

TESIS

Pengujian Kepemilikan Saham Terhadap Kualitas Laba dengan Kualitas Audit Sebagai Variabel Mediasi

Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI)



Oleh:

OKI SANIA RISKI

19106022014

PROGRAM STUDI MAGISTER EKONOMI SYARIAH

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM

UNIVERSITAS ISLAM NEGERI RADEN FATAH

PALEMBANG

2021

PERNYATAAN KEASLIAN

Yang bertanda tangan di bawah ini

Nama : Oki Sania Riski

NIM : 19106022014

Jenjang : S2 Ekonomi Syariah

Menyatakan bahwa Tesis ini secara keseluruhan adalah hasil penelitian atau karya saya sendiri, kecuali pada bagian-gabian yang dirujuk sumbernya.

Palembang, Agustus 2021



Oki Sania Riski
NIM. 19106022014



**PROGRAM STUDI MAGISTER EKONOMI SYARIAH
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS ISLAM
UIN RADEN FATAH PALEMBANG**

PENGESAHAN

**Tugas Akhir berjudul : Pengujian Kepemilikan Saham Terhadap Kuliah Laba
dengan Kualitas Audit sebagai Variabel Mediasi Pada
Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Indeks Saham
Syariah Indonesia (ISSI)**

Ditulis oleh : Oki Sania Riski

NIM : 19106022014

**Telah dapat diterima sebagai salah satu syarat memperoleh gelar
Magister Ekonomi Syariah (M.E)**

Palembang, September 2021

Dekan,

**Dr. Hen Junaidi, MA
NIP. 196901241998031001**

PERSETUJUAN AKHIR TESIS

Tesis berjudul "Pengujian Kepemilikan Saham Terhadap Kuliah Laba dengan Kualitas Audit sebagai Variabel Mediasi Pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI)"

Yang ditulis oleh:

Nama : Oki Sania Riski

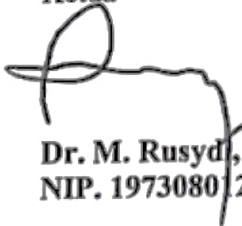
NIM : 19106022014

Program Studi : Magister Ekonomi Syariah

Telah dimunaqosyahkan dalam sidang terbuka pada tanggal 03 Agustus 2021 dan dapat disetujui sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Magister Ekonomi (M.E) pada Program Studi Magister Ekonomi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Raden Fatah Palembang.

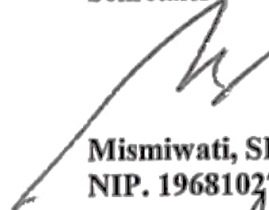
TIM PENGUJI

Ketua



Dr. M. Rusyd, M. Ag
NIP. 197308012005011007

Sekretaris



Mismiwati, SE., MP
NIP. 196810272014112001

Penguji I

Prof. Maya Panorama, SE., M.Si., Ph.D
NIP. 197511102006042002

ttd.

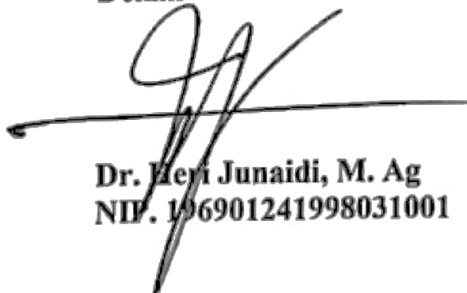
Penguji II

Dr. Chandra Zaky Maulana, SE., MM
NIP. 197912232009121002

ttd.

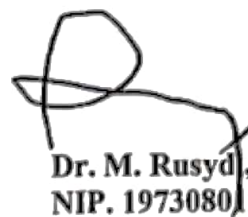
MENGESAHKAN

Dekan



Dr. Heri Junaidi, M. Ag
NIP. 196901241998031001

Ketua Prodi



Dr. M. Rusyd, M. Ag
NIP. 197308012005011007

KATA PENGANTAR



Assalamu 'alaikum Warahmatullah Wabarakatuh

Alhamdulillah, segala puji syukur penulis panjatkan kehadirat Allah Swt. karena dengan limpahan rahmat dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat memenuhi syarat kelulusan program studi Magister Ekonomi Syariah UIN Raden Fatah Palembang dengan menyelesaikan Tesis yang berjudul “Pengujian Kepemilikan Saham terhadap Kualitas Laba dengan Kualitas Audit sebagai Variabel Mediasi pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI).” Sholawat ma’a salam semoga tetap tercurahkan pada junjungan umat, Rasulullah saw. beserta keluarga, sahabat, dan orang-orang yang mengikuti jejaknya yang selalu istiqomah di jalan-Nya hingga akhir zaman.

Penulis mengucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada orang tua dan murobbiahku yang merupakan sumber inspirasi dan senantiasa memberikan cinta, kasih sayang, dukungan, bimbingan, nasehat serta do’a yang tiada hentinya kepada penulis. Penulis menyadari keterbatasan kemampuan sebagai seorang peneliti yang masih pemula, yang tidak akan berhasil menyelesaikan tesis ini tanpa bimbingan dan motivasi dari berbagai pihak yang membantu. Karena itu pada kesempatan ini izinkan penulis menghaturkan segenap ucapan terimakasih yang tiada batas kepada:

1. Orangtua yang sangat saya cintai, Mama (Nilafitri) dan Cicik (Nilem) yang selalu mendoakan dan memberikan semangat serta restu yang tiada henti. Serta ayuk dan adik-adikku (Cek Gusti, Dek Tari, Aak Zaki dan Dek Wulan) dan keluarga besar yang selalu memberikan dukungan, doa dan motivasi demi terselesaikannya tesis ini;
2. Ibu Prof. Dr. Nyayu Khodijah, S.Ag., M.Si selaku Rektor Universitas Islam Negeri Raden Fatah Palembang;
3. Bapak Dr. Heri Junaidi, MA selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Raden Fatah Palembang;
4. Bapak Dr. Rusydi, M.Ag selaku Ketua Prodi Magister Ekonomi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Raden Fatah Palembang;
5. Ibu Mismiwati, SE., MP selaku Sekretaris Prodi Magister Ekonomi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam Universitas Islam Negeri Raden Fatah Palembang;
6. Ibu Dr. Rika Lidyah, SE., M.Si., Ak., CA selaku pembimbing utama penulis yang telah banyak meluangkan waktu untuk membimbing dan memberi arahan, semangat dan motivasi serta kasih sayangnya selama proses penyusunan tesis ini;
7. Ibu Dr. Titin Hartini, SE., M.Si selaku pembimbing kedua penulis yang telah banyak meluangkan waktu untuk membimbing dan memberi arahan, semangat dan motivasi serta kasih sayangnya selama proses penyusunan tesis ini;

8. Ibu Prof. Maya Panorama, SE., M.Si., Ph.d selaku penguji utama penulis yang telah banyak memberi arahan dan membimbing selama proses penyelesaian tesis ini;
9. Bapak Dr. Chandra Zaky Maulana, MM selaku penguji kedua penulis yang telah banyak memberi arahan dan membimbing selama proses penyelesaian tesis ini;
10. Segenap dosen Prodi Magister Ekonomi Syariah Fakultas Ekonomi dan Bisnis Islam UIN Raden Fatah Palembang yang telah banyak berperan aktif dalam menyumbangkan ilmu, wawasan, dan pengetahuan kepada penulis serta kepada staf prodi yang telah banyak membantu dalam proses penyelesaian tesis ini;
11. Sahabat-sahabat seperjuanganku terkhusus Puteri Andira, SE., Hasni Fadhillah, SE., Dini Aprilia., SE dan sahabat terbaik yang selalu membantu dan selalu memberi motivasi dalam penulisan tesis ini Maya Mulia, SE serta teman-teman kelas Magister Ekonomi Syariah Angkatan 2019 terima kasih atas semangat dan kerja samanya, dan teman-teman yang tidak bisa disebutkan satu persatu yang telah memberikan bantuan, informasi, motivasi, dan doa selama proses pembuatan tesis ini;
12. Keluarga keduaku yang tersayang (Bu Rika, Bu Titin, Mbak Ocha, Melin dan Abang) yang telah sangat banyak membantu penulis, selalu mendoakan, memberi semangat, memberi masukan, serta dukungan kepada penulis.

Semoga Allah SWT membalas budi baik semua dengan pahala dan berkah tiada tara. Akhir kata hanya kepada Allah SWT penulis memanjatkan do'a semoga Allah SWT memberikan balasan berupa pahala amal kebaikan yang berlipat-lipat kepada mereka. Dalam penulisan ini tentu masih banyak kekurangan di sana sini. Kritik dan saran membangun dari rekan-rekan pembaca sekalian sangat penulis harapkan demi kesempurnaan tulisan selanjutnya. Penulis berharap, semoga tesis ini dapat bermanfaat bagi kita semua dan bernilai ibadah di sisi Allah Swt. Aamiin.

Wassalamu 'alaikum Warahmatullah Wabarakatuh.

Palembang, Juli 2021
Penulis

Oki Sania Riski
NIM. 19106022014

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui Pengujian Kepemilikan Saham terhadap Kualitas Laba dengan Kualitas Audit sebagai Variabel Mediasi pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI). Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan manufaktur yang terdaftar di Indeks Saham Syariah Indonesia (ISSI) selama periode penelitian yaitu pada tahun 2015 sampai tahun 2019 yaitu sebanyak 130 perusahaan. Sampel penelitian sebanyak 39 perusahaan yang diperoleh dengan teknik *purposive sampling* dengan beberapa prosedur. Analisis data dalam penelitian ini adalah dengan metode *Structural Equation Model–Partial Least Square (SEM-PLS)* yang menggunakan alat statistik *Smart-PLS*. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa secara langsung kepemilikan institusional berpengaruh terhadap kualitas audit dan kualitas laba. Sedangkan kepemilikan manajerial berpengaruh terhadap kualitas audit dan tidak berpengaruh terhadap kualitas laba. Secara langsung kualitas audit berpengaruh terhadap kualitas laba. Kualitas Audit dalam penelitian ini tidak dapat memediasi hubungan kepemilikan institusional terhadap kualitas laba dan dapat memediasi secara *full mediation* hubungan kepemilikan manajerial terhadap kualitas laba.

Kata Kunci: Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial, Kualitas Audit, Kualitas Laba

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
ABSTRAK	ii
KATA PENGANTAR.....	iii
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR TABEL.....	x
DAFTAR GAMBAR	xi
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	15
C. Tujuan dan Manfaat	16
1. Tujuan Penelitian	16
2. Manfaat Penelitian	17
BAB II LANDASAN TEORI DAN PERUMUSAN HIPOTESIS	19
A. Landasan Teori	19
1. Teori <i>Agency</i>	19
2. Kualitas Laba	24
3. Pandangan Syariah mengenai Praktik Laba	26
4. Kualitas Audit	31
5. Kepemilikan Saham	32
a. Kepemilikan Institusional	32
b. Kepemilikan Manajerial	35
B. Penelitian Terdahulu	36
C. Kerangka Pemikiran	39
D. Model Penelitian	42
E. Hubungan Antar Determinasi Kualitas Laba	43
1. Kepemilikan Institusional berpengaruh terhadap Kualitas Audit	43
2. Kepemilikan Manajerial berpengaruh terhadap Kualitas Audit	44
3. Kepemilikan Institusional berpengaruh terhadap Kualitas Laba	45
4. Kepemilikan Manajerial berpengaruh terhadap Kualitas Laba.....	46
5. Kualitas Audit berpengaruh terhadap Kualitas Laba	47
6. Kepemilikan Institusional berpengaruh terhadap Kualitas Laba yang dimediasi Kualitas Audit	48

7. Kepemilikan Manajerial berpengaruh terhadap Kualitas Laba yang dimediasi Kualitas Audit	49
BAB III METODE PENELITIAN	51
A. Ruang Lingkup Penelitian	51
B. Jenis dan Sumber Data	51
C. Populasi dan Sampel	52
D. Variabel-variabel Penelitian	57
1. Variabel Bebas (<i>Endogen Variable</i>)	58
2. Variabel Terikat (<i>Endogen Variable</i>)	58
3. Variabel Mediasi (<i>Intervening Variable</i>)	59
E. Definisi Operasional Variabel	60
F. Metode Analisis Data	61
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	72
A. Analisis Statistik Deskriptif	72
1. Statistik Deskriptif Kepemilikan Institusional	73
2. Statistik Deskriptif Kepemilikan Manajerial	74
3. Statistik Deskriptif Kualitas Audit	75
4. Statistik Deskriptif Kualitas Laba	76
B. Analisis Data dengan <i>Partial Least Square</i> (PLS)	77
1. Evaluasi Model Pengukuran (<i>Outer Model</i>)	78
2. Evaluasi Model Struktural (<i>Inner Model</i>)	79
a. Koefisien Determinasi R^2	79
b. Model Fit	80
3. Hasil Uji Hipotesis	81
a. Uji Hipotesis Pengaruh Langsung	81
b. Uji Hipotesis Pengaruh tidak Langsung	84
C. Pembahasan Hipotesis	86
1. Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Kualitas Audit	86
2. Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Kualitas Audit	88
3. Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Kualitas Laba	92
4. Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Kualitas Laba	95
5. Pengaruh Kualitas Audit terhadap Kualitas Laba	96
6. Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap Kualitas Laba Melalui Kualitas Audit	98
7. Pengaruh Kepemilikan Institusional terhadap Kualitas Laba Melalui Kualitas Audit	101

BAB V	SIMPULAN DAN SARAN	103
A.	Simpulan.....	103
B.	Saran	104
	1. Saran Bagi Akademisi	104
	2. Saran Bagi Praktisi	105
C.	Implikasi Hasil Penelitian	106
	1. Implikasi Bagi Akademisi	106
	2. Implikasi Bagi Praktisi	107
D.	Kontribusi Penelitian	109
	1. Kontribusi Bagi Akademisi	109
	2. Kontribusi Bagi Praktisi	109
	DAFTAR PUSTAKA	111
	LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	<i>Research Gap</i> Kepemilikan Institusional Terhadap Kualitas Audit.....	11
Tabel 1.2	<i>Research Gap</i> Kepemilikan Manajerial Terhadap Kualitas Audit.....	12
Tabel 1.3	<i>Research Gap</i> Kepemilikan Institusional Terhadap Kualitas Laba.....	13
Tabel 1.4	<i>Research Gap</i> Kepemilikan Institusional Terhadap Kualitas Laba.....	13
Tabel 1.5	<i>Research Gap</i> Kualitas Audit Terhadap Kualitas Laba.....	14
Tabel 2.1	Penelitian Terdahulu.....	37
Tabel 3.1	Prosedur Pemilihan Sampel	53
Tabel 3.2	Perusahaan Manufaktur yang menjadi Sampel	56
Tabel 3.3	Definisi Operasional Penelitian	60
Tabel 4.1	Statistik Dskriptif	72
Tabel 4.2	Hasil Uji Model Penelitian.....	77
Tabel 4.3	<i>Outer VIF Values</i>	78
Tabel 4.4	<i>R-Square</i>	79
Tabel 4.5	<i>Fit Summary</i>	80
Tabel 4.6	<i>Dirrect Effect</i>	82
Tabel 4.7	<i>Indirrect Effect</i>	84

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Kerangka Pemikiran	40
Gambar 2.2	Model Penelitian	42
Gambar 3.1	Diagram Jalur Model penelitian	63
Gambar 4.1	Statistik Dskriptif Kepemilikan Institusional.....	73
Gambar 4.2	Statistik Dskriptif Kepemilikan Manajerial.....	74
Gambar 4.3	Statistik Dskriptif Kualitas Audit.....	75
Gambar 4.4	Statistik Dskriptif Kualitas Laba.....	76
Gambar 4.5	Hasil PLS Algoritm	78
Gambar 4.6	Hasil PLS Bootstrapping.....	82