

## Analisis Profitabilitas dan Likuiditas Terhadap Kualitas Laba Pada Perusahaan Batu Bara yang Terdaftar di BEI

Febri Miriam<sup>1\*</sup>, Hajrah Hamzah<sup>2</sup>, Nuraisyiah<sup>3</sup>

<sup>1,2,3</sup> Universitas Negeri Makassar

\* E-mail Korespondensi: febrimiriam983@gmail.com

### Information Article

*History Article*

*Submission: 05-06-2026*

*Revision: 20-06-2026*

*Published: 20-06-2026*

**DOI Article:**

**10.24905/mlt.v6i2.469**

### A B S T R A K

Kualitas laba merupakan salah satu indikator penting yang digunakan oleh investor dan pihak berkepentingan lainnya dalam menilai kinerja perusahaan. Kualitas laba yang baik mencerminkan kemampuan perusahaan menghasilkan laba yang didukung oleh aktivitas operasional yang sebenarnya. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh profitabilitas dan likuiditas terhadap kualitas laba yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI). Teknik pengumpulan data pada penelitian ini yaitu dokumentasi dan studi pustaka. Analisis data dilakukan dengan analisis Statistik Deskriptif, uji Asumsi Klasik, uji Regresi Linear Berganda, dan uji hipotesis. Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara parsial profitabilitas berpengaruh positif dan signifikan terhadap kualitas laba, sedangkan likuiditas berpengaruh negatif namun tidak signifikan. Secara simultan, profitabilitas dan likuiditas berpengaruh signifikan terhadap kualitas laba. Berdasarkan nilai *Adjusted R Square* sebesar 0,106 menunjukkan bahwa hanya 10,6% variasi kualitas laba dapat dijelaskan oleh profitabilitas dan likuiditas. Kemampuan kedua variabel dalam menjelaskan kualitas laba masih tergolong rendah, sehingga sebagian besar dipengaruhi oleh faktor lain di luar penelitian.

**Kata Kunci:** Profitabilitas, Likuiditas, Kualitas Laba

### A B S T R A C T

*Earnings quality is an important indicator used by investors and other stakeholders to assess company performance. Good earnings quality reflects a company's ability to generate profits supported by actual operational activities. This study aims to analyze the effect of profitability and liquidity on earnings quality for companies listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX). Data collection techniques in this study include documentation and literature studies. Data analysis was conducted using descriptive statistics, classical assumption tests, multiple linear regression tests, and hypothesis tests. The results show that partially, profitability has a positive and significant effect on earnings quality, while liquidity has a negative but insignificant effect. Simultaneously, profitability and liquidity have a significant effect on earnings quality. Based on the Adjusted R Square value of 0.106, it shows that only 10.6% of the*

### Acknowledgment

---

*variation in earnings quality can be explained by profitability and liquidity. The ability of both variables to explain earnings quality is still relatively low, so it is largely influenced by other factors outside the study.*

**Key word:** *Profitability, Liquidity, Earnings Quality*

---

© 2026 Published by multiplier. Selection and/or peer-review under responsibility of multiplier

## **PENDAHULUAN**

Suatu perusahaan didirikan untuk memperoleh keuntungan agar kelangsungan usaha tetap terjaga dan perusahaan dapat berkembang. Laba yang maksimal memungkinkan perusahaan meningkatkan kesejahteraan pemegang saham dan karyawan, meningkatkan mutu produk, serta melakukan investasi baru. Namun, perkembangan dunia usaha menyebabkan persaingan antarperusahaan semakin ketat sehingga perusahaan dituntut mampu mengelola sumber daya secara efektif (Minerba 2021).

Pada 11 januari 2018 dalam keterangan tertulis Kementrian energi dan sumber daya mineral menyatakan, perusahaan sektor Batubara penyumbang Rp 40,056 Triliun pendapatan negara bukan pajak tahun 2017. Di tahun 2018 sektor batubara menyumbang PNBPN sebesar Rp 50 Triliun serta pada tahun 2019 PNBPN yang disumbang oleh perusahaan Batubara sebesar Rp 45,59 Triliun. PNBPN pada tahun 2020 mencapai Rp 34,6 Triliun melebihi target yang ditetapkan senilai Rp 31,41 Triliun penurunan (CNBC, 2022). Namun demikian selama 4 tahun terakhir perusahaan Batubara mengalami tantangan dikarenakan harga Batubara yang terus mengalami penurunan (Minerba, 2023) Penurunan harga Batubara yang tentunya memberikan dampak pada perusahaan Batubara. Dampak yang diberikan yaitu mengakibatkan laba perusahaan Batubara mengalami penurunan (Luthfiyah & Utami, 2022).

Penurunan laba tersebut menunjukkan kualitas laba yang kurang baik karena laba perusahaan menjadi tidak stabil. Kualitas laba merupakan aspek penting dalam analisis keuangan karena mencerminkan kemampuan laba menggambarkan kondisi ekonomi perusahaan yang sebenarnya. Oleh sebab itu, kualitas laba menjadi perhatian penting bagi pengguna laporan keuangan dalam pengambilan keputusan investasi. Dua faktor yang sering dikaitkan dengan kualitas laba adalah profitabilitas dan likuiditas. Menurut (Hasanuddin, 2023), profitabilitas menunjukkan kemampuan perusahaan menghasilkan laba dan efektivitas manajemen dalam menjalankan operasional perusahaan. Sementara itu, likuiditas adalah rasio untuk mengukur kemampuan suatu perusahaan dalam memenuhi hutang jangka pendeknya (Kari-

yoto, 2017:24).

Berdasarkan tabel dibawah, terlihat bahwa perkembangan rasio keuangan yang meliputi profitabilitas, likuiditas, dan kualitas laba pada beberapa perusahaan batu bara selama periode 2019-2021 menunjukkan dinamika yang beragam. Secara umum, peningkatan profitabilitas perusahaan tidak selalu diikuti peningkatan kualitas laba, sementara likuiditas menunjukkan fluktuasi pada masing-masing perusahaan.

**Tabel 1. Data Awal Perusahaan Batu Bara Tahun 2019-2021**

Kode Emiten	Tahun	Profitabilitas	Likuiditas	Kualitas Laba
ADRO	2020	0,06	1,51	3,33
	2021	0,02	2,08	1,40
	2022	0,14	2,17	0,86
BUMI	2020	0,07	0,31	0,34
	2021	0,10	0,27	0,23
	2022	0,05	0,84	2,04
BSSR	2020	0,12	1,58	0,92
	2021	0,12	1,60	0,90
	2022	0,47	1,25	0,82
BYAN	2020	0,18	3,25	0,66
	2021	0,21	3,12	0,93
	2022	0,52	1,31	0,72

sumber: [www.idx.com](http://www.idx.com), Data telah diolah (2025)

Kondisi tersebut menunjukkan bahwa peningkatan profitabilitas dan likuiditas tidak selalu sejalan dengan peningkatan kualitas laba. Hal ini mengindikasikan bahwa terdapat faktor-faktor lain yang mempengaruhi kualitas laba serta pentingnya melakukan analisis lebih mendalam terhadap hubungan antara variabel-variabel tersebut. Oleh karena itu, penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh profitabilitas dan likuiditas terhadap kualitas laba pada perusahaan subsektor batu bara yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.

## METODE

Penelitian ini dirancang menggunakan pendekatan kuantitatif untuk menganalisis hubungan antara variabel independen dan dependen. Populasi penelitian terdiri dari 46 perusahaan subsektor batubara yang terdaftar di bursa efek indonesia selama periode 2020-2024. Dengan menggunakan teknik pengambilan sampel *purposive sampling*, diperoleh sampel sebanyak 11 perusahaan dari perusahaan batubara. Data sekunder yang digunakan berasal dari laporan keuangan perusahaan, yang dikumpulkan dari situs web resmi bursa efek indonesia di [www.idx.co.id](http://www.idx.co.id) menggunakan teknik dokumentasi. Variabel independen dalam

penelitian ini adalah profitabilitas dan likuiditas, sedangkan variabel dependen adalah kualitas laba. Analisis data mencakup analisis statistik deskriptif, pengecekan uji asumsi klasik (uji normalitas, uji multikolinearitas, uji heterokedastisitas dan uji autokorelasi) untuk memastikan kesesuaian model, diikuti oleh analisis regresi linear berganda untuk mengukur pengaruh variabel indepen. Signifikansi hubungan antar variabel kemudian diuji dengan uji hipotesis yang terdiri dari uji parsial (t) uji simultan (F) dan uji koefisien determinasi ( $R^2$ ).

## HASIL

### Uji Normalitas

**Tabel 1. Hasil Uji Normalitas (setelah Transformasi Data)**  
***One-Sample Kolmogorov-Smirnov Test***

		<i>Unstandardized Residual</i>
N		55
<i>Normal Parameters<sup>a,b</sup></i>	<i>Mean</i>	0,0000000
	<i>Std. Deviation</i>	71,15979697
<i>Most Extreme Differences</i>	<i>Absolute</i>	0,111
	<i>Positive</i>	0,111
	<i>Negative</i>	-0,077
<i>Test Statistic</i>		0,096
<i>Asymp. Sig. (2-tailed)</i>		0,200 <sup>c,d</sup>

*a. Test distribution is Normal.*  
*b. Calculated from data.*  
*c. Lilliefors Significance Correction.*

Berdasarkan hasil uji diatas, diperoleh nilai signifikan sebesar  $0,200 > 0,05$ . Dengan demikian, dapat disimpulkan bahwa data residual berdistribusi normal, dan model layak untuk digunakan dalam pengujian regresi.

### Uji Multikolinearitas

**Tabel 2. Hasil Uji Multikolinearitas**  
**Coefficient<sup>a</sup>**

		Collinearity Statistics	
		Tolerance	VIF
1	(Constant)		
	ROA	0,923	1,084
	CR	0,923	1,084

a. Dependent Variable: Kualitas Laba

Sumber: Hasil Uji SPSS V26, data diolah (2025)

Berdasarkan tabel 3, dapat dilihat bahwa kedua variabel memiliki nilai tolerance  $0,923 > 0,10$  dan VIF  $1,084 < 10$ . Maka dapat disimpulkan bahwa kedua variabel independent yang diuji dalam penelitian ini tidak terjadi multikolinearitas sehingga uji multikolinearitas

terpenuhi.

### Uji t atau Uji Parsial

**Tabel 3. Hasil Uji t  
Coefficient<sup>a</sup>**

Model	Unstandardized Coefficients		Standardized Coefficients		
	B	Std. Error	B	t	Sig.
1 (Constant)	124,301	22,364		5,558	0,000
ROA	-1,864	0,670	-0,373	2,784	0,007
CR	0,146	0,093	0,210	-1,565	0,124

a. Dependent Variable: Kualitas Laba

Sumber: Hasil Uji SPSS V26, data diolah (2025)

Berdasarkan tabel di atas, profitabilitas memiliki nilai signifikansi  $0,007 < 0,05$  sehingga berpengaruh signifikan terhadap kualitas laba. Sedangkan likuiditas memiliki nilai signifikansi  $0,124 > 0,05$  sehingga tidak berpengaruh signifikan terhadap kualitas laba.

### Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ )

**Tabel 4. Hasil Uji Koefisien Determinasi ( $R^2$ )**

Model Summary <sup>b</sup>				
Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	1	0,373 <sup>a</sup>	0,139	0,106

a. Predictors: (Constant), CR, ROA

b. Dependent Variable: Kualitas Laba

Sumber: Hasil Uji SPSS V26, data diolah (2025)

Berdasarkan tabel 4 dapat dilihat nilai *Adjusted R Square* sebesar 0,106 artinya variabel independen menentukan variabel dependen mencapai 10,6% variasi kualitas laba dapat dijelaskan oleh profitabilitas dan likuiditas, sedangkan sisanya dijelaskan oleh sebab-sebab lain diluar model.

## PEMBAHASAN

### Pengaruh Profitabilitas terhadap Kualitas Laba

Hasil uji parsial profitabilitas terhadap kualitas laba menunjukkan hasil koefisien regresi dari variabel profitabilitas ( $X_1$ ) bernilai positif yakni 2,784. Sedangkan nilai sig untuk pengaruh variabel profitabilitas ( $X_1$ ) terhadap kualitas laba ( $Y$ ) adalah sebesar  $0,007 < 0,05$ . Hal ini berarti profitabilitas ( $X_1$ ) berpengaruh positif dan signifikan terhadap kualitas laba ( $Y$ ). sehingga ( $H_1$ ) yang menyebutkan bahwa profitabilitas berpengaruh positif dan signifikan terhadap kualitas laba secara parsial, berhasil didukung oleh data dengan kata lain hipotesis  $H_1$

diterima. Nilai *Return on Asset* (ROA) yang tinggi memberikan sinyal positif kepada investor mengenai kondisi keuangan dan kinerja perusahaan. Semakin tinggi profitabilitas perusahaan, maka semakin besar kepercayaan investor terhadap kualitas laba perusahaan. Hasil penelitian ini sejalan dengan penelitian Luas (2021) yang menyatakan bahwa profitabilitas berpengaruh positif dan signifikan terhadap kualitas laba.

### **Pengaruh Likuiditas terhadap Kualitas Laba**

Hasil uji parsial likuiditas terhadap kualitas laba menunjukkan hasil koefisien regresi dari variabel likuiditas ( $X_2$ ) bernilai negatif, yakni -1,565. Sedangkan nilai sig untuk pengaruh variabel likuiditas ( $X_2$ ) terhadap kualitas laba (Y) adalah sebesar  $0,124 > 0,05$ . Hal ini berarti likuiditas ( $X_2$ ) berpengaruh negatif dan signifikan terhadap kualitas laba (Y). sehingga ( $H_2$ ) yang menyebutkan bahwa likuiditas berpengaruh positif dan signifikan terhadap kualitas laba secara parsial, tidak didukung oleh data dengan kata lain hipotesis  $H_2$  ditolak. Hal ini menunjukkan bahwa tingginya tingkat likuiditas belum tentu mencerminkan kualitas laba yang baik. Likuiditas yang terlalu tinggi dapat mengindikasikan adanya aset lancar yang belum dimanfaatkan secara optimal sehingga perusahaan dinilai kurang efisien dalam mengelola keuangannya. Hasil penelitian ini tidak sejalan dengan penelitian Silvia (2022) yang menyatakan bahwa likuiditas berpengaruh signifikan terhadap kualitas laba.

### **Pengaruh Profitabilitas dan Likuiditas terhadap Kualitas Laba**

Bedasarkan Hasil Uji F menunjukkan nilai signifikansi sebesar 0,020, yang lebih kecil dari 0,05. Hal ini berarti bahwa profitabilitas dan likuiditas secara simultan berpengaruh signifikan terhadap kualitas laba. Meskipun secara parsial masing-masing variabel tidak signifikan, namun ketika diuji bersama-sama, keduanya berkontribusi dalam menjelaskan variasi kualitas laba. Dengan demikian hipotesis ketiga  $H_3$  diterima. Hal ini menunjukkan bahwa kualitas laba tidak hanya dipengaruhi oleh kemampuan perusahaan menghasilkan laba, tetapi juga oleh kemampuan perusahaan menjaga kondisi keuangan jangka pendeknya. Dalam teori sinyal, kombinasi profitabilitas dan likuiditas memberikan informasi mengenai kinerja dan stabilitas keuangan perusahaan sehingga dapat membantu investor dalam menilai kualitas laba perusahaan secara lebih menyeluruh.

### **SIMPULAN**

Penelitian ini menunjukkan bahwa profitabilitas (ROA) berpengaruh positif dan signifikan terhadap kualitas laba, sehingga semakin tinggi profitabilitas maka semakin baik

kualitas laba perusahaan. Sementara itu, likuiditas (CR) tidak berpengaruh signifikan terhadap kualitas laba. Sementara itu nilai adjusted R square menunjukkan nilai sebesar 0,106 artinya variabel independen menentukan variabel dependen mencapai 10,6% variasi kualitas laba yang dapat dijelaskan oleh profitabilitas dan likuiditas, sedangkan sisanya dijelaskan oleh sebab-sebab lain diluar model penelitian.

Dari penelitian yang telah dilakukan penulis masih terdapat beberapa keterbatasan ddalam penelitian ini, untuk itu penulis akan memberikan beberapa saran. Bagi perusahaan batubara disarankan untuk meningkatkan efisiensi operasional agar dapat mempertahankan profitabilitas yang stabil meskipun harga komoditas mengalami fluktuasi serta Investor diharapkan tidak hanya berfokus pada laba bersih yang dilaporkan perusahaan, tetapi juga memperhatikan indikator lain seperti arus kas operasi, profitabilitas, dan rasio likuiditas sebelum mengambil keputusan investasi. Untuk peneliti selanjutnya disarankan dapat menambah variabel lain yang diduga dapat berpengaruh terhadap kualitas laba. Hal ini dapat memberikan kepercayaan bagi investor terhadap informasi laba yang disajikan dalam laporan keuangan.

## DAFTAR PUSTAKA

- Agustin, P. S., & Rahayu, Y. (2022). Pengaruh Likuiditas, Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Dan Good Corporate Governance Terhadap Kualitas Laba. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 11(1), 1–19.
- Amin, M. A. N., & Khilmi, T. A. (2023). Pengaruh Likuiditas, Leverage, dan Growth Terhadap Kinerja. *JIBEMA: Jurnal Ilmu Bisnis, Ekonomi, Manajemen, Dan Akuntansi*, 1(1), 1–17. <https://doi.org/10.62421/jibema.v1i1.2>
- CNBC. (2022). Penyumbang Pendapatan Negara, Bisakah Lepas dari Batubara? 20 October. Dipetik 14 Februari 2025 <https://www.cnbcindonesia.com/news/20221020132921-4-381253/penyumbang-pendapatan-negara-bisakah-lepas-dari-batu-bara>
- Goenawan, Y. A., Husin, & Togatorop, R. . (2026). Nilai Perusahaan di Sektor Ekstraktif: Peran Profitabilitas, ESG, dan Moderasi Corporate Governance di Indonesia Periode 2020-2024. *JIBEMA: Jurnal Ilmu Bisnis, Ekonomi, Manajemen, Dan Akuntansi*, 3(4), 640–653. <https://doi.org/10.62421/jibema.v3i4.277>
- Hasanudin. (2023). Analisis Profitabilitas Dalam Menilai Kinerja Keuangan Pada Pt Pos Indonesia. *Ekonomi & Bisnis*, 22(1), 93–108. <https://doi.org/10.32722/eb.v22i1.5770>
- Hikmawati, F. (2020). Metode Penelitian. Rajawaly PERS.
- Hutabarat, Francis. (2023). Analisa Laporan Keuangan: Perspektif Warren Buffet (Cet. 1). Yogyakarta: Deepublish.
- Isnaini, Hariyanto, D., & Ferdian, R. (2023). Analisis Pengaruh Likuiditas, Solvabilitas, Profitabilitas Terhadap Harga Saham. *JIBEMA: Jurnal Ilmu Bisnis, Ekonomi, Manajemen, Dan Akuntansi*, 1(2), 163–175. <https://doi.org/10.62421/jibema.v1i2.15>

- Kariyoto. (2017). Analisis Laporan Keuangan. UBMedia.
- Kasmir. (2019). Analisis Laporan Keuangan. Pt Rajagrafindo Persada.
- Luas, C. O. A., Kawulur, A. F., & Tanor, L. A. . (2021). Pengaruh Likuiditas, Struktur Modal, Pertumbuhan Laba Dan Profitabilitas Terhadap Kualitas Laba Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2017-2019. *Jurnal Akuntansi Manado (JAIM)*, 2(2), 155–167. <https://doi.org/10.53682/jaim.v2i2.1459>
- Luthfiyah, A. E., & Utami, K. (2022). Analisis Nilai Perusahaan Sub Sektor Batubara yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia. *Jurnal Bisnis Dan Manajemen*, 9(1), 65–76. <https://doi.org/10.26905/jbm.v9i1.7581>
- Marlina, M., & Idayati, F. (2021). Pengaruh Persistensi Laba, Ukuran Perusahaan Dan Likuiditas Terhadap Kualitas Laba. *Jurnal Ilmu Dan Riset Akuntansi*, 10(3), 1–20.
- Minerba. (2021). Batubara Indonesia: Pilar Utama Energi di Era Transisi Energi dan Hilirisasi Menuju Kemandirian Bangsa. 3 Oktober. Dipetik 15 Februari 2025
- Minerba. (2023). Investasi dan PNBPN Subsektor Mineral dan Batubara Tahun 2022 Melampaui Target. 31 Januari. Dipetik 14 Februari 2025 <https://www.minerba.esdm.go.id/berita/minerba/detil/20230131-investasi-dan-pnbp-subsektor-mineral-dan-batubara-tahun-2022-melampaui-target>
- Syahdina, A., Chan, M. ., Lesmana, R. F., Sinaga, Y. S., Oktavia, E., & Aryadafa, F. (2026). Determinasi Terhadap Kinerja Perusahaan. *JIBEMA: Jurnal Ilmu Bisnis, Ekonomi, Manajemen, Dan Akuntansi*, 3(3), 165–175. <https://doi.org/10.62421/jibema.v3i3.180>
- Widhiyanto, M., Suryani, & Lubis, I. (2026). Pengaruh Profitabilitas, Leverage, Kualitas Audit, dan Intensitas Modal Terhadap Tax Avoidance. *JIBEMA: Jurnal Ilmu Bisnis, Ekonomi, Manajemen, Dan Akuntansi*, 3(4), 413–423. <https://doi.org/10.62421/jibema.v3i4.215>