

**ANALISIS DETERMINAN PRAKTIK PERATAAN LABA PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2016-2018**

Oleh :

Nama : Vika Hendraswari

NIM : 33160136

Skripsi

Diajukan sebagai salah satu syarat untuk
memperoleh gelar Sarjana Akuntansi

Program Studi Akuntansi
Konsentrasi Pemeriksaan Akuntansi



KWIK KIAN GIE
SCHOOL OF BUSINESS

INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE

JAKARTA

MARET 2020

PENGESAHAN

**ANALISIS DETERMINAN PRAKTIK PERATAAN LABA PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR
DI BURSA EFEK INDONESIA
PERIODE 2016-2018**

Diajukan oleh :

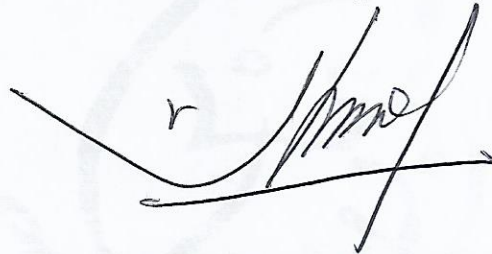
Nama : Vika Hendraswari

NIM : 33160136

Jakarta, 11 Maret 2020

Disetujui Oleh :

Pembimbing

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Sugi Suhartono', is written over a faint, circular watermark of a university seal. The signature is fluid and cursive.

(Sugi Suhartono, S.E., M.Ak.)

**INSTITUT BISNIS dan INFORMATIKA KWIK KIAN GIE
JAKARTA 2020**

ABSTRAK

Vika Hendraswari / 33160136 / 2020 / Analisis Determinan Praktik Perataan Laba Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2016-2018 / Bapak Sugi Suhartono, S.E., M.Ak.

Labanya merupakan suatu hal yang penting untuk kelangsungan hidup perusahaan. Investor sering kali hanya memperhatikan laba tanpa memperhatikan prosedur yang digunakan untuk menghasilkan informasi laba tersebut. Sehingga manajer cenderung melakukan manipulasi laba untuk menunjukkan kinerja keuangan yang stabil dengan perataan laba. Perataan laba adalah alat untuk meminimalisir fluktuasi laba yang akan dilaporkan dan lebih bersifat menutupi informasi yang seharusnya diungkapkan. Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh *return on asset*, *net profit margin*, *financial leverage*, ukuran perusahaan, dan *cash holding* terhadap praktik perataan laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2016-2018.

Teori yang mendasari penelitian ini adalah teori keagenan. Teori keagenan merupakan teori yang menjelaskan bagaimana pihak-pihak yang terlibat dalam perusahaan akan berperilaku, karena pada dasarnya antara agen dan prinsipal memiliki kepentingan yang berbeda yang menyebabkan terjadinya konflik keagenan. Konflik ini terjadi apabila keputusan manajer tidak sejalan dengan kepentingan pemegang saham dan hanya untuk memaksimalkan kepentingannya.

Sampel penelitian ini adalah perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama periode 2016-2018. Total sampel yang digunakan adalah 69 perusahaan dengan data observasi yang diperoleh sebanyak 207 sampel selama tiga tahun. Teknik pengambilan sampel yang digunakan adalah *non-probability sampling* dengan menggunakan metode *purposive sampling* yaitu teknik pengambilan sampel dengan pertimbangan kriteria tertentu yang telah ditentukan terlebih dahulu. Dalam penelitian ini teknik analisis yang digunakan adalah analisis regresi logistik dengan bantuan *software SPSS 22.0*.

Dari hasil penelitian yang telah dilakukan, menunjukkan bahwa *return on asset* memiliki koefisien beta negatif (-9,507) dan sig sebesar 0,006, *net profit margin* memiliki koefisien beta positif (9,873) dan sig sebesar 0,025, *financial leverage* memiliki koefisien beta positif (1,439) dan sig sebesar 0,059, ukuran perusahaan memiliki koefisien beta negatif (-0,273) dan sig sebesar 0,003, *cash holding* memiliki koefisien beta positif (0,110) dan sig sebesar 0,473.

Kesimpulan dari penelitian ini adalah *return on asset* dan ukuran perusahaan berpengaruh negatif terhadap praktik perataan laba, *net profit margin* berpengaruh positif terhadap praktik perataan laba, *financial leverage* dan *cash holding* tidak berpengaruh terhadap praktik perataan laba.

Kata Kunci : Perataan Laba, *Return On Asset*, *Net Profit Margin*, *Financial Leverage*, Ukuran Perusahaan, *Cash Holding*.

ABSTRACT

Vika Hendraswari / 33160136 / 2020 / *Analysis of the Determinant of Income Smoothing Practices in Manufacturing Companies Listed in Indonesia Stock Exchange from 2016 to 2018* / Mr. Sugi Suhartono, S.E., M.Ak.

Profit is an important thing for the survival of the company. Investors often only pay attention to profits without regard to the procedures used to generate earnings information. So managers tend to manipulate earnings to show stable financial performance with income smoothing. Income smoothing is a tool to minimize the fluctuations in earnings that will be reported and more to cover the information that should be disclosed. This study aims to examine the effect of return on assets, net profit margins, financial leverage, company size, and cash holding on income smoothing practices in manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange in the period 2016-2018.

The theory underlying this research is agency theory. Agency theory is a theory that explains how the parties involved in the company will behave, because basically between agents and principals have different interests that cause agency conflict. This conflict occurs when the manager's decision is not in line with the interests of shareholders and only to maximize their interests.

The sample of this research is manufacturing companies listed on the Indonesia Stock Exchange during the 2016-2018 period. The total sample used was 69 companies with observational data obtained as many as 207 samples over three years. The sampling technique used is non-probability sampling using a purposive sampling method, which is a sampling technique with consideration of certain criteria that have been determined in advance. In this study the analysis technique used is logistic regression analysis with the help of SPSS 22.0 software.

From the results of research that has been done, it shows that return on assets has a negative beta coefficient (-9.507) and sig is 0.006, net profit margin has a positive beta coefficient (9,873) and sig is 0.025, financial leverage has a positive beta coefficient (1,439) and sig is 0.059, company size has a negative beta coefficient (-0.273) and sig is 0.003, cash holding has a positive beta coefficient (0.110) and sig is 0.473.

The conclusion of this study is that return on assets and firm size negatively affect earnings smoothing practices, net profit margins have a positive effect on income smoothing practices, financial leverage and cash holding have no effect on income smoothing practices.

Keywords : Income Smoothing, Return On Asset, Net Profit Margin, Financial Leverage, Company Size, Cash Holding.

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kepada Tuhan yang Maha Esa karena berkat Rahmat-Nya pada akhirnya penulis dapat menyelesaikan tugas akhir kuliah yang berjudul Analisis Determinan Praktik Perataan Laba pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2016-2018. Penelitian ini merupakan proses terakhir yang harus dilewati oleh penulis untuk dapat memperoleh gelar sarjana selama menempuh perkuliahan di Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie. Berakhirnya penelitian ini akan membuka gerbang baru bagi penulis yang akan memasuki dunia kerja.

Penelitian ini merupakan suatu sarana yang baik bagi penulis untuk dapat menerapkan teori yang telah dipelajari selama dalam perkuliahan. Penulis menyadari bahwa penelitian ini masih banyak kekurangan karena keterbatasan kemampuan dan pengetahuan yang dimiliki oleh penulis sehingga penelitian ini masih jauh dari kata sempurna. Walaupun demikian, penulis telah berusaha semaksimal mungkin untuk melakukan yang terbaik selama proses penelitian ini.

Penulis menyadari bahwa penulisan penelitian ini tidak akan berhasil tanpa adanya bantuan, saran, bimbingan, dukungan, dan petunjuk dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis ingin menyampaikan ucapan terima kasih dengan tulus hati kepada pihak-pihak yang telah membantu penulisan penelitian ini, yaitu kepada :

1. Bapak Sugi Suhartono, S.E., M.Ak., dosen pembimbing yang telah meluangkan banyak waktu, memberikan saran dan kritik yang membangun untuk penulis, serta membantu penulis dalam penulisan penelitian ini sampai selesai.
2. Seluruh dosen Institut Bisnis dan Informatika Kwik Kian Gie yang telah memberikan bantuan yang besar bagi penulis dalam upaya menyelesaikan Program Studi Pendidikan Strata 1 (S1).

3. Seluruh keluarga penulis yang terus memberikan dukungan moral dan materiil selama proses studi. Terima kasih atas kasih sayang dan bantuan yang telah kalian berikan kepada penulis selama ini yang tidak dapat digantikan oleh apapun.
4. Sahabat-sahabat penulis, baik yang dikampus maupun di luar kampus atas dukungan, bantuan, dan motivasi yang telah kalian berikan kepada penulis.
5. Berbagai pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu, yang telah banyak membantu penulis dengan berbagai bantuan dan dukungannya selama ini.

Akhir kata penulis menyadari bahwa dalam penelitian ini masih jauh dari kata sempurna. Karena itu, penulis memohon saran dan kritik yang sifatnya dapat membangun. Semoga penelitian ini dapat memberikan manfaat bagi pembaca serta menjadi bahan masukan dalam dunia pendidikan.

Jakarta, Maret 2020

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
PENGESAHAN	ii
ABSTRAK	iii
ABSTRACT	iv
KATA PENGANTAR.....	v
DAFTAR ISI	vii
DAFTAR GAMBAR.....	x
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR LAMPIRAN	xii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang Masalah	1
B. Identifikasi Masalah	8
C. Batasan Masalah	9
D. Batasan Penelitian	9
E. Rumusan Masalah	9
F. Tujuan Penelitian.....	10
G. Manfaat Penelitian.....	10
BAB II KAJIAN PUSTAKA	11
A. Landasan Teoritis	11
1. Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>).....	11
2. Laba (<i>Earnings</i>)	13
3. Manajemen Laba (<i>Earnings Management</i>)	15
4. Perataan Laba (<i>Income Smoothing</i>)	19

5. <i>Return on Asset (ROA)</i>	23
6. <i>Net Profit Margin (NPM)</i>	24
7. <i>Financial Leverage</i>	24
8. Ukuran Perusahaan	26
9. <i>Cash Holding</i>	28
B. Penelitian Terdahulu	29
C. Kerangka Pemikiran	33
D. Hipotesis Penelitian	39
BAB III METODE PENELITIAN	40
A. Objek Penelitian	40
B. Desain Penelitian	40
C. Variabel Penelitian	42
1. Variabel Terikat/Dependen	42
2. Variabel Bebas/Independen	43
D. Teknik Pengumpulan Data	46
E. Teknik Pengambilan Sampel	46
F. Teknik Analisis Data	47
1. Uji <i>Pooling</i>	47
2. Statistik Deskriptif	49
3. Analisis Regresi Logistik	49
BAB IV HASIL ANALISIS DAN PEMBAHASAN	55
A. Gambaran Umum Objek Penelitian	55
B. Analisis Deskriptif	55
C. Hasil Penelitian	58
1. Uji <i>Pooling</i>	58

2.	Menguji Kelayakan Model Regresi	59
3.	Menilai Keseluruhan Model (<i>Overall Model Fit</i>).....	60
4.	Koefisien Determinasi (<i>Nagelkerke's R Square</i>).....	61
5.	Matrik Klasifikasi	62
6.	Estimasi Parameter dan Interpretasinya.....	63
D.	Pembahasan	65
1.	Pengaruh <i>Return on Asset</i> (ROA) terhadap Praktik Perataan Laba	65
2.	Pengaruh <i>Net Profit Margin</i> (NPM) terhadap Praktik Perataan Laba	66
3.	Pengaruh <i>Financial Leverage</i> terhadap Praktik Perataan Laba	67
4.	Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Praktik Perataan Laba	67
5.	Pengaruh <i>Cash Holding</i> terhadap Praktik Perataan Laba	68
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN		70
A.	Kesimpulan.....	70
B.	Saran	70
DAFTAR PUSTAKA.....		72
LAMPIRAN		75

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	39
-------------------------------------	----

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	29
Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel.....	45
Tabel 3.2 Teknik Pengambilan Sampel.....	47
Tabel 4.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif	56
Tabel 4.2 Hasil Modus Perataan Laba.....	58
Tabel 4.3 Hasil Uji Pooling	59
Tabel 4.4 Menguji Kelayakan Model Regresi.....	60
Tabel 4.5 Uji Keseluruhan Model Awal.....	61
Tabel 4.6 Uji Keseluruhan Model Akhir	61
Tabel 4.7 Koefisien Determinasi	61
Tabel 4.8 Matrik Klasifikasi.....	62
Tabel 4.9 Hasil Uji Regresi Logistik.....	63

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Daftar Perusahaan yang Menjadi Sampel	75
Lampiran 2 Data Perhitungan Variabel Independen dan Dependen 2016	77
Lampiran 3 Data Perhitungan Variabel Independen dan Dependen 2017	80
Lampiran 4 Data Perhitungan Variabel Independen dan Dependen 2018	83
Lampiran 5 Hasil Uji <i>Pooling</i>	86
Lampiran 6 Hasil Uji Statistik Deskriptif.....	87
Lampiran 7 Hasil Uji Kelayakan Model Regresi	87
Lampiran 8 Hasil Uji Keseluruhan Model Awal.....	88
Lampiran 9 Hasil Keseluruhan Model Akhir	88
Lampiran 10 Hasil Uji Koefisien Determinasi	88
Lampiran 11 Hasil Uji Matrik Klasifikasi	89
Lampiran 12 Hasil Uji Regresi Logistik.....	89