

**PENGARUH KEBIJAKAN PERUSAHAAN TERHADAP
KUALITAS LABA YANG DI MODERASI OLEH
*INTELLECTUAL CAPITAL***



Oleh:

MOCHAMMAD ICHSAN ALI WAFI

NPM: 22.1.01.90567

Program Studi Akuntansi

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)

SURABAYA

2026

**PENGARUH KEBIJAKAN PERUSAHAAN TERHADAP
KUALITAS LABA YANG DI MODERASI OLEH
*INTELLECTUAL CAPITAL***



Oleh:

MOCHAMMAD ICHSAN ALI WAFI

NPM: 22.1.01.90567

Program Studi Akuntansi

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)

SURABAYA

2026

**PENGARUH KEBIJAKAN PERUSAHAAN TERHADAP
KUALITAS LABA YANG DI MODERASI OLEH
*INTELLECTUAL CAPITAL***

Skripsi Diajukan Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Guna

Memperoleh Gelar Sarjana Akuntansi

Program Studi : Akuntansi

Konsentrasi : Akuntansi Keuangan Dan Pengauditan

Oleh:

**MOCHAMMAD ICHSAN ALI WAFI
NPM: 22.1.01.90567**

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)
SURABAYA**

2026

**PENGARUH KEBIJAKAN PERUSAHAAN TERHADAP
KUALITAS LABA YANG DI MODERASI OLEH
*INTELLECTUAL CAPITAL***

Dipersiapkan dan Disusun oleh:
MOCHAMMAD ICHSAN ALI WAFI
NPM: 22.1.01.90567

Telah dipertahankan di depan Tim Penguji
Pada Tanggal 21 Februari 2026

Susunan Tim Penguji:

Ketua : Prof. Dr. Wahidahwati, S.E., M.Si., Ak.,CA.,CSRA.
Anggota : 1. Dr. David Efendi S.E., M.Si.
2. Dra. Lailatul Amanah, M.Si., Ak.,CA.

Dinyatakan Memenuhi Syarat dan Diterima

Oleh:

Dosen Pembimbing

Ketua Program Studi S1 Akuntansi



**Prof. Dr. Wahidahwati, S.E., M.Si.,
Ak.,CA.,CSRA.**

Dr. Mia Ika Rahmawati, S.E., M.Com.,Ak.,CA.

Ketua STIESIA



Prof. Dr. Nur Fadjrih Asyik, S.E., M.Si., Ak., CA.

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI

Yang bertanda tangan dibawah ini, saya:

Nama : **Mochammad Ichsan Ali Wafi**

NPM : **22.1.01.90567**

menyatakan bahwa skripsi

dengan judul:

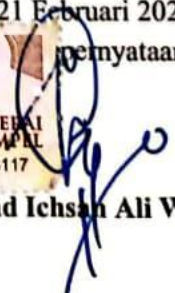
PENGARUH KEBIJAKAN PERUSAHAAN TERHADAP KUALITAS LABA YANG DI MODERASI OLEH *INTELLECTUAL CAPITAL*

Diajukan untuk diujikan pada tanggal, adalah hasil karya saya.

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin, atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan, pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri, dan atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin, tiru, atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan pada penulis aslinya.

Apabila saya melakukan hal tersebut di atas, baik sengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik skripsi yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri ini. Bila kemudian terbukti bahwa saya ternyata melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar ijazah yang telah diberikan Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya batal saya terima.

Surabaya, 21 Februari 2026

menyatakan,

Mochammad Ichsan Ali Wafi



DAFTAR RIWAYAT HIDUP

A. MAHASISWA

Nama : Mochammad Ichsan Ali Wafi
NPM : 22.1.01.90567
Program Studi : S1 Akuntansi
Tempat/Tanggal Lahir : Surabaya, 17 Maret 2003
Agama : Islam
Jumlah Saudara/ Anak ke : 3 (tiga)/2 (dua)
Alamat Rumah : Jl, Dukuh Pakis Gg. 6e No. 4, Surabaya
Status : Belum Menikah

B. ORANG TUA

Nama : Mahmudah
Alamat Rumah : Jl, Dukuh Pakis Gg. 6e No. 4, Surabaya

C. RIWAYAT PENDIDIKAN

1. Tamat SD di SDN Dukuh Kupang V Surabaya Tahun 2015
2. Tamat SLTP di MTS Darul Ulum Pamekasan Tahun 2018
3. Tamat SLTA di SMK Darul Ulum Pamekasan Tahun 2021
4. Pendidikan Tinggi (PT)

Nama PT	Tempat	Semester	Tahun	Keterangan
STIESIA Surabaya	Jl. Menur Pumpungan No.30 Surabaya	I-VII	2022-2026	-

Dibuat dengan sebenarnya

Mochammad Ichsan Ali Wafi

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Wr, Wb.

Puji syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT, atas limpahan rahmat, nikmat dan karunia-Nya serta sholawat dan salam senantiasa tetap tercurahkan kepada junjungan kita semua Nabi Muhammad SAW yang telah memberikan cahaya dan petunjuk antara hal yang bathil dan haq sehingga manusia dapat menemukan arah jalan kebenaran. Terima kasih tidak lupa penulis sampaikan kepada seluruh pihak yang membantu dalam penyusunan skripsi baik secara moril yaitu berupa dukungan serta motivasi yang diberikan maupun materiil yaitu dari segi pemikiran, tenaga, serta biaya yang telah diberikan. Sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul **“PENGARUH KEBIJAKAN PERUSAHAAN TERHADAP KUALITAS LABA YANG DI MODERASI OLEH *INTELLECTUAL CAPITAL*”** dengan lancar hingga dapat terpenuhinya salah satu syarat dalam penyelesaian studi pada Program Sarjana Ekonomi Jurusan Akuntansi di Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya ini.

Dalam proses penyusunan skripsi ini tak lepas dari bantuan, arahan dan masukan dari berbagai pihak. Untuk itu penulis mengucapkan terima kasih sebesar-besarnya kepada:

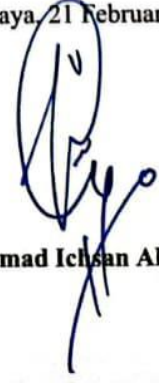
1. Allah SWT. yang senantiasa memberikan kekuatan, kesabaran, dan kelancaran dalam setiap proses pengerjaan skripsi ini.
2. Nabi Muhammad SAW. yang ajaran dan teladannya menjadi inspirasi dalam menjalani kehidupan, termasuk dalam menuntut ilmu.

3. Orang tua tercinta, yaitu bapak Alm. Moch. Rochman dan ibu Mahmudah serta kakak penulis yaitu Zahro Isnaini dan adik penulis A'lina Uswatul Chasanah yang selalu mendoakan, memotivasi dan mendukung penulis dalam menyelesaikan skripsi.
4. Prof. Dr. Nur Fadjrih Asyik, S.E., M.Si., Ak., CA. selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.
5. Dr. Mia Ika Rahmawati, S.E., M.Com.,Ak.,CA. selaku Ketua Program Studi S1 Akuntansi Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.
6. Prof. Dr. Wahidahwati, S.E., M.Si., Ak.,CA.,CSRA. selaku Dosen Pembimbing yang telah meluangkan waktu dan tenaga untuk memberikan bimbingan, arahan, masukan, serta motivasi dengan penuh kesabaran dan ketelitian kepada penulis.
7. Bapak dan Ibu dosen khususnya Alm. Maswar Patuh Priyadi,Dr., M.M.,Ak., CA. , Alm. Dra. EC, Sasi Agustin, M.M , Alm. Dr. Tri Yuniati, S.E, M.M. dan Nenny Syahrenny , S.E., M.Ak., Ak., CA yang telah sabar membantu penulis dalam memberikan bimbingan ilmu dan membentuk karakter akademisi penulis selama berada di bangku perkuliahan.
8. Kepada Roudlotul Fitriyah terimakasih sudah menjadi *partner* terbaik penulis selama proses pengerjaan skripsi, terimakasih selalu memberikan dukungan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan lancar.

9. Sahabat-sahabat penulis yang selalu mendukung penulis, khususnya Achmad Fathoni Syautuh, Muhammad Fadil Amirudin, Ja'far Shodiq, Arya Giri Ramadhan, Debby Indahyani, Rahmaniya Putri, Hilya Ainur Rohmah, Rina Anggraini, dan Oluvia Zida Borqiya Firmansyah.
10. Muhammad Arif Kurniawan, Reza Ibnu Syina , Rahmat Diotiffano ,M. Rafly Himawan selaku kakak-kakak penulis yang bersedia meluangkan waktunya untuk membantu penulis dalam proses penyusunan skripsi
11. Teman-teman SA-4 angkatan 2022 yang telah menemani penulis belajar bersama selama masa perkuliahan dan memberikan kesan tak terlupakan dalam perjalanan perkuliahan yang dialami oleh penulis
12. Pihak-pihak lain yang tidak dapat disebutkan satu persatu. penulis berterimakasih atas segala bantuan, informasi, serta dukungan yang selalu diberikan sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi.

Dalam penyusunan skripsi ini, penulis menyadari bahwa masih terdapat banyak kekurangan sehingga penulis mengharapkan kritik dan saran yang bersifat membangun dalam penulisan skripsi ini dan semoga skripsi ini dapat memberikan manfaat berupa wawasan dan pengetahuan bagi para pembaca.

Surabaya, 21 Februari 2026


Mochammad Ichsan Ali Wafi

DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL LUAR SKRIPSI	i
HALAMAN SAMPUL DALAM SKRIPSI.....	ii
HALAMAN JUDUL SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN TIM PENGUJI	Error! Bookmark not defined.
HALAMAN PERNYATAAN	iv
DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xv
ABSTRAK.....	xvi
<i>ABSTRACT</i>	xvii
BAB 1: PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	12
1.3 Tujuan Penelitian	12
1.4 Manfaat Penelitian	13
1.4.1 Kontribusi Praktis.....	13
1.4.2 Kontribusi Teoritis	13
1.4.3 Kontribusi Kebijakan	14
1.5 Ruang Lingkup Penelitian.....	15
BAB 2: TINJAUAN TRORITIS DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	16
2.1 Tinjauan Teoritis	16
2.1.1 Teori Agensi (<i>Agency Theory</i>).....	16
2.1.2 Teori Sinyal (<i>Signaling Theory</i>).....	19
2.1.3 Kualitas Laba	22
2.1.4 Kebijakan Investasi	23
2.1.5 Kebijakan Dividen	24
2.1.6 Kebijakan Hutang.....	25
2.1.7 <i>Intellectual Capital</i>	25
2.2 Penelitian Terdahulu	27

2.3	Rerangka Konseptual	34
2.4.	Pengembangan Hipotesis	35
2.4.1	Pengaruh kebijakan investasi terhadap kualitas laba	35
2.4.2	Pengaruh kebijakan dividen terhadap kualitas laba	36
2.4.3	Pengaruh Kebijakan Hutang Terhadap Kualitas Laba	37
2.4.4	Pengaruh <i>Intellectual Capital</i> Terhadap Kualitas Laba	37
2.4.5	Pengaruh Kebijakan Investasi Terhadap Kualitas Laba Yang Dimoderasi <i>Intellectual Capital</i>	39
2.4.6	Pengaruh Kebijakan Dividen Terhadap Kualitas Laba Yang Dimoderasi <i>Intellectual Capital</i>	40
2.4.7	Pengaruh Kebijakan Hutang Terhadap Kualitas Laba Yang Dimoderasi <i>Intellectual Capital</i>	41
BAB 3:	METODE PENELITIAN.....	43
3.1	Jenis Penelitian Dan Gambaran Dari Populasi Penelitian.....	43
3.1.1	Jenis Penelitian.....	43
3.1.2	Gambaran Populasi (Objek) Penelitian.....	43
3.2	Teknik Pengambilan Sampel.....	44
3.3	Teknik Pengumpulan Data	47
3.3.1	Jenis Data	47
3.3.2	Sumber Data.....	48
3.3.3	Pengumpulan Data	48
3.4	Variabel Dan Definisi Operasional Variabel	48
3.4.1	Variabel Dependen.....	49
3.4.2	Variabel Independen	49
3.4.3	Variabel Pemoderasi	52
3.5	Teknik Analisis Data.....	55
3.5.1	Analisis Statistik Deskriptif	55
3.5.2	Uji Asumsi Klasik.....	56
3.5.3	Analisis Regresi Linier Berganda	58
3.5.4	Uji Interaksi <i>Moderated Regrestion Analysis</i> (MRA)	59
3.5.5	Koefisien Determinasi (R^2)	60
3.5.6	Uji Kelayakan Model (Uji Statistik F)	61
3.5.7.	Uji Hipotesis (Uji Statistik t).....	61
BAB 4:	HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	63
4.1	Hasil Penelitian	63
4.1.1	Gambaran Umum Objek Penelitian	63
4.1.2	Analisis Statistik Deskriptif.....	64
4.1.3	Uji Asumsi Klasik	68
4.1.4	Uji Analisis Regresi Linier Berganda	75
4.1.4	Uji Interaksi <i>Moderasi Regression Analysis</i> (MRA).....	77
4.1.5	Uji Determinan (R^2).....	81
4.1.6	Uji Kelayakan Model (Uji F).....	82
4.1.7	Uji Hipotesis (Uji Statistik t).....	83

4.2	Pembahasan.....	87
4.2.1	Pengaruh Kebijakan Investasi Terhadap Kualitas Laba.....	88
4.2.2	Pengaruh Kebijakan Dividen Terhadap Kualitas Laba	90
4.2.3	Pengaruh Kebijakan Hutang Terhadap Kualitas Laba	92
4.2.4	Pengaruh <i>Intellectual Capital</i> Terhadap Kualitas Laba	94
4.2.5	Pengaruh <i>Intellectual Capital</i> Memoderasi Pengaruh Kebijakan Investasi Terhadap Kualitas Laba.	96
4.2.6	<i>Intellectual Capital</i> Memoderasi Pengaruh Kebijakan Dividen Terhadap Kualitas Laba.	98
4.2.7	<i>Intellectual Capital</i> Memoderasi Pengaruh Kebijakan Hutang Terhadap Kualitas Laba.	100
BAB 5:	PENUTUP	103
5.1	Simpulan	103
5.2	Keterbatasan.....	107
5.3	Saran.....	108
	JADWAL PENELITIAN.....	110
	DAFTAR PUSTAKA	111
	LAMPIRAN-LAMPIRAN.....	119

DAFTAR TABEL

Tabel

1. Kriteria Pemilihan Sampel	45
2. Daftar Perusahaan Yang Menjadi Sampel Penelitian	46
3. Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	65
4. Hasil Uji Statistik Deskriptif (KD)	65
5. Hasil Uji <i>Kolmogrov-Sminov</i> Sebelum Transformasi.....	69
6. Hasil Uji <i>Kolmogrov-Sminov</i> Sesudah Transformasi	70
7. Uji Multikolinieritas.....	71
8. Uji Autokorelasi.....	72
9. Uji <i>Breuseg Pragon Godfrey</i>	74
10. Uji Regresi Linier Berganda	75
11. Uji Interaksi.....	78
12. Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	82
13. Uji Kelayakan Model (Uji F)	83
14. Uji Statistik t	84

DAFTAR GAMBAR

Gambar

1. Rerangka Konseptual 34
2. Grafik *Scaterplot*..... 73



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran

1. Daftar Perusahaan Yang Menjadi Sampel Penelitian	119
2. Perhitungan Kebijakan Investasi (IOS).....	121
3. Perhitungan Kebijakan Dividen (KD).....	130
4. Perhitungan Kebikan Hutang (DER)	136
5. Perhitungan <i>Intellectual Capital</i> (VAIC).....	142
6. Perhitungan Kualitas Laba (QE)	148
7. Hasil <i>Output</i> SPSS 26	154
8. Surat Tugas Bimbingan Penulisan Skripsi	160
9. Kartu Konsultasi Bimbingan Skripsi	161
10. Berita Acara Bimbingan Penulisan Skripsi	162
11. Surat Izin Riset.....	163
12. Surat Keterangan Selesai Riset	164
13. Sertifikat Seminar Hasil	165
14. Surat Ketrangan Bebas Plagiasi	166
15. Hasil Tes Plagiasi.....	167