sebesar -0,078363. Selain itu nilai maksimum dari *earnings power* sebesar 0,364792 sedangkan untuk nilai minimum dari *earnings power* sebesar -4,772138. Selain itu untuk standar deviasi dari *earnings power* sebesar 0,541106.

Pada uji *Discriminant Validity* dapat dilihat bahwa nilai *cross loading Earnings Power* terhadap konstruk yang dituju *Earnings Power* sebesar 1 lebih tinggi dibandingkan dengan konstruk yang lain yaitu ke Kualitas Laba sebesar 0,125, selain itu ke Likuiditas sebesar 0,071, dan yang terakhir ke Persistensi laba sebesar 0,128. Selain itu dapat dilihat bahwa nilai *cross loading* Kualitas laba terhadap konstruk yang dituju Kualitas Laba sebesar 1 lebih tinggi dibandingkan dengan konstruk yang lain yaitu ke Likuiditas sebesar 0,078, dan juga ke Persistensi Laba sebesar 0,078. Selanjutnya dapat dilihat dari nilai *cross loading* Likuiditas terhadap konstruk yang dituju Likuiditas sebesar 1 lebih tinggi dibandingkan dengan konstruk yang lain yaitu Persistensi laba sebesar 0,019.

Sedangkan pada uji *Inner Model* diperoleh nilai R^2 senilai 0,013 dapat ditarik kesimpulan yakni varian pada kualitas laba dapat dijelaskan oleh konstruk persistensi laba, likuiditas, dan *earnings power* senilai 1,3% sedangkan sisanya senilai 98,7% (100% - 1,3%) dijelaskan oleh variabel lain diluar dari penelitian yang sedang diteliti seperti ukuran perusahaan, dan dewan komisaris independen.

Dan yang terakhir pada uji hipotesis didapatkan pada hipotesis pertama yang menyatakan bahwa persistensi laba berpengaruh positif terhadap kualitas laba terdapat nilai koefisien pengaruh Persistensi Laba terhadap Kualitas Laba sebesar 0,063 dan untuk nilai *P Values* nya sebesar 0,302. Untuk nilai *P Values* Persistensi Laba $0,302 > 0,1$. Selain itu pada hipotesis kedua yang menyatakan bahwa likuiditas berpengaruh positif terhadap kualitas laba berpengaruh positif terdapat nilai koefisien pengaruh Likuiditas terhadap Kualitas Laba sebesar 0,069, dan untuk nilai *P Values* nya sebesar 0,057. Untuk nilai *P Values* Likuiditas $0,057 < 0,1$. Dan yang terakhir pada hipotesis ketiga yang menyatakan bahwa *earnings power* berpengaruh positif terhadap kualitas laba terdapat nilai koefisien pengaruh *Earnings Power* terhadap Kualitas Laba sebesar 0,112, dan untuk nilai *P Values* nya sebesar 0,333. Untuk nilai *P Values* Persistensi Laba $0,333 > 0,1$.

Diskusi

Berdasarkan pengujian yang dilakukan, persistensi laba tidak memiliki pengaruh positif terhadap kualitas laba, dapat ditarik kesimpulan yakni H_1 ditolak. Rahmawati dan Ashma (2019) mengemukakan persistensi laba tidak memiliki pengaruh terhadap kualitas laba karena dalam pembuatan dan penentuan keputusan investasi, seorang investor tidak hanya menilai berdasarkan informasi laba, melainkan dari informasi lain yang mungkin dapat memiliki pengaruh terhadap investasi yang akan dilakukan. Apabila suatu perusahaan memiliki tingkat persistensi laba yang tinggi, belum tentu mendapatkan respon positif dari investornya. Karena apabila laba yang kurang informatif dapat menyebabkan seorang investor cenderung tidak reaktif atas pengumuman laba. Hasil dari penelitian ini sejalan dengan penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh Rahmawati dan Ashma (2019), Marisatusholekha dan Budiono (2015)

dalam Rahmawati dan Ashma (2019) dan Apriliana (2017) dalam Rahmawati dan Ashma (2019) yang menyatakan bahwa persistensi laba tidak berpengaruh terhadap kualitas laba.

Likuiditas dinyatakan berpengaruh positif terhadap kualitas laba, sehingga H₂ dinyatakan diterima. Menurut Panhuri dan Cahyaningsih (2021) likuiditas perusahaan menunjukkan kemampuan perusahaan untuk melunasi hutang jangka pendek yang telah jatuh tempo. Hal tersebut dapat digunakan untuk menjadi tolak ukur menilai kinerja keuangan suatu perusahaan dengan melihat kemampuan perusahaan memenuhi hutang jangka pendek tersebut sehingga semakin tinggi nilai likuiditas suatu perusahaan maka dapat dinilai semakin baik pula kualitas laba perusahaan tersebut. Hasil dari penelitian ini sejalan dengan penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh Panhuri dan Cahyaningsih (2021), Maya (2015) dalam Marlina dan Idayati (2021), Wulansari (2013) dalam Marlina dan Idayati (2021), Ardianti (2018) dalam Marlina dan Idayati (2021) yang mengungkapkan bahwa likuiditas berpengaruh positif terhadap kualitas laba.

Earnings power dinyatakan tidak berpengaruh positif terhadap kualitas laba, sehingga H₃ dinyatakan ditolak. Menurut Purnama dan Taufiq (2021), menyatakan bahwa kecil atau besarnya laba suatu perusahaan tidak akan mempengaruhi kualitas laba. Meskipun tingkat penjualan suatu perusahaan tinggi, itu tidak menjamin bahwa laba yang dihasilkan juga tinggi. Hasil dari penelitian ini sejalan dengan penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh Purnama dan Taufiq (2021) yang mengungkapkan bahwa *earnings power* tidak berpengaruh terhadap kualitas laba.

Penutup

Dalam penelitian ini memiliki beberapa keterbatasan seperti data yang digunakan pada penelitian ini tidak lulus dalam uji normalitas. Selain itu nilai dalam uji koefisien determinasi (*Adjusted R*²) hanya sebesar 1,3%. Dari beberapa keterbatasan itu maka saran yang dapat berguna dalam penelitian selanjutnya, yaitu dapat menggunakan pilihan sektor perusahaan lainnya yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia diluar sektor barang konsumen non-primer. Selain itu pada penelitian selanjutnya dapat menggunakan periode penelitian lebih dari 3 tahun dengan harapan pada penelitian selanjutnya data yang diperoleh dapat lulus dalam uji normalitas. Dan juga pada penelitian selanjutnya dapat menambah variabel independen lainnya seperti variabel ukuran perusahaan, dan dewan komisaris independen serta variabel lainnya diluar variabel yang digunakan dalam penelitian ini.

Daftar Rujukan/Pustaka

- Ardianti, R. (2018). Pengaruh Alokasi Pajak Antar Periode, Persistensi Laba, Profitabilitas, Dan Likuiditas Terhadap Kualitas Laba (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Beitahun 2012-2016). *Jurnal Akuntansi*, 6(1), 88-105.
- Ashma, F. U., & Rahmawati, E. (2019). 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*, 3(2), 206–219.

- Fatma, N., & Hidayat, W. (2019). Earnings persistence, earnings power, and equity valuation in consumer goods firms. *Asian Journal of Accounting Research*, 5(1), 3–13.
- Marlina, M., & Idayati, F. (2021). Pengaruh Persistensi Laba, Ukuran Perusahaan dan Likuiditas Terhadap Kualitas Laba. *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi (JIRA)*, 10(3).
- Panhuri, D. T., & Cahyaningsih, C. (2021). Pengaruh Ukuran Perusahaan, Proporsi Dewan Komisaris Independen, Dan Likuiditas Terhadap Kualitas Laba (studi Pada Perusahaan Bumn Sektor Jasa Keuangan Dan Asuransi Periode 2014-2018). *eProceedings of Management*, 8(2).
- Purnama, Y. M., & Taufiq, E. (2021). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Firm Size, Dan Earnings Power Terhadap Manajemen Laba Pada Perusahaan Sektor Properti Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Periode 2017-2019. *Journal Of Accounting, Finance, Taxation, And Auditing (Jafta)*, 3(1), 71-94.
- Purnomo, B. S., & Pratiwi, P. (2009). Pengaruh Earning Power Terhadap Praktek Manajemen Laba (Earning Management). *Jurnal Media Ekonomi*, 14(1), 1-13.
- Putri, G. M., & Fitriasari, P. (2017). Pengaruh persistensi laba, good corporate governance dan kualitas audit terhadap kualitas laba. *Proceeding TEAM*, 2, 394-411.
- Rice, R., & Agustina, A. (2012). Analisa Faktor-Faktor yang Mempengaruhi Tindakan Manajemen Laba pada Perusahaan Indeks Kompas100 yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Wira Ekonomi Mikroskil*, 2(2), 95-104.
- Sosiawan, S. Y. (2012). Pengaruh kompensasi, leverage, ukuran perusahaan, earnings power terhadap manajemen laba. *Jurnal Riset Akuntansi dan Keuangan*, 8(1), 79-89.
- Wijaya, C. F. (2020). Pengaruh Likuiditas, Struktur Modal, Ukuran Perusahaan, Prospek Pertumbuhan, Kualitas Audit Terhadap Kualitas Laba Perusahaan Batu Bara. *Jurnal Ekonomi, Manajemen Akuntansi dan Perpajakan (Jemap)*, 3(2), 206-226.
- <https://www.cnbcindonesia.com/market/20190329075353-17-63576/tigas-pilar-dan-drama-penggelembungan-dana>