

ANALISIS HUBUNGAN PEMBAYARAN DIVIDEN TERHADAP KUALITAS LABA

**STUDI EMPIRIS PERUSAHAAN MANUFAKTUR
YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA
(TAHUN 2015)**



SKRIPSI

Diajukan sebagai salah satu syarat
untuk menyelesaikan Program Sarjana (S1)
pada Program Sarjana Fakultas Ekonomika dan Bisnis
Universitas Diponegoro

Disusun oleh:

INGGID VIOLA

NIM. 12030114120017

**FAKULTAS EKONOMIKA DAN BISNIS
UNIVERSITAS DIPONEGORO
SEMARANG**

2018

PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama Penyusun : Inggid Viola

Nomor Induk Mahasiswa : 12030114120017

Fakultas/Jurusan : Ekonomika dan Bisnis/Akuntansi

Judul Skripsi : **ANALISIS HUBUNGAN
PEMBAYARAN DIVIDEN
TERHADAP KUALITAS LABA
STUDI EMPIRIS PERUSAHAAN
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA
(TAHUN 2015)**

Dosen Pembimbing : Prof. Dr. Muchamad Syafruddin, M.Si., Akt.

Semarang, 15 Januari 2018

Pembimbing,

Prof. Dr. Muchamad Syafruddin., M.Si.Ak.

NIP. 19620416 198803 1003

PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN

Nama Penyusun : Inggid Viola
Nomor Induk Mahasiswa : 12030114120017
Fakultas/Jurusan : Ekonomika dan Bisnis/Akuntansi
Judul Skripsi : **ANALISIS HUBUNGAN
PEMBAYARAN DIVIDEN
TERHADAP KUALITAS LABA
STUDI EMPIRIS PERUSAHAAN
MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA
(TAHUN 2015)**

Telah dinyatakan lulus ujian pada tanggal 25 Januari 2018

Tim penguji :

1. Prof. Dr. Muchamad Syafruddin., M.Si. Akt (.....)
2. Dr. Totok Dewayanto.,M.Si.Akt (.....)
3. Drs. Dul Muid.,M.Si.Akt (.....)

PERNYATAAN ORISINILITAS SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini saya, Inggid Viola, menyatakan bahwa skripsi dengan judul: **Analisis Hubungan Pembayaran Dividen Terhadap Kualitas Laba, studi empiris perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (tahun 2015)** adalah hasil tulisan saya sendiri. 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 atau 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 tiru, atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan penulis aslinya.

Apabila saya melakukan tindakan yang bertentangan dengan hal tersebut di atas, baik sengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik skripsi yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri. Bila kemudian terbukti bahwa saya melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan ijazah yang telah diberikan oleh universitas batal saya terima.

Semarang, 15 Januari 2018

Yang membuat pernyataan,

Inggid Viola

NIM. 12030114120017

ABSTRACT

This study aims to examine the influence of dividend payment on earnings quality. Dividend payment divided into four features, they are dividen-paying status, the amount of dividend, the amount rise of dividend, and dividend persistence. This study uses four control variables, they are firm size, firm's maturity, debt structure and internal growth prospect.

The population in this study consist of all listed firms in Indonesia Stock Exchange in years 2015. Sampling method in this study is purposive sampling. The criteria are manufacturing firms listed on the Indonesia Stock Exchange in 2015, Not a new manufacturing firms doing an IPO by 2015 , The financial statements of manufacturing firms that are in rupiah currency, manufacturing firms with total positive equity, firms has complete data for the measurement of all variables. The total sample in this study are 91 firms. Analysis technique that used in this study is multiple regression.

The empirical result of this study show that dividend-paying status, the amount of dividend ,the amount rise of dividend, and persistence dividend have positively and significant influenced on earning quality.

Keywords: dividen-paying status, the amount of dividend, the amount rise of dividend earnings quality, dividend persistence.

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji analisis hubungan pembayaran dividen terhadap kualitas laba. Pembayaran dividen dibagi ke dalam 4 fitur yaitu status pembayaran dividen, jumlah dividen, kenaikan jumlah dividen, dan persistensi dividen. Penelitian ini menggunakan empat variabel kontrol yaitu ukuran perusahaan, *firm's maturity*, struktur utang dan prosek pertumbuhan internal.

Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2015. Metode sampling dalam penelitian ini adalah *purposive sampling*. Kriteria perusahaan yang digunakan yaitu Perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2015, bukan perusahaan manufaktur yang baru melakukan IPO pada tahun 2015, laporan keuangan perusahaan manufaktur yang dilaporkan dalam mata uang rupiah, perusahaan manufaktur dengan total ekuitas bernilai positif, perusahaan memiliki data yang lengkap untuk pengukuran seluruh variabel. Total sampel dalam penelitian ini berjumlah 91 perusahaan. Teknik analisis yang digunakan adalah regresi berganda.

Hasil empiris dari penelitian ini menunjukkan bahwa status pembayaran dividen, jumlah dividen, jumlah kenaikan dividen, dan dividen persistensi berpengaruh positif dan signifikan terhadap kualitas laba.

Kata kunci: status pembayaran-berbayar, jumlah dividen, kenaikan kualitas pendapatan dividen, persistensi dividen.

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

Bertakwalah pada Allah maka Allah akan mengajarimu. Sesungguhnya Allah

Maha Mengetahui segala sesuatu.

(Q.S. Al-Baqarah 282)

Skripsi ini saya persembahkan untuk:

Papa, Mama dan Adikku tercinta

Sahabat dan teman – temanku

KATA PENGANTAR

Assalamualaikum Wr. Wb.

Puji syukur penulis panjatkan kepada Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat serta karuniaNya sehingga penelitian dan penulisan skripsi yang berjudul Analisis Hubungan Pembayaran Dividen terhadap Kualitas Laba ini dapat selesai untuk memenuhi salah satu syarat untuk menyelesaikan Program Sarjana pada Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro Semarang.

Penulis menyadari dalam penulisan skripsi ini mendapat bantuan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis mengucapkan terimakasih atas bantuan dan dukungan yang begitu besar dari :

1. Dr. Suharnomo, M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro.
2. Bapak Fuad., Ph.D selaku Kepala Departemen Akuntansi Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro.
3. Prof. Dr. Muchamad Syafruddin, M.Si., Akt. selaku dosen pembimbing yang telah memberikan bimbingan, arahan, dan nasihat kepada penulis, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan lancar.
4. Prof. Dr. H. Imam Ghozali, M. Com., Akt. selaku dosen wali yang telah memberikan arahan dan nasihat selama proses perkuliahan ini.
5. Semua dosen dan karyawan di Fakultas Ekonomika dan Bisnis yang telah membantu saya selama proses perkuliahan.
6. Kedua orang tua saya, Papa Kardono dan Mama Puji Astuti serta

Adikku Vanessa, terima kasih atas semua doa, semangat serta motivasi yang telah diberikan selama ini.

7. Keluarga, sahabat, teman bermain, teman hidup di Semarang Aliva, Sekar, Jeje, Alifia dan litya yang selalu ada disaat senang maupun susah telah ada di sisi penulis selama perkuliahan di UNDIP ini.
8. Para Bodat Army, Jeje, Sekar, Aliva, Alifia, Lydia, Ate, Faiz dan Wayu yang telah mewarnai dunia perkuliahan semenjak mahasiswa baru.
9. Script Warrior ,Aliva, Sekar, Wayu, Manda, Claudy, Tiwi, Icha, Tsania, Fina, Putri dan Oby yang sudah membantu penulis dan menemani penulis untuk berjuang bersama dalam menyelesaikan penulisan skripsi.
10. Teman-teman Akundip 14 yang telah menjadi keluarga selama penulis berkuliah di Akuntansi.
11. Serta terima kasih untuk dan semua pihak yang sudah membantu namun tidak bisa penulis sebutkan satu per satu. Terima kasih atas bantuan dan doanya.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan skripsi ini terdapat banyak kesalahan dan kekeliruan karena keterbatasan pengetahuan dan pengalaman. Oleh karena itu, penulis mengharapkan kritik dan saran dari pembaca agar penulis dapat belajar menjadi lebih baik lagi. Penulis berharap semoga skripsi

ini dapat memberikan manfaat dan tambahan informasi bagi semua pihak yang membutuhkan.

Wassalamu'alaikum Wr.Wb

Semarang, 15 Januari 2018

Penulis

DAFTAR ISI

	Halaman
HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN SKRIPSI.....	ii
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	iv
<i>ABSTRACT</i>	v
ABSTRAK	vi
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	vii
KATA PENGANTAR	viii
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xv
DAFTAR GAMBAR	xvi
DAFTAR LAMPIRAN	xvii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah.....	5
1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian	8
1.2.1 Tujuan Penelitian.....	8

1.2.2 Kegunaan Penelitian.....	8
1.4 Sistematika Penulisan	9
BAB II TELAAH PUSTAKA	11
2.1 Landasan Teori dan Penelitian Terdahulu	11
2.1.1 Teori Agensi.....	11
2.1.2 <i>Dividen Signalling Theory</i>	12
2.1.3 Dividen.....	13
2.1.3.1 Pengertian Dividen	13
2.1.3.2 Jenis-jenis Dividen	13
2.1.4 Kualitas Laba	14
2.1.5 Penelitian Terdahulu	15
2.2 Kerangka Pemikiran.....	20
2.3 Hipotesis	22
2.3.1 Status Pembayaran Dividen	23
2.3.2 Jumlah Dividen	25
2.3.3 Kenaikan Jumlah Dividen.....	26
2.3.4 Presistensi Dividen.....	27
BAB III METODE PENELITIAN.....	28
3.1 Variabel Penelitian dan Definisi Oprasional.....	28

3.1.1 Variabel Dependen.....	28
3.1.2 Variabel Independen	30
3.1.2.1 Status Pembayaran Dividen.....	30
3.1.2.2 Jumlah Dividen.....	30
3.1.2.3 Kenaikan Jumlah Dividen	30
3.1.2.4 Persistensi Dividen	31
3.1.3 Variabel Kontrol	31
3.2 Populasi dan Sampel	34
3.3 Jenis dan Sumber Data.....	34
3.4 Metode Pengumpulan Data	35
3.5 Metode Analisis	35
3.5.1 Analisis Statistik Deskriptif	35
3.5.2 Uji Asumsi Klasik.....	36
3.5.2.1 Uji Normalitas	36
3.5.2.2 Uji Multikolonieritas	37
3.5.2.3 Uji Heterokedestisitas.....	38
3.5.3 Uji Hipotesis	38
BAB IV HASIL DAN ANALISIS.....	44
4.1 Diskripsi Objek Penelitian	44

4.2 Analisis Data	46
4.2.1 Analisis Statistik Diskriptif.....	46
4.2.2 Uji Asumsi Klasik.....	48
4.2.2.1 Uji Normalitas	48
4.2.2.2 Uji Multikolinearitas	55
4.2.2.3 Uji Heteroskedestisitas	58
4.2.3 Uji Hipotesis	63
4.3 Intepretasi Hasil	68
4.3.1 Status Pembayaran Dividen	70
4.3.2 Jumlah Dividen	71
4.3.3 Kenaikan Jumlah Dividen.....	72
4.3.4 Presistensi Dividen.....	73
BAB V PENUTUP.....	75
5.1 Kesimpulan	75
5.2 Keterbatasan.....	76
5.3 Saran	77
DAFTAR PUSTAKA	78
LAMPIRAN	81

DAFTAR TABEL

Halaman

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu	18
Tabel 3.1 Definisi variabel	33
Tabel 4.1 Perolehan Sampel data	45
Tabel 4.2 Sttistik Deskriptif	47
Tabel 4.3 Uji Multikolinearitas Model I.....	55
Tabel 4.4 Uji Multikolinearitas Model II.....	56
Tabel 4.5 Uji Multikolinearitas Model III	57
Tabel 4.6 Uji Multikolinearitas Model IV	58
Tabel 4.7 Uji Hipotesis Model I	63
Tabel 4.8 Uji Hipotesis Model II	64
Tabel 4.9 Uji Hipotesis Model III	66
Tabel 4.10 Uji Hipotesis Model IV	67
Tabel 4.11 Ringkasan Hasil Uji Hipotesis	68

DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	21
Gambar 4.1 Grafik Histogram Normalitas Model I.....	49
Gambar 4.2 Normal Probability Plot Model I	49
Gambar 4.3 Grafik Histogram Normalitas Model II.....	50
Gambar 4.4 Normal Probability Plot Model II	51
Gambar 4.5 Grafik Histogram Normalitas Model III	52
Gambar 4.6 Normal Probability Plot Model III	52
Gambar 4.7 Grafik Histogram Normalitas Model IV	53
Gambar 4.8 Normal Probability Plot Model IV	54
Gambar 4.9 Uji Heteroskedestisitas Model I	59
Gambar 4.10 Uji Heteroskedestisitas Model II.....	60
Gambar 4.11 Uji Heteroskedestisitas Model III	61
Gambar 4.12 Uji Heteroskedestisitas Model IV	62

DAFTAR LAMPIRAN

	Halaman
LAMPIRAN A DAFTAR SAMPEL PERUSAHAAN	81
LAMPIRAN B STATISTIK DESKRIPTIF	84
LAMPIRAN C UJI NORMALITAS	85
LAMPIRAN D UJI MULTIKOLINEARITAS	88
LAMPIRAN E UJI HETEROSKEDESTISITAS	90
LAMPIRAN F UJI HIPOTESIS	92

BAB I

PENDAHULUAN

Pada bagian bab pendahuluan ini terdapat beberapa sub bagian, yaitu latar belakang, rumusan masalah, tujuan dan kegunaan penelitian serta sistematika penulisan. Bagian pertama di bab ini adalah latar belakang yang akan dijelaskan mengenai beberapa alasan dilakukannya penelitian tentang analisis hubungan pembayaran dividen terhadap kualitas laba pada perusahaan manufaktur di Indonesia.

Pada sub bagian ke dua yaitu rumusan masalah akan menjelaskan mengenai fokus utama dari penelitian yang akan dilakukan, sedangkan pada bagian tujuan dan kegunaan penelitian akan membahas tentang tujuan dan kegunaan dari adanya penelitian ini. Yang terakhir dari sub bagian pendahuluan yaitu sistematika penulisan, yang berisi tentang ringkasan garis besar yang akan dibahas untuk mempermudah pembahasan pada penelitian dalam penulisan ini. Selengkapnya penjelasan tentang latar belakang, rumusan masalah, tujuan dan kegunaan penelitian serta sistematika penulisan dilihat pada uraian berikut ini.

1.1. Latar Belakang

Penelitian sebelumnya telah menguji dan menunjukkan bahwa suatu dividen merupakan alat yang dapat digunakan oleh perusahaan untuk memberikan suatu informasi kepada pasar (*signalling*) seperti yang telah diungkapkan oleh Bhattacharya (1979) serta Miller dan Modigliani (1961) dalam penelitiannya. Model yang di teliti tersebut yaitu model *signalling* dividen tradisional yang dapat

memprediksikan bahwa suatu dividen memberikan pengungkapan informasi tentang laba masa depan suatu perusahaan (Pettit, 1972; Aharony dan Swary, 1980; Asquith dan Mullins, 1983; Aharony dan Dotan, 1994). Kenaikan maupun penurunan dividen akan memberikan sinyal yang baik ataupun buruk mengenai laba masa depan suatu perusahaan (Bhattacharya, 1979; John dan Williams, 1985; Miller dan Rock, 1985; Arnott dan Asness, 2003; Lukose dan Rao, 2004). Walaupun demikian, beberapa penelitian lainnya menemukan bahwa terdapat hasil yang berbeda dari penelitian-penelitian tersebut yang menunjukkan bahwa dividen memiliki kandungan informasi yang lemah mengenai laba masa depan bagi suatu perusahaan (DeAngelo et al, 2006; Brav et al, 2005; Benartzi et al, 1997).

Penelitian sebelumnya telah menguji dimana terdapat hasil yang menunjukkan bahwa hanya ada keterkaitan antara dividen dan laba. Selain penelitian tersebut diatas, terdapat pula beberapa penelitian lainnya yang dilakukan pada pasar negara maju dimana menunjukkan bahwa adanya hubungan antara dividen dan kualitas laba (Caskey dan Hanlon, 2005; Hanlon et al, 2007;. Chen et al, 2007;. Tong dan Miao, 2011; Skinner dan Soltes, 2011).

Indonesia merupakan negara dengan ekonomi berkembang, yang mana di Indonesia terdapat pasar modal yang telah mengalami reformasi peraturan yang signifikan dan memiliki lingkungan kelembagaan yang berbeda dari negara-negara lainnya. Dari perbedaan tersebutlah yang menjadikan Indonesia memiliki beberapa implikasi bagi kebijakan dividen dan kualitas laba. Sebagian besar literatur yang telah melakukan pengujian terhadap kebijakan dividen, telah

ditujukan untuk berfokus pada pasar negara maju, terutama Amerika Serikat (Jensen dan Meckling, 1976; Rozeff, 1982 Easterbrook, 1984; Jensen et al., 1992). Relatif cukup sedikit studi empiris yang membahas tentang kebijakan dividen yang terdapat pada pasar modal negara berkembang. Studi yang dilakukan ini memberikan kontribusi kepada literatur yang ada dengan berfokus pada Indonesia, yang merupakan salah satu dari pasar negara berkembang. Glen et al. (1995) dan Adaoglu (2000) menunjukkan bahwa terdapat perbedaan yang signifikan dalam perilaku kebijakan dividen antara pasar negara maju dan pasar negara berkembang. Hal ini mungkin terjadi karena perbedaan pada tingkat efisiensi dan penetapan kelembagaan yang mengatur antara kedua pasar. Oleh karena itu penelitian ini berguna untuk meningkatkan pemahaman mengenai kebijakan dividen dan persoalan kualitas laba dari perspektif yang ada pada pasar negara berkembang.

Berikut adalah urutan dari penelitian ini, studi ini menguji apakah dividen merupakan indikator dari kualitas laba yang lebih baik di Indonesia, yang mana di Indonesia merupakan salah satu pasar negara berkembang. Peneliti menganalisis beberapa fitur dari dividen yaitu status pembayaran dividen, ukuran dari dividen, perubahan ukuran dividen, presisten dividen dan menguji hubungan antara fitur-fitur dividen diatas dan kualitas laba.

Tong dan Miao (2011) juga melakukan pengujian hubungan antara dividen dan kualitas laba. Mereka juga menggunakan tiga fitur dividen yaitu status pembayaran dividen, ukuran dividen, dan presistensi dividen. Selain hal tersebut peneliti ini juga menguji perubahan tentang ukuran dividen sebagai fitur tambahan

dari dividen, seperti yang diungkapkan Caskey dan Hanlon (2005). Pengukuran kualitas laba yang digunakan oleh Miao dan Tong (2011) menggunakan dua pengukuran yaitu *accounting-based* dan *market-based*. Akan tetapi pada penelitian kali ini hanya menggunakan satu pengukuran kualitas laba yaitu *accounting-based*. Karena pasar modal yang ada di Indonesia masih berkembang, pengukuran *market-based* mungkin bukanlah langkah yang terbaik dari pengukuran kualitas laba.

Penelitian ini dilakukan untuk memberikan gambaran mengenai analisis hubungan pembayaran dividen terhadap kualitas laba yang ada di Indonesia sesuai penelitian Sirait dan Siregar (2013) yang menjadi acuan utama dalam penelitian ini. Penelitian ini menggunakan sampel perusahaan manufaktur. Perbedaan dengan penelitian yang sebelumnya yaitu terletak pada sampel, tahun penelitian dan pada model penelitian ke dua. Penelitian ini hanya menggunakan satu pengukuran kualitas laba yaitu *accounting-based*, karena menggunakan pengukuran *market-based* mungkin bukan langkah pengukuran terbaik untuk kualitas laba bagi pasar modal negara berkembang seperti Indonesia.

Berdasarkan pada latar belakang yang telah dijelaskan di atas, diharapkan variabel independen yaitu status pembayaran dividen, jumlah dividen, kenaikan jumlah dividen, persistensi dividen yang dibayarkan dapat mempengaruhi variabel dependen yaitu kualitas laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar pada bursa efek di Indonesia.

1.2. Rumusan Masalah

Penelitian yang telah dilakukan terdahulu, terdapat beberapa *research gap* yaitu perbedaan hasil penelitian (Bhattacharya, 1979; Miller dan Rock, 1985; John dan Williams, 1985; Arnott dan Asness, 2003; Lukose dan Rao, 2004; Sirait dan Siregar, 2013) peneliti tersebut menyatakan bahwa, kenaikan maupun penurunan dividen memberikan sinyal yang baik ataupun buruk tentang laba masa depan yang akan diperoleh perusahaan . Namun penelitian lainnya menunjukkan bahwa dividen memiliki kandungan informasi yang lemah tentang laba masa depan yang akan diterima oleh perusahaan (DeAngelo et al, 2006;. Benartzi et al, 1997; Brav et al, 2005;). Berdasarkan *research gap* tersebut maka dilakukan penelitian untuk mengetahui apakah pembayaran dividen berpengaruh terhadap kualitas laba.

Penelitian yang dilakukan oleh Pettit (1972) menemukan bukti bahwa pasar memberikan reaksi terhadap pengumuman dividen. Hal tersebut ini juga mendukung teori *signalling*. Savov dan Weber (2006) juga menemukan hubungan yang negatif antara penurunan dividen dan return saham yang ada di masa depan, sedangkan ia menemukan adanya hubungan yang positif bagi perusahaan yang tidak menurunkan tingkat dividen.

Studi pada saat ini akan melakukan pengujian lebih lanjut mengenai apakah dividen dapat memberikan informasi tentang kualitas laba. Menurut Hanlon et al. (2007) ia menunjukkan bahwa investor dapat memprediksi laba yang akan diterima pada masa depan jika perusahaan membagikan dividen dengan lebih

baik, yang berarti bahwa dividen memiliki suatu nilai yang dapat untuk diprediksi. Tong dan Miao (2011) juga melakukan pengujian hubungan antara pembayaran dividen dan kualitas laba. Perusahaan yang membagikan dividen akan memiliki kualitas laba yang lebih baik dari pada perusahaan yang tidak membagikan dividennya. Sebuah ukuran yang besar dari dividen dan presistensi dividen juga menunjukkan kualitas laba yang lebih baik. Menggunakan sampel dari perusahaan yang terdapat pada SEC (United States Securities and Exchange Commission) dituduh melakukan penipuan tentang pelaporan keuangan, Caskey dan Hanlon (2005) menemukan bahwa perusahaan melakukan penipuan dengan tidak membayarkan dividennya dan memiliki tingkatan dividen yang lebih kecil dari perusahaan lainnya.

Chen et al. (2007) melakukan pengukuran menggunakan *Accruals Quality* (AQ) yang berdasarkan pada Dechow dan Dichev (2002) sebagai model dari proxy risiko informasi. Mereka memberikan kesimpulan bahwa perusahaan-perusahaan yang membagikan dividen dan meningkatkan ukuran dividen memiliki resiko informasi yang lebih rendah, yang berarti bahwa memiliki informasi yang lebih akurat mengenai laba perusahaan, dimana analisis perkiraan penyebaran yang lebih kecil, dan return volatilitas saham di masa depan lebih rendah. Investor memperlakukan informasi terkait dengan adanya risiko atau tingkat keakuratan informasi yang terdapat dalam laporan keuangan sebagai faktor risiko penentu harga. Temuan ini menunjukkan bahwa pembagian dividen merupakan indikator dari kualitas laba. Hasil yang serupa juga ditemukan oleh Skinner dan Soltes (2011). Perusahaan yang membagikan presistensi dividen

memiliki laba yang lebih baik dari perusahaan yang tidak membagikan dividen. Miller dan Rock (1985) juga memberikan penjelasan tentang temuan ini, mereka memberikan alasan bahwa dividen akan meningkatkan kredibilitas laba yang dilaporkan karena terlalu merugikan bagi manajer untuk membagikan dividen secara tunai dan teratur tanpa adanya dukungan dari arus kas yang memadai.

Berdasarkan uraian yang telah di sebutkan diatas maka masalah penelitian ini dirumuskan dalam bentuk pertanyaan sebagai berikut :

1. Apakah perusahaan yang membayarkan dividen akan memiliki kualitas laba yang lebih baik dibandingkan dengan perusahaan yang tidak membayarkan dividen ?
2. Apakah perusahaan yang membayarkan dividen dengan jumlah yang besar akan memiliki pengaruh kualitas laba yang lebih baik dibandingkan perusahaan yang membayarkan dividen dengan jumlah yang kecil?
3. Apakah perusahaan yang menaikkan jumlah pembayaran dividen akan memiliki pengaruh kualitas laba yang baik dibandingkan perusahaan yang tidak menaikkan jumlah pembayaran dividen ?
4. Apakah perusahaan yang membayarkan dividen secara presisten akan memiliki pengaruh kualitas laba yang lebih baik dibandingkan perusahaan yang tidak membayarkan dividen secara presisten ?

1.3. Tujuan dan Kegunaan Penelitian

Pada sub bab ini dijelaskan mengenai dua pokok pembahasan, yaitu tujuan penelitian dan manfaat penelitian. Tujuan penelitian akan dijelaskan pada sub bab 1.3.1 dan manfaat penelitian akan dijabarkan pada sub bab 1.3.2.

1.3.1 Tujuan Penelitian

Berdasarkan dari rumusan masalah yang telah di uraikan diatas tujuan dari penelitian adalah untuk menemukan bukti empiris yang menunjukkan bahwa:

1. Perusahaan yang membayarkan dividen akan memiliki pengaruh kualitas laba yang lebih baik dibandingkan dengan perusahaan yang tidak membayarkan dividennya.
2. Perusahaan yang membayarkan dividen dalam jumlah yang besar akan memiliki pengaruh kualitas laba yang lebih baik dibandingkan perusahaan yang membayarkan dividennya dalam jumlah kecil
3. Perusahaan yang menaikkan jumlah pembayaran dividennya akan memiliki pengaruh kualitas laba yang lebih baik dari pada perusahaan yang tidak menaikkan jumlah pembayaran dividennya.
4. Perusahaan yang membayarkan dividen secara presisten akan memiliki pengaruh kualitas laba yang lebih baik dari pada perusahaan yang tidak membayarkan dividennya secara presisten.

1.3.2 Kegunaan Penelitian

Adapun manfaat yang diharapkan dari adanya penelitian ini adalah sebagai berikut :

1. Dapat memberikan kontribusi terhadap pertumbuhan literatur akuntansi terkait tentang analisis hubungan dividen terhadap kualitas laba, khususnya di pasar negara berkembang seperti Indonesia.
2. Dapat memberikan masukan bagi perusahaan terkait dengan adanya penerapan dan evaluasi kebijakan dividen perusahaan
3. Dapat memberikan informasi dan pertimbangan bagi para pengguna laporan keuangan seperti analis dan investor dalam pengambilan keputusan yang terkait dengan dividen dan kualitas laba
4. Dapat memberikan informasi bagi regulator terkait dividen dan kualitas laba yang dapat digunakan sebagai masukan sehingga pengawasan akan menjadi lebih efektif.
5. Dapat memberikan informasi bagi pihak pihak yang ingin menggunakan penlitia ini sebagai bahan referensi dan sebagai bahan pertimbangan untuk mengadakan penelitian lebih lanjut.

1.4. Sistematika Penulisan

Penelitian ini disusun menggunakan sistematika secara berurutan yang terdiri dari beberapa bab yaitu : Bab I Pendahuluan, Bab II Telaah Pustaka, Bab III Metode Penelitian , Bab IV Hasil dan Analisis, Bab V Penutup. Deskripsi dari masing-masing dari bab diatas akan dijelaskan sebagai berikut:

BAB I : PENDAHULUAN

Unsur-unsur yang terdapat dalam bab ini adalah latar belakang masalah, rumusan masalah, manfaat dan kegunaan penelitian serta sistematika penulisan.

BAB II : TELAAH PUSTAKA

Pada bab telaah pustaka ini akan menjelaskan tentang landasan teori yang mendukung dari perumusan hipotesis, penelitian terdahulu yang relevan dengan penelitian, kerangka penelitian dari hipotesis serta hipotesis penelitian itu sendiri.

BAB III : METODE PENELITIAN

Bab ini berisi tentang deskripsi bagaimana penelitian akan dilakukan. Oleh sebab itu, pada bab ini akan menguraikan mengenai : Variable penelitian dan definisi oprasional, penentuan sample, jenis dan sumber data, metode yang digunakan dalam pengumpulan data serta metode analisis

BAB IV : HASIL DAN ANALISIS

Dalam bab ini menguraikan deskripsi tentang objek penelitian, analisis data, interpretasi hasil olah data dan pembahasan hasil dari penelitian

BAB V : PENUTUP

Pada bab ini berisi tentang jawaban-jawaban dari pertanyaan yang ada pada rumusan masalah dan dari sini juga dapat ditarik kesimpulan apa implikasi toritis penelitian dan keterbatasan apa yang ada dalam penelitian ini.